

Clínica El Pinar

CENTRO MÉDICO QUIRÚRGICO BAYOS S.A.
NIT: 900.069.163 - 4

**Estados Financieros a 31 de diciembre de
2025 y 31 de diciembre de 2024**

CERTIFICACIÓN DEL REPRESENTANTE LEGAL Y CONTADOR DE LA COMPAÑÍA

Los suscritos Representante Legal y el Contador Público de la Sociedad **CENTRO MEDICO QUIRURGICO BAYOS S.A.**

A los señores Accionistas de **CENTRO MEDICO QUIRURGICO BAYOS S.A.:**

Los suscritos Gerente y Contador de **CENTRO MEDICO QUIRURGICO BAYOS S.A.** certificamos que los Estados Financieros a corte de 31 de diciembre de 2025, han sido fielmente tomados de la contabilidad y que antes de ser puestos a su disposición y de terceros hemos verificado las siguientes afirmaciones contenidas en ellos:

- Todos los activos y pasivos incorporados en los Estados Financieros existen y todas las transacciones incluidas en dichos estados se efectuaron durante los años terminados en esas fechas.
- Todos los hechos económicos realizados han sido reconocidos en los Estados Financieros.
- Los Activos representan probables beneficios económicos futuros (derechos) y los Pasivos indican probables compromisos económicos futuros (obligaciones), obtenidos o a cargo.
- Todos los elementos han sido reconocidos por sus valores apropiados, de acuerdo con Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia.
- Todos los hechos económicos que afectan la Compañía han sido correctamente clasificados, descritos y revelados en los estados financieros.

Los estados financieros y sus notas no contienen vicios, errores, diferencias o imprecisiones materiales que afecten la situación financiera, patrimonial y las operaciones de la Sociedad. Así mismo, se han establecido y mantenido adecuados procedimientos y sistemas de revelación y control de la información financiera, para su adecuada presentación a terceros y usuarios de esta.

La presente certificación se expide el 12 de febrero de 2026.



JAVIER ALONSO ACEVEDO REY
C.C 91.286.750
Representante Legal



JHEISON ANTONIO PALACIO SANTIAGO
Contador
T.P. 141074 - T
En Representación de Delta Contable S.A.S.

CENTRO MEDICO QUIRURGICO BAYOS S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA INDIVIDUAL
A DICIEMBRE 2025 COMPARATIVO CON DICIEMBRE 2024.

Cifras Expresadas en pesos colombianos.

Kilómetro 2 - 176 Anillo Vial Floridablanca Girón Torre 2 Local S 15 Barrio

Conjunto Natura Ecoparque Empresarial - Floridablanca Santander

	NOTAS	dic-25	dic-24
ACTIVO			
ACTIVOS CORRIENTES			
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO	5	784,445,344	849,069,211
CUENTAS COMERCIALES POR COBRAR CORRIENTES	6	171,410,186	209,313,055
INVENTARIOS CORRIENTES	7	176,433,532	139,605,756
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	8	13,106,324	11,207,678
GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO	9	200,828,286	9,194,024
ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	10	38,955,000	19,301,000
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		1,385,178,672	1,237,690,724
ACTIVOS NO CORRIENTES			
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	11	566,633,070	549,423,333
ACTIVOS POR IMPUESTO DIFERIDO	12	9,522,147	6,962,102
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES		576,155,217	556,385,435
TOTAL ACTIVO		1,961,333,889	1,794,076,159
PASIVO			
PASIVOS CORRIENTES			
PASIVOS FINANCIEROS CORRIENTES	13	28,093,184	0
CUENTAS COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR	14	458,800,418	539,745,861
OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS CORRIENTES	15	42,425,638	110,375,152
PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	16	50,949,000	64,849,000
PASIVOS CORRIENTES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS	17	244,603,653	134,884,364
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		824,871,893	849,854,377
PASIVOS NO CORRIENTES			
PASIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES	13	102,366,044	0
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES		102,366,044	0
TOTAL PASIVO		927,237,937	849,854,377
PATRIMONIO			
CAPITAL EMITIDO	18	400,002,000	400,002,000
RESERVA LEGAL 10%	18	176,936,148	111,717,058
RESULTADOS DEL EJERCICIO	18	389,213,489	364,558,409
RESULTADOS ACUMULADOS	18	67,944,315	67,944,315
TOTAL PATRIMONIO		1,034,095,952	944,221,782
TOTAL PASIVO + PATRIMONIO		1,961,333,889	1,794,076,159


JAVIER ALONSO ACEVEDO REY
C.C.91.286.750
Representante Legal
(Ver certificación adjunta)


JHEISON ANTONIO PALACIO SANTIAGO
Contador
T.P. 141074 - T
En Representación de Delta Contable S.A.S
(Ver certificación adjunta)


SONIA RODRIGUEZ GOMEZ
Revisor Fiscal
T.P. 238107 - T
En Representación de Romero
Finanzas Corporativas S.A.S
(Ver opinión adjunta)



Clínica El Pinar
NIT: 900.069.163-4

CENTRO MEDICO QUIRURGICO BAYOS S.A.
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL INDIVIDUAL.
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE 2025.

Cifras Expresadas en pesos colombianos.

Kilómetro 2 - 176 Anillo Vial Floridablanca Girón Torre 2 Local S 15 Barrio

Conjunto Natura Ecoparque Empresarial - Floridablanca Santander

	NOTAS	dic-25	dic-24
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	19	9,881,379,945	8,006,653,532
COSTO DE VENTA POR ACTIVIDADES ORDINARIAS	20	-5,188,801,508	-3,910,322,030
TOTAL GANANCIA (PÉRDIDA) BRUTA		4,692,578,437	4,096,331,502
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	21	-3,928,233,652	-3,363,068,012
GASTOS DE DISTRIBUCIÓN	22	-122,065,769	-130,047,518
TOTAL GANANCIA (PÉRDIDA) POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		642,279,016	603,215,972
OTROS INGRESOS	23	63,509,053	35,488,485
TOTAL GANANCIA (PÉRDIDA)		705,788,069	638,704,457
OTRAS PÉRDIDAS	24	-79,270,625	-63,476,777
TOTAL GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE IMPUESTOS		626,517,444	575,227,680
GASTOS POR IMPUESTO A LAS GANANCIAS	25	-237,303,955	-210,669,271
TOTAL GANANCIA (PÉRDIDA) NETA		389,213,489	364,558,409
TOTAL GANANCIA (PÉRDIDA) DEL RESULTADO INTEGRAL		389,213,489	364,558,409


JAVIER ALONSO ACEVEDO REY
C.C.91.286.750
Representante Legal
(Ver certificación adjunta)


JHEISON ANTONIO PALACIO SANTIAGO
Contador
T.P. 141074 - T
En Representación de Delta Contable S.A.S
(Ver certificación adjunta)

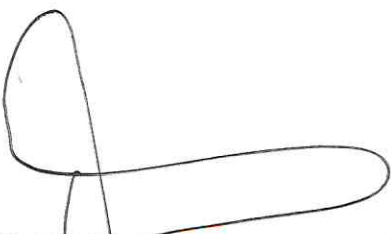

SONIA RODRIGUEZ GOMEZ
Revisor Fiscal
T.P. 238107 - T
En Representación de Romero
Finanzas Corporativas S.A.S
(Ver opinión adjunta)

CENTRO MEDICO QUIRURGICO BAYOS S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO INDIVIDUAL
A DICIEMBRE 2025 COMPARATIVO CON DICIEMBRE 2024.

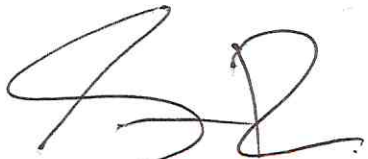
Cifras Expresadas en pesos colombianos.

