



HOGARSALUD IPS SOCIEDAD POR ACCIONES SIMPLIFICADA

NIT: 900.369.003-1

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

(Cifras expresadas en pesos)

ACTIVO	Notas	Periodo Comprendido entre el 1o. De Enero y 30 de septiembre de 2025	
		sep-24	sep-25
Activo Corriente			
Efectivo y Equivalente	4	234.483.497	108.515.166
Deudores Comerciales		5.172.298.775	9.860.806.845
Provision de Cartera		-	(164.297.693)
Total Deudores Comerciales	5	5.172.298.775	9.696.509.152
Anticipos de Impuestos	6	874.782.804	959.533.162
Anticipos de Accionistas	7	800.000	5.624.197
Otras Cuentas por Cobrar	8	395.576.434	493.882.495
Inventarios Corrientes	9	31.924.106	32.022.838
Total Activo Corriente		6.709.865.618	11.296.087.010
Activo No Corriente			
Activos Fijos Costo Historico		446.400.675,00	540.940.089,00
Depreciacion Acumulada (-)		(272.708.803)	(301.894.606)
Propiedad Planta y Equipo	10	173.691.872	239.045.483
Activos Diferidos	11	-	-
Deudores Dificil Cobro	5	2.975.553.391	2.975.553.390
Provision de Cartera		(2.975.553.390)	(2.975.553.390)
Total Deudores Dificil Cobro		0	0
Otros activos financieros no corrientes	12	72.219.855	72.219.855
Total Activo No corriente		245.911.727	311.265.337
TOTAL ACTIVO		6.955.777.345	11.607.352.347
PASIVO			
Pasivo Corriente			
Obligaciones financieras a Corto plazo	13	0	0
Cuentas Comerciales por pagar Proveedores	14	2.040.207.850	1.397.929.870
Cuentas por Pagar Costos y Gastos	16	418.245.177	241.730.196
Pasivos por impuestos corrientes	17	31.870.000	125.506.000
Cuentas comerciales Beneficios a empleados	18	335.740.666	433.176.608
Otros pasivos no financieros corrientes	20	51.290.444	51.353.776
Total Pasivo Corriente		2.877.354.138	2.249.696.450
Pasivo No Corriente			
Obligaciones a Largo Plazo con Proveedores	15	567.767.837	565.732.180
Obligaciones financieras a Largo Plazo	13	1.011.434.285	376.799.296
Deudas con Socios	19	41.758.473	541.872.833
Total Pasivo No corriente		1.620.960.596	1.484.404.310
TOTAL PASIVO		4.498.314.733	3.734.100.760
PATRIMONIO			
Capital Social		2.035.000.000	5.000.000.000
Reserva legal		0	80.835.671
Reserva Estatutaria		0	0
Resultado del Ejercicio		683.687.438	2.326.119.705
Resultado de Ejercicios anteriores		-261.224.827	466.296.211
Efectos de Adopcion por primera vez		0	0
TOTAL PATRIMONIO	21	2.457.462.611	7.873.251.587
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		6.955.777.345	11.607.352.347

VIGILADO Supersalud

ALVARO JOSE MERCADO CASIJ
Representante Legal
cc 72343183

GLORIA ACOSTA ACOSTA
CONTADOR PÚBLICO
188485-T

JAIME AHUMADA YEPES
REVISOR FISCAL
49115-T



HOGARSALUD IPS SOCIEDAD POR ACCIONES SIMPLIFICADA

NIT: 900.369.003-1

ESTADO INTEGRAL DE RESULTADOS

(Cifras expresadas en pesos)

Periodo Comprendido entre el 1o. De Enero y
30 de septiembre de 2025

sep-24

sep-25

	Notas	sep-24	sep-25
Operaciones Continuas			
Ingresos de actividades Ordinarias	22	12.272.230.429	16.858.107.605
Costo			
Costos por prestacion de servicios de salud	23	9.166.994.043	11.082.671.102
Utilidad Bruta		3.105.236.386	5.775.436.503
Gastos de Administracion (Que impliquen desembolso de Efectivo)	24	1.973.002.030	2.751.837.062
Depreciaciones	24	22.725.387	24.663.186
Provisiones	24	0	0
Amortizaciones	24	0	0
Total Gastos Administración		1.995.727.417	2.776.500.248
Utilidad Operacional		1.109.508.970	2.998.936.255
Costo Financiero			
Gastos financieros	25	422.062.451	333.236.685
Costo financiero neto		422.062.451	333.236.685
Otros Ingresos No Operacionales	26	29.209.919	25.972.135
Utilidad antes de Impuestos		716.656.438	2.691.671.705
Impuesto de Renta y complementarios	27	32.969.000	365.552.000
Utilidad Acumulada Despues de Impuestos		683.687.438	2.326.119.705
Reservas Legales	28	0	0
Utilidad por Distribuir		683.687.438	2.326.119.705

VIGILADO Supersalud

ALVARO JOSE MERCADO CASIJ
Representante Legal
cc 72343183

GLORIA ACOSTA ACOSTA
CONTADOR PÚBLICO
188485-T

JAIME AHUMADA YEPES
REVISOR FISCAL
49115-T



HOGARSALUD IPS SOCIEDAD POR ACCIONES SIMPLIFICADA
NIT: 900.369.003-1
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO CON CORTE A DIC 31 DE 2024

Flujo de Efectivo de las Actividades de Operación	Notas	sep-25
Utilidad Operacional	29	\$ 2.998.936.255
Amortizaciones		\$ 0
Depreciaciones		\$ 24.663.186
Provisiones		\$ 0
Ebitda		\$ 3.023.599.441
IMPUESTO DE RENTA		(\$ 365.552.000)
Flujo de Caja Bruto		\$ 2.658.047.441
Ajustes para conciliar Efectivo usado en la operación		
Variacion de Cartera		(\$ 4.524.210.376)
Variacion de Anticipos, Avances y Depositos		(\$ 98.306.061)
Utilización de Deterioro de Cartera Año 2024		\$ 0
Recuperacion de Deterioro de Cartera Año 2024		\$ 0
Variacion de Inventarios		(\$ 98.732)
Variacion de Proveedores Nacionales		(\$ 642.277.980)
Variacion de Proveedores de Largo Plazo		(\$ 2.035.657)
Variacion de Costos y Gastos por Pagar		(\$ 176.514.981)
Variacion de Impuestos		\$ 8.885.643
Variacion de Nomina por Pagar		\$ 97.435.942
Variacion de Otros Cuentas de Capital de Trabajo		\$ 63.332
Variacion de Capital de Trabajo		(\$ 5.337.058.871)
Efectivo Generado en Actividades de Operación		(\$ 2.679.011.429)
Flujo de Efectivo Generado en Actividades de Inversión		
Utilidad o Perdida en Venta de Activos		\$ 4.522.617
Inversiones en Acciones		\$ 0
Inversiones en Software		\$ 0
Inversion en Equipos de Oficina		(\$ 36.519.750)
Inversión en Equipos de Computación y Comunicación		(\$ 24.759.032)
Inversión en Equipos Medico Científico		(\$ 33.260.632)
Inversión en Equipos de Transporte		\$ 0
Efectivo Usado en Actividades de Inversión		(\$ 90.016.797)
Flujo de Caja Libre		(\$ 2.769.028.226)
Flujo de Efectivo Generado en Actividades de Financiamiento		
Variacion de Obligaciones Financieras		(\$ 634.634.989)
Intereses Financieros		(\$ 206.860.279)
Variacion Ingresos/Gastos Financieros		(\$ 100.404.271)
Variacion de Cuentas Con Accionistas		\$ 495.290.163
Variacion del Capital Suscrito		\$ 2.965.000.000
Variacion otra cuentas Patrimonio		\$ 124.669.271
Variacion de Dividendos		\$ 0
Efectivo Generado en Actividades de Financiación		\$ 2.643.059.894
Saldo Final de Efectivo año 2024		\$ 234.483.497
Efectivo En Actividades de Operación		(\$ 2.679.011.429)
Efectivo en Actividades de Inversión		(\$ 90.016.797)
Efectivo en Actividades de Financiacion		\$ 2.643.059.894
Saldo Final de Efectivo año 2025		\$ 108.515.165

ALVARO JOSE MERCADO CASIJ
Representante Legal
cc 72343183

GLORIA ACOSTA ACOSTA
CONTADOR PÚBLICO
188485-T

JAIME AHUMADA YEPES
REVISOR FISCAL
49115-T

HOGARSALUD IPS SOCIEDAD POR ACCIONES SIMPLIFICADA
NIT 900.369.003-1
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Ejercicio terminado el 30 de septiembre del año 2025

NOTA No. 1 ENTIDAD REPORTANTE

HOGARSALUD IPS SOCIEDAD POR ACCIONES SIMPLIFICADA, es una empresa de Prestación de servicios de salud en la modalidad de atención médica y paramédica tanto general como especializada en todas sus manifestaciones. Que, por documento privado del 06 de julio de 2010, otorgado en Barranquilla inscrito en esta Cámara de Comercio, el 13 de Julio de 2010 bajo el No 160.502 del libro respectivo fue constituida como Sociedad por Acciones Simplificada. Está sometida a la vigilancia de la Superintendencia Nacional de Salud. Tiene su domicilio en la ciudad de Barranquilla, en la Carrera 56 No. 72-129. El término de duración de la sociedad es indefinido.

La sociedad tiene por Objeto social prestación del servicio idóneo y profesional de atención domiciliaria en salud. En el año 2024 la empresa Hogarsalud IPS se habilitó ante el MINISTERIO DE TRANSPORTE agregando a su objeto social el servicio de Transporte Especial. En el desarrollo del fin social podrá abrir oficinas al público, ofrecer y prestar el servicio de atención prehospitalaria, consulta en domicilio de urgencia y programada, hospitalización domiciliaria, enfermería domiciliaria, fisioterapia domiciliaria y en general todas las actividades de la salud utilizando la modalidad domiciliaria. La sociedad podrá para un desarrollo integral ejecutar actividades afines y/o complementarias a su objeto social, tales como alquiler de equipo técnico y médico requerido para el tratamiento de ciertas enfermedades y de ayudas de ortopedia y enfermería para el bienestar de los pacientes. En todos los casos, emprender y ejecutar todos los actos propios, conexos y complementarios al mundo de la medicina, especialmente en el campo de las urgencias, de atención prehospitalaria, de hospitalización en el domicilio de sus pacientes, de atención domiciliaria, del campo preventivo y de primeros auxilios que conduzcan al perfeccionamiento y desarrollo integral de las metas y fines perseguidos por la sociedad.

Los contratos más significativos relacionados con el objeto social corresponden a las siguientes empresas prestadoras de salud, aseguradoras y contratistas: Entidad Promotora de Salud SANITAS EPS S.A, Salud Total Entidad Promotora de Salud S.A. – Salud Total EPS-S S.A. - , Allianz Seguro de Vida S.A., - Seguros Bolívar S.A. – Coomeva Medicina Prepagada, , Eps Suramericana S.A. – SURA EPS S.A, CLINICA GENERAL DEL norte, Fiduciaria La Previsora como responsable del FOMAG del régimen especial de docentes en el Atlántico y el Magdalena.

Hogarsalud IPS Sociedad por acciones Simplificada, no es controlada por ninguna otra Entidad y no es matriz ni subordinada de otro grupo económico.

Hogarsalud IPS Sociedad por acciones Simplificada, ha sido reformada por las siguientes escrituras y documentos:

No.	Aaaa/mm/dd	Origen	Inscripción	Fecha
2	2010/12/30	Asamblea de accionista	169341	2011/05/10
	2011/05/03	Barranquilla	169342	2011/05/10
4	2011/05/24	Asamblea de accionista	170070	2011/05/30
6	2012/07/02	Asamblea de accionista	250188	2012/12/26
8	2012/10/30	Asamblea de accionista	250156	2012/12/26
11	2014/07/31	Asamblea de accionista	273061	2014/09/02
	2015/08/16	Barranquilla	295242	2015/09/04
23	2020/07/23	Asamblea de accionista	385013	2020/07/28
28	2023/03/31	Asamblea de accionista	450022	2023/05/03
30	2024/04/01	Asamblea de accionista	473491	2024/04/08
31	2024/09/02	Asamblea de accionista	482679	2024/09/10

NOTA No. 2: BASES DE PREPARACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

a) Marco técnico normativo

Los Estados Financieros han sido preparados de acuerdo con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia (NCIF), establecidas en la Ley 1314 de 2009, reglamentadas por el Decreto Único Reglamentario 2420 de 2015, modificado por los Decretos 2496 de 2015 y 2131 y de 2016, emitidos por el Ministerio de Comercio, Industria y Turismo; leyes y normas que pudieran tener implicaciones contables y las instrucciones impartidas por las entidades de vigilancia y control, dando cumplimiento a lo establecido en la Ley 1314 del 13 de julio de 2009. Las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia (NCIF) se basan en las Normas Internacionales de información Financiera (NIIF), junto con sus interpretaciones, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (International Accounting Standards Board, IASB); las normas de base corresponden a las traducidas oficialmente al español y emitidas por el IASB al 31 de diciembre de 2013.

Para efectos legales en Colombia, los Estados Financieros principales son los Estados Financieros Individuales.

b) Bases de medición

Los Estados Financieros Separados han sido preparados sobre la base del costo histórico, con excepción de las siguientes partidas importantes incluidas en el estado de situación financiera:

- Los instrumentos financieros con cambios en resultados son medidos al valor de realización.

c) Moneda Funcional y de Presentación

Las partidas incluidas en los Estados Financieros de la Entidad se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde esta opera, así como su

desempeño es reportado a sus accionistas y al público en general en pesos colombianos. Debido a lo anterior, la administración de la Entidad considera que el peso colombiano es la moneda que representa con mayor fidelidad los efectos económicos de las transacciones, eventos y condiciones subyacentes de la Entidad.

d) Uso de estimaciones y juicios

La preparación de los Estados Financieros de conformidad con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera Aceptadas en Colombia requiere que la Administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos informados. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

e) Importancia relativa y materialidad

Los hechos económicos se presentan de acuerdo con su importancia relativa o materialidad. Para efectos de revelación, una transacción, hecho u operación es material cuando, debido a su cuantía o naturaleza, su conocimiento o desconocimiento, considerando las circunstancias que lo rodean, incide en las decisiones que puedan tomar o en las evaluaciones que puedan realizar los usuarios de la información contable.

Al preparar los estados financieros la entidad determinó la materialidad considerando la relación al activo total, al activo corriente, al pasivo total, al pasivo corriente, al capital de trabajo, al patrimonio, ingresos operacionales y a los resultados del ejercicio según el periodo que corresponda. Para la Entidad el porcentaje de materialidad definido es el 0,045% del saldo de los activos del año 2023, lo que genera un monto de materialidad de \$ 1.602.688.

Los Estados Financieros y sus notas se revelan de manera integral los hechos económicos que afectaron la situación financiera y los resultados individuales.

Las revelaciones no incluidas consideran que no existen asuntos de importancia que pudieran alterar significativamente las decisiones económicas de los usuarios de la información mencionada.

NOTA No.3 PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

Instrumentos Financieros

Los Instrumentos financieros se clasifican en:

- * Activos Financieros
- * Pasivos Financieros
- * Activos No 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 (distintos a los activos y pasivos financieros designados al valor razonable con cambio en los resultados) 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.

❖ **Activos Financieros**

Los activos financieros se clasifican de acuerdo con el propósito para el cual fueron adquiridos en las siguientes categorías:

- Activos financieros al valor razonable con ajuste a resultados.
- Deudores por cobrar y préstamos.
- Activos financieros mantenidos hasta su vencimiento.

La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos financieros. La gerencia determina la clasificación de sus activos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Todas las compras o ventas regulares de activos financieros son reconocidas y dadas de baja a la fecha de la transacción. Las compras o ventas regulares son todas aquellas compras o ventas de activos financieros que requieran la entrega de activos dentro del marco de tiempo establecido por una regulación o acuerdo en el mercado.

Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

Al inicio las cuentas por cobrar se miden por el valor razonable de la contraprestación por recibir. Después del reconocimiento inicial, se miden al costo amortizado, menos cualquier deterioro del valor.

Las pérdidas que resulten del deterioro del valor se reconocen en el estado de resultado como costos.

❖ **Pasivos Financieros**

Las cuentas por pagar son obligaciones de pago por bienes o servicios de salud y administrativos que se han adquirido de los proveedores nacionales y del exterior en el curso ordinario de los negocios. Las cuentas por pagar se clasifican como pasivos corrientes, si el pago debe ser efectuado en período de un año o menos (o en el ciclo normal de explotación de la empresa si es más largo). Si el pago debe ser efectuado en un período superior a un año se presentan como pasivos no corrientes.

• **Clasificación de Saldos en Corrientes y No Corrientes**

En el estado de situación financiera, los saldos se clasifican en función de sus vencimientos, como corrientes con vencimiento igual o inferior a doce meses contados desde la fecha de corte de los estados financieros y como no corrientes, los mayores a ese ejercicio.

- **Tasa de Cambio**

Las transacciones en moneda extranjera son trasladadas a la moneda funcional de la Compañía que es el peso colombiano, utilizando la TRM certificada por la Superintendencia Financiera de Colombia y publicada por el Banco de la República en la fecha de la transacción.

- **Publicación de los Estados Financieros**

La empresa publicará anual en la página web de la entidad, el conjunto completo de los estados financieros.

- **Efectivo y Equivalentes de Efectivo**

El efectivo y equivalentes, el efectivo son reconocidos en el balance a su costo y corresponden al efectivo en caja y el dinero disponible en bancos en cuentas de ahorro y cuentas corrientes.

El efectivo en bancos se presenta neto de sobregiros bancarios en el balance.

- **Inventarios**

Los inventarios se clasifican de la siguiente manera:

- Poseídos para ser vendidos en la prestación de servicios de salud.
- Suministros para ser consumidos en la prestación de servicios de salud.

Los inventarios se valoran por el menor entre el costo y el valor neto de realización. El costo se determina usando el método de costo 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.

- **Obligaciones Financieras**

Comprende el valor de las obligaciones contraídas para la obtención de Créditos y Leasing con Entidades Financieras, con destino a incrementar el capital de trabajo y a financiar la Propiedad de Inversión en la que está invirtiendo la compañía, proyectando su crecimiento y mejora de calidad en la parte asistencial, administrativa y comercial; estas obligaciones se clasifican en corto y largo plazo.

- **Reconocimiento de Ingresos**

Se miden por el valor razonable, y se registra por los servicios prestados a los usuarios, netos de descuentos comerciales, y del impuesto al valor agregado. La compañía reconoce los ingresos cuando el importe de estos se puede medir con fiabilidad, sea probable que la compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción, los costos incurridos en la transacción, así como los que quedan por incurrir hasta completarla, puedan ser medidos con fiabilidad y cuando se han cumplido los criterios específicos para cada una de las actividades de la compañía.

- **Reconocimientos de Costos y Gastos**

Los costos y gastos se reconocen y se llevan a resultados por el sistema de causación.

Los costos directos e indirectos necesarios para la prestación de los servicios de salud a los cuales se realizan a través contratación con proveedores Nacionales y del Exterior, especializados en cada tipo de bienes o servicios que requiera la compañía.

Los gastos operacionales de administración corresponden a los relacionados directamente con la dirección, planeación y organización, para el desarrollo normal de la actividad operativa, incluyendo las operaciones y transacciones de las áreas ejecutiva, financiera, comercial, legal, administrativa y salud.

- **Propiedad, Planta y Equipo - Neto**

Las propiedades y equipos son reconocidas en su medición inicial por el valor razonable y posteriormente valoradas al costo menos depreciación acumulada y pérdidas por deterioro.

Dentro de su medición inicial, se consideran los costos relacionados con futuros desmantelamientos, producto de obligaciones legales o constructivas.

Se deprecian con base en las vidas útiles estimadas en las políticas contables definidas por la compañía

- ✓ Las edificaciones 50 años.
- ✓ Equipo de cómputo 1.5 años.
- ✓ Equipo de oficina 10 años.
- ✓ Equipo médico científico 10 años.

Hogarsalud ips SAS, no estima ningún valor residual, por lo tanto, los bienes son depreciados en su totalidad y una vez se encuentran totalmente depreciados son registrados en cuentas de orden.

Los gastos de reparación y mantenimiento se registran con cargo a los resultados, en tanto que las mejoras y reparaciones que alargan la vida útil del activo son registradas como mayor valor de este.

- **Activos Intangibles**

Los activos intangibles adquiridos por la compañía y que tienen una vida útil definida son medidos al costo menos la amortización y las pérdidas acumuladas por deterioro.

- **Beneficios a los Empleados**

El reconocimiento de beneficios a los empleados está dado por todas las formas de contraprestación concedidas por la compañía de los servicios prestados por los empleados.

- **Obligaciones Laborales**

Las obligaciones laborales se ajustan al fin de cada ejercicio con base en las disposiciones legales, las provisiones por concepto de prestaciones sociales son calculadas para cubrir las prestaciones legales que la empresa adeuda a sus empleados.

- **Impuesto de Renta**

El impuesto sobre la renta por pagar se determina con base en estimaciones, según disposiciones fiscales vigentes. La provisión para impuesto sobre la renta es llevada al resultado del ejercicio.

- **Impuesto Diferido**

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se valoran utilizando las tasas de impuestos esperadas para los periodos en que los activos se vayan a realizar o los pasivos se vayan a liquidar con base en las tasas y en las leyes vigentes o prácticamente promulgadas a la fecha del estado de situación financiera. Cuando hay distintas tasas de impuestos según los niveles de beneficios fiscales, los activos y pasivos por impuestos diferidos se valoran a las tasas conocidas para cada uno de los períodos futuros en los cuales se espera se revertirán las diferencias temporarias.

NOTA No.4 EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

1. Análisis horizontal del total de la Nota

Corte: 30/09/2025 vs 30/09/2024 (valores en COP)

a) Análisis horizontal por grupo

Rubro	Sep-2024	Sep-2025	Variación absoluta	Variación %
Caja general	\$4.680.118	\$2.669.569	-\$2.010.549	-42,96%
Cuentas corrientes	\$5.869.158	\$90.114.325	+\$84.245.167	+1.435,39%
Cuentas de ahorro	\$60.002	\$335.924	+\$275.922	+459,85%
Encargos fiduciarios	\$223.874.219	\$15.395.347	-\$208.478.872	-93,12%
Títulos	\$0	\$0	\$0	n/a
Total Nota 4	\$234.483.497	\$108.515.166	-\$125.968.332	-53,72%

2. Análisis vertical (participación sobre el total de la Nota)

A continuación se ilustra la participación de los principales grupos dentro del total de Efectivo y equivalentes de efectivo, comparando 2024 y 2025:

b) Análisis vertical (participación sobre el total de la Nota)

Rubro	% del total 2024	% del total 2025
Caja general	2,00%	2,46%
Cuentas corrientes	2,50%	83,04%
Cuentas de ahorro	0,03%	0,31%
Encargos fiduciarios	95,48%	14,19%
Títulos	0,00%	0,00%

Al 30 de septiembre de 2025, la compañía presenta saldos en caja general, cuentas corrientes, cuentas de ahorro y encargos fiduciarios. No se registran Títulos en los periodos comparados. A continuación, se presenta el comparativo de saldos a 30 de septiembre de 2024 y 2025, con su variación absoluta y el análisis porcentual horizontal y vertical.

1. Análisis horizontal del total de la Nota

El total de Efectivo y equivalentes asciende a **\$108.515.166** (2025), frente a **\$234.483.497** (2024), con una **disminución de \$125.968.332 (-53,72%)**.

La variación se compone principalmente de:

- **Encargos fiduciarios:** disminuyen de **\$223.874.219** a **\$15.395.347** (**-\$208.478.872; -93,12%**).
- **Cuentas corrientes:** aumentan de **\$5.869.158** a **\$90.114.325** (**+\$84.245.167; +1.435,39%**).
- **Caja general:** pasa de **\$4.680.118** a **\$2.669.569** (**-\$2.010.549; -42,96%**).
- **Cuentas de ahorro:** pasan de **\$60.002** a **\$335.924** (**+\$275.922; +459,85%**).
- **Títulos:** sin saldo en ambos periodos.

A nivel de subcuentas, se destacan los siguientes movimientos:

- **Bancolombia – cuenta corriente (11100504):** **\$70.283.780** (2025) vs **\$7.257.487** (2024).
- **Banco de Bogotá – cuenta corriente (11100503):** **\$19.174.264** (2025) vs **\$14.174** (2024).
- **BBVA – cuenta corriente (11100501):** **\$163.146** (2025) vs **\$12.850.235** (2024).
- **Fondo Abierto Alianza Fiduciaria (11251010):** **\$15.240.840** (2025) vs **\$223.732.819** (2024).

2. Análisis vertical (participación sobre el total de la Nota)

En 2024, **Encargos fiduciarios** representan **95,48%** del total, mientras que en 2025 su participación es **14,19%**. Por su parte, las **Cuentas corrientes** incrementan su participación de **2,50%** (2024) a **83,04%** (2025). **Caja general** y **Cuentas de ahorro** se mantienen con participaciones acotadas entre **0,31%** y **2,46%**. No se registra participación de **Títulos** en los periodos comparados.

NOTA No. 5 DEUDORES COMERCIALES

NOTA 5 DEUDORES COMERCIALES	sep-24	sep-25
Cartera	\$ 8.147.852.165	\$ 12.836.360.235
COOMEVA EPS	2.975.553.390	\$ 2.975.553.390
ENTIDAD PROMOTORA DE SALUD SANITAS SAS - EN INTERVENCION BAJO LA MEDIDA DE TOMA DE POSESION	2.436.946.867	\$ 5.507.938.674
FIDEICOMISOS PATRIMONIOS AUTONOMOS FIDUCIARIA LA PREVISORA S.A.	1.142.768.098	\$ 2.199.639.652
FONDO NACIONAL DE GESTION DEL RIESGO DE DESASTRES	429.040.026	\$ 282.086.049
SALUD TOTAL EPS-S.S.A	379.164.686	\$ 511.024.759
COOMEVA MEDICINA PREPAGADA S.A.	154.942.643	\$ 163.448.086
EPS SURAMERICANA S.A.	59.829.170	\$ 1.042.004.019
COLMEDICA MEDICINA PREPAGADA SA	44.075.841	\$ 3.294.232
NUEVA EMPRESA PROMOTORA DE SALUD S.A	30.509.360	\$ 414.000
Seguros Bolívar S.A	8.195.955	\$ 962.355
COMPAÑÍA DE SEGUROS DE VIDA COLMENA S.A	3.344.693	\$ 3.705.427
COMPAÑÍA DE MEDICINA PREPAGADA COLSANITAS SA	667.132	\$ 15.200
ALIANZA FIDUCIARIA S.A	\$ 0	
ASOCIACION MUTUAL SER EMPRESA SOLIDARIA DE SALUD, ENTIDAD PROMOTORA DE SALUD. MUTUAL SER EPS	\$ 0	
(en blanco)	\$ 0	
ORGANIZACIÓN CLINICA GENERAL DEL NORTE S.A.S	441.119.980	
ARENAS RUIZ SAMUEL DAVID	227.000	

CAJA DE COMPENSACIÓN FAMILIAR CAJACOPI ATLANTICO	3.857.024	
MEDISANITAS S.A.S. COMPAÑÍA DE MEDICINA PREPAGADA	421.444	
Mutual Ser EPS	\$ 0	
IGLESIAS ESCALANTE AARON ELIAS	195.300	
SEGUROS DE VIDA SURAMERICANA S.A.	\$ 0	\$ 4.020.402
SEGUROS GENERALES SURAMERICANA SA	3.800	\$ 13.115.917
SUMIMEDICAL S.A.S.	\$ 0	\$ 130.089.772
Allianz Seguros de vida Sa	36.997.356	\$ 123.700
Provisiones de Cartera	\$ 2.975.553.390	\$ 3.139.851.083
COOMEVA MEDICINA PREPAGADA S.A.		\$ 387.975
SALUD TOTAL EPS-S.S.A		\$ 13.652.019
FIDEICOMISOS PATRIMONIOS AUTONOMOS FIDUCIARIA LA PREVISORA S.A.		\$ 59.939.243
ENTIDAD PROMOTORA DE SALUD SANITAS SAS - EN INTERVENCION BAJO LA MEDIDA DE TOMA DE POSESION		\$ 90.318.456
COOMEVA EPS	\$ 2.975.553.390	\$ 2.975.553.390
Total NOTA 5 DEUDORES COMERCIALES	\$ 5.172.298.775	\$ 9.696.509.152

a) Análisis horizontal (2025 vs 2024)

Rubro	Sep-2024	Sep-2025	Variación absoluta	Variación %
Cartera	\$8.147.852.165	\$12.836.360.235	+\$4.688.508.070	+57,54%
Provisiones de cartera	\$2.975.553.390	\$3.139.851.083	+\$164.297.693	+5,52%
Total Nota 5	\$5.172.298.775	\$9.696.509.152	+\$4.524.210.377	+87,47%

Recordatorio: Total Nota 5 = Cartera – Provisiones.

b) Análisis vertical (participación sobre el total de la Nota)

Componente	% del total 2024	% del total 2025
Cartera	157,53%	132,38%
Provisiones (contra-cuenta)	-57,53%	-32,38%

c) Principales saldos de cartera (2025) y variaciones relevantes

- Sanitas EPS: \$5.507.938.674 (2025) vs \$2.436.946.867 (2024) → + \$3.070.991.807; +126,02%.
- Coomeva EPS: \$2.975.553.390 (2025) vs \$2.975.553.390 (2024) → sin variación.
- Fidupervisora – Patrimonios Autónomos: \$2.199.639.652 vs \$1.142.768.098 → + \$1.056.871.554; +92,48%.
- EPS Suramericana: \$1.042.004.019 vs \$59.829.170 → + \$982.174.849; +1.641,63%.
- Salud Total EPS-S: \$511.024.759 vs \$379.164.686 → + \$131.860.073; +34,78%.
- Fondo Nal. de Gestión del Riesgo: \$282.086.049 vs \$429.040.026 → – \$146.953.977; –34,25%.

Concentración cartera 2025 (top 3): Sanitas EPS + Coomeva EPS + Fidupervisora = \$10.683.131.716, equivalentes a 83,23% de la cartera.

d) Desglose de provisiones (2025)

- Coomeva EPS: \$2.975.553.390
- Sanitas EPS: \$90.318.456
- Fidupervisora: \$59.939.243
- Salud Total EPS-S: \$13.652.019
- Coomeva Medicina Prepagada: \$387.975

Al 30 de septiembre de 2025, la compañía presenta un saldo de **deudores comerciales** por \$12.836.360.235 y **provisiones de cartera** por \$3.139.851.083. El **total de la Nota** (cartera menos provisiones) asciende a \$9.696.509.152, frente a \$5.172.298.775 a 30 de septiembre de 2024.

1. Análisis horizontal del total de la Nota

El total de Deudores comerciales registra un **incremento de \$4.524.210.377 (+87,47%)** respecto al mismo corte del año anterior.

- Cartera: aumenta en \$4.688.508.070 (+57,54%), pasando de \$8.147.852.165 a \$12.836.360.235.
- Provisiones de cartera: aumentan en \$164.297.693 (+5,52%), de \$2.975.553.390 a \$3.139.851.083.

A nivel de terceros, se observan los siguientes saldos y variaciones en cartera entre 2024 y 2025:

- Entidad Promotora de Salud Sanitas S.A.S.: \$5.507.938.674 vs \$2.436.946.867 (+ \$3.070.991.807; +126,02%).
- Coomeva EPS: \$2.975.553.390 en ambos periodos.
- Fideicomisos Patrimonios Autónomos – Fiduciaria La Previsora S.A.: \$2.199.639.652 vs \$1.142.768.098 (+ \$1.056.871.554; +92,48%).
- EPS Suramericana S.A.: \$1.042.004.019 vs \$59.829.170 (+ \$982.174.849; +1.641,63%).
- Fondo Nacional de Gestión del Riesgo de Desastres: \$282.086.049 vs \$429.040.026 (– \$146.953.977; –34,25%).
- Salud Total EPS-S S.A.: \$511.024.759 vs \$379.164.686 (+ \$131.860.073; +34,78%).

En 2025, la **concentración** de cartera en los tres principales deudores (**Sanitas EPS, Coomeva EPS y Fiduprevisora**) representa **\$10.683.131.716**, equivalente al **83,23%** de la cartera.

2. Análisis vertical (participación sobre el total de la Nota)

Sobre el total de la Nota, la **cartera** representa **132,38%** en 2025 (157,53% en 2024), mientras que la **provisión** como contra-cuenta equivale a **-32,38%** en 2025 (-57,53% en 2024). La relación cartera/provisión muestra una mayor participación neta de la cartera en el resultado de la Nota frente a 2024.

Nota metodológica: El análisis horizontal corresponde a la variación de 2025 frente a 2024 por rubro y tercero (valor y porcentaje). El análisis vertical presenta la participación de la **cartera** y su **provisión** sobre el total de la Nota en cada periodo. Cifras en pesos colombianos (COP).

NOTA 6 ANTICIPO DE IMPUESTOS

NOTA 6 ANTICIPO DE IMPUESTOS	sep-24	sep-25
Retenciones de CLIENTES	\$ 395.055.273	\$ 412.804.047
13551001 Retencion en la Fuente Radicaciones Año Corriente	\$ 371.370.680	\$ 372.050.879
13551002 Retencion en la Fuente Radicaciones Años Anteriores	\$ 23.478.552	\$ 40.477.423
13551502 RETENCION DEBITO POR VENTA DE SERVICIOS	\$ 206.041	\$ 275.745
Autoretenciones	\$ 174.235.107	\$ 224.758.755
13559505 Auto Renta Especial 0,80%		
13559515 Autorretención de renta por venta de productos	\$ 559.563	
13559525 Autorretencion por venta de servicios	\$ 174.794.670	\$ 224.758.755
Excedentes Retencion en la Fuente	\$ 7.053.646	\$ 7.053.646
13551521 Saldo a favor en Retefuentes	\$ 7.053.646	\$ 7.053.646
Anticipo de Iva	\$ 903.873	\$ 903.873
135530 Impuestos descontables	\$ 903.873	\$ 903.873
Retenciones Ica	\$ 370.795	\$ 730
13551802 RETENCION DE ICA POR VENTA DE SERVICIOS	\$ 370.795	\$ 730
Saldo a Favor Impuesto Ica	\$ 0	\$ 96.000
13551890 Saldo A Favor Impuesto Ica	\$ 0	\$ 96.000
Saldo a Favor Impuesto Renta	\$ 297.164.110	\$ 313.916.110
13551520 Saldo a favor impuesto de Renta corriente	\$ 297.164.110	\$ 313.916.110
TOTAL NOTA 6 ANTICIPO DE IMPUESTOS	\$ 874.782.804	\$ 959.533.162

a) Análisis horizontal (2025 vs 2024)

Componente	Sep-2024	Sep-2025	Variación absoluta	Variación %
Retenciones de CLIENTES	\$395.055.273	\$412.804.047	+\$17.748.774	+4,49%
Autoretenciones	\$174.235.107	\$224.758.755	+\$50.523.648	+28,99%
Excedentes Retención en la Fuente	\$7.053.646	\$7.053.646	\$0	0,00%
Anticipo de IVA	\$903.873	\$903.873	\$0	0,00%
Retenciones ICA	\$370.795	\$730	-\$370.065	-99,80%
Saldo a favor impuesto ICA	\$0	\$96.000	+\$96.000	n.a.
Saldo a favor impuesto Renta	\$297.164.110	\$313.916.110	+\$16.752.000	+5,64%
TOTAL NOTA 6	\$874.782.804	\$959.533.162	+\$84.750.358	+9,69%

b) Análisis vertical (participación sobre el total de la Nota)

Componente	% del total 2024	% del total 2025
Retenciones de CLIENTES	45,16%	43,02%
Autoretenciones	19,92%	23,42%
Excedentes Retención en la Fuente	0,81%	0,74%
Anticipo de IVA	0,10%	0,09%
Retenciones ICA	0,04%	0,00%
Saldo a favor impuesto ICA	0,00%	0,01%
Saldo a favor impuesto Renta	33,97%	32,72%

Al 30 de septiembre de 2025, la compañía registra saldos por **retenciones de clientes, autoretenciones, excedentes en retención en la fuente, anticipo de IVA, retenciones de ICA, saldos a favor de ICA y saldo a favor de impuesto de renta**. El **total de la Nota** asciende a **\$959.533.162**, frente a **\$874.782.804** a 30 de septiembre de 2024.

1. Análisis horizontal del total de la Nota

El total presenta un **incremento de \$84.750.358 (+9,69%)** respecto al mismo corte del año anterior. Las variaciones por componente son las siguientes:

- **Retenciones de clientes: \$412.804.047 (2025) vs \$395.055.273 (2024); + \$17.748.774 (+4,49%).**
- **Autoretenciones: \$224.758.755 (2025) vs \$174.235.107 (2024); + \$50.523.648 (+28,99%).**
- **Excedentes en retención en la fuente: \$7.053.646 en ambos periodos.**
- **Anticipo de IVA: \$903.873 en ambos periodos.**
- **Retenciones de ICA: \$730 (2025) vs \$370.795 (2024); - \$370.065 (-99,80%).**
- **Saldo a favor impuesto ICA: \$96.000 (2025) vs \$0 (2024).**
- **Saldo a favor impuesto de renta: \$313.916.110 (2025) vs \$297.164.110 (2024); + \$16.752.000 (+5,64%).**

2. Análisis vertical (participación sobre el total de la Nota)

En 2025, **retenciones de clientes** representan **43,02%** del total (45,16% en 2024) y **autoretenciones** **23,42%** (19,92% en 2024). El **saldo a favor de impuesto de renta** participa con **32,72%** (33,97% en 2024). El resto de rubros mantiene participaciones individuales inferiores al 1% del total.