Kilómetro 2 - 176 Anillo Vial Floridablanca Girón Torre 2 Local S 15 Barrio
Conjunto Natura Ecoparque Empresarial – Floridablanca Santander

	dic-25	dic-24
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Ganancia (pérdida)	389,213,489	364,558,409
Más (Menos) Cargos (Abonos) A Resultados Que No Afectan El Capital De Trabajo :		
(Más) Ajustes Por Gastos De Depreciación y Amortización	353,782,201	123,486,604
(Más/Menos) Otros Ajustes Para Conciliar La Ganancia (Pérdida) - Intereses Financieros	4,230,464	0
(Más/Menos) Ajustes Por Gastos Por resultados - Deterioro de cartera	13,497,182	0
Más (Menos) Pérdida (utilidad) en venta de Propiedades, Planta Y Equipo	-6,000,000	0
(Más/Menos) Ajustes Por Gastos Por Impuestos A Las Ganancias - Diferido	-2,560,045	-12,559,729
(Más/Menos) Ajustes Por Gastos Por Impuestos A Las Ganancias - Corrientes	239,864,000	223,229,000
Total Ajustes Para Conciliar La Ganancia (Pérdida)	992,027,291	698,714,284
Capital De Trabajo Provisio Por Las Operaciones Del Año		
Cambios En Activos y Pasivos Operacionales		
(Aumento) Disminución Cuentas por Cobrar de Origen Comercial	24,405,687	-28,035,406
(Aumento) Disminución Gastos Pagado Por Anticipado	-191,634,262	1,341,476
(Aumento) Disminución Otros Activos No Financieros Corrientes	-1,898,646	-275,871
(Aumento) Disminución Activos Por Impuestos Corrientes	-259,518,000	8,731,000
(Aumento) Disminución Inventarios Corrientes	-36,827,776	25,759,568
Aumento (Disminución) Cuentas Comerciales y Otras Cuentas Por Pagar	-80,945,443	239,398,564
Aumento (Disminución) Otros Pasivos No Financieros Corrientes	-67,949,514	63,897,159
Aumento (Disminución) Pasivos Por Impuestos Corrientes	-13,900,000	-220,935,000
Aumento (Disminución) Pasivos Corrientes Por Beneficios A Empleados	109,719,289	8,906,353
Flujos De Efectivo Neos Procedentes (Utilizados En) Operaciones	473,478,626	797,502,127
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSION		
Adquisición De Propiedad, Planta y Equipo	-370,991,938	-306,382,660
Producto de la venta de Propiedad Planta y Equipo	6,000,000	0
Flujos De Efectivo Procedentes De (Utilizados En) Actividades De Inversión	-364,991,938	-306,382,660
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN		
Aumento (disminución) Pasivos Financieros Corrientes - No corrientes - Nuevos Prestamos	136,440,464	0
Aumento (disminución) Pasivos Financieros Corrientes - No corrientes - Pagos o Abonos	-5,981,236	0
Pagos de Pasivos Financieros Corrientes - Intereses	-4,230,464	0
Distribución de Dividendos	-299,339,319	-290,000,000
Flujos De Efectivo Procedentes De (Utilizados En) Actividades De Financiación	-173,110,555	-290,000,000
(Disminución) Aumento Del Efectivo	-64,623,867	201,119,467
Efectivo y Equivalentes Al Efectivo Al Principio Del Periodo	849,069,211	647,949,744
Efectivo y Equivalentes Al Efectivo Al Final Del Periodo	784,445,344	849,069,211


JAVIER ALONSO ACEVEDO REY
C.C.91.286.750
Representante Legal
(Ver certificación adjunta)


JHEISON ANTONIO PALACIO SANTIAGO
Contador
T.P. 141074 - T
En Representación de Delta Contable S.A.S
(Ver certificación adjunta)


SONIA RODRIGUEZ GOMEZ
Revisor Fiscal
T.P. 238107 - T
En Representación de Romero
Finanzas Corporativas S.A.S
(Ver opinión adjunta)



Clínica El Pinar
NIT: 900.069.163-4

CENTRO MEDICO QUIRURGICO BAYOS S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
A DICIEMBRE 2025 COMPARATIVO CON DICIEMBRE 2024.

Cifras Expresadas en pesos colombianos.

Kilómetro 2 - 176 Anillo Vial Floridablanca Girón Torre 2 Local S 15 Barrio
Conjunto Natura Ecoparque Empresarial - Floridablanca Santander

	CAPITAL EMITIDO	RESERVA LEGAL	GANANCIA NETA DEL PERIODO	GANANCIAS ACUMULADAS	TOTAL PATRIMONIO
SALDO A 01 DE ENERO DE 2024	400,002,000	77,957,502	323,759,556	67,944,315	869,663,373
AUMENTO DE LA RESERVA LEGAL		33,759,556			33,759,556
GANANCIA NETA DEL EJERCICIO			364,558,409		364,558,409
TRASLADO A GANANCIAS ACUMULADAS			-323,759,556	323,759,556	0
TRASLADO A RESERVA LEGAL				-33,759,556	-33,759,556
DISTRIBUCIÓN DE DIVIDENDOS				-290,000,000	-290,000,000
SALDO A 31 DE DICIEMBRE DE 2024	400,002,000	111,717,058	364,558,409	67,944,315	944,221,782
SALDO A 01 DE ENERO DE 2025	400,002,000	111,717,058	364,558,409	67,944,315	944,221,782
AUMENTO DE LA RESERVA LEGAL		36,455,842			36,455,842
AUMENTO RESERVAS OCASIONALES		28,763,248			28,763,248
GANANCIA NETA DEL EJERCICIO			389,213,489		389,213,489
TRASLADO A GANANCIAS ACUMULADAS			-364,558,409	364,558,409	0
TRASLADO A RESERVA LEGAL				-36,455,842	-36,455,842
TRASLADO A RESERVAS OCASIONALES				-28,763,248	-28,763,248
DISTRIBUCIÓN DE DIVIDENDOS				-299,339,319	-299,339,319
SALDO A 31 DE DICIEMBRE DE 2025	400,002,000	176,936,148	389,213,489	67,944,315	1,034,095,952

JAVIER ALONSO AGEVEDO
REY
C.C.91.286.750
Representante Legal
(Ver certificación adjunta)

JHEISON ANTONIO PALACIO SANTIAGO
Contrador
I.P. 141074 - T
En Representación de Delta Contable S.A.S
(Ver certificación adjunta)

SONIA RODRIGUEZ GOMEZ
Revisor Fiscal
T.P. 238107 - T
En Representación de Romero
Finanzas Corporativas S.A.S
(Ver opinión adjunta)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

NOTAS DE CARÁCTER GENERAL

A 31 de diciembre de 2025

(Cifras Expresadas en pesos colombianos)

NOTA 1 INFORMACION GENERAL

La sociedad **CENTRO MEDICO QUIRURGICO BAYOS S.A.** Es un ente jurídico de acuerdo con las leyes colombianas, establecida el 9 de febrero de 2006, establecida como la sociedad denominada CENTRO MEDICO QUIRURGICO BAYOS IPS E.U. Transformada como Sociedad Anónima con escritura pública N 2.496 de fecha 05 de septiembre de 2008, bajo el nombre de CENTRO MEDICO QUIRURGICO BAYOS S.A.

La Sociedad tiene por objeto social adquisición, distribución y venta de toda clase de productos farmacéuticos, insumos quirúrgicos hospitalarios, equipo médico, cosméticos, perfumería en general y todos los demás productos para uso o consumo humano o animal.

Su domicilio principal se encuentra en la ciudad de Floridablanca (Colombia) y su término de duración expira el 05 de septiembre del año 2058.