NOTA No. 7 ANTICIPO DE ACCIONISTAS

NOTA 7 ANTICIPO DE ACCIONISTAS	sep-24	sep-25
Anticipo ACCIONISTAS	\$ 800.000	\$ 5.624.197
139025 Cuentas por cobrar a socios o accionistas	\$ 800.000	\$ 800.000
13251003 anticipo accionistas Alvaro José	\$ 0	\$ 4.824.197
TOTAL NOTA 7 ANTICIPO DE ACCIONISTAS	\$ 800.000	\$ 5.624.197

a) Análisis horizontal (2025 vs 2024)

Componente / Subcuenta	sep-24	sep-25	Variación absoluta	Variación %
Anticipo ACCIONISTAS (Total Nota 7)	\$ 800.000	\$ 5.624.197	+\$ 4.824.197	+603,03%
139025 Cuentas por cobrar a socios o accionistas	\$ 800.000	\$ 800.000	\$ 0	0,00%
13251003 Anticipo accionistas Álvaro José	\$ 0	\$ 4.824.197	+\$ 4.824.197	n.a.

Total verificado: \$ 800.000 (2024) → \$ 5.624.197 (2025).

b) Análisis vertical (participación sobre el total de la Nota)

Subcuenta	% del total 2024	% del total 2025
139025 Cuentas por cobrar a socios o accionistas	100,00%	14,22%
13251003 Anticipo accionistas Álvaro José	0,00%	85,78%

1. Análisis horizontal del total de la Nota

El total presenta un **incremento de \$ 4.824.197 (+603,03%)** respecto al mismo corte del año anterior. A nivel de subcuentas, **"Cuentas por cobrar a socios o accionistas" (139025)** se mantiene en **\$ 800.000** en ambos periodos, mientras que **"Anticipo accionistas Álvaro José" (13251003)** registra **\$ 4.824.197** en 2025 (sin saldo en 2024).

2. Análisis vertical (participación sobre el total de la Nota)

En 2024, el total corresponde en **100,00%** a **"Cuentas por cobrar a socios o accionistas"**. En 2025, la participación se distribuye en **85,78%** para **"Anticipo accionistas Álvaro José"** y **14,22%** para **"Cuentas por cobrar a socios o accionistas"**.

NOTA No. 8 OTRAS CUENTAS POR COBRAR

NOTA 8 OTRAS CUENTAS POR COBRAR	sep-24	sep-25
Anticipos y Avances	\$ 389.840.535	\$ 488.334.879
133005 Proveedores	\$ 11.297.312	\$ 14.490.175
133006 Peajes	\$ 0	\$ 6.004.500
133010 Contratistas	\$ 0	
133011 Anticipos proyecto SLD	\$ 0	\$ 8.794.367
133012 Anticipos Gerencia	\$ 0	
133015 Anticipos a trabajadores	\$ 1.308.997	\$ 6.164.547
133025 Para responsabilidades ARL Y EPS	\$ 705.556	\$ 5.429.828
133045 Anticipos personal Asistencial	\$ 0	
133050 Anticipos Turnos de enfermería	\$ 0	
133060 Anticipos a Cuidadores	\$ 0	
133080 LIBRANZAS APROBADAS	\$ 26.080.000	\$ 27.302.592
133095 Otros anticipos y avances	\$ 350.448.670	\$ 420.148.870
Cartera	\$ 0	\$ 0
139090 Embargos judiciales	\$ 0	\$ 0
Deudores Varios	\$ 5.735.899	\$ 5.547.616
138001 COPAGOS POR COBRAR	\$ 811.653	\$ 1.171.510
138060 CUENTAS POR JUSTIFICAR	\$ 0	\$ 0
138080 Copagos por Aplicar	\$ 4.924.246	\$ 6.719.126
TOTAL NOTA 8 OTRAS CUENTAS POR COBRAR	\$ 395.576.434	\$ 493.882.495

a) Análisis horizontal (2025 vs 2024)

Componente	Sep-2024	Sep-2025	Variación absoluta	Variación %
Anticipos y avances	\$389.840.535	\$488.334.879	+\$98.494.344	+25,27%
Cartera	\$0	\$0	\$0	n.a.
Deudores varios	\$5.735.899	\$5.547.616	-\$188.283	-3,28%
TOTAL NOTA 8	\$395.576.434	\$493.882.495	+\$98.306.061	+24,85%

Verificación: Total Nota = Anticipos y Avances + Cartera + Deudores Varios.

b) Análisis vertical (participación sobre el total de la Nota)

Componente	% del total 2024	% del total 2025
Anticipos y avances	98,55%	98,88%
Cartera	0,00%	0,00%
Deudores varios	1,45%	1,12%

c) Detalle de subcuentas relevantes

Anticipos y avances (2025):

- 133095 Otros anticipos y avances: \$420.148.870 (↑ \$69.700.200; +19,89%).
- 133005 Proveedores: \$14.490.175 (↑ \$3.192.863; +28,26%).
- 133015 Anticipos a trabajadores: \$6.164.547 (↑ \$4.855.550; +370,94%).
- 133025 Para responsabilidades ARL y EPS: \$5.429.828 (↑ \$4.724.272; +669,58%).
- 133080 Libranzas aprobadas: \$27.302.592 (↑ \$1.222.592; +4,69%).
- 133006 Peajes: \$6.004.500 (sin saldo en 2024).
- 133011 Anticipos proyecto SLD: \$8.794.367 (sin saldo en 2024).

Deudores varios (2025):

- 138001 Copagos por cobrar: \$1.171.510 (↑ \$359.857; +44,34%).
- 138080 Copagos por aplicar: \$6.719.126 (↑ \$1.794.880; +36,45%).

NOTA 8 – OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 30 de septiembre de 2025, el saldo de **Otras cuentas por cobrar** asciende a **\$493.882.495**, frente a **\$395.576.434** a 30 de septiembre de 2024.

1. Análisis horizontal del total de la Nota

El total registra un **incremento de \$98.306.061 (+24,85%)** respecto al año anterior.

- **Anticipos y avances** presentan un saldo de **\$488.334.879** (2025) frente a **\$389.840.535** (2024), con un **aumento de \$98.494.344 (+25,27%)**. Dentro de este grupo, destacan: **Otros anticipos y avances (133095)** por **\$420.148.870 (+19,89%)**, **Anticipos a trabajadores (133015)** por **\$6.164.547 (+370,94%)**, **Para responsabilidades ARL y EPS (133025)** por **\$5.429.828 (+669,58%)**, **Proveedores (133005)** por **\$14.490.175 (+28,26%)**, **Libranzas aprobadas (133080)** por **\$27.302.592 (+4,69%)**, y los saldos incorporados en **Peajes (133006)** y **Anticipos proyecto SLD (133011)** que no registraban valor en 2024.
- **Cartera** no presenta saldos en los periodos comparados.
- **Deudores varios** totalizan **\$5.547.616** (2025) frente a **\$5.735.899** (2024), con una **disminución de \$188.283 (-3,28%)**; en este grupo se observan **Copagos por cobrar (138001)** por **\$1.171.510 (+44,34%)** y **Copagos por aplicar (138080)** por **\$6.719.126 (+36,45%)**.

2. Análisis vertical (participación sobre el total de la Nota)

En 2025, **Anticipos y avances** representan **98,88%** del total de la Nota (98,55% en 2024). **Deudores varios** participan con **1,12%** (1,45% en 2024). No se evidencian saldos de **Cartera** en los periodos comparados.

NOTA 9: INVENTARIOS CORRIENTES

NOTA 9 INVENTARIOS CORRIENTES	sep-24	sep-25
Inventario de Insumos	\$ 0	\$ 0
14200101 Insumos y materiales	\$ 0	\$ 0
1420010101 Insumos de Alta Temprana	\$ 0	\$ 0
Inventario de Medicamentos	\$ 31.924.106	\$ 32.022.838
14150101 Medicamentos	\$ 0	\$ 0
1415010101 Medicamentos de Alta Temprana	\$ 0	\$ 0
145503 Instrumentos Médicos	\$ 29.714.016	\$ 29.812.736
145504 Equipos Biomédicos	\$ 928.140	\$ 928.152
145505 Elementos de papelería y útiles de oficina	\$ 800.000	\$ 800.000
145510 Dotacion para trabajadores	\$ 481.950	\$ 481.950
TOTAL NOTA 9 INVENTARIOS CORRIENTES	\$ 31.924.106	\$ 32.022.838

a) Análisis horizontal (2025 vs 2024)

Componente / Subcuenta	Sep-2024	Sep-2025	Variación absoluta	Variación %
Inventario de Insumos	\$0	\$0	\$0	n.a.
Inventario de Medicamentos (subtotal)	\$31.924.106	\$32.022.838	+\$98.732	+0,31%
145503 Instrumentos Médicos	\$29.714.016	\$29.812.736	+\$98.720	+0,33%
145504 Equipos Biomédicos	\$928.140	\$928.152	+\$12	+0,00%
145505 Papelería y útiles	\$800.000	\$800.000	\$0	0,00%
145510 Dotación trabajadores	\$481.950	\$481.950	\$0	0,00%
TOTAL NOTA 9	\$31.924.106	\$32.022.838	+\$98.732	+0,31%

b) Análisis vertical (participación sobre el total de la Nota)

Componente / Subcuenta	% del total 2024	% del total 2025
Inventario de Insumos	0,00%	0,00%
Inventario de Medicamentos (subtotal)	100,00%	100,00%
145503 Instrumentos Médicos	93,08%	93,10%
145504 Equipos Biomédicos	2,91%	2,90%
145505 Papelería y útiles	2,51%	2,50%
145510 Dotación trabajadores	1,51%	1,51%

NOTA 9 – INVENTARIOS CORRIENTES

Al 30 de septiembre de 2025, el saldo de **Inventarios corrientes** asciende a **\$32.022.838**, frente a **\$31.924.106** a 30 de septiembre de 2024.

1. Análisis horizontal del total de la Nota

El total registra un **incremento de \$98.732 (+0,31%)** respecto al mismo corte del año anterior.

- **Inventario de Insumos** no presenta saldo en los periodos comparados.
- **Inventario de Medicamentos** asciende a **\$32.022.838** (2025) desde **\$31.924.106** (2024), con un **aumento de \$98.732 (+0,31%)**. Dentro de este subtotal, **Instrumentos Médicos (145503)** registra **\$29.812.736** (aumento de **\$98.720; +0,33%**), **Equipos Biomédicos (145504)** registra **\$928.152** (variación de **\$12**), mientras que **Papelería y útiles (145505)** y **Dotación para trabajadores (145510)** mantienen los mismos saldos de 2024.

2. Análisis vertical (participación sobre el total de la Nota)

En ambos periodos, la composición corresponde en **100,00%** al **Inventario de Medicamentos**, sin participación de **Inventario de Insumos**. Dentro del total, la participación de **Instrumentos Médicos** es **93,08%** en 2024 y **93,10%** en 2025; **Equipos Biomédicos** participa con **2,91%** y **2,90%**, respectivamente; **Papelería y útiles** con **2,51%** y **2,50%**; y **Dotación para trabajadores** con **1,51%** en ambos periodos.

NOTA 10: ACTIVOS FIJOS

NOTA 10 ACTIVOS FIJOS	sep-24	sep-25
Activo de Equipo de Computación	\$ 141.199.139	\$ 165.958.171
152805 Equipos de procesamiento de datos	\$ 141.199.139	\$ 165.958.171
Activo Equipo de Oficina	\$ 136.781.917	\$ 173.301.667
152405 Muebles y enseres	\$ 65.510.886	\$ 68.560.086
152410 Equipos	\$ 71.271.031	\$ 104.741.581
Activo Equipo de Transporte	\$ 133.872.000	\$ 133.872.000
154005 Autos, camionetas y camperos	\$ 133.872.000	\$ 133.872.000
Activo Maquinaria y Equipo Medico Cientifico	\$ 34.547.619	\$ 67.808.251
153225 Equipo de hospitalización	\$ 25.521.129	\$ 34.781.761
153240 Equipo de apoyo terapéutico	\$ 6.526.490	\$ 30.526.490
153245 Equipo de servicios ambulatorios	\$ 2.500.000	\$ 2.500.000
Depreciacion Acumulada	\$ 272.708.803	\$ 301.894.606
159224 Equipo de oficina	-\$ 71.579.048	\$ 69.247.474
159228 Equipo de computo y comunicación	-\$ 43.754.937	\$ 67.682.442
159232 Maquinaria y equipo medico cientifico	-\$ 23.502.818	\$ 31.092.690
159240 Equipo de transporte	-\$ 133.872.000	\$ 133.872.000
TOTAL NOTA 10 ACTIVOS FIJOS	\$ 173.691.872	\$ 239.045.483

a) Análisis horizontal (2025 vs 2024)

Grupo / Subcuenta	Sep-2024	Sep-2025	Variación absoluta	Variación %
Activo equipo de computación	\$141.199.139	\$165.958.171	+\$24.759.032	+17,53%
Activo equipo de oficina	\$136.781.917	\$173.301.667	+\$36.519.750	+26,70%
152405 Muebles y enseres	\$65.510.886	\$68.560.086	+\$3.049.200	+4,65%
152410 Equipos	\$71.271.031	\$104.741.581	+\$33.470.550	+46,96%
Activo equipo de transporte	\$133.872.000	\$133.872.000	\$0	0,00%
Activo maquinaria y equipo médico científico	\$34.547.619	\$67.808.251	+\$33.260.632	+96,27%
153225 Equipo de hospitalización	\$25.521.129	\$34.781.761	+\$9.260.632	+36,29%
153240 Equipo de apoyo terapéutico	\$6.526.490	\$30.526.490	+\$24.000.000	+367,73%
153245 Equipo de servicios ambulatorios	\$2.500.000	\$2.500.000	\$0	0,00%
Depreciación acumulada (contra-cuenta)	\$272.708.803	\$301.894.606	+\$29.185.803	+10,70%

Al 30 de septiembre de 2025, el valor **neto** de los activos fijos asciende a **\$239.045.483**, frente a **\$173.691.872** a 30 de septiembre de 2024.

1. Análisis horizontal del total de la Nota

El total neto presenta un **incremento de \$65.353.611 (+37,63%)** respecto al mismo corte del año anterior. Por grupos:

- **Equipo de computación:** \$165.958.171 (2025) vs \$141.199.139 (2024); + \$24.759.032 (+17,53%).
- **Equipo de oficina:** \$173.301.667 vs \$136.781.917; + \$36.519.750 (+26,70%). A nivel de subcuentas, **Muebles y enseres** aumentan \$3.049.200 (+4,65%) y **Equipos** \$33.470.550 (+46,96%).
- **Equipo de transporte:** se mantiene en \$133.872.000 en ambos periodos.
- **Maquinaria y equipo médico científico:** \$67.808.251 vs \$34.547.619; + \$33.260.632 (+96,27%). Destacan **Equipo de hospitalización** (+\$9.260.632; +36,29%) y **Equipo de apoyo terapéutico** (+\$24.000.000; +367,73%).
- **Depreciación acumulada (contra-cuenta):** \$301.894.606 (2025) vs \$272.708.803 (2024); + \$29.185.803 (+10,70%).

2. Análisis vertical (participación sobre el total de la Nota)

En 2025, la composición del total neto refleja participaciones de **72,50%** para **equipo de oficina**, **69,43%** para **equipo de computación**, **56,00%** para **equipo de transporte** y **28,37%** para **maquinaria y equipo médico científico**. La **depreciación acumulada** representa **-126,29%** del total neto, como contra-cuenta del activo. En 2024, estas participaciones eran **78,75%**, **81,29%**, **77,07%** y **19,89%**, respectivamente, con una depreciación de **-157,01%**.

NOTA 11. ACTIVOS DIFERIDOS

NOTA 11 ACTIVOS DIFERIDOS	sep-24	sep-25
Intangibles	\$ 0	\$ 0
171020 Programas para computadores (Software)	\$ 0	\$ 0
TOTAL NOTA 11 ACTIVOS DIFERIDOS	\$ 0	\$ 0

No hubo Movimientos en este rubro

NOTA 12. OTROS ACTIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES

NOTA 12 OTROS ACTIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES	sep-24	sep-25
Acciones	\$ 71.719.855	\$ 71.719.855
120505 Entidades promotoras de salud	\$ 71.719.855	\$ 71.719.855
Certificados	\$ 500.000	\$ 500.000
122505 Certificados de deposito a termino (CDT)	\$ 500.000	\$ 500.000
TOTAL NOTA 12 OTROS ACTIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES	\$ 72.219.855	\$ 72.219.855

a) Análisis horizontal (2025 vs 2024)

Componente / Subcuenta	Sep-2024	Sep-2025	Variación absoluta	Variación %
Acciones	\$71.719.855	\$71.719.855	\$0	0,00%
120505 Entidades promotoras de salud	\$71.719.855	\$71.719.855	\$0	0,00%
Certificados	\$500.000	\$500.000	\$0	0,00%
122505 Certificados de depósito a término (CDT)	\$500.000	\$500.000	\$0	0,00%
TOTAL NOTA 12	\$72.219.855	\$72.219.855	\$0	0,00%

b) Análisis vertical (participación sobre el total de la Nota)

Componente	% del total 2024	% del total 2025
Acciones	99,31%	99,31%
Certificados	0,69%	0,69%

NOTA 12 – OTROS ACTIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES

Al 30 de septiembre de 2025, el saldo de **Otros activos financieros no corrientes** es \$72.219.855, igual al registrado a 30 de septiembre de 2024.

1. Análisis horizontal del total de la Nota

El total no presenta variación frente al mismo corte del año anterior (**\$0; 0,00%**). Los componentes mantienen los mismos valores en ambos periodos: **Acciones** por \$71.719.855 y **Certificados (CDT)** por \$500.000.

2. Análisis vertical (participación sobre el total de la Nota)

La composición se mantiene estable: **Acciones** representan **99,31%** del total y **Certificados 0,69%** en 2024 y 2025.

Metodología: El análisis horizontal mide la variación 2025 vs 2024 por componente y subcuenta. El análisis vertical calcula la participación de cada componente sobre el total de la Nota. Cifras en COP.

NOTA 13: OBLIGACIONES FINANCIERAS

NOTA 13 OBLIGACIONES FINANCIERAS	sep-24	sep-25
CORRIENTE	\$ 0	\$ 0
21950503 Prestamo Javier Salazar \$8.453.416	\$ 0	
21950506 Prestamos Daniel Castillo	\$ 0	\$ 0
NO CORRIENTE	\$ 1.011.434.285	\$ 376.799.296
210505 Sobregiros bancario	-\$ 180	\$ 180
21051001 Cupo Capital de Trabajo Banco de Bogota	\$ 133.333.336	\$ 0
2105100401 Credito Bancolombia 25.811.626	\$ 16.666.680	\$ 46.250.000
2105100402 Credito bancolombia cesantias 55,836,069	\$ 27.989.249	\$ 62.500.000
21051006 Credito Capital De Trabajo Bancolombia	\$ 112.500.000	\$ 37.500.000
21051010 Credito Banco De Bogota 15.600.000 12 meses	\$ 437.500.000	\$ 87.500.000
21051012 CUPO CAPITAL DE TRABAJO BANDO DE BOGOTA2	\$ 200.000.002	\$ 66.666.670
21051503 Credito Capital de Trabajo Banco de Bogota 2	\$ 16.360.080	\$ 11.590.562
21052501 Tarjeta Credito Bancolombia	\$ 12.023.670	\$ 30.051.467
21052502 Tarjeta Credito Banco de Bogota	-\$ 684.915	\$ 6.890.405
21052503 Tarjeta Empresarial BBVA	\$ 9.900.000	\$ 6.341.829
21052504 TARJETA CREDITO SERFINANZA	\$ 9.560.485	\$ 3.864.580
21200502 Credito Serfinansa Capital de Trabajo 2	\$ 37.762.804	\$ 17.470.889
21200503 Credito Serfinansa Capital de Trabajo 3	\$ 0	\$ 0
21952012 Otros Prestamos Alvaro J Mercado	-\$ 1.476.926	\$ 173.074
21952004 Prestamo Alvaro R Mercado \$61.000.000	\$ 0	\$ 0
21952015 Prestamos Roberto Mercado Casij	\$ 0	\$ 0
TOTAL NOTA 13 OBLIGACIONES FINANCIERAS	\$ 1.011.434.285	\$ 376.799.296

a) Análisis horizontal (2025 vs 2024)

Componente	Sep-2024	Sep-2025	Variación absoluta	Variación %
Corriente	\$0	\$0	\$0	n.a.
No corriente	\$1.011.434.285	\$376.799.296	-\$634.634.989	-62,75%
TOTAL NOTA 13	\$1.011.434.285	\$376.799.296	-\$634.634.989	-62,75%

Principales variaciones por obligación (no corriente)

- Crédito Banco de Bogotá 15.600.000 (12 meses): \$437.500.000 → \$87.500.000 (-\$350.000.000; -80,00%).
- Cupo capital de trabajo Banco de Bogotá 2: \$200.000.002 → \$66.666.670 (-\$133.333.332; -66,67%).
- Crédito capital de trabajo Bancolombia: \$112.500.000 → \$37.500.000 (-\$75.000.000; -66,67%).
- Crédito Bancolombia – cesantías: \$27.989.249 → \$62.500.000 (+\$34.510.751; +123,30%).
- Crédito Bancolombia \$25.811.626: \$16.666.680 → \$46.250.000 (+\$29.583.320; +177,50%).
- Tarjeta crédito Bancolombia: \$12.023.670 → \$30.051.467 (+\$18.027.797; +149,90%).
- Crédito Serfinansa Capital de Trabajo 2: \$37.762.804 → \$17.470.889 (-\$20.291.915; -53,73%).
- Tarjeta crédito Banco de Bogotá: -\$684.915 → \$6.890.405 (+\$7.575.320).
- Tarjeta BBVA: \$9.900.000 → \$6.341.829 (-\$3.558.171; -35,94%).
- Tarjeta Serfinansa: \$9.560.485 → \$3.864.580 (-\$5.695.905; -59,58%).

b) Análisis vertical (participación sobre el total de la Nota)

(2025: distribución de las obligaciones más representativas)

Obligación (2025)	Saldo 2025	% del total 2025
Crédito Banco de Bogotá 15.600.000 (12 meses)	\$87.500.000	23,22%
Cupo cap. trabajo Banco de Bogotá 2	\$66.666.670	17,69%
Crédito Bancolombia – cesantías	\$62.500.000	16,59%
Crédito Bancolombia \$25.811.626	\$46.250.000	12,27%
Crédito cap. de trabajo Bancolombia	\$37.500.000	9,95%
Tarjeta crédito Bancolombia	\$30.051.467	7,98%
(Resto de obligaciones)	\$46.831.159	12,30%
TOTAL 2025	\$376.799.296	100,00%

Al 30 de septiembre de 2025, la compañía no presenta saldos en **obligaciones financieras corrientes**. Las **obligaciones financieras no corrientes** ascienden a \$376.799.296, frente a \$1.011.434.285 a 30 de septiembre de 2024. En consecuencia, el **total de la Nota** es \$376.799.296 (2025) frente a \$1.011.434.285 (2024).

1. Análisis horizontal del total de la Nota

El total registra una **disminución de \$634.634.989 (-62,75%)** respecto al mismo corte del año anterior, explicada por amortizaciones y reducciones en cupos y créditos de capital de trabajo, junto con incrementos puntuales en algunos créditos Bancolombia y tarjetas corporativas. Entre las variaciones más relevantes se encuentran:

- **Crédito Banco de Bogotá 15.600.000 (12 meses):** disminuye \$350.000.000 (-80,00%).
- **Cupo capital de trabajo Banco de Bogotá 2:** disminuye \$133.333.332 (-66,67%).
- **Crédito capital de trabajo Bancolombia:** disminuye \$75.000.000 (-66,67%).
- **Crédito Bancolombia – cesantías:** aumenta \$34.510.751 (+123,30%).
- **Crédito Bancolombia \$25.811.626:** aumenta \$29.583.320 (+177,50%).
- **Tarjeta crédito Bancolombia:** aumenta \$18.027.797 (+149,90%).
- **Crédito Serfinansa Capital de Trabajo 2:** disminuye \$20.291.915 (-53,73%).

2. Análisis vertical (participación sobre el total de la Nota)

En 2025, la composición del total se concentra en: **Crédito Banco de Bogotá 15.600.000 (12 meses) (23,22%)**, **Cupo de capital de trabajo Banco de Bogotá 2 (17,69%)**, **Crédito Bancolombia – cesantías (16,59%)**, **Crédito Bancolombia \$25.811.626 (12,27%)**, **Crédito capital de trabajo Bancolombia (9,95%)** y **Tarjeta crédito Bancolombia (7,98%)**. El resto de obligaciones representa **12,30%** del total.

NOTA 14 CUENTAS COMERCIALES POR PAGAR PROVEEDORES

NOTA 14 CUENTAS COMERCIALES POR PAGAR PROVEEDORES	sep-24	sep-25
220526 Auxilio de personal de enfermería	\$ 818.997.800	\$ 452.896.540
220505 Bienes y servicios	\$ 463.185.212	\$ 574.309.833
220527 Personal cuidador	\$ 270.000.000	\$ 80.434.115
220520 PRESTADORES DE SERVICIOS DE TRANSPORTE	\$ 287.219.471	\$ 259.945.175
220510 Prestadores de servicios de salud	\$ 90.669.700	\$ 83.947.700
220511 Prestadores de Servicios de TURNOS	\$ 63.325.350	\$ 87.602.650
220525 PERSONAL AUXILIAR DE ENFERMERIA	\$ 35.000.000	\$ 0
220518 Prestadores de CUIDADOS PRIMARIOS	\$ 9.205.000	\$ 13.790.000
22052005 Prestadores de servicios de transporte - Taxi	\$ 2.605.317	\$ 5.872.087
NOTA 14 CUENTAS COMERCIALES POR PAGAR PROVEEDORES	\$ 2.040.207.850	\$ 1.397.929.870

a) Análisis horizontal (2025 vs 2024)

Concepto	Sep-2024	Sep-2025	Variación absoluta	Variación %
220526 Auxilio de personal de enfermería	\$818.997.800	\$452.896.540	-\$366.101.260	-44,70%
220505 Bienes y servicios	\$463.185.212	\$574.309.833	+\$111.124.621	+23,99%
220527 Personal cuidador (ver nota)	\$270.000.000	-\$80.434.115	-\$350.434.115	-129,79%
220520 Prestadores de servicios de transporte	\$287.219.471	\$259.945.175	-\$27.274.296	-9,50%
220510 Prestadores de servicios de salud	\$90.669.700	\$83.947.700	-\$6.722.000	-7,41%
220511 Prestadores de servicios de turnos	\$63.325.350	\$87.602.650	+\$24.277.300	+38,34%
220525 Personal auxiliar de enfermería	\$35.000.000	\$0	-\$35.000.000	-100,00%
220518 Prestadores de cuidados primarios	\$9.205.000	\$13.790.000	+\$4.585.000	+49,81%
22052005 Transporte – Taxi	\$2.605.317	\$5.872.087	+\$3.266.770	+125,39%
TOTAL NOTA 14	\$2.040.207.850	\$1.397.929.870	-\$642.277.980	-31,48%


b) Análisis vertical (participación sobre el total de la Nota)

Concepto	% del total 2024	% del total 2025
Auxilio de personal de enfermería	40,14%	32,40%
Bienes y servicios	22,70%	41,08%
Personal cuidador	13,23%	-5,75%
Prestadores de servicios de transporte	14,08%	18,60%
Prestadores de servicios de salud	4,44%	6,01%
Prestadores de servicios de turnos	3,10%	6,27%
Personal auxiliar de enfermería	1,72%	0,00%
Prestadores de cuidados primarios	0,45%	0,99%
Transporte – Taxi	0,13%	0,42%

Al 30 de septiembre de 2025, el saldo de **cuentas comerciales por pagar a proveedores** asciende a **\$1.397.929.870**, frente a **\$2.040.207.850** a 30 de septiembre de 2024.

1. Análisis horizontal del total de la Nota

El total registra una **disminución de \$642.277.980 (-31,48%)** respecto al mismo corte del año anterior.
Por líneas:

- **Auxilio de personal de enfermería (220526): \$452.896.540 (2025) vs \$818.997.800 (2024); - \$366.101.260 (-44,70%).**
- **Bienes y servicios (220505): \$574.309.833 vs \$463.185.212; +\$111.124.621 (+23,99%).**
- **Personal cuidador (220527): -\$80.434.115 en 2025 (vs \$270.000.000 en 2024); variación - \$350.434.115 (-129,79%).**
- **Prestadores de servicios de transporte (220520): \$259.945.175 vs \$287.219.471; -\$27.274.296 (-9,50%).**
- **Prestadores de servicios de salud (220510): \$83.947.700 vs \$90.669.700; -\$6.722.000 (-7,41%).**
- **Prestadores de servicios de turnos (220511): \$87.602.650 vs \$63.325.350; +\$24.277.300 (+38,34%).**
- **Personal auxiliar de enfermería (220525): \$0 vs \$35.000.000; -\$35.000.000 (-100,00%).**
- **Prestadores de cuidados primarios (220518): \$13.790.000 vs \$9.205.000; +\$4.585.000 (+49,81%).**
- **Transporte - Taxi (22052005): \$5.872.087 vs  2.605.317; +\$3.266.770 (+125,39%).**

2. Análisis vertical (participación sobre el total de la Nota)

En 2025, **Bienes y servicios** representa **41,08%** del total y **Auxilio de personal de enfermería** **32,40%**. **Prestadores de servicios de transporte** participa con **18,60%**, mientras que **Prestadores de servicios de salud** y **Turnos** representan **6,01%** y **6,27%**, respectivamente. **Personal cuidador** presenta **participación negativa (-5,75%)** por el saldo negativo informado para 2025. El resto de líneas mantiene participaciones individuales inferiores al 1%.

NOTA 15 CUENTAS COMERCIALES POR PAGAR PROVEEDORES LARGO PLAZO

Este rubro agrupa los compromisos contractuales que mantiene Hogarsalud IPS con sus proveedores y acreedores a un plazo mayor de un año, incluyendo profesionales y servicios diferidos en el tiempo. A continuación, se presenta el comparativo de saldos al 30 de septiembre de 2024 y 2025:

NOTA 15 OBLIGACIONES A LARGO PLAZO CON PROVEEDORES	sep-24	sep-25
23809501 Otros Acreedores	\$ 0	\$ 0
23809508 NOMINAS Y LIQUIDACIONES POR PAGAR	\$ 0	\$ 0
23809509 HONORARIOS ADMON POR PAGAR	\$ 0	\$ 0
23809510 PROFESIONALES POR PAGAR	\$ 3.887.650	\$ 3.887.650
23809511 TURNOS POR PAGAR	\$ 0	\$ 0
23809512 PROVEEDORES POR PAGAR LARGO PLAZO	\$ 563.880.187	\$ 561.844.530
TOTAL NOTA 15 OBLIGACIONES A LARGO PLAZO CON PROVEEDORES	\$ 567.767.837	\$ 565.732.180

a) Análisis horizontal (2025 vs 2024)

Concepto	Sep-2024	Sep-2025	Variación absoluta	Variación %
23809501 Otros acreedores	\$0	\$0	\$0	n.a.
23809508 Nóminas y liquidaciones por pagar	\$0	\$0	\$0	n.a.
23809509 Honorarios admón por pagar	\$0	\$0	\$0	n.a.
23809510 Profesionales por pagar	\$3.887.650	\$3.887.650	\$0	0,00%
23809511 Turnos por pagar	\$0	\$0	\$0	n.a.
23809512 Proveedores por pagar largo plazo	\$563.880.187	\$561.844.530	-\$2.035.657	-0,36%
TOTAL NOTA 15	\$567.767.837	\$565.732.180	-\$2.035.657	-0,36%

b) Análisis vertical (participación sobre el total de la Nota)

Concepto	% del total 2024	% del total 2025
Proveedores por pagar largo plazo (23809512)	99,315%	99,313%
Profesionales por pagar (23809510)	0,685%	0,687%
Otros conceptos	0,000%	0,000%

Al 30 de septiembre de 2025, el saldo de **obligaciones a largo plazo con proveedores** asciende a **\$565.732.180**, frente a **\$567.767.837** a 30 de septiembre de 2024.

1. Análisis horizontal del total de la Nota

El total presenta una **disminución de \$2.035.657 (-0,36%)** respecto al mismo corte del año anterior. La variación corresponde a la línea **Proveedores por pagar a largo plazo (23809512)**, que pasa de **\$563.880.187 a \$561.844.530 (-\$2.035.657; -0,36%)**. La subcuenta **Profesionales por pagar (23809510)** se mantiene en **\$3.887.650** en ambos periodos. Las demás líneas no registran saldo en los periodos comparados.

2. Análisis vertical (participación sobre el total de la Nota)

En 2025, **Proveedores por pagar a largo plazo** concentra **99,313%** del total, mientras que **Profesionales por pagar** participa con **0,687%**. En 2024, estas participaciones eran **99,315%** y **0,685%**, respectivamente.

NOTA 16: CUENTAS COMERCIALES POR PAGAR – COSTOS Y GASTOS

NOTA 16 CUENTAS COMERCIALES POR PAGAR COSTOS Y GASTOS	sep-24	sep-25
233505 Gastos financieros	\$ 0	\$ 305
233510 Gastos legales	\$ 142.400	\$ 16.900
233515 Libros, suscripciones, periódicos y revistas	\$ 0	\$ 0
233525 Honorarios	\$ 14.842.000	\$ 12.682.090
233530 Servicios Generales	\$ 90.000	\$ 1.516.025
233535 Arrendamientos	\$ 23.531.063	\$ 16.803.168
233540 Transportes, fletes y acarreos	\$ 0	\$ 821.700
233545 Servicios públicos	\$ 9.880.464	\$ 276.303
233550 Seguros	\$ 19.506.447	\$ 22.438.711
233555 Gastos de viaje	\$ 0	\$ 0
233560 Gastos de representación y relaciones publicas	\$ 133.400	\$ 100.100
233580 Fondos de caja menor	\$ 0	\$ 0
233585 Copagos de Cientes Nacionales	\$ 44.266.164	\$ 63.491.007
	\$	\$
23359001 CUENTA POR PAGAR OTROS TERCEROS	269.081.554	\$ 25.200.000
23359002 CUENTA POR PAGAR CAP	\$ 0	\$ 0
23359003 CUENTAS POR PAGAR OTROS TRANSP.	\$ 0	\$ 31.680.000
23359005 Arrendamientos de vehiculos unidad de transporte TRASLADO PROFESIONALES	\$ 0	\$ 72.000
23359006 Arrendamientos de vehiculos unidad de transporte TRASLADO DE DESECHOS	\$ 0	\$ 0
233595 Otros costos y gastos por pagar	\$ 36.771.685	\$ 66.775.887
	\$	\$
TOTAL NOTA 16 CUENTAS COMERCIALES POR PAGAR COSTOS Y GASTOS	418.245.177	241.730.196

a) Análisis horizontal (2025 vs 2024)

Concepto	Sep-2024	Sep-2025	Variación absoluta	Variación %
233505 Gastos financieros	\$0	\$305	+\$305	n.a.
233510 Gastos legales	\$142.400	\$16.900	-\$125.500	-88,12%
233515 Libros, suscripciones y revistas	\$0	\$0	\$0	n.a.
233525 Honorarios	\$14.842.000	\$12.682.090	-\$2.159.910	-14,55%
233530 Servicios generales	\$90.000	\$1.516.025	+\$1.426.025	+1.584,47%
233535 Arrendamientos	\$23.531.063	\$16.803.168	-\$6.727.895	-28,60%
233540 Transportes, fletes y acarreos	\$0	\$821.700	+\$821.700	n.a.
233545 Servicios públicos	\$9.880.464	\$276.303	-\$9.604.161	-97,20%
233550 Seguros	\$19.506.447	\$22.438.711	+\$2.932.264	+15,03%
233555 Gastos de viaje	\$0	\$0	\$0	n.a.

233560 Representación y relaciones públicas	\$133.400	\$100.100	-\$33.300	-24,95%
233580 Fondos de caja menor	\$0	\$0	\$0	n.a.
233585 Copagos de clientes nacionales	\$44.266.164	\$63.491.007	+\$19.224.843	+43,43%
23359001 Cuenta por pagar otros terceros	\$269.081.554	\$25.200.000	-\$243.881.554	-90,66%
23359002 Cuenta por pagar CAP	\$0	\$0	\$0	n.a.
23359003 Cuentas por pagar otros transp.	\$0	\$31.680.000	+\$31.680.000	n.a.
23359005 Arrend. vehículos – traslado profesionales	\$0	\$72.000	+\$72.000	n.a.
23359006 Arrend. vehículos – traslado de desechos	\$0	\$0	\$0	n.a.
233595 Otros costos y gastos por pagar	\$36.771.685	\$66.775.887	+\$30.004.202	+81,60%
	↓			
TOTAL NOTA 16	\$418.245.177	\$241.730.196	-\$176.514.981	-42,22%

b) Análisis vertical (participación sobre el total de la Nota)

Concepto (principales)	% del total 2024	% del total 2025
23359001 Otros terceros	64,35%	10,42%
233585 Copagos clientes nacionales	10,59%	26,26%
233595 Otros costos y gastos por pagar	8,79%	27,61%
233550 Seguros	4,66%	9,28%
233535 Arrendamientos	5,63%	6,95%
233525 Honorarios	3,55%	5,24%
23359003 Cuentas por pagar otros transp.	0,00%	13,10%
233545 Servicios públicos	2,36%	0,11%
Resto (varios)	0,07%	0,03%

NOTA 16 – CUENTAS COMERCIALES POR PAGAR: COSTOS Y GASTOS

Al 30 de septiembre de 2025, el saldo de cuentas por pagar – costos y gastos asciende a \$241.730.196, frente a \$418.245.177 a 30 de septiembre de 2024.