NOTA 2 DECLARACIÓN EXPLICITA Y SIN RESERVA DEL CUMPLIMIENTO NORMATIVO

Los Estados Financieros individuales de la empresa **Centro Médico Quirúrgico Bayos S.A** correspondientes al año terminado el 31 de diciembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024 han sido preparados de conformidad con Norma de Contabilidad e Información Financiera NIIF pymes, adoptada en Colombia mediante el Decreto 3122 DEL 27 DE DICIEMBRE DE 2013 COMPILADO EN EL DECRETO UNICO REGLAMENTARIO "DUR" 2420 Y 2496 de 2015 con vigencia a partir del 01 de enero de 2017 y modificado por el Decreto 2131 de 2016 con entrada en vigencia el 01 de enero de 2018, decreto 2170 de 2017 y 2270 del año 2019. Además, le son aplicables las disposiciones legales aplicables para las entidades vigiladas y/o controladas por la Superintendencia de Salud y en algunos aspectos por otros organismos de control del Estado. Los estados financieros de la **Centro Médico Quirúrgico Bayos S.A** han sido preparados sobre la base del costo histórico, la preparación de los estados financieros de acuerdo con el marco normativo vigente con base en NIIF Pymes requiere el uso de ciertas estimaciones contables con el fin de cumplir las características fundamentales de la información financiera y del juicio profesional de la administración en el proceso de aplicación de las políticas contables.

NOTA 3 RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

NOTA 3.1 NORMAS APLICADAS

Los Estados Financieros de la Compañía al 31 de diciembre de 2025 se presentan comparativos con los Estados Financieros al 31 de diciembre de 2024.

Estos Estados Financieros se han elaborado de conformidad con las disposiciones vigentes emitidas por la Ley 1314 de 2009, reglamentadas con el Decreto 2420 de 2015, en el cual se incorpora el Título 2 NIIF PYMES del Decreto Único Reglamentario 3122 de 2013, de acuerdo con las Normas de Contabilidad e Información Financiera aceptadas en Colombia, fundamentadas en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), junto con sus Interpretaciones, el Marco de Referencia Conceptual, los fundamentos de conclusión y las guías de aplicación autorizadas y emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB, por sus siglas en inglés) hasta el año 2019, otras disposiciones legales definidas por la Superintendencia de Sociedades y el Consejo Técnico de la Contaduría Pública de Colombia, que deben auditarse bajo especificaciones del Decreto 312 de 2015 y 2132 de 2016.

NOTA 3.2 BASE DE CONTABILIDAD DE CAUSACIÓN

La Empresa prepara sus Estados Financieros aplicando el Principio Contable de Causación o Devengo, excepto el Estado de Flujos de Efectivo el cual es preparado en una base de Caja.

NOTA 3.3 CLASIFICACIÓN DE ACTIVOS Y PASIVOS

Los Activos y Pasivos se clasifican según su destinación o su grado de realización o exigibilidad en términos de tiempo, en corrientes y no corrientes. para tal efecto se entienden como activos o pasivos corrientes, aquellas partidas que serán realizables o exigibles en un plazo no mayor a un año, y más allá de este tiempo, no corrientes.

NOTA 3.4 BASES DE MEDICIÓN

Los estados financieros individuales de **CENTRO MEDICO QUIRURGICO BAYOS S.A.**, han sido preparados sobre la base del costo histórico, hechos que se describe en las políticas contables más adelante.

NOTA 3.5 NEGOCIO EN MARCHA

La Sociedad **CENTRO MEDICO QUIRURGICO BAYOS S.A.**, ha preparado sus Estados Financieros comparativos años 2025 y 2024, bajo el principio de negocio en marcha, dado que, evaluando su estructura financiera e indicadores de rentabilidad, solvencia y liquidez de los periodos presentados. Se evidencia una tendencia positiva en la capacidad de generar flujos de efectivo y la no existencia de normas legales que afecten el giro normal de la operación de la compañía. La evaluación permitió determinar, que no hay una incertidumbre material en relación con acontecimientos o condiciones que puedan poner en duda la capacidad que tiene la Sociedad para continuar como un negocio en marcha en un horizonte de 3 a 5 años; además por el momento no se tiene la intención de liquidarla o hacer cesar sus operaciones, tampoco existen incertidumbres que conlleve a que los administradores establezcan una reingeniería o cambios en el modelo de negocio de la entidad.

DETALLE	dic-25	dic-24	VARIACION	%
ACTIVO	1,961,333,889	1,794,076,159	167,257,730	9.3%
PASIVO	927,237,937	849,854,377	77,383,560	9.1%
PATRIMONIO	1,034,095,952	944,221,782	89,874,170	9.5%
INGRESOS OPERACIONALES	9,881,379,945	8,006,653,532	1,874,726,413	23.4%
COSTOS Y GASTOS OPERACIONALES	9,239,100,929	7,403,437,560	1,835,663,369	24.8%

Indicadores Financieros

INDICADOR FINANCIERO	dic-25	dic-24
Índice de liquidez AT Cte / Ps Cte	1.68	1.46
Índice de solvencia AT / PS	2.12	2.11
Índice de apalancamiento o leverage	0.90	0.90

Con relación a los resultados anteriormente expuestos, los socios de la compañía no tienen intención alguna de liquidarla, cesar sus operaciones o cambiar el giro normal del negocio de la sociedad.

NOTA 3.6 COMPENSACIÓN

En la Sociedad **Centro Médico Quirúrgico Bayos S.A.**, no se compensan Activos con Pasivos o Ingresos con Gastos a menos que así lo requiera o permita el Marco Conceptual.

NOTA 3.7 FRECUENCIA DE LA INFORMACIÓN

En la Sociedad Centro Médico Quirúrgico Bayos S.A., se ha definido un corte de cuentas, preparar y difundir Estados Financieros Comparativos de Propósito General una vez al año, con corte al 31 de diciembre de 2025, comparativos con 31 de diciembre de 2024.

NOTA 3.8 PERÍODO CUBIERTO POR LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los Estados Financieros preparados en la sociedad Centro Médico Quirúrgico Bayos S.A., comprenden:

- Estados de Situación Financiera.
- Estados de Resultado Integral.
- Estado de Flujos de Efectivo.
- Estado de Cambios en el Patrimonio.
- Notas y Revelaciones a los Estados Financieros.

Los anteriores informes contienen la información financiera de la compañía por los Ejercicios terminados a 31 de diciembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024.

NOTA 3.9 MATERIALIDAD O IMPORTANCIA RELATIVA

Las omisiones o inexactitudes de partidas son materiales o tienen importancia relativa si pueden, individualmente o en su conjunto influir en las decisiones económicas tomadas por los usuarios sobre la base de los Estados Financieros. La Materialidad depende de la magnitud y la naturaleza de la omisión o inexactitud enjuiciada en función de las circunstancias particulares en que se hayan producido.

NOTA 3.10 MONEDA FUNCIONAL Y DE PRESENTACIÓN

Los estados financieros se presentan en el peso colombiano, que es la moneda funcional y de presentación de CENTRO MEDICO QUIRURGICO BAYOS S.A, para efectos de este informe los pesos colombianos son redondeados a centavos, salvo en los casos que se indique lo contrario.



Clínica El Pinar
NIT: 900.069.163-4

NOTA 3.11 TRANSACCIONES Y SALDOS EN LA MONEDA EXTRANJERA

Las transacciones en moneda extranjera se convierten a la moneda funcional aplicando la tasa promedio del mercado de forma mensual para efectos contables y para efectos fiscales solo se reconoce la diferencia en cambio de los pagos o abonos realizados.

La tasa de cambio representativa del mercado a 31 de diciembre de 2025 fue de \$3.757,08D por US\$1 y a 31 de diciembre de 2024 fue \$4.409,15 por US\$1, los informes que se presenta a continuación a 31 de diciembre de 2025 no existían importes en moneda diferencia a la moneda funcional.

NOTA 3.12 EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El efectivo y equivalentes de efectivo incluyen el efectivo disponible, depósitos de libre disponibilidad en bancos, Los sobregiros bancarios se muestran en la cuenta de otros pasivos financieros corrientes en el estado de situación financiera a 31 de diciembre de 2025.

NOTA 3.13 INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Los activos y pasivos financieros se miden inicialmente al valor razonable. Los costos de transacción que son directamente atribuibles a la adquisición o emisión de activos y pasivos financieros se agregan o deducen del valor razonable de los activos o pasivos financieros, cuando sea apropiado, al momento del reconocimiento inicial. Los costos de transacción directamente atribuibles a la adquisición de activos o pasivos financieros designados al valor razonable con cambio en los resultados se reconocen de inmediato en ganancias o pérdidas.

La compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías de medición: los que se miden al valor razonable y los que se miden al costo amortizado. Esta clasificación depende de si el activo financiero es un instrumento de deuda o de patrimonio.

Instrumentos de Deuda: Los instrumentos de deuda corresponden a inversiones en títulos de deuda se clasifican en instrumentos financieros. En este tipo de inversiones la emisión de los instrumentos se compromete a devolver los recursos al inversionista en forma de reintegro de capital e intereses. Por lo anterior, este último no se convierte en propietario de una parte del patrimonio del emisor, sino en su acreedor o prestamista.

Instrumentos de Patrimonio: las inversiones en título de patrimonio son aquellas en las que el inversionista obtiene participación en el patrimonio de la entidad emisora de los instrumentos. Por ello, tiene derecho a recibir una parte de las utilidades del negocio y, en caso de liquidación de la entidad emisora, de los activos residuales.

A 31 de diciembre de 2025 la compañía no posee activos en instrumentos financieros de patrimonio.

- **Activos financieros al costo amortizado**

Un instrumento de deuda se clasifica como medido al "costo amortizado" sólo si los siguientes criterios se cumplen: el objetivo del modelo de negocio de la Compañía es mantener el activo para obtener los flujos de efectivo contractuales, y los términos contractuales dan lugar en fechas especificadas a recibir flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses sobre el capital pendiente de pago.

- **Activos financieros al valor razonable**

Si cualquiera de los dos criterios indicados para los activos financieros al costo amortizado no se cumple, el instrumento de deuda se clasifica como medido al "valor razonable con cambios en resultados".

Reconocimiento y medición

Compras y ventas convencionales de activos financieros se reconocen en la fecha de negociación, que es la fecha en la cual la Compañía se compromete a adquirir o vender el activo. Los activos financieros se dan de baja cuando los derechos a recibir flujos de efectivo han vencido o se han transferido y la compañía ha traspasado sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad.

En el reconocimiento inicial, la compañía valora los activos financieros a su valor razonable más, en el caso de un activo financiero que no se mide al valor razonable con cambios en resultados, los costos de transacción que son directamente atribuibles a la adquisición del activo financiero. Los costos de transacción de activos financieros que se miden a su valor razonable con cambios en resultados se contabilizan directamente en la cuenta de resultados.

Compensación de instrumentos financieros

Activos y pasivos financieros se compensan y su monto neto se presenta en el estado de situación financiera cuando existe un derecho legalmente exigible de compensar los importes reconocidos y la Gerencia tenga la intención de liquidar la cantidad neta o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente. *nv*



Clínica El Pinar
NIT: 900.069.163-4

Deterioro de los activos financieros

- **Activos medidos al costo amortizado**

La Compañía evalúa al final de cada ejercicio si existe evidencia objetiva sobre el deterioro del valor de un activo financiero o grupo de activos financieros medidos al costo amortizado. Un activo financiero o un grupo de activos financieros está deteriorado y las pérdidas por deterioro del valor han sido incurridas, si existe evidencia objetiva del deterioro como resultado de uno o más eventos que hayan ocurrido después del reconocimiento inicial del activo (un "evento de pérdida") y que el evento de pérdida (o eventos) tiene un impacto en los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero o grupo de activos financieros que pueden calcularse de manera confiable.

Los criterios para determinar que existe una evidencia objetiva de una pérdida por deterioro son:

1. Dificultades financieras significativas del cliente.
2. Incumplimiento de contrato, tales como no pagos o retrasos
3. Resulta probable que el cliente entre en quiebra o en saneamiento financiero.

Baja en cuenta de los activos financieros

La Compañía dará de baja en cuentas un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, o cuando transfiera de manera sustancial los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad del activo financiero a otra entidad.

NOTA 3.14 CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES

Las cuentas por pagar comerciales son obligaciones de pago por bienes o servicios que se han adquirido de los proveedores en el curso ordinario de los negocios. Las cuentas por pagar se clasifican como pasivos corrientes, si el pago debe ser efectuado en un período de un año o menos. Si el pago debe ser efectuado en un período superior a un año se presentan como pasivos no corrientes. Las cuentas por pagar comerciales se reconocen inicialmente a su valor razonable.

NOTA 3.15 DEUDAS (OBLIGACIONES FINANCIERAS)

Las deudas se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos incurridos en la transacción. Las deudas se registran posteriormente a su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos recibidos (neto de los costos de la transacción) y el valor de redención se reconoce en el estado de resultados durante el período del préstamo usando el método de interés efectivo.

Los préstamos se clasifican en el pasivo corriente a menos que la Compañía tenga el derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos doce (12) meses contados desde la fecha del balance

Baja en cuentas de un pasivo financiero

La Compañía dará de baja en cuentas un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones de la Compañía. La diferencia entre el importe en contabilidad del pasivo financiero dado de baja y la contraprestación pagada y por pagar se reconoce en ganancias o pérdidas.

NOTA 3.16 INVENTARIOS

Se consideran como inventarios los bienes adquiridos con la intención de venderlos en el giro ordinario del negocio, en el proceso de producción con vistas a esa venta, o consumirlos en la prestación de servicios médicos. Los inventarios se registran al costo o a su valor neto de realización, el que resulte menor.

El costo se determina usando el método de promedio ponderado. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso ordinario del negocio, menos los gastos variables de venta aplicables.

NOTA 3.17 PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO Y DEPRECIACIÓN

Las propiedades, planta y equipo comprenden; equipos médicos y quirúrgico, mobiliario, equipo de oficina (incluyendo equipos de comunicación y cómputo). Las propiedades, planta y equipo se medirán por su costo en el momento del reconocimiento inicial. El costo incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición de los activos; de más costos en que incurran hasta que el activo se encuentre listo para su uso en las condiciones esperadas.

La depreciación comienza cuando los bienes se encuentran disponibles para ser utilizados, esto es, cuando se encuentran en la ubicación y en las condiciones necesarias para ser capaces de operar de la forma prevista por la Administración. Si la Compañía adquiere terrenos, estos no se deprecian. La depreciación de los otros activos se calcula utilizando el método de línea recta para asignar su costo hasta su valor residual, durante sus vidas útiles estimadas:

Activos	Vida útil
Terrenos	No se deprecian
Equipo de cómputo y comunicación	5 años
Muebles y enseres	5 años
Equipos Médicos y Quirúrgico.	10 años



Clínica El Pinar
NIT: 900.069.163-4

Las ganancias y pérdidas por enajenaciones se determinan comparando los ingresos obtenidos con el valor en contabilidad y se reconocen dentro de "Otros Ingresos Netos / Otros Gastos Netos" como Ganancia y pérdida en la venta de activos fijos en el estado de resultados.