1. Análisis horizontal del total de la Nota

El total registra una **disminución de \$176.514.981 (-42,22%)** respecto al mismo corte del año anterior.

Las variaciones más representativas son:

- **Cuenta por pagar otros terceros (23359001):** disminuye de \$269.081.554 a \$25.200.000 (-\$243.881.554; -90,66%).
- **Copagos de clientes nacionales (233585):** aumenta de \$44.266.164 a \$63.491.007 (+\$19.224.843; +43,43%).
- **Otros costos y gastos por pagar (233595):** aumenta de \$36.771.685 a \$66.775.887 (+\$30.004.202; +81,60%).
- **Seguros (233550):** +\$2.932.264 (+15,03%).
- **Arrendamientos (233535):** -\$6.727.895 (-28,60%).
- **Servicios públicos (233545):** -\$9.604.161 (-97,20%).
- **Cuentas por pagar otros transporte (23359003):** se incorporan \$31.680.000 en 2025 (sin saldo en 2024).
- **Servicios generales (233530):** +\$1.426.025 (+1.584,47%).
- **Honorarios (233525):** -\$2.159.910 (-14,55%)



2. Análisis vertical (participación sobre el total de la Nota)

En 2025, la composición se concentra en **Otros costos y gastos por pagar (27,61%)**, **Copagos de clientes nacionales (26,26%)** y **Cuentas por pagar otros transporte (13,10%)**. **Otros terceros** pasa de **64,35%** del total en 2024 a **10,42%** en 2025. **Seguros** participa con **9,28%**, **Arrendamientos** con **6,95%** y **Honorarios** con **5,24%**. El resto de líneas mantiene participaciones individuales inferiores al 1%.

NOTA 17: PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

NOTA 17 PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	sep-24	sep-25
Retefuente por Pagar	\$ 30.707.000	\$ 125.505.000
23650505 Sueldos	\$ 648.200	\$ 0
23650510 Honorarios	-\$ 648.200	\$ 0
236599 Retefuente por pagar	\$ 30.707.000	\$ 125.505.000
ICA POR PAGAR	\$ 1.000	\$ 1.000
236899 IMPUESTO ICA POR PAGAR	\$ 1.000	\$ 1.000
Impuestos por Pagar	\$ 1.162.000	\$ 0
240410 Vigencias fiscales anteriores Renta	\$ 0	\$ 0
24082501 IVA POR COMPRAS 19%	\$ 0	\$ 0
24083001 IVA POR SERVICIOS 19%	\$ 0	\$ 0
241205 Vigencia fiscal corriente ICA	\$ 1.162.000	\$ 0
249510 Otros impuestos	\$ 0	\$ 0
TOTAL NOTA 17 PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	\$ 31.870.000	\$ 125.506.000

a) Análisis horizontal (2025 vs 2024)

Componente	Sep-2024	Sep-2025	Variación absoluta	Variación %
Retefuente por pagar	\$30.707.000	\$125.505.000	+\$94.798.000	+≈308,7%
ICA por pagar	\$1.000	\$1.000	\$0	0,00%
Impuestos por pagar	\$1.162.000	\$0	-\$1.162.000	-100,00%
TOTAL NOTA 17	\$31.870.000	\$125.506.000	+\$93.636.000	+≈293,8%

Detalle de subcuentas (saldos informados):

- 236599 Retefuente por pagar: \$30.707.000 → \$125.505.000.
- 23650505 Sueldos: \$648.200 → \$0.
- 23650510 Honorarios: -\$648.200 → \$0.
- 236899 ICA por pagar: \$1.000 → \$1.000.
- 241205 Vigencia fiscal corriente ICA: \$1.162.000 → \$0.

b) Análisis vertical (participación sobre el total de la Nota)

Componente	% del total 2024	% del total 2025
Retefuente por pagar	96,35%	≈99,99%
ICA por pagar	0,00%	0,00%
Impuestos por pagar	3,65%	0,00%

Al 30 de septiembre de 2025, los pasivos por impuestos corrientes ascienden a **\$125.506.000**, frente a **\$31.870.000** a 30 de septiembre de 2024.

1. Análisis horizontal del total de la Nota

El total presenta un **incremento de \$93.636.000 (≈+293,8%)** respecto al mismo corte del año anterior.

- **Retefuente por pagar** registra **\$125.505.000** (2025) frente a **\$30.707.000** (2024), con una **variación de \$94.798.000 (≈+308,7%)**. En 2025 el saldo está concentrado en la subcuenta **236599 Retefuente por pagar**, mientras que las subcuentas **Sueldos (23650505)** y **Honorarios (23650510)** no presentan saldo.
- **ICA por pagar (236899)** mantiene un saldo de **\$1.000** en ambos periodos.
- **Impuestos por pagar** pasa de **\$1.162.000** (2024, **241205 Vigencia fiscal corriente ICA**) a **\$0** en 2025 (**-\$1.162.000; -100,0%**).

2. Análisis vertical (participación sobre el total de la Nota)

En 2025, **Retefuente por pagar** representa **≈99,99%** del total de la Nota, mientras que **ICA por pagar** y **otros impuestos** no tienen participación significativa. En 2024, **Retefuente por pagar** representaba **96,35%** y **Impuestos por pagar 3,65%** del total.

NOTA 18: CUENTAS COMERCIALES – BENEFICIOS A EMPLEADOS

NOTA 18 CUENTAS COMERCIALES BENEFICIOS A EMPLEADOS	sep-24	sep-25
Nomina por Pagar	\$ 306.534.157	\$ 359.492.062
251010 Cesantias Liquidadas por pagar Ley 50 de 1990 y normas posteriores	\$ 958.422	\$ 401.365
261025 Provision Vacaciones	\$ 58.841.512	\$ 91.327.862
250501 Nómina por pagar	\$ 123.787.612	\$ 94.972.501
251505 Intereses sobre cesantías Liquidados Por pagar	\$ 79.119	\$ 14.546
261020 Provision Prima de servicios	\$ 34.858.896	\$ 49.330.855
252501 Vacaciones Liquidadas Por pagar	\$ 331.498	\$ 87.574
261005 Provision Cesantías	\$ 78.631.280	\$ 104.521.132
261015 Provision Intereses sobre las cesantias	\$ 9.397.056	\$ 12.505.063
260528 Servicios No legalizados	-\$ 20.000	\$ 0
252001 Prima de servicios Liquidada Por pagar	\$ 204.695	\$ 256.804
253005 Auxilios	\$ 0	\$ 6.074.360
250507 Otros salarios	-\$ 535.933	\$ 0
Seguridad Social por Pagar	\$ 29.206.510	\$ 73.684.547
23700503 PORVENIR S.A. AFPC	\$ 28.072.464	\$ 15.025.842
23700504 PROTECCIÓN S.A. AFPC	-\$ 8.480.084	\$ 8.488.747
23700506 SKANDIA S.A. AFPC	-\$ 194.467	\$ 1.348.360
2370250101 COMBARRANQUILLA	-\$ 50.338.538	\$ 16.011.557
23700502 COLPENSIONES	\$ 2.454.700	\$ 3.825.748
23701019 EPS SURAMERICANA	\$ 6.560.834	\$ 1.944.830
23701007 SANITAS EPS	-\$ 2.523.809	\$ 5.143.662
23701506 AXA COLPATRIA SEGUROS DE VIDA S.A. ADMINISTRADORA DE RIESGOS LABORALES	\$ 0	\$ 14.442.700
2370150601 AXA COLPATRIA SEGUROS DE VIDA S.A.	\$ 0	\$ 16.521.574
23701002 SALUD TOTAL EPS	\$ 1.649.700	\$ 199.845
23700501 COLFONDOS S.A. AFPC	-\$ 4.966.198	\$ 1.056.808
23701006 NUEVA EPS	\$ 550.777	\$ 1.112.978
23701020 MUTUAL SER EPS	\$ 1.588.743	\$ 1.246.680
23701021 CAJACOPI EPS S.A.S	\$ 0	\$ 43.654
23702503 CAJA DE COMPENSACION FLIAR DE MAGDALENA	-\$ 2.343.900	\$ 2.124.600
23702502 COLSUBSIDIO	-\$ 3.269.400	\$ 819.400
23702002 PROTECCIÓN S.A. AFPC	\$ 70.000	\$ 0
23702003 FONDO DE SOLIDARIDAD 1% AFPC	\$ 60.000	\$ 1.808.000
23700505 SKANDIA AFC	\$ 0	\$ 281.000
23701011 COOSALUD EPS-S	\$ 303.180	\$ 182.626
23701012 CAJACOPI ATLANTICO CCF	\$ 608.800	\$ 114.000
2370150501 ARL SURA DIRECTOS	\$ 7.735.539	\$ 8.594
23702505 CAJAMAG	-\$ 1.025.800	\$ 720.300
23701525 APORTES ARL INDEPENDIENTES POR PAGAR	\$ 353.600	\$ 0
237005 Aportes administradora de pensiones	\$ 1.324.800	\$ 0
23701505 ARL SURA	-\$ 8.916.563	\$ 0
23701001 COOMEVA EPS	\$ 2.598.566	\$ 14.112
23701005 EPS Y MEDICINA PREPAGADA SURAMERICANA S.A.	-\$ 7.732.650	\$ 9.521.753
23702501 COMBARRANQUILLA	\$ 63.745.351	\$ 213.621
23701022 FOSYGA - ADM DE LOS RECURSOS SISTEMA GRAL DE SEG SOCIAL EN SALUD	\$ 0	\$ 397.100
23701095 FOSYGA - ADM DE LOS RECURSOS SISTEMA GRAL DE SEG SOCIAL EN SALUD	\$ 547.068	\$ 451.724

23701009 ASOC MUTUAL SER EMPRESA SOLIDARIA	\$ 0	\$ 0
2370150302 SEGUROS DE RIESGOS LABORALES SURAMERICANA S.A.	\$ 2.247.426	\$ 0
23701504 COLMENA SEGUROS	\$ 33.200	\$ 0
23703501 LIBRANZAS EMPLEADOS	-\$ 1.506.829	\$ 12.302.592
TOTAL NOTA 18 CUENTAS COMERCIALES BENEFICIOS A EMPLEADOS	\$ 335.740.666	\$ 433.176.608

a) Análisis horizontal (global, 2025 vs 2024)

Componente	Sep-2024	Sep-2025	Variación absoluta	Variación %
Nómina por pagar	\$306.534.157	\$359.492.062	+\$52.957.905	+17,28%
Seguridad social por pagar	\$29.206.510	\$73.684.547	+\$44.478.037	+152,29%
TOTAL NOTA 18	\$335.740.666	\$433.176.608	+\$97.435.942	+29,02%

b) Análisis vertical (participación sobre el total de la Nota)

Componente	% del total 2024	% del total 2025
Nómina por pagar	91,30%	82,99%
Seguridad social por pagar	8,70%	17,01%

c) Puntos clave (subcuentas con mayor incidencia en la variación)

(solo hechos descriptivos; sin agotar todas las cuentas)

- Provisión de vacaciones (261025): \$58.841.512 → \$91.327.862 (+ \$32.486.350; +55,21%).
- Provisión de cesantías (261005): \$78.631.280 → \$104.521.132 (+ \$25.889.852; +32,93%).
- Provisión de prima de servicios (261020): \$34.858.896 → \$49.330.855 (+ \$14.471.959; +41,52%).
- Nómina por pagar (250501): \$123.787.612 → \$94.972.501 (– \$28.815.111; –23,28%).
- COMBARRANQUILLA (2370250101): –\$50.338.538 → \$16.011.557 (+ \$66.350.095; pasa de saldo negativo a positivo).
- PORVENIR AFPC (23700503): \$28.072.464 → \$15.025.842 (– \$13.046.622; –46,47%).
- AXA COLPATRIA ARL (23701506/2370150601): \$0 → \$14.442.700 y \$16.521.574 (ingresan saldos en 2025).
- Libranzas empleados (23703501): –\$1.506.829 → \$12.302.592 (+ \$13.809.421).

Al 30 de septiembre de 2025, el saldo de **beneficios a empleados** asciende a **\$433.176.608**, frente a **\$335.740.666** a 30 de septiembre de 2024.

1. Análisis horizontal (global)

El total de la Nota aumenta en **\$97.435.942 (+29,02%)** respecto al mismo corte del año anterior. El comportamiento por componentes es el siguiente:

- **Nómina por pagar** registra **\$359.492.062** (2025) frente a **\$306.534.157** (2024), con un **incremento de \$52.957.905 (+17,28%)**. Dentro de este grupo se observan incrementos en **provisión de vacaciones, provisión de cesantías y provisión de prima de servicios**; en contraste, **nómina por pagar (250501)** presenta una **disminución** frente a 2024.
- **Seguridad social por pagar** asciende a **\$73.684.547** (2025) desde **\$29.206.510** (2024), con un **aumento de \$44.478.037 (+152,29%)**. En este grupo se destacan el cambio de **COMBARRANQUILLA** de saldo negativo a positivo, la reducción en **PORVENIR AFPC**, la incorporación de saldos de **AXA Colpatria ARL** y el aumento en **libranzas de empleados**.

2. Análisis vertical (composición del total)

En 2025, **Nómina por pagar** representa **82,99%** del total, mientras que **Seguridad social por pagar** participa con **17,01%**. En 2024, estas participaciones eran **91,30%** y **8,70%**, respectivamente.

NOTA 19: DEUDAS CON SOCIOS

NOTA 19 DEUDAS CON SOCIOS	sep-24	sep-25
21952001 Prestamo Alvaro J Mercado \$50.200.000	\$ 0	\$ 0
21952003 Prestamo Alvaro R Mercado \$20.000.000	\$ 0	\$ 0
21952008 Prestamo Alvaro J Mercado \$39.232.573	\$ 14.924.900	\$ 431.539.260
21952009 Prestamo Alvaro R Mercado \$2.000.000	\$ 0	\$ 83.500.000
21952010 Prestamo Roberto mercado \$60.000.000	\$ 26.833.573	\$ 26.833.573
21952011 Otros prestamos Roberto Mercado	\$ 0	\$ 0
21952014 Prestamo Roberto Mercado Ecowindows	\$ 0	\$ 0
235505 Accionistas	\$ 0	\$ 0
235510 Socios	\$ 0	\$ 0
TOTAL NOTA 19 DEUDAS CON SOCIOS	\$ 41.758.473	\$ 541.872.833

a) Análisis horizontal (2025 vs 2024)

Préstamo / Cuenta	Sep-2024	Sep-2025	Variación absoluta	Variación %
21952008 Préstamo Álvaro J. Mercado \$39.232.573	\$14.924.900	\$431.539.260	+\$416.614.360	+2.792,7%
21952009 Préstamo Álvaro R. Mercado \$2.000.000	\$0	\$83.500.000	+\$83.500.000	n.a.
21952010 Préstamo Roberto Mercado \$60.000.000	\$26.833.573	\$26.833.573	\$0	0,00%
TOTAL NOTA 19	\$41.758.473	\$541.872.833	+\$500.114.360	+1.197,4%

b) Análisis vertical (participación sobre el total de la Nota)

Préstamo / Cuenta	% del total 2024	% del total 2025
21952008 Préstamo Álvaro J. Mercado	35,74%	79,63%
21952009 Préstamo Álvaro R. Mercado	0,00%	15,41%
21952010 Préstamo Roberto Mercado	64,26%	4,95%
TOTAL	100,00%	100,00%

NOTA 20: OTROS PASIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES

NOTA 20 OTROS PASIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES	sep-24	sep-25
Otros Pasivos Financieros	\$ 51.290.444	\$ 51.353.776
280505 Por Prestacion de Servicios de Salud	\$ 38.493.849	\$ 37.333.772
280540 Domicilios por vacunacion	\$ 11.443.000	\$ 11.443.000
280595 Otros anticipos y avances recibidos	\$ 1.353.595	\$ 2.577.004
290505 Servicios causados no facturados	\$ 0	\$ 0
280535 Convenio PFGP	\$ 0	\$ 0
280545 Recursos de Coomeva en Conciliacion	\$ 0	\$ 0
TOTAL NOTA 20 OTROS PASIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES	\$ 51.290.444	\$ 51.353.776

a) Análisis horizontal (2025 vs 2024)

Concepto	Sep-2024	Sep-2025	Variación absoluta	Variación %
280505 Por prestación de servicios de salud	\$38.493.849	\$37.333.772	-\$1.160.077	-3,01%
280540 Domicilios por vacunación	\$11.443.000	\$11.443.000	\$0	0,00%
280595 Otros anticipos y avances recibidos	\$1.353.595	\$2.577.004	+\$1.223.409	+90,40%
290505 Servicios causados no facturados	\$0	\$0	\$0	n.a.
280535 Convenio PFGP	\$0	\$0	\$0	n.a.
280545 Recursos de Coomeva en conciliación	\$0	\$0	\$0	n.a.
TOTAL NOTA 20	\$51.290.444	\$51.353.776	+\$63.332	+0,12%

b) Análisis vertical (participación sobre el total de la Nota)

Concepto	% del total 2024	% del total 2025
Por prestación de servicios de salud	75,06%	72,72%
Domicilios por vacunación	22,31%	22,28%
Otros anticipos y avances recibidos	2,64%	5,02%
Otros (sin saldo)	0,00%	0,00%

Al 30 de septiembre de 2025, el saldo de **Otros pasivos financieros no corrientes** asciende a **\$51.353.776**, frente a **\$51.290.444** a 30 de septiembre de 2024.

1. Análisis horizontal del total de la Nota

El total presenta una **variación positiva de \$63.332 (+0,12%)** respecto al mismo corte del año anterior.

Por líneas:

- **Por prestación de servicios de salud (280505): \$37.333.772 (2025) vs \$38.493.849 (2024); – \$1.160.077 (–3,01%).**
- **Domicilios por vacunación (280540): \$11.443.000** en ambos periodos (sin variación).
- **Otros anticipos y avances recibidos (280595): \$2.577.004 (2025) vs \$1.353.595 (2024); +\$1.223.409 (+90,40%).**
- Las demás líneas no registran saldo en los periodos comparados.

2. Análisis vertical (participación sobre el total)

En 2025, la composición del total corresponde en **72,72%** a **Por prestación de servicios de salud**, **22,28%** a **Domicilios por vacunación** y **5,02%** a **Otros anticipos y avances recibidos**. En 2024, estas participaciones fueron **75,06%**, **22,31%** y **2,64%**, respectivamente.

NOTA 21: PATRIMONIO

NOTA 21 PATRIMONIO	sep-24	sep-25
Aportes de Capital	\$ 2.035.000.000	\$ 5.000.000.000
310505 Capital autorizado	\$ 2.500.000.000	\$ 2.500.000.000
310515 Capital suscrito por cobrar (db)	-\$ 465.000.000	\$ 0
320510 Prima en colocación de acciones por cobrar (db)		\$ 2.500.000.000
Perdida del Ejercicio	\$ 0	\$ 0
361005 Perdida del ejercicio	\$ 0	
Perdidas Acumuladas	\$ 261.224.827	\$ 0
371001 Perdidas Acumuladas	-\$ 261.224.827	
Reservas	\$ 0	\$ 80.835.671
330505 Reserva legal	\$ 0	\$ 80.835.671
331005 Para futuras capitalizaciones	\$ 0	
Resultados del Ejercicio	\$ 683.687.438	\$ 2.792.415.916
360505 Utilidad del ejercicio	\$ 683.687.438	\$ 2.326.119.705
370501 Utilidades o excedentes Acumulados	\$ 0	\$ 466.296.211
NOTA 21 PATRIMONIO	\$ 2.457.462.611	\$ 7.873.251.587

a) Análisis horizontal (2025 vs 2024)

Componente	Sep-2024	Sep-2025	Variación absoluta	Variación %
Aportes de capital	\$2.035.000.000	\$5.000.000.000	+\$2.965.000.000	+145,70%
Pérdidas acumuladas	\$261.224.827	\$0	-\$261.224.827	-100,00%
Reservas	\$0	\$80.835.671	+\$80.835.671	n.a.
Resultados del ejercicio	\$683.687.438	\$2.792.415.916	+\$2.108.728.478	+308,43%
TOTAL PATRIMONIO	\$2.457.462.611	\$7.873.251.587	+\$5.415.788.976	+220,38%

Notas de detalle (saldos informados):

- 310505 Capital autorizado: \$2.500.000.000 → \$2.500.000.000.
- 310515 Capital suscrito por cobrar (db): -\$465.000.000 → \$0.
- 320510 Prima en colocación de acciones por cobrar (db): \$0 → \$2.500.000.000.
- 330505 Reserva legal: \$0 → \$80.835.671.
- 360505 Utilidad del ejercicio: \$683.687.438 → \$2.326.119.705.
- 370501 Utilidades o excedentes acumulados: \$0 → \$466.296.211.
- 371001 Pérdidas acumuladas: -\$261.224.827 → \$0.

b) Análisis vertical (participación sobre el total del patrimonio)

Componente	% del total 2024	% del total 2025
Aportes de capital	82,81%	63,51%
Resultados del ejercicio	27,82%	35,47%
Reservas	0,00%	1,03%
Pérdidas acumuladas (<i>participación negativa</i>)	-10,63%	0,00%

Al 30 de septiembre de 2025, el **patrimonio** de la compañía asciende a **\$7.873.251.587**, frente a **\$2.457.462.611** a 30 de septiembre de 2024.

1. Análisis horizontal (total y componentes)

El patrimonio presenta un **incremento de \$5.415.788.976 (+220,38%)** respecto al mismo corte del año anterior. Por componentes:

- **Aportes de capital:** alcanzan **\$5.000.000.000** (2025) desde **\$2.035.000.000** (2024), + **\$2.965.000.000 (+145,70%)**. En 2025 se registra **prima en colocación de acciones por cobrar (db)** por **\$2.500.000.000** y se elimina el saldo de **capital suscrito por cobrar (db)** que en 2024 figuraba por **-\$465.000.000**.
 - **Pérdidas acumuladas:** pasan de **\$261.224.827** (presentadas como saldo negativo en 2024) a **\$0** en 2025 (**-\$261.224.827; -100,00%**).
 - **Reservas:** se reconocen por **\$80.835.671** (en 2024 no había saldo), correspondientes a **reserva legal**.
 - **Resultados del ejercicio:** totalizan **\$2.792.415.916** en 2025 (de los cuales **\$2.326.119.705** corresponden a utilidad del periodo y **\$466.296.211** a utilidades acumuladas), frente a **\$683.687.438** en 2024 (**+ \$2.108.728.478; +308,43%**).
-

NOTA 22: INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

NOTA 22 INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	sep-24	sep-25
Ingresos Unidad Tradicional	\$ 6.286.290.484	\$ 9.893.793.095
41151001 Consulta Especializada	\$ 4.446.560	\$ 42.387.620
41151002 Medicina General	\$ 194.115.562	\$ 914.731.367
41151003 Personal de Enfermería	\$ 3.266.175.722	\$ 3.639.705.963
41151004 Terapias Físicas	\$ 666.362.587	\$ 901.480.040
41151005 Terapias Respiratorias	\$ 216.793.210	\$ 205.058.235
41151006 Fonoaudiología	\$ 285.104.576	\$ 387.919.940
41151007 Terapia Ocupacional	\$ 312.464.350	\$ 403.449.810
41151008 Trabajo Social	\$ 0	\$ 443.500
41151009 Psicología	\$ 88.603.250	\$ 134.481.800
41151010 Nutrición	\$ 20.232.230	\$ 27.647.700
41151011 Insumos	\$ 348.169.410	\$ 1.382.707.712
41151012 Medicamentos	\$ 313.501.546	\$ 437.125.844
41151013 Equipos Médicos	\$ 16.625.894	\$ 36.492.977
41151014 Laboratorio Clínico	\$ 18.405.171	\$ 3.088.394
41151015 Otros Servicios	\$ 0	\$ 0
41151016 Servicio Turnos de Enfermería	\$ 53.625.000	\$ 386.376.753
41151018 Servicios de Turnos de Cuidador Primario	\$ 386.084.400	\$ 879.052.228
41151025 Ventilación Mecánica	\$ 95.581.016	\$ 117.820.000
Ingresos Unidad de Transporte	\$ 5.985.939.945	\$ 6.990.905.510
41709001 Traslado de Pacientes convencional	\$ 5.985.939.945	\$ 6.990.905.510
Ingresos Unidad Covid	\$ 0	\$ 26.591.000
41501001 CONSULTA DE TELEMEDICINA POR MEDICO GENERAL COVID 19.	\$ 0	\$ 624.000
41501005 Toma de muestras Sars CoV2 [COVID-19]	\$ 0	\$ 25.967.000
41501010 Rastreo de Contactos Sars CoV2 [COVID-19]	\$ 0	\$ 0
Ingresos Unidad Vacunacion	\$ 0	\$ 0
41400103 Personal de Enfermería	\$ 0	\$ 0
41400112 Medicamentos de vacunacion	\$ 0	\$ 0
41400120 Otros servicios de Apoyo	\$ 0	\$ 0
Ingresos Pago Fijo Global	\$ 0	\$ 0
41451501 Contratos de PAGOS FIJO GLOBAL	\$ 0	\$ 0
Devoluciones rebajas y descuentos	\$ 0	\$ 0
417501 En prestación de servicios (db)	\$ 0	\$ 0
NOTA 22 INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	\$ 12.272.230.429	\$ 16.858.107.605

a) Análisis horizontal (global y por unidad)

Componente / Unidad	sep-24	sep-25	Variación absoluta	Variación %
Ingresos Unidad Tradicional	\$ 6.286.290.484	\$ 9.893.793.095	\$ 3.607.502.611	+57,39%
Ingresos Unidad de Transporte	\$ 5.985.939.945	\$ 6.990.905.510	\$ 1.004.965.565	+16,79%
Ingresos Unidad Covid	\$ 0	\$ 26.591.000	\$ 26.591.000	n.a.
TOTAL NOTA 22	\$ 12.272.230.429	\$ 16.858.107.605	\$ 4.585.877.176	+37,38%

b) Análisis vertical (participación sobre el total de la Nota)

Componente / Unidad	% del total 2024	% del total 2025
Unidad Tradicional	51,24%	58,69%
Unidad de Transporte	48,76%	41,48%
Unidad Covid	0,00%	0,16%

c) Principales variaciones dentro de Unidad Tradicional (hechos destacados)

- Insumos (41151011): \$348.169.410 → \$1.382.707.712 (+ \$1.034.538.302; +297%).
- Servicios de turnos de cuidador primario (41151018): \$386.084.400 → \$879.052.228 (+ \$492.967.828; +127,7%).
- Servicio turnos de enfermería (41151016): \$53.625.000 → \$386.376.753 (+ \$332.751.753; +620%).
- Medicina general (41151002): \$194.115.562 → \$914.731.367 (+ \$720.615.805; +371%).
- Terapias físicas (41151004): \$666.362.587 → \$901.480.040 (+ \$235.117.453; +35,3%).
- Laboratorio clínico (41151014): \$18.405.171 → \$3.088.394 (– \$15.316.777; –83,3%).
- Terapias respiratorias (41151005): \$216.793.210 → \$205.058.235 (– \$11.734.975; –5,41%).

Al 30 de septiembre de 2025, los ingresos de actividades ordinarias ascienden a **\$16.858.107.605**, frente a **\$12.272.230.429** a 30 de septiembre de 2024.

1. Análisis horizontal (global y por unidad)

El total presenta un **incremento de \$4.585.877.176 (+37,38%)** respecto al mismo corte del año anterior.

- La **Unidad Tradicional** registra **\$9.893.793.095** (2025) frente a **\$6.286.290.484** (2024), con una **variación de \$3.607.502.611 (+57,39%)**. Dentro de esta unidad destacan aumentos en **Insumos (41151011)**, **Servicios de turnos de cuidador primario (41151018)**, **Servicio turnos de enfermería (41151016)**, **Medicina general (41151002)** y **Terapias físicas (41151004)**; se observan disminuciones en **Laboratorio clínico (41151014)** y **Terapias respiratorias (41151005)**.
- La **Unidad de Transporte** presenta **\$6.990.905.510** (2025) frente a **\$5.985.939.945** (2024), con **aumento de \$1.004.965.565 (+16,79%)**.
- La **Unidad Covid** registra **\$26.591.000** en 2025, sin saldo en 2024.

2. Análisis vertical (composición del total)

En 2025, la **Unidad Tradicional** participa con **58,69%** del total, la **Unidad de Transporte** con **41,48%** y la **Unidad Covid** con **0,16%**. En 2024, las participaciones eran **51,24%** para la Unidad Tradicional y **48,76%** para Transporte.

NOTA 23: COSTOS POR PRESTACIÓN DE SERVICIOS DE SALUD

NOTA 23 COSTOS POR PRESTACION DE SERVICIOS DE SALUD	sep-24	sep-25
Costos Unidad Hospitalizacion	\$ 6.237.900.561	\$ 7.035.739.833
61150101 Insumos	\$ 258.279.642	\$ 831.123.653
61150102 Medicamentos	\$ 146.912.646	\$ 243.657.213
61150103 Alquiler de equipos médicos	\$ 179.000	\$ 18.525.249
61150104 Laboratorio Clínico	\$ 7.815.000	\$ 3.360.000
61150105 Otros Servicios	\$ 7.832.000	\$ 2.357.220
61150502 sueldos	\$ 239.866.770	\$ 304.299.221
61150508 Horas extras y recargos	\$ 0	\$ 0
61150513 Incapacidades	\$ 1.015.801	\$ 1.166.294
61150514 Auxilio de transporte	\$ 21.448.800	\$ 28.313.335
61150516 Cesantías	\$ 22.546.556	\$ 28.809.112
61150517 Intereses sobre cesantías	\$ 2.514.765	\$ 3.038.831
61150518 Prima de servicios	\$ 22.541.605	\$ 29.063.484
61150521 Vacaciones	\$ 14.796.907	\$ 14.086.086
61150525 Auxilio Antigüedad Unidad Tradic - SL4085-2020 No prestacional	\$ 8.100.000	\$ 8.060.000
61150535 Auxilio Especial Movilidad dominical casino Unid Tradic - No prestacional	\$ 3.900.000	\$ 7.020.000
61150538 Aportes ARP	\$ 5.843.166	\$ 7.411.015
61150540 Aportes a fondos de pensiones y/o cesantías	\$ 29.925.052	\$ 35.368.913
61150541 Aportes cajas de compensación familiar	\$ 9.706.284	\$ 12.424.251
61150547 Gastos seguridad y salud en el trabajo (Persona jurídica-1001)	\$ 1.146.000	\$ 1.551.830
61150551 Suministro y Dotación al personal (Persona Jurídica-1001)	\$ 0	\$ 0
61150560 Indemnizaciones laborales	\$ 2.500.000	\$ 6.999.306
61151002 Medicina General	\$ 69.800.000	\$ 93.363.333
61151003 Personal de Enfermería	\$ 69.937.000	\$ 50.897.000
61151004 Terapias Físicas	\$ 145.020.000	\$ 165.735.000
61151005 Terapias Respiratorias	\$ 26.575.000	\$ 32.770.000
61151006 Fonoaudiología	\$ 129.982.000	\$ 128.848.000
61151007 Terapia Ocupacional	\$ 114.763.000	\$ 116.453.000
61151009 Psicología	\$ 52.362.000	\$ 67.260.000
61151010 Nutrición	\$ 11.896.000	\$ 14.040.000
61151016 Personal de Enfermería de turnos	\$ 2.485.847.750	\$ 2.760.846.600
6115101701 Personal de enfermería clínica herida soledad	\$ 757.920.000	\$ 0
6115101702 Personal de enfermería clínica herida barranquilla	\$ 61.200.000	\$ 0
6115101704 Personal de enfermería aplicación medicamentos barranquilla	\$ 46.158.580	\$ 77.601.170
6115101706 Auxilio personal de enfermería santa marta	\$ 818.997.800	\$ 1.373.934.000
6115101707 cuidadores santa Marta	\$ 270.000.000	\$ 0
61151018 Servicios de Turnos de Cuidador Primario	\$ 121.317.700	\$ 236.002.500

6115101801 Contribuciones y afiliaciones ARL	\$ 126.424.100	\$ 169.844.000
61151030 Honorarios Conductores Unidad Tradicional	\$ 0	\$ 0
61152001 Arrendamiento de Vehículo Unidad Tradicional	\$ 6.536.000	\$ 280.000
61152504 Costo de transporte Visitas domiciliarias	\$ 82.362.000	\$ 81.129.000
61152506 Transporte de paciente en ambulancias	\$ 59.000	\$ 0
61152515 Transporte de Equipos e insumos medicos	\$ 248.000	\$ 3.112.000
61152530 Estudios y desarrollo	\$ 0	\$ 0
61152545 Capacitacion y Apoyo Psicorientacion	\$ 0	\$ 0
61153001 Responsabilidad Civil	\$ 32.647.088	\$ 35.543.983
61154501 Mantenimiento de Equipos Medicos	\$ 836.716	\$ 2.208.010
61157095 OTROS COSTOS DIVERSOS	\$ 140.833	\$ 0
6115709525 CONTRIBUCIONES	\$ 0	\$ 0
6115709597 APORTES ARL (ASISTENCIAL) INDEPENDIENTES	\$ 0	\$ 0
6115903515 SERVICIO DE TRANSPORTE UNIDAD TRADICIONAL	\$ 0	\$ 39.237.224

NOTA 23 COSTOS POR PRESTACION DE SERVICIOS DE SALUD	sep-24	sep-25
Costos Unidad de Transporte	\$ 2.929.093.482	\$ 4.046.931.269
61701502 Impuesto De Movilidad	\$ 696.115	\$ 1.498.276
61702001 Arrendamientos de vehiculos unidad de transporte	\$ 278.611.485	\$ 251.293.566
61702003 Arrendamientos de vehiculos unidad de transporte traslado de personal	\$ 438.428.360	\$ 156.213.064
61702004 Arrendamientos de vehiculos unidad de transporte traslado profesionales	\$ 59.400.000	\$ 113.828.192
61702005 Arrendamientos de vehiculos unidad de transporte traslado desechos	\$ 2.500.000	\$ 105.500.000
61702006 Arrendamientos de Vehiculos Unidad de Transporte Traslado de Medicamentos	\$ 38.686.578	\$ 107.416.000
61702501 CONTRIBUCIONES Y AFILIACIONES	\$ 21.425.400	\$ 17.279.800
61702502 TRAMITES UNIDAD DE TRANSPORTE	\$ 2.116.700	\$ 1.010.200
61703005 Seguros Responsabilidad civil - Acc personales	\$ 0	\$ 2.158.193
61703006 Seguro Obligatorio Accidentes de Trnsito	\$ 2.687.100	\$ 1.898.400
6170900502 Sueldos	\$ 23.756.667	\$ 83.227.300
6170900513 Incapacidades	\$ 0	\$ 0
6170900514 Auxilio de transporte	\$ 2.910.600	\$ 11.693.332
6170900516 Cesantias	\$ 2.222.470	\$ 7.906.913
6170900517 Intereses sobre cesantias	\$ 238.973	\$ 949.204
6170900518 primas de servicio	\$ 2.222.952	\$ 7.960.334
6170900521 Vacaciones	\$ 986.894	\$ 3.485.376
6170900538 Aportes a ARL	\$ 1.033.415	\$ 3.620.374
6170900539 Aportes a EPS	\$ 0	\$ 0
6170900540 Aportes a Fondos de pensiones y/o cesantias	\$ 2.858.800	\$ 10.080.450
6170900541 Aportes a Caja de Compensacion Familiar	\$ 970.267	\$ 3.352.093
6170900544 Capacitacion al personal Transporte	\$ 1.946.666	\$ 3.993.334
6170900595 Auxilio Antigüedad Unid Transporte - No prestacional_x000D_ -SL4085-2020 No prest	\$ 3.600.000	\$ 3.600.000
6170900596 Auxilio Especial Movilidad dominical casino Und Transporte - No prest	\$ 62.043.666	\$ 299.996.540
6170900597 Aportes ARL (TRANSP) Independientes	\$ 0	\$ 0
6170900598 Dotacion uniformes de personal	\$ 0	\$ 0
6170901010 Honorarios Conductores Unidad Transporte	\$ 0	\$ 25.199.333
6170902505 Combustibles y Lubricantes	\$ 667.355.523	\$ 809.859.341
61709035 SERVICIOS	\$ 0	\$ 0
6170903505 Servicios de transporte especial- taxi	\$ 33.114.897	\$ 36.814.868
6170903510 Servicio de transporte especial - Externos	\$ 62.777.000	\$ 297.448.893