Los aumentos en el valor en contabilidad por revaluación de Equipos médicos y Quirúrgicos especializados se acreditan en los otros resultados integrales en el patrimonio neto de impuesto diferido. Las disminuciones en el valor de un activo que revierten aumentos previos se cargan en los Otros Resultados Integrales hasta agotar las revaluaciones previas, todas las demás disminuciones se cargan en el estado de resultados.

Cada año, la diferencia entre la depreciación basada en el valor revalorizado del activo cargada en el estado de resultados, y la depreciación basada en el costo original del activo se transfiere de "Otras Reservas" a "Utilidades Retenidas". Cuando los activos revaluados son vendidos, los importes incluidos en los otros resultados integrales se transfieren a los resultados acumulados.

NOTA 3.18 BENEFICIOS A EMPLEADOS

Reconoce los beneficios a corto plazo, cuando un empleado haya prestado sus servicios a la compañía durante el periodo contable, ésta reconocerá el importe (sin descontar) de los beneficios a corto plazo que ha de pagar por tales servicios. La compañía no cuenta con beneficios a empleados a largo plazo.

Las provisiones para demandas legales se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente legal o asumida como resultado de hechos pasados es probable que se requiera una salida de recursos para liquidar la obligación y el importe se ha estimado de forma fiable. No se reconocen provisiones para futuras pérdidas operativas.

NOTA 3.19 INTANGIBLES

Los activos intangibles se valoran a su costo menos la amortización acumulada y las pérdidas por deterioro. El costo se determina como el monto pagado por la Compañía. Los activos intangibles con vida definida se amortizan en su vida útil económica estimada, y sólo son sometidos a pruebas de deterioro cuando existe un evento que indique un posible deterioro. La amortización se incluye en los gastos operativos netos en las cuentas de resultados.

Clase intangible	Vida útil
Licencia - Software	5 años

NOTA 3.20 CAPITAL SOCIAL

Las acciones ordinarias se clasifican como patrimonio neto. Los costos incrementales directamente atribuibles a la emisión de nuevas acciones se presentan en el patrimonio neto como una deducción, neto de cualquier beneficio fiscal relacionado.

NOTA 3.21 RECONOCIMIENTO DE INGRESOS

Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, y representan importes a cobrar por los bienes que son entregados, neto de descuentos, devoluciones, y el impuesto al valor agregado. La Compañía reconoce los ingresos cuando el importe de estos se puede medir con fiabilidad, sea probable que los beneficios económicos futuros vayan a fluir a la entidad y cuando se han cumplido los criterios específicos para cada una de las actividades de la Compañía, tal como se describe a continuación.

- **Prestación de servicios**

La Compañía presta servicios procedimientos quirúrgicos ambulatorios, dirigido a pacientes particulares de cualquier especialidad como cirugía general, ginecología, urología, ortopedia, otorrino, maxilofacial y cirugía plástica como cirugía principal. El reconocimiento de los ingresos por la prestación de servicios se efectúa en el período contable en que se prestan los servicios.

- **Intereses**

Los ingresos por intereses se reconocen usando el método de interés efectivo. Cuando una cuenta por cobrar o préstamo está deteriorado, la Compañía reduce el importe en contabilidad hasta su importe recuperable. Los ingresos por intereses de cuentas por cobrar y préstamos de dudoso recaudo se registran de acuerdo con el tipo de interés efectivo original. También se presentan ingresos por intereses en las cuentas de ahorro.

NOTA 3.22 ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

Los estados de flujos de efectivo han sido elaborados utilizando el método indirecto, y en los mismos se utilizan las siguientes expresiones con el significado que a continuación se indica:

- **Actividades de operación:** actividades que constituyen los ingresos ordinarios de la Compañía, así como otras actividades que no pueden ser calificadas como de inversión o financiación.



Clínica El Pinar
NIT: 900.069.163-4

- Actividades de inversión: actividades de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos no corrientes y otras inversiones no incluidas en el efectivo y sus equivalentes.
- Actividades de financiación: actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos que no forman parte de las actividades de operación.

NOTA 3.23 ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES

Los estimados y criterios usados son continuamente evaluados y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo con las circunstancias. La Administración considera que las siguientes son las estimaciones y supuestos que tienen un riesgo significativo de causar un ajuste material a los saldos de los activos y pasivos en los próximos años:

- **Impuesto sobre la renta**

La Compañía está sujeta al impuesto sobre la renta en Colombia. Se requiere un juicio significativo en la determinación de la provisión para impuestos cuando el tratamiento fiscal es complejo, y no se puede determinar en forma cierta hasta que finalmente un acto administrativo emitido por la autoridad fiscal correspondiente, lo cual en algunos casos puede llegar a tomar varios años. La Compañía evalúa periódicamente el reconocimiento de pasivos para situaciones observadas en auditorías tributarias preliminares sobre la base de estimados.

Los montos provisionados para el pago de impuesto sobre la renta son estimados por la administración sobre la base de su interpretación de la normatividad tributaria vigente y la posibilidad de pago.

La Compañía evalúa la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos con base en las estimaciones de resultados fiscales futuros y de la capacidad de generar resultados suficientes durante los períodos en los que sean deducibles

dichos impuestos diferidos. Los pasivos por impuestos diferidos se registran de acuerdo con las estimaciones realizadas de los activos netos que en un futuro no serán fiscalmente deducibles.

- **Vidas útiles y valores residuales de propiedades, planta y equipo.**

La determinación de la vida útil económica de las propiedades, planta y equipo está sujeta a la estimación de la administración de la Compañía respecto del nivel de utilización de los activos, así como de la evolución tecnológica esperada. La Compañía revisa regularmente la totalidad de sus tasas de depreciación y los valores residuales para tener en cuenta cualquier cambio respecto del nivel de



Clínica El Pinar
NIT: 900.069.163-4

utilización, marco tecnológico y su desarrollo futuro, que son eventos difíciles de prever, y cualquier cambio podría afectar los futuros cargos de depreciación y los montos en la contabilidad de los activos.

- **Deterioro de activos**

La estimación del valor recuperable de los activos del corto plazo se determinaría aplicando pruebas de deterioro a partir de flujos de efectivo descontados basados en presupuestos de la Compañía.

- **Provisiones**

La Compañía realiza estimaciones de los importes a liquidar en el futuro, incluyendo las correspondientes obligaciones contractuales. Dichas estimaciones están sujetas a interpretaciones de los hechos y circunstancias actuales, proyecciones de acontecimientos futuros y estimaciones de los efectos financieros de dichos acontecimientos.

NOTA 4 RIESGO

Factores de Riesgo Financiero:

Algunas de las actividades de la Compañía están expuestas a una variedad de riesgos financieros: riesgo de mercado (Incluido riesgo de tasa de cambio, riesgo de tasa de interés de mercado, riesgo de tasa de interés de flujos de caja y riesgo de precios), riesgo de crédito y riesgo de liquidez.

(Espacio en blanco)

**NOTAS DE CARÁTER ESPECÍFICO
A 31 de diciembre de 2025
(Cifras Expresadas en pesos colombianos)**

NOTA 5 EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

Para propósitos del estado de flujo de efectivo, el efectivo y equivalentes de efectivo incluye efectivo en caja, bancos, los depósitos a la vista en entidades financieras, otras inversiones a corto plazo, cuentas de ahorro y cuentas corrientes de gran liquidez, depositados en entidades financieras, los importes presentados a continuación se encontraban debidamente certificados y conciliados. El efectivo y equivalentes de efectivo al final del período sobre el que se informa como se muestra en el estado de flujo de efectivo puede ser conciliado con las partidas relacionadas en el estado de situación financiera de la siguiente manera:

A continuación, se detalla el efectivo y equivalente de efectivo de la compañía 31 de diciembre de 2025:

DETALLE	dic-25	dic-24
EFECTIVO Y EQUIVALENTE DEL EFECTIVO		
CAJA GENERAL	5,161,400	0
BANCOLOMBIA CTA CTE 30347204248	55,003,907	73,362,057
DAVIVIENDA CUENTA CORRIENTE 0463 6999 9449	625,124	8,604,475
ITAU 404-00226-3	2,792,045	14,180,978
DAVIVIENDA CUENTA CORRIENTE 046369998276	27,377,453	276,162,341
BANCO DE BOGOTA 203653456	172,360,483	22,346,858
BBVA CTA CORRIENTE 1302100100003992	17,665,610	129,181,713
BANCOLOMBIA CTA AHORROS 303447473967	166,023	165,943
BBVA CTA AHORRO FIJO N° 2868	13	60,020,653
BBVA CTA AHORRO FIJO N° 3088	235,684,415	155,036,385
BBVA CTA AHORRO FIJO N° 6133	223,114,930	110,007,808
FIDUCIA BANCO DE BOGOTA	44,493,941	0
TOTAL EFECTIVO Y EQUIVALENTE DEL EFECTIVO	784,445,344	849,069,211

(Espacio en blanco)

NOTA 6 DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

A continuación, se detalla los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar de la compañía 31 de diciembre de 2025:

DETALLE	dic-25	dic-24
CUENTAS COMERCIALES POR COBRAR CORRIENTES		
CUENTAS POR COBRAR - CLIENTES - PERSONAS NATURALES	102,057,034	149,919,833
CUENTAS POR COBRAR - CLIENTES - PERSONAS JURIDICAS	12,152,947	7,402,132
CUENTAS POR COBRAR ENTIDADES - EPS - RADICADA	2,589,777	3,820,957
CUENTAS POR COBRAR ENTIDADES - PREPAGADA - POR RADICAR	453,495	0
CUENTAS POR COBRAR ENTIDADES - PREPAGADA - RADICADA	29,823,523	26,669,896
CUENTAS POR COBRAR ENTIDADES - ASEGURADORAS - RADICADA	28,256,466	22,629,414
CXC POR CONCILIAR - CLIENTES RADICADAS - ENTIDADES	-3,923,056	-1,129,177
DIFICIL COBRO ENTIDADES - EPS	14,882,095	14,882,095
DIFICIL COBRO ENTIDADES - ASEGURADORAS	34,606,963	34,606,963
DIFICIL COBRO PARTICULARES	13,497,182	0
GLOSAS - ENTIDADES - EPS - INICIO GLOSA	1,049,129	1,049,129
GLOSAS - ENTIDADES - PREPAGADA - INICIO DE GLOSA	19,274,297	19,274,297
GLOSAS - ENTIDADES - ASEGURADORAS - INICIO DE GLOSAS	22,539,715	22,539,715
DETERIORO - ENTIDADES - EPS	-15,931,224	-15,931,224
DETERIORO - ENTIDADES - PREPAGADA	-19,274,297	-19,274,297
DETERIORO - ENTIDADES - ASEGURADORAS	-57,146,678	-57,146,678
DETERIORO - PARTICULARES	-13,497,182	0
TOTAL CUENTAS COMERCIALES POR COBRAR CORRIENTES	171,410,186	209,313,055

NOTA 7 INVENTARIOS

Los inventarios se miden inicialmente al costo. Con posterioridad al reconocimiento inicial, los inventarios se medirán al más bajo entre el costo o al valor neto de realización. La Compañía utiliza el método promedio ponderado para la determinación del costo del inventario.

A continuación, se muestra el detalle de los inventarios a 31 de diciembre de 2025:

DETALLE	dic-25	dic-24
INVENTARIOS CORRIENTES		
INVENTARIO DE MEDICAMENTOS	57,639,816	38,138,198
INVENTARIO MATERIALES MEDICOS QUIRURGICOS	118,793,716	101,467,558
TOTAL INVENTARIOS CORRIENTES	176,433,532	139,605,756

NOTA 8 OTRAS CUENTAS POR COBRAR

A continuación, se muestra el detalle de los importes a 31 de diciembre de 2025:

DETALLE	dic-25	dic-24
OTRAS CUENTAS POR COBRAR		
CUENTAS POR COBRAR EMPLEADOS	51,856	0
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	13,054,468	11,207,678
TOTAL ACTIVOS NO FINANCIEROS CORRIENTES	13,106,324	11,207,678

NOTA 9 GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO

A continuación, se muestra el detalle de los importes a 31 de diciembre de 2025.

DETALLE	dic-25	dic-24
GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO		
ANTICIPO DE PROVEEDORES	828,286	9,194,024
ANTICIPO DE SOCIOS - ACCIONISTAS	200,000,000	0
TOTAL GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO	200,828,286	9,194,024

NOTA 10 IMPUESTOS CORRIENTES POR COBRAR

A continuación, se muestra el detalle de los importes a 31 de diciembre de 2025.

DETALLE	dic-25	dic-24
IMPUESTOS CORRIENTES POR COBRAR		
ANTICIPO INDUSTRIA Y COMERCIO	23,868,000	19,301,000
SOBRANTES EN LIQUIDACIÓN PRIVADA DE IMPUESTOS	15,087,000	0
TOTAL IMPUESTOS CORRIENTES POR COBRAR	38,955,000	19,301,000

NOTA 11 PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

A continuación, se muestra el detalle de los importes a 31 de diciembre de 2025.

DETALLE	dic-25	dic-24
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO		
MEJORAS EN PROPIEDAD AJENA - CLINICA	237,581,712	178,186,284
MAQUINARIA Y EQUIPO	1,003,630,690	927,435,530
EQUIPO DE OFICINA	204,492,508	172,056,588
EQUIPOS DE COMPUTACION Y COMUNICAC	142,333,125	125,447,855
MAQUINARIA Y EQUIPO MEDICO CIENTIFI	778,265,860	762,285,700
ACTIVOS POR ARRENDAMIENTO FINANCIERO	146,900,000	0
DEP CONSTRUCCIONES Y EDIFICACIONES	-237,581,712	0
DEP MAQUINARIA Y EQUIPO	-768,220,359	-729,655,791
DEP EQUIPO DE OFICINA	-151,268,356	-147,242,217
DEP EQUIPO DE COMPUTO Y COMUNICACION	-106,354,572	-101,088,162
DEP MAQUINARIA Y EQUIPO MEDICO CIENTIFICO	-675,798,826	-638,002,454
AMORTIZACIÓN - ACTIVOS LEASING	-7,347,000	0
TOTAL PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	566,633,070	549,423,333

Saldo de propiedad planta y equipo a 31 de diciembre de 2025.

DENOMINACION	SALDO A 01 DE ENERO 2025	ADICIONES POR COMPRA	DEPRECIACION AÑO 2025	AMORTIZACION AÑO 2025	SALDO A 31 DE DICIEMBRE 2025
MEJORAS EN PROPIEDAD AJENA - CLINICA	178,186,284	59,395,428	-237,581,712	0	0
MAQUINARIA Y EQUIPO	197,779,739	90,695,160	-53,064,568	0	235,410,331
EQUIPO DE OFICINA	24,814,371	41,135,920	-12,726,139	0	53,224,152
EQUIPOS DE COMPUTACION Y COMUNICAC	24,359,693	16,885,270	-5,266,410	0	35,978,553
MAQUINARIA Y EQUIPO MEDICO CIENTIFI	124,283,246	15,980,160	-37,796,372	0	102,467,034
ACTIVOS POR ARRENDAMIENTO FINANCIERO	0	146,900,000	0	-7,347,000	139,553,000
TOTAL GENERAL	549,423,333	370,991,938	-346,435,201	-7,347,000	566,633,070

Nota: Activos Recibidos en Comodato

Durante el ejercicio contable del año 2025, la sociedad CENTRO MEDICO QUIRURGICO BAYOS SA, recibió varios activos en comodato, los cuales han sido utilizados en el desarrollo de sus actividades operativas. Estos activos no son propiedad de la empresa, pero se encuentran bajo su custodia y uso temporal. 