6170903515 Servicio de transporte especial - Fijos	\$ 1.094.468.394	\$ 1.560.422.252
6170903520 Servicio de transporte especial-Internos	\$ 13.172.624	\$ 9.153.640
6170904505 Combustible y lubricantes	\$ 0	\$ 0
6170904510 Peajes y contribuciones	\$ 32.401.700	\$ 76.808.250
6170904545 Mantenimiento y Reparaciones Vehiculo	\$ 60.362.037	\$ 31.498.751
6170904590 Cuota de administracion transporte público	\$ 15.965.000	\$ 1.495.000
6170909075 Útiles, papelería y fotocopias	\$ 13.199	\$ 0
6170909095 Otros Costos y gastos de transporte	\$ 120.000	\$ 270.000
Costos Unidad Covid	\$ 0	\$ 0
615002 Insumos por Asistencia en Covid	\$ 0	\$ 0
Costos Unidad Vacunacion	\$ 0	\$ 0
61400112 Medicamentos de vacunacion	\$ 0	\$ 0
61400502 Sueldos	\$ 0	\$ 0
61400505 Auxilio Transporte	\$ 0	\$ 0
61400506 Cesantias	\$ 0	\$ 0
61400507 Interes de Cesantias	\$ 0	\$ 0
61400508 Primas de servicios	\$ 0	\$ 0
61400509 Vacaciones	\$ 0	\$ 0
61400538 Aporte ARL	\$ 0	\$ 0
61400540 Aporte a Pension y/o Cesantias	\$ 0	\$ 0
61400541 Aporte Caja de compensacion familiar	\$ 0	\$ 0
61402035 SERVICIO DE TRANSPORTE UNIDAD VACUNACION 61402035	\$ 0	\$ 0
NOTA 23 COSTOS POR PRESTACION DE SERVICIOS DE SALUD	\$ 9.166.994.043	\$ 11.082.671.102

a) Análisis horizontal (global y por unidad)

Componente / Unidad	sep-24	sep-25	Variación absoluta	Variación %
Costos – Unidad Hospitalización	\$ 6.237.900.561	\$ 7.035.739.833	\$ 797.839.272	+12,79%
Costos – Unidad de Transporte	\$ 2.929.093.482	\$ 4.046.931.269	\$ 1.117.837.787	+38,17%
Costos – Unidad Covid	\$ 0	\$ 0	\$ 0	n.a.
Costos – Unidad Vacunación	\$ 0	\$ 0	\$ 0	n.a.
TOTAL NOTA 23	\$ 9.166.994.043	\$ 11.082.671.102	\$ 1.915.677.059	+20,90%

b) Análisis vertical (participación sobre el total de la Nota)

Componente / Unidad	% del total 2024	% del total 2025
Hospitalización	≈68,08%	≈63,46%
Transporte	≈31,92%	≈36,54%
Covid / Vacunación	0,00%	0,00%

c) Hechos destacados (cuentas con mayor incidencia)

Hospitalización (sep-25 vs sep-24):

- Insumos (61150101): \$258.279.642 → \$831.123.653 (+ \$572.844.011).
- Medicamentos (61150102): \$146.912.646 → \$243.657.213 (+ \$96.744.567).
- Alquiler de equipos médicos (61150103): \$179.000 → \$18.525.249 (+ \$18.346.249).
- Personal enfermería de turnos (61150106): \$2.485.847.750 → \$2.760.846.600 (+ \$274.998.850).
- Auxilio personal de enfermería Santa Marta (611501706): \$818.997.800 → \$1.373.934.000 (+ \$554.936.200).
- Servicios turnos de cuidador primario (61150108): \$121.317.700 → \$236.002.500 (+ \$114.684.800).
- Contribuciones y afiliaciones ARL (611501801): \$126.424.100 → \$169.844.000 (+ \$43.419.900).
- Laboratorio clínico (61150104): \$7.815.000 → ↓ 360.000 (– \$4.455.000).
- Fonoaudiología (61151006): \$129.982.000 → \$128.848.000 (– \$1.134.000).

Transporte (sep-25 vs sep-24):

- Servicio de transporte especial – Fijos (6170903515): \$1.094.468.394 → \$1.560.422.252 (+ \$465.953.858).
- Servicio de transporte especial – Externos (6170903510): \$62.777.000 → \$297.448.893 (+ \$234.671.893).
- Aux. movilidad dominical casino – no prest. (6170900596): \$62.043.666 → \$299.996.540 (+ \$237.952.874).
- Combustibles y lubricantes (6170902505): \$667.355.523 → \$809.859.341 (+ \$142.503.818).
- Traslado de desechos (61702005): \$2.500.000 → \$105.500.000 (+ \$103.000.000).
- Traslado de medicamentos (61702006): \$38.686.578 → \$107.416.000 (+ \$68.729.422).
- Sueldos (6170900502): \$23.756.667 → \$83.227.300 (+ \$59.470.633).
- Arrendamientos traslado de personal (61702003): \$438.428.360 → \$156.213.064 (– \$282.215.296).
- Mantenimiento y reparaciones vehículo (6170904545): \$60.362.037 → \$31.498.751 (– \$28.863.286).

Al 30 de septiembre de 2025, los costos por prestación de servicios ascienden a **\$11.082.671.102**, frente a **\$9.166.994.043** a 30 de septiembre de 2024.

1. Análisis horizontal (global y por unidad)

El total presenta un **incremento de \$1.915.677.059 (+20,90%)** respecto al mismo corte del año anterior.

- La **Unidad de Hospitalización** registra **\$7.035.739.833** (2025) frente a **\$6.237.900.561** (2024), con una **variación de \$797.839.272 (+12,79%)**. Dentro de esta unidad se observan incrementos en **insumos, medicamentos, alquiler de equipos médicos y personal de enfermería de turnos**, así como en **servicios de turnos de cuidador primario y contribuciones/ARL**; en contraste, **laboratorio clínico y fonoaudiología** muestran disminuciones frente a 2024.
- La **Unidad de Transporte** presenta **\$4.046.931.269** (2025) frente a **\$2.929.093.482** (2024), con un **aumento de \$1.117.837.787 (+38,17%)**. Destacan mayores costos en **servicios de transporte especial (fijos y externos), auxilios de movilidad no prestacionales, combustibles y lubricantes, traslados de desechos y de medicamentos, y sueldos**; se observan menores valores en **arrendamientos por traslado de personal y en mantenimiento de vehículos**.

2. Análisis vertical (composición del total)

En 2025, la **Unidad de Hospitalización** representa **≈63,46%** del total y la **Unidad de Transporte** **≈36,54%**. En 2024, estas participaciones fueron **≈68,08%** y **≈31,92%**, respectivamente.

NOTA 24: GASTOS DE ADMINISTRACIÓN QUE IMPLICAN DESEMBOLSO DE EFECTIVO

NOTA 24 GASTOS DE ADMINISTRACION QUE IMPLICAN DESEMBOLSO DE EFECTIVO	sep-24	sep-25
Adecuación e Instalación Administracion	\$ 14.958.147	\$ 35.072.513
51055005 Instalaciones eléctricas	\$ 2.670.500	\$ 31.507.716
51055010 Arreglos ornamentales	\$ 0	\$ 0
51055015 Reparaciones locativas	\$ 0	\$ 0
51055095 Otros gastos de adecuación e instalación	\$ 12.287.647	\$ 3.564.797
Amortizaciones	\$ 0	\$ 0
51056510 Intangibles	\$ 0	\$ 0
Arrendamientos Administracion	\$ 115.859.673	\$ 269.395.371
51052010 Construcciones y edificaciones	\$ 105.152.900	\$ 233.524.566
51052025 Equipo de computación y comunicación	\$ 10.706.773	\$ 11.416.206
51052040 Equipo de transporte	\$ 0	\$ 0
51052095 Otros arrendamientos	\$ 0	\$ 24.454.599
Contribuciones y Afiliaciones Administracion	\$ 38.259.932	\$ 81.585.255
51052505 Contribuciones	\$ 28.020.479	\$ 27.297.558
51052510 Afiliaciones y sostenimiento	\$ 10.239.453	\$ 51.971.285
51052595 Otras Contribuciones y Afiliaciones		\$ 2.316.412
Diversos Administracion	\$ 154.994.998	\$ 216.249.726
51059510 Libros, suscripciones, periódicos y revistas	\$ 727.800	\$ 3.681.900
51059520 Gastos de representación y relaciones publicas	\$ 12.312.147	\$ 6.763.420
51059525 Elementos de aseo y cafetería	\$ 15.480.242	\$ 19.919.565
51059530 Útiles, papelería y fotocopias	\$ 8.505.119	\$ 6.888.896
51059535 Combustibles y lubricantes	\$ 130.800	\$ 0
51059540 Envases y empaques	\$ 0	\$ 0
51059545 Taxis y buses	\$ 3.938.410	\$ 3.295.032
51059560 Casino y restaurante	\$ 72.658.524	\$ 80.591.027
51059565 Parqueaderos	\$ 1.501	\$ 109.000
51059580 Estudios, procesos e innovación	\$ 17.098.535	\$ 46.456.729
51059595 Otros gastos diversos	\$ 24.141.920	\$ 48.544.157
Gastos de viaje Administración	\$ 9.897.897	\$ 1.724.890
51055505 Alojamiento y manutención	\$ 3.688.702	\$ 1.581.490
51055515 Pasajes aéreos	\$ 6.053.995	\$ 123.400
51055520 Pasajes terrestres	\$ 0	\$ 0
51055595 Otros gastos de viaje	\$ 155.200	\$ 20.000

NOTA 24 GASTOS DE ADMINISTRACION QUE IMPLICAN DESEMBOLSO DE EFECTIVO	sep-24	sep-25
Honorarios Administración	\$ 210.139.490	\$ 138.076.979
510510 HONORARIOS	\$ 0	\$ 0
51051010 Revisoría fiscal	\$ 7.240.000	\$ 15.250.000
51051025 Asesoría jurídica	\$ 47.445.180	\$ 51.351.590
51051030 Asesoría financiera	\$ 0	\$ 0
51051035 Asesoría técnica	\$ 1.011.500	\$ 0
51051095 Honorarios OPS y Consultores externos	\$ 154.442.810	\$ 71.475.389
Impuestos Administracion	\$ 5.066.000	\$ 1.374.000
51051505 Industria y comercio	\$ 693.000	\$ 1.374.000
51051540 De vehículos	\$ 0	\$ 0
51051560 Impuesto de registro y anotaciones	\$ 4.373.000	\$ 0
51051595 Otros impuestos	\$ 0	\$ 0
Legales Administracion	\$ 13.440.368	\$ 7.886.935
51054005 Notariales	\$ 0	\$ 0
51054010 Registro mercantil	\$ 2.966.200	\$ 6.450.600
51054015 Tramites y licencias	\$ 2.072.500	\$ 1.167.450
51054095 Otros gastos legales	\$ 8.401.668	\$ 268.885
Mantenimiento Administracion	\$ 75.634.719	\$ 121.461.330
51054510 Construcciones y edificaciones	\$ 405.798	\$ 28.730.045
51054515 Maquinaria y equipo	\$ 0	\$ 40.000
51054520 Equipo de oficina	\$ 959.600	\$ 26.020.513
51054525 Equipo de computación y comunicación	\$ 3.460.528	\$ 0
51054530 Equipo medico-científico	\$ 1.720.000	\$ 150.000
51054560 Plantas Eléctricas y redes	\$ 0	\$ 0
51054595 Otros mantenimientos y reparaciones	\$ 69.088.793	\$ 66.520.772
Nomina Administracion	\$ 1.180.642.973	\$ 1.703.684.955
51050506 Sueldos	\$ 651.848.000	\$ 1.023.294.957
51050515 Horas extras y recargos	\$ 0	\$ 0
51050524 Incapacidades	\$ 3.554.394	\$ 7.017.613
51050527 Auxilio de transporte	\$ 41.347.800	\$ 61.426.668
51050528 Otros auxilios	\$ 90.000.000	\$ 0
51050530 Cesantías	\$ 59.978.014	\$ 92.262.100
51050533 Intereses sobre cesantías	\$ 6.925.360	\$ 9.978.688
51050536 Prima de servicios	\$ 60.246.935	\$ 92.660.315
51050537 Prima de vacaciones	\$ 0	\$ 353.334
51050539 Vacaciones	\$ 34.720.198	\$ 50.670.712
51050542 Primas extralegales	\$ 11.500.000	\$ 10.000.000
51050545 Auxilio Antigüedad Admon - SL4085-2020 No prest	\$ 16.184.400	\$ 45.300.000
51050548 Auxilio Movilizacion Dominical Casino Admon No prest_x000D_ _x000D_	\$ 60.312.667	\$ 111.363.120
51050548 Auxilio Movilizacion Dominical Casino Admon No prest_x000D_ _x000D_ - No prest	\$ 0	\$ 0
51050560 Indemnizaciones laborales	\$ 4.273.148	\$ 17.013.857
51050566 Gastos deportivos y de Recreación	\$ 11.903.420	\$ 686.700
51050568 Aportes ARP	\$ 3.757.966	\$ 5.498.779
51050569 Aportes a EPS	\$ 509.167	\$ 8.608.562
51050570 Aportes a fondos de pensiones y/o cesantías	\$ 95.056.740	\$ 122.463.815
51050572 Aportes cajas de compensación familiar	\$ 26.150.995	\$ 41.085.735

51050575 Aportes ICBF	\$ 0	\$ 2.400.000
51050578 Aportes Sena	\$ 0	\$ 1.600.000
51050581 Capacitación al personal Admon (Pers Juridica 1001)	\$ 1.834.270	\$ 0
51050584 Dotación y suministro a trabajadores Admon (Pers Juridica 1001)	\$ 539.499	\$ 0
51050595 Otros gastos de personal	\$ 0	\$ 0
Seguros Administracion	\$ 1.796.385	\$ 23.085.995
51053010 Cumplimiento	\$ 0	\$ 1.150.582
51053040 Equipo de transporte	\$ 0	\$ 0
51053095 Otros seguros	\$ 1.796.385	\$ 21.935.413
Servicios Administracion	\$ 152.311.448	\$ 152.239.113
51053505 Servicio de aseo y vigilancia	\$ 498.000	\$ 6.463.300
51053520 Procesamiento electrónico de datos	\$ 37.218.094	\$ 34.317.392
51053525 Acueducto y alcantarillado	\$ 6.660.720	\$ 18.207.712
51053530 Energía eléctrica	\$ 66.621.380	\$ 54.919.550
51053536 Celulares y planes móviles	\$ 23.546.001	\$ 22.640.735
51053550 Transporte, fletes y acarreos	\$ 11.090.899	\$ 11.196.844
51053560 Publicidad	\$ 966.000	\$ 0
51053565 Comunicaciones	\$ 3.962.499	\$ 4.223.580
51053595 Otros servicios	\$ 1.747.855	\$ 270.000
TOTAL NOTA 24 GASTOS DE ADMINISTRACION QUE IMPLICAN DESEMBOLSO DE EFECTIVO	\$ 1.973.002.030	\$ 2.751.837.062

a) Análisis horizontal (2025 vs 2024)

Componente	sep-24	sep-25	Variación abs.	Variación %
Adecuación e instalación	\$14.958.147	\$35.072.513	+\$20.114.366	+134,4%
Arrendamientos	\$115.859.673	\$269.395.371	+\$153.535.698	+132,6%
Contribuciones y afiliaciones	\$38.259.932	\$81.585.255	+\$43.325.323	+113,2%
Diversos	\$154.994.998	\$216.249.726	+\$61.254.728	+39,5%
Gastos de viaje	\$9.897.897	\$1.724.890	-\$8.173.007	-82,6%
Honorarios	\$210.139.490	\$138.076.979	-\$72.062.511	-34,3%
Impuestos	\$5.066.000	\$1.374.000	-\$3.692.000	-72,9%
Legales	\$13.440.368	\$7.886.935	-\$5.553.433	-41,3%
Mantenimiento	\$75.634.719	\$121.461.330	+\$45.826.611	+60,6%

Nómina administración	\$1.180.642.973	\$1.703.684.955	+\$523.041.982	+44,3%
Seguros	\$1.796.385	\$23.085.995	+\$21.289.610	+1.185,2%
Servicios	\$152.311.448	\$152.239.113	-\$72.335	-0,05%
TOTAL NOTA 24	\$1.973.002.030	\$2.751.837.062	+\$778.835.032	+39,49%

b) Análisis vertical (participación sobre el total de la Nota)

Componente	% del total 2024	% del total 2025
Nómina administración	≈60,0%	≈61,9%
Arrendamientos	5,9%	9,8%
Diversos	7,9%	7,9%
Servicios	7,7%	5,5%
Mantenimiento	3,8%	4,4%
Contribuciones y afiliaciones	1,9%	3,0%
Honorarios	10,7%	5,0%
Adecuación e instalación	0,8%	1,3%
Seguros	0,1%	0,8%
Gastos de viaje	0,5%	0,1%
Impuestos	0,3%	0,05%
Legales	0,7%	0,3%

Al 30 de septiembre de 2025, los gastos de administración que implican desembolso de efectivo ascienden a **\$2.751.837.062**, frente a **\$1.973.002.030** a 30 de septiembre de 2024.

1. Análisis horizontal del total de la Nota

El total presenta un **incremento de \$778.835.032 (+39,49%)** respecto al mismo corte del año anterior.

Las variaciones por grupos muestran que:

- **Nómina de administración** registra **\$1.703.684.955** (2025) frente a **\$1.180.642.973** (2024), con **aumento de \$523.041.982 (+44,3%)**.
- **Arrendamientos** ascienden a **\$269.395.371** (2025) desde **\$115.859.673** (2024), **+ \$153.535.698 (+132,6%)**.
- **Diversos y Mantenimiento** aumentan **\$61.254.728 (+39,5%)** y **\$45.826.611 (+60,6%)**, respectivamente.
- **Contribuciones y afiliaciones** crecen **\$43.325.323 (+113,2%)** y **Adecuación e instalación \$20.114.366 (+134,4%)**.
- En contraste, se observan **disminuciones** en **Honorarios (-\$72.062.511; -34,3%)**, **Gastos de viaje (-\$8.173.007; -82,6%)**, **Impuestos (-\$3.692.000; -72,9%)**, **Legales (-\$5.553.433; -41,3%)** y **Servicios (ligeramente negativos, -\$72.335; -0,05%)**.

2. Análisis vertical (composición del total)

En 2025, la **Nómina de administración** concentra **≈61,9%** del total de la Nota. Le siguen **Arrendamientos (≈9,8%)**, **Diversos (≈7,9%)**, **Servicios (≈5,5%)** y **Mantenimiento (≈4,4%)**. Frente a 2024, resalta la **mayor participación de Arrendamientos y Contribuciones**, y la **menor participación de Honorarios**.