Descripción de los Activos Recibidos en Comodato:



Clínica El Pinar
NIT: 900.069.163-4

EQUIPOS EN COMODATO				
NOMBRE	SERIAL	CAN	UBICACIÓN	CONSUMIBLE
BOMBAS AGILIA SP TIVA	24666107	1	QX 1	7 SET POR CADA BOMBA
BOMBAS AGILIA SP TIVA	24666108	1	QX 2	7 SET POR CADA BOMBA
BOMBAS AGILIA SP TIVA MX	24666115	1	QX 3	7 SET POR CADA BOMBA
BOMBAS AGILIA SP TIVA MX	24666116	1	QX 4	7 SET POR CADA BOMBA
BOMBAS AGILIA SP TIVA MX	24666117	1	QX 5	7 SET POR CADA BOMBA
BOMBAS AGILIA SP TIVA MX	24666082	1	QX 6	7 SET POR CADA BOMBA
BOMBAS AGILIA SP TIVA MX	24666083	1	QX	7 SET POR CADA BOMBA
BOMBAS AGILIA SP TIVA MX	24666084	1	QX	7 SET POR CADA BOMBA
BOMBA INF VOLUMETRICA VIGILIA VP MC	25986519	1	PENDIENTE	7,5 EQUIPO MACRO
BOMBA INF VOLUMETRICA VIGILIA VP MC	25986520	1	PENDIENTE	7,5 EQUIPO MACRO
BOMBA INF VOLUMETRICA VIGILIA VP MC	25986523	1	PENDIENTE	7,5 EQUIPO MACRO
BOMBA INF VOLUMETRICA VIGILIA VP MC	25986528	1	PENDIENTE	7,5 EQUIPO MACRO
BOMBA INF VOLUMETRICA VIGILIA VP MC	25986569	1	PENDIENTE	7,5 EQUIPO MACRO
BOMBA INF VOLUMETRICA VIGILIA VP MC	25986570	1	PENDIENTE	7,5 EQUIPO MACRO
BOMBA INF VOLUMETRICA VIGILIA VP MC	25986572	1	PENDIENTE	7,5 EQUIPO MACRO
BOMBA INF VOLUMETRICA VIGILIA VP MC	25986573	1	PENDIENTE	7,5 EQUIPO MACRO

Términos del Comodato:

Plazo: El plazo del presente contrato es de un (1) año contado desde la fecha de suscripción. El plazo aquí pactado se prorrogará de manera automática por periodos sucesivos de un (1) año siempre y cuando ninguna de las partes manifieste, con al menos treinta (30) días calendario de antelación a la fecha de vencimiento, su intención de no prorrogarlo.

Responsabilidades: La sociedad CENTRO MEDICO QUIRURGICO BAYOS SA, es responsable del adecuado uso y mantenimiento de los activos durante el período del comodato. Cualquier daño o deterioro que ocurra durante este tiempo será asumido por la empresa.

Devolución: Al final del período del comodato, la empresa devolverá los activos a su propietario original en las condiciones acordadas previamente.

Impacto en los Estados Financieros:

Los activos recibidos en comodato no han sido contabilizados en el balance general de la empresa, ya que no son propiedad de esta. Sin embargo, se ha registrado una nota a los estados financieros para reflejar la utilización y responsabilidades asociadas a estos activos.

Revelaciones Adicionales:

La empresa no incurre en gastos adicionales significativos por el uso de estos activos en comodato.

NOTA 12 ACTIVOS POR IMPUESTO DIFERIDO

A continuación, se muestra el detalle de los importes a 31 de diciembre de 2025.

DETALLE	dic-25	dic-24
ACTIVOS NO CTE POR IMPUESTO DIFERIDO		
IMP DIFERIDO - DIFERENCIAS DEDUCIBLES - NIIF	9,522,147	6,962,102
TOTAL ACTIVOS NO CTE POR IMPUESTO DIFERIDO	9,522,147	6,962,102

El impuesto diferido permite reflejar en los estados financieros las consecuencias fiscales futuras de hechos económicos presentes. En otras palabras, el impuesto diferido es el puente entre la contabilidad y la declaración del impuesto de renta de una entidad.

NOTA 13 PASIVOS FINANCIEROS

A continuación, se muestra el detalle de los importes a 31 de diciembre de 2025.

DETALLE	dic-25	dic-24
INSTRUMENTOS FINANCIEROS DE DEUDA CORRIENTES		
INTERESES OBLIGACIONES FINANCIERAS	1,388,999	0
LEASING FINANCIERO	26,704,185	0
TOTAL INSTRUMENTOS FINANCIEROS DE DEUDA CORRIENTES	28,093,184	0
INSTRUMENTOS FINANCIEROS DE DEUDA NO CORRIENTES		
LEASING FINANCIERO	102,366,044	0
TOTAL INSTRUMENTOS FINANCIEROS DE DEUDA NO CORRIENTES	102,366,044	0
TOTAL INSTRUMENTOS FINANCIEROS DE DEUDA	130,459,228	0

Saldo de pasivos financieros a 31 de diciembre de 2025.

TOTAL CUENTA	TASA DE INTERES	SALDO A 01 ENERO 2025	AUMENTOS ENDEUDAMIENTO	ABONOS	SALDO A 31 DE DICIEMBRE DE 2025
860002964 - BANCO DE BOGOTA	IBR + 4 PTS	0	132,210,000	-3,139,771	129,070,229
INTERESES OBLIGACIONES FINANCIERAS		0	4,230,464	-2,841,465	1,388,999
TOTAL CREDITOS		0	136,440,464	-5,981,236	130,459,228

NOTA 14 CUENTAS COMERCIALES POR PAGAR Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

A continuación, se muestra el detalle de los importes a 31 de diciembre de 2025.

DETALLE	dic-25	dic-24
CUENTAS COMERCIALES POR PAGAR CORRIENTES		
PROVEEDORES NACIONALES	200,596,497	143,829,429
COSTOS Y GASTOS POR PAGAR	210,305,721	351,461,032
RETENCION EN LA FUENTE POR PAGAR PERIODO	19,889,000	18,913,000
RETENCIÓN EN ICA POR PAGAR EN EL PERIODO	844,000	1,136,000
RETENCION Y APORTES DE NOMINA	27,165,200	24,406,400
TOTAL CUENTAS COMERCIALES POR PAGAR	458,800,418	539,745,861

NOTA 15 OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS CORRIENTES

A continuación, se muestra el detalle de los importes a 31 de diciembre de 2025.

DETALLE	dic-25	dic-24
OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS CORRIENTES		
INGRESOS RECIBIDOS POR ANTICIPADO	19,521,291	94,411,970
VALORES RECIBIDOS PARA TERCEROS	22,904,347	15,963,182
TOTAL OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS CORRIENTES	42,425,638	110,375,152

NOTA 16 PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

A continuación, se muestra el detalle de los importes a 31 de diciembre de 2025.

DETALLE	dic-25	dic-24
IMPUESTO POR PAGAR CORRIENTES		
IMPUESTO DE RENTA	0	23,720,000
IVA POR PAGAR	1,612,000	1,343,000
IMPUESTO INDUSTRIA Y COMERCIO FLORIDABLANCA	49,337,000	39,786,000
TOTAL IMPUESTO POR PAGAR CORRIENTES	50,949,000	64,849,000

NOTA 17 PASIVOS CORRIENTES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

A continuación, se muestra el detalle de los importes a 31 de diciembre de 2025.

DETALLE	dic-25	dic-24
BENEFICIOS A EMPLEADOS		
NOMINA POR PAGAR	99,813,083	168,735
CESANTIAS CONSOLIDADAS	94,591,769	82,957,567
INTERESES SOBRE LAS CESANTIAS	10,965,190	9,673,615
PRIMA DE SERVICIO	1,147,738	0
VACACIONES CONSOLIDADAS	38,085,873	42,084,447
TOTAL BENEFICIOS A EMPLEADOS	244,603,653	134,884,364

NOTA 18 PATRIMONIO

A continuación, se muestra el detalle de los importes a 31 de diciembre de 2025.

DETALLE	dic-25	dic-24
PATRIMONIO		
CAPITAL SOCIAL	400,002,000	400,002,000
RESERVAS Y FONDOS	176,936,148	111,717,058
RESULTADO DEL EJERCICIO	389,213,489	364,558,409
GANANCIAS ACUMULADAS	67,944,315	67,944,315
TOTAL PATRIMONIO	1,034,095,952	944,221,782



Clínica El Pinar
NIT: 900.069.163-4

NOTA 19 INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

A continuación, se muestra el detalle de los importes a 31 de diciembre de 2025.

DETALLE	dic-25	dic-24
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS		
UNIDAD FUNCIONAL HOSPITALIZACIÓN	496,467,250	410,562,767
UNIDAD FUNCIONAL QUIROFANOS	8,676,737,578	6,903,434,315
UNIDAD FUNCIONAL APOYO DIAGNOSTICO	70,981,914	32,698,920
UNIDAD FUNCIONAL DE CONSULTA EXTERNA	244,766,890	120,396,890
UNIDAD FUNCIONAL APOYO MERCANCIAS	652,115,043	938,603,412
DESCUENTOS POR PRONTO PAGO	-304,150,410	-435,639,441
POLIZAS	44,461,680	36,596,669
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	9,881,379,945	8,006,653,532

NOTA 20 COSTO DE VENTA POR ACTIVIDADES ORDINARIAS

A continuación, se muestra el detalle de los importes a 31 de diciembre de 2025.

DETALLE	dic-25	dic-24
COSTOS DE VENTA		
UNIDAD FUNCIONAL DE QUIROFANOS	1,768,995,266	1,552,668,732
UNIDAD FUNCIONAL DE APOYO DIAGNOSTICO	49,524,855	41,564,616
UNIDAD FUNCIONAL DE MERCADEO	1,258,766,197	975,413,802
OTRAS ACTIVIDADES RELACIONADAS CON LA SALUD	713,655,413	150,527,598
MANO DE OBRA	1,397,859,777	1,190,147,282
COSTOS DE VENTA	5,188,801,508	3,910,322,030

NOTA 21 GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

A continuación, se muestra el detalle de los importes a 31 de diciembre de 2025.

DETALLE	dic-25	dic-24
GASTOS ADMINISTRATIVOS		
BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS	754,416,435	675,868,515
INDEMNIZACIONES LABORALES	0	2,600,000
HONORARIOS	1,398,669,228	1,264,108,893
IMPUESTOS Y CONTRIBUCIONES	267,386,694	219,870,845
ARRENDAMIENTOS OPERATIVOS	288,642,220	266,522,359
CONTRIBUCIONES	6,774,548	7,268,858
SEGUROS	24,050,340	24,928,851
SERVICIOS PUBLICOS	392,624,757	363,062,385
OTROS SERVICIOS	213,497,517	175,557,313
GASTOS LEGALES	9,079,586	5,589,414
MANTENIMIENTOS - CONSTRUCCIONES Y EDIFICACIONES	205,812,944	234,203,975
DEPRECIACION DE PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	346,435,201	112,703,580
AMORTIZACIÓN	7,347,000	10,783,024
DETERIORO DE CARTERA	13,497,182	0
TOTAL GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	3,928,233,652	3,363,068,012

NOTA 22 GASTOS DE DISTRIBUCIÓN

A continuación, se muestra el detalle de los importes a 31 de diciembre de 2025.

DETALLE	dic-25	dic-24
GASTOS DE VENTAS		
GASTOS DE PERSONAL DIVERSOS	47,379,769	43,855,675
PUBLICIDAD	100,000	25,151,843
IMPUESTO DE INDUSTRIA Y COMERCIO	59,669,000	48,253,000
IMPUESTO DE AVISOS Y TABLEROS	8,950,000	7,238,000
SOBRETASA BOMBERIL	5,967,000	5,549,000
TOTAL GASTOS DE DISTRIBUCION Y VENTAS	122,065,769	130,047,518

NOTA 23 OTROS INGRESOS

A continuación, se muestra el detalle de los importes a 31 de diciembre de 2025.

DETALLE	dic-25	dic-24
OTROS INGRESOS		
INTERESES CTAS AHORROS	30,792,495	7,314,294
REINTEGRO DE COSTOS Y GASTOS	17,284,949	23,289,496
UTILIDAD EN VENTA DE PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	6,000,000	0
AJUSTE AL PESO	725,324	9,195
APROVECHAMIENTOS	8,706,285	4,875,500
TOTAL OTROS INGRESOS	63,509,053	35,488,485

NOTA 24 OTRAS PERDIDAS Y GASTOS FINANCIEROS

A continuación, se muestra el detalle de los importes a 31 de diciembre de 2025.

DETALLE	dic-25	dic-24
OTRAS PERDIDAS Y GASTOS FINANCIEROS		
INTERESES MORA	90,800	89,408
OTROS INTERESES	0	274,423
INTERESES LEASIGN	4,230,464	0
GASTOS Y COMISIONES BANCARIAS	13,379,340	12,831,761
COMISION PAGO CON TARJETAS	57,738,092	43,255,385
OTROS GASTOS NO OPERACIONALES	1,353,000	7,025,800
ACEPTACION GLOSAS EPS	2,478,929	0
TOTAL OTRAS PERDIDAS Y GASTOS FINANCIEROS	79,270,625	63,476,777

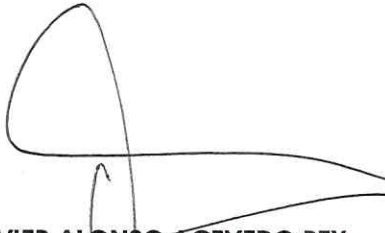
NOTA 25 GASTOS POR IMPUESTO A LAS GANANCIAS

A continuación, se muestra el detalle de los importes a 31 de diciembre de 2025.

DETALLE	dic-25	dic-24
GASTOS POR IMPUESTO A LAS GANANCIAS		
IMPUESTO DIFERIDO - DIF TEMPORARIAS - DEDUCIBLES	-2,560,045	-12,559,729
IMPTO DE RENTA PRESTADORES DE SERVICIOS DE SALUD	239,864,000	223,229,000
TOTAL GASTOS POR IMPUESTO A LAS GANANCIAS	237,303,955	210,669,271

NOTA 26 HECHOS POSTERIORES

No se presentaron hechos relevantes después del cierre de los estados financieros, que puedan afectar significativamente, la situación financiera de la compañía, reflejada en los estados financieros a corte 31 de diciembre de 2025.



JAVIER ALONSO ACEVEDO REY
C.C. 91.286.750
Representante Legal
(Ver certificación adjunta)



JHEISON ANTONIO PALACIO SANTIAGO
Contador
T.P. 141074 - T
En Representación de Delta Contable S.A.S
(Ver certificación adjunta)



SONIA RODRIGUEZ GOMEZ
Revisor Fiscal
T.P. 238107 - T
En Representación de Romero
Finanzas Corporativas S.A.S
(Ver opinión adjunta)