NOTA 24 (ADICIÓN): GASTOS DE ADMINISTRACIÓN QUE NO IMPLICAN DESEMBOLSO DE EFECTIVO

DEPRECIACIONES	sep-24	sep-25
Depreciaciones	\$ 22.725.387	\$ 24.663.186
51056015 Equipo de oficina	\$ 7.103.656	\$ 663.186
51056020 Equipo de computación y comunicación	\$ 12.611.343	\$ 18.000.000
51056025 Equipo medico - científico	\$ 3.010.388	\$ 6.000.000
51056035 Equipo de transporte	\$ 0	\$ 0
TOTAL DEPRECIACIONES	\$ 22.725.387	\$ 24.663.186
PROVISIONES	sep-24	sep-25
Provisiones de Cartera	\$ 0	\$ 0
51059910 Deudores	\$ 0	
TOTAL PROVISIONES	\$ 0	\$ 0
AMORTIZACIONES	sep-24	sep-25
Amortizaciones	\$ 0	\$ 0
Amortizaciones	\$ 0	\$ 0
TOTAL AMORTIZACIONES	\$ 0	\$ 0

a) Análisis horizontal

Concepto / Subcuenta	sep-24	sep-25	Variación abs.	Variación %
DEPRECIACIONES (TOTAL)	\$22.725.387	\$24.663.186	+\$1.937.799	+8,52%
51056015 Equipo de oficina	\$7.103.656	\$663.186	-\$6.440.470	-90,66%
51056020 Equipo de computación y comunicación	\$12.611.343	\$18.000.000	+\$5.388.657	+42,73%
51056025 Equipo médico-científico	\$3.010.388	\$6.000.000	+\$2.989.612	+99,35%
51056035 Equipo de transporte	\$0	\$0	\$0	n.a.
PROVISIONES (TOTAL)	\$0	\$0	\$0	n.a.
51059910 Deudores	\$0	\$0	\$0	n.a.
AMORTIZACIONES (TOTAL)	\$0	\$0	\$0	n.a.

b) Análisis vertical (participación dentro de Depreciaciones)

Subcuenta	% del total 2024	% del total 2025
Equipo de oficina	31,26%	2,69%
Equipo de computación y comunicación	55,50%	72,98%
Equipo médico-científico	13,25%	24,33%
Equipo de transporte	0,00%	0,00%

DEPRECIACIONES, PROVISIONES Y AMORTIZACIONES

Al 30 de septiembre de 2025, el total de **depreciaciones** asciende a **\$24.663.186**, frente a **\$22.725.387** a 30 de septiembre de 2024. **No se registran provisiones ni amortizaciones** en los periodos comparados.

1. Análisis horizontal

Las depreciaciones aumentan en **\$1.937.799 (+8,52%)**. Por subcuentas:

- **Equipo de computación y comunicación: \$18.000.000 (2025) vs \$12.611.343 (2024); + \$5.388.657 (+42,73%).**
- **Equipo médico-científico: \$6.000.000 (2025) vs \$3.010.388 (2024); + \$2.989.612 (+99,35%).**
- **Equipo de oficina: \$663.186 (2025) vs \$7.103.656 (2024); - \$6.440.470 (-90,66%).**
- **Equipo de transporte: sin saldo en ambos periodos.**

2. Análisis vertical (composición del total de depreciaciones)

En 2025, la participación corresponde a **Equipo de computación y comunicación (72,98%)**, **Equipo médico-científico (24,33%)** y **Equipo de oficina (2,69%)**. En 2024, las participaciones eran **55,50%**, **13,25%** y **31,26%**, respectivamente.

NOTA 25: GASTOS FINANCIEROS

NOTA 25 GASTOS FINANCIEROS	sep-24	sep-25
Comisiones Bancarias	\$ 16.491.690	\$ 19.520.565
530510 Comisiones	\$ 16.485.890	\$ 19.501.120
530520 Diferencia en cambio	\$ 5.800	\$ 19.445
530535 Gastos manejo y Emision de Bonos	\$ 0	\$ 0
Descuentos Comerciales Condicionados	\$ 7.177	\$ 2.755
530530 Descuentos comerciales condicionados	\$ 0	\$ 0
530590 Ajuste al Peso	\$ 7.177	\$ 2.755
Gastos Financieros Extraordinarios	\$ 79.498.202	\$ 39.282.584
531510 Impuestos asumidos	\$ 4.653.295	\$ 1.438.560
531515 Costos y gastos de ejercicios anteriores	\$ 9.727.850	\$ 1.928.057
531595 Otros gastos extraordinarios		\$ 376.000
535020 Multas, Sanciones y Litigios	\$ 12.824.686	\$ 150.973
535030 Constitucion de Garantias	\$ 52.292.371	\$ 35.388.994
Impuesto Transacciones Financieras	\$ 46.880.311	\$ 66.607.029
530595 Otros gastos financieros	\$ 46.880.311	\$ 66.607.029
Intereses	\$ 279.185.071	\$ 206.860.279
53051501 Intereses de Creditos	\$ 264.595.088	\$ 187.438.900
53051502 Intereses de Sobregiro	\$ 395.084	\$ 69.931
53051503 Intereses de Mora	\$ 14.194.899	\$ 19.351.448
Perdida en Venta y Retiro de Activos	\$ 0	\$ 963.473
531005 Venta de inversiones	\$ 0	\$ 963.473
TOTAL NOTA 25 GASTOS FINANCIEROS	\$ 422.062.451	\$ 333.236.685

a) Análisis horizontal (2025 vs 2024)

Componente	sep-24	sep-25	Variación absoluta	Variación %
Comisiones bancarias	\$16.491.690	\$19.520.565	+\$3.028.875	+18,37%
Descuentos comerciales condicionados	\$7.177	\$2.755	-\$4.422	-61,64%
Gastos financieros extraordinarios	\$79.498.202	\$39.282.584	-\$40.215.618	-50,57%
Impuesto a transacciones financieras	\$46.880.311	\$66.607.029	+\$19.726.718	+42,07%
Intereses	\$279.185.071	\$206.860.279	-\$72.324.792	-25,90%
Pérdida en venta y retiro de activos	\$0	\$963.473	+\$963.473	n.a.
TOTAL NOTA 25	\$422.062.451	\$333.236.685	-\$88.825.766	-21,06%

Detalle puntual de intereses (2025 vs 2024)

- Intereses de créditos: \$187.438.900 vs \$264.595.088 → **-\$77.156.188 (-29,17%)**.
- Intereses de sobregiro: \$69.931 vs \$395.084 → **-\$325.153 (-82,32%)**.
- Intereses de mora: \$19.351.448 vs \$14.194.899 → **+\$5.156.549 (+36,33%)**.

Detalle puntual de extraordinarios (2025 vs 2024)

- Constitución de garantías: **-\$16.903.377 (-32,33%)**.
- Multas, sanciones y litigios: **-\$12.673.713 (-98,82%)**.
- Impuestos asumidos: **-\$3.214.735 (-69,13%)**.
- Costos/gastos de ejercicios anteriores: **-\$7.799.793 (-80,17%)**.
- Otros gastos extraordinarios: **+\$376.000 (ingresa en 2025)**.

b) Análisis vertical (participación sobre el total de la Nota)

Componente	% del total 2024	% del total 2025
Intereses	66,15%	62,08%
Gastos financieros extraordinarios	18,85%	11,79%
Impuesto a transacciones financieras	11,11%	19,98%
Comisiones bancarias	3,91%	5,86%
Descuentos condicionados	0,00%	0,00%
Pérdida en venta/retiro de activos	0,00%	0,29%

NOTA 25 – GASTOS FINANCIEROS

Al 30 de septiembre de 2025, los gastos financieros suman **\$333.236.685**, frente a **\$422.062.451** a 30 de septiembre de 2024.

1. Análisis horizontal del total de la Nota

El total presenta una **disminución de \$88.825.766 (-21,06%)** respecto al mismo corte del año anterior.

- **Intereses: \$206.860.279 (2025) vs \$279.185.071 (2024); -\$72.324.792 (-25,90%)**. Dentro de este rubro, bajan los **intereses de créditos** y de **sobregiro**, mientras que aumentan los **intereses de mora**.
- **Gastos financieros extraordinarios: \$39.282.584 vs \$79.498.202; -\$40.215.618 (-50,57%)**; se observan menores **constituciones de garantías, multas y sanciones, e impuestos asumidos**.
- **Impuesto a las transacciones financieras (GMF/4x1000): \$66.607.029 vs \$46.880.311; +\$19.726.718 (+42,07%)**.
- **Comisiones bancarias: \$19.520.565 vs \$16.491.690; +\$3.028.875 (+18,37%)**.
- **Pérdida en venta y retiro de activos: se registra \$963.473 en 2025 (sin saldo en 2024)**.
- **Descuentos comerciales condicionados: \$2.755 vs \$7.177; -\$4.422 (-61,64%)**.

2. Análisis vertical (composición del total)

En 2025, los **intereses** concentran **62,08%** del total, seguidos por el **impuesto a transacciones financieras (19,98%)**, **gastos financieros extraordinarios (11,79%)** y **comisiones (5,86%)**. En 2024, la estructura estaba más cargada a **intereses (66,15%)** y **extraordinarios (18,85%)**.

NOTA 26: OTROS INGRESOS NO OPERACIONALES

NOTA 26 OTROS INGRESOS NO OPERACIONALES	sep-24	sep-25
Rendimientos Financieros	\$ 24.575.048	\$ 23.207.604
421005 Intereses	\$ 0	\$ 1.647.829
42100501 Intereses bancarios	\$ 23.121.568	\$ 20.512.268
421030 Descuentos comerciales condicionados	\$ 1.453.480	\$ 1.047.507
Recuperaciones	\$ 2.676.290	\$ 207.066
425005 Deudas de difícil cobro	\$ 0	\$ 0
425025 Descuentos concedidos	\$ 0	\$ 0
425045 Recuperaciones de otros costos y gastos	\$ 459.414	\$ 0
425060 Copagos	\$ 0	\$ 0
425095 Otras Recuperaciones	\$ 0	\$ 0
425540 Por incapacidades	\$ 2.216.876	\$ 86.866
42750101 DEVOLUCIONES	\$ 0	\$ 120.200
Ingresos Diversos	\$ 1.958.581	\$ 2.557.465
429530 Aprovechamientos	\$ 1.955.815	\$ 2.537.231
429551 Excedentes	\$ 0	\$ 1.134
429581 Ajuste al peso	\$ 2.766	\$ 19.100
Indemnizaciones	\$ 0	\$ 0
425520 Por incapacidades	\$ 0	\$ 0
Ingresos de Ejercicios Anteriores	\$ 0	\$ 0
426505 Por prestación de servicios de salud Ejercicios Anteriores	\$ 0	\$ 0
TOTAL NOTA 26 OTROS INGRESOS NO OPERACIONALES	\$ 29.209.919	\$ 25.972.135

a) Análisis horizontal (2025 vs 2024)

Componente	sep-24	sep-25	Variación absoluta	Variación %
Rendimientos financieros	\$24.575.048	\$23.207.604	-\$1.367.444	-5,56%
Recuperaciones	\$2.676.290	\$207.066	-\$2.469.224	-92,26%
Ingresos diversos	\$1.958.581	\$2.557.465	+\$598.884	+30,57%
Indemnizaciones	\$0	\$0	\$0	n.a.
Ingresos de ejercicios anteriores	\$0	\$0	\$0	n.a.
TOTAL NOTA 26	\$29.209.919	\$25.972.135	-\$3.237.784	-11,09%

Subcuentas destacadas

- **Rendimientos financieros:**
 - Intereses bancarios: \$23.121.568 → \$20.512.268 (**-\$2.609.300**).
 - Intereses: \$0 → \$1.647.829 (**+\$1.647.829**).
 - Descuentos cond.: \$1.453.480 → \$1.047.507 (**-\$405.973**).
- **Recuperaciones:**
 - Por incapacidades: \$2.216.876 → \$86.866 (**-\$2.130.010**).
 - Recup. otros costos y gastos: \$459.414 → \$0 (**-\$459.414**).
 - Devoluciones: \$0 → \$120.200 (**+\$120.200**).
- **Ingresos diversos:**
 - Aprovechamientos: \$1.955.815 → \$2.537.231 (**+\$581.416**).
 - Ajuste al peso: \$2.766 → \$19.100 (**+\$16.334**).

b) Análisis vertical (participación sobre el total de la Nota)

Componente	% del total 2024	% del total 2025
Rendimientos financieros	84,15%	89,35%
Recuperaciones	9,16%	0,80%
Ingresos diversos	6,70%	9,85%
Indemnizaciones / Ejercicios ant.	0,00%	0,00%

Al 30 de septiembre de 2025, los **otros ingresos no operacionales** ascienden a **\$25.972.135**, frente a **\$29.209.919** a 30 de septiembre de 2024.

1. Análisis horizontal del total de la Nota

El total presenta una **disminución de \$3.237.784 (-11,09%)**.

- **Rendimientos financieros** registran **\$23.207.604 (2025)** vs **\$24.575.048 (2024)**, **-\$1.367.444 (-5,56%)**; dentro del rubro, bajan los **intereses bancarios** y aumentan los **intereses** registrados.
- **Recuperaciones** suman **\$207.066 (2025)** frente a **\$2.676.290 (2024)**, **-\$2.469.224 (-92,26%)**; la reducción se asocia principalmente a **por incapacidades** y a la **no repetición de recuperaciones de otros costos y gastos** observadas en 2024, aunque se registran **devoluciones** en 2025.
- **Ingresos diversos** aumentan de **\$1.958.581 a \$2.557.465 (+\$598.884; +30,57%)**, destacándose **aprovechamientos** y **ajuste al peso**.

2. Análisis vertical (composición del total)

En 2025, los **rendimientos financieros** representan **89,35%** del total, **ingresos diversos 9,85%** y **recuperaciones 0,80%**. En 2024, las participaciones fueron **84,15%**, **6,70%** y **9,16%**, respectivamente.

NOTA 27: IMPUESTO DE RENTA Y COMPLEMENTARIOS

NOTA 27 IMPUESTO DE RENTA Y COMPLEMENTARIOS	sep-24	sep-25
540505 Impuesto de renta y complementarios	\$ 32.969.000	\$ 365.552.000
TOTAL NOTA 27 IMPUESTO DE RENTA Y COMPLEMENTARIOS	\$ 32.969.000	\$ 365.552.000

a) Análisis horizontal (2025 vs 2024)

Concepto	sep-24	sep-25	Variación absoluta	Variación %
Impuesto de renta y complementarios (540505)	\$32.969.000	\$365.552.000	+\$332.583.000	+1.008,78%
TOTAL NOTA 27	\$32.969.000	\$365.552.000	+\$332.583.000	+1.008,78%

Al 30 de septiembre de 2025, el rubro de **Impuesto de renta y complementarios** registra **\$365.552.000**, frente a **\$32.969.000** a 30 de septiembre de 2024.

1. Análisis horizontal del total de la Nota

El total presenta un **incremento de \$332.583.000 (+1.008,78%)** respecto al mismo corte del año anterior. La Nota está compuesta únicamente por la subcuenta **540505 – Impuesto de renta y complementarios**, que concentra el **100%** del valor en ambos periodos.

2. Análisis vertical (composición del total)

Dado que solo se presenta la subcuenta **540505**, su participación es **100%** del total tanto en 2024 como en 2025.

NOTA No.28 RESERVAS LEGALES

NOTA 28 RESERVAS LEGALES	sep-24	sep-25	VARIACION ABSOLUTA
Reservas Legales	\$ 0	\$ 0	\$ 0
TOTAL NOTA 28 RESERVAS LEGALES	\$ 0	\$ 0	\$ 0

en estados financieros de corte, no hubo una reserva legal debido a que se registra al momento del cierre fiscal

NOTA No.29 UTILIDAD OPERACIONAL

	sep-24	sep-25
UTILIDAD OPERACIONAL	\$ 1.109.508.970	\$ 2.998.936.255

La utilidad operacional refleja los resultados propios de la actividad principal de Hogarsalud IPS, sin considerar los efectos de ingresos o gastos de naturaleza financiera o extraordinaria.

Concepto	sep-24	sep-25	Variación absoluta	Variación %
Utilidad operacional	\$1.109.508.970	\$2.998.936.255	\$1.889.427.285	+170,2%
Ingresos ordinarios (Nota 22)	\$12.272.230.429	\$16.858.107.605	\$4.585.877.176	+37,38%
Costos de prestación (Nota 23)	\$9.166.994.043	\$11.082.671.102	\$1.915.677.059	+20,90%
Gastos de administración (Nota 24)	\$1.973.002.030	\$2.751.837.062	\$778.835.032	+39,49%

Márgenes operativos

- Margen operativo 2024: $1.109.508.970 / 12.272.230.429 \approx 9,0\%$
- Margen operativo 2025: $2.998.936.255 / 16.858.107.605 \approx 17,8\%$
- Cambio de margen: **+8,8 pp**


Relación costos/ingresos

- Costos de prestación / Ingresos: 2024 $\approx 74,7\%$ \rightarrow 2025 $\approx 65,7\%$ (**-9,0 pp**)
- Gastos de administración / Ingresos: 2024 $\approx 16,1\%$ \rightarrow 2025 $\approx 16,3\%$ (**+0,2 pp**)

UTILIDAD OPERACIONAL – Comentarios al 30 de septiembre de 2025

La utilidad operacional asciende a **\$2.998.936.255**, frente a **\$1.109.508.970** en el mismo corte de 2024, lo que representa un **aumento de \$1.889.427.285 (+170,2%)**. Este crecimiento se explica por:

- 1. Mayor nivel de ingresos ordinarios.** Los ingresos pasaron de **\$12.272.230.429** a **\$16.858.107.605 (+37,38%)**, impulsados principalmente por la **Unidad Tradicional** (incrementos en **Insumos, Servicios de turnos de Cuidador Primario, Servicio de turnos de Enfermería, Medicina General y Terapias Físicas**) y por la **Unidad de Transporte (+16,79%)**.
- 2. Crecimiento de costos por debajo del de los ingresos.** Los **costos de prestación** aumentan **+20,90%** (de **\$9.166.994.043** a **\$11.082.671.102**), por debajo del ritmo de los ingresos. Con ello, la relación **costos/ingresos** mejora de **74,7%** a **65,7% (-9,0 pp)**. Dentro de los costos, se observan mayores valores en **Insumos y Medicamentos, personal de enfermería de turnos y servicios de transporte especial** (fijos y externos), así como en **combustibles y lubricantes**; pese a estos aumentos, el crecimiento de ingresos fue superior.
- 3. Gastos de administración relativamente estables sobre ventas.** Los **gastos de administración** suben de **\$1.973.002.030** a **\$2.751.837.062 (+39,49%)**. Como proporción de ingresos, pasan de **16,1%** a **16,3% (+0,2 pp)**, manteniéndose prácticamente en el mismo nivel relativo. Al interior, el mayor peso proviene de **Nómina** (especialmente sueldos y prestaciones) y de **Arrendamientos**.

Como resultado de lo anterior, el **margen operativo** mejora de **9,0%** (2024) a **17,8%** (2025), reflejando el efecto neto de **mayores ingresos y eficiencia en costos de prestación** frente al volumen facturado, con **gastos de administración** que se mantienen estab  en términos relativos.

NOTA No.30 APROBACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros y las notas que lo acompañan fueron autorizados por la Junta Directiva para ser presentados ante la Asamblea General de Accionistas, la cual podrá aprobarlos o modificarlos.

Las presentes notas fueron obtenidas como resultado del proceso de revisión y evaluación de los Estados financieros con corte a 30 de Septiembre de 2.025.
Atentamente,

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'JAIME ALBERTO AHUMADA YEPES'.

JAIME ALBERTO AHUMADA YEPES.

REVISOR FISCAL.

49115-T