

# POLICLÍNICO SUR S.A.

NIT 890.931.976-7

Municipio de Caldas – Antioquia

---

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2025

Con Cifras Comparativas a Diciembre 31 de 2024  
(Valores expresados en pesos colombianos)

---

## NOTAS DE CARÁCTER GENERAL — ENTE ECONÓMICO

### Nota 1 – Entidad y Objeto Social

POLICLÍNICO SUR S.A. es una Sociedad Anónima, establecida de acuerdo con las leyes colombianas el 27 de enero de 1983, con el objeto de prestar servicios asistenciales Médico Quirúrgicos, Odontológicos y de Laboratorio Clínico.

Su vigilancia e inspección corresponde a la Superintendencia Nacional de Salud.

De acuerdo con sus Estatutos, la duración de la Sociedad es hasta el 31 de diciembre del año 2050.

La Sociedad se encuentra domiciliada en el Municipio de Caldas – Antioquia y para cumplir con su objeto social ofrece sus servicios en las siguientes sedes:

- Sede Principal Policlínico Sur y Odontología V.I.P., ubicada en el Municipio de Caldas – Antioquia, en la Carrera 48 Calle 131 Sur 78, Edificio La Playita, en la que se prestan servicios de Medicina General y Especializada, Odontología General y Especializada.
- Sede Caldas, ubicada en las instalaciones de COMFAMA en la Calle 129 Sur 49-24, en la que se prestan servicios de Odontología General.
- Sede Sabaneta, ubicada en la Carrera 43A Sur N.º 72-70 Piso 2 – Parqueadero Alondra, en la que se prestan servicios de Odontología General y Especializada y Medicina Laboral.
- Sede Medellín, ubicada en la Carrera 40 N.º 49-24, en la cual se prestan servicios de Ayudas Diagnósticas bajo el nombre de PROCLÍNICO – AYUDAS DIAGNÓSTICAS.

---

### Nota 2 – Bases de Presentación de los Estados Financieros

Los estados financieros son de propósito general y deben presentarse a la Asamblea General de Accionistas para su aprobación. Sirven de base para la distribución de utilidades y demás apropiaciones que determine la Asamblea.

#### Período contable

El corte de cuentas es anual, al 31 de diciembre de cada año.

#### Unidad monetaria

De acuerdo con las disposiciones legales colombianas, la unidad monetaria utilizada por la Sociedad es el peso colombiano. Las cifras de los estados financieros se presentan en pesos colombianos sin centavos.

#### Clasificación de activos y pasivos

Los activos y pasivos se clasifican según su destinación o grado de realización o exigibilidad en corrientes y no corrientes. Se entienden como corrientes aquellas partidas cuya realización o exigibilidad es igual o inferior a doce (12) meses.

#### Importancia relativa y materialidad

La presentación de los hechos económicos se hace 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 puede alterar significativamente las decisiones económicas de los usuarios de los estados financieros. La materialidad se determinó con relación al activo total, activo corriente y no corriente, pasivo total y patrimonio.

## Limitaciones y/o deficiencias operativas o administrativas

Durante los ejercicios 2025 y 2024 no se presentaron limitaciones y/o deficiencias de tipo operativo o administrativo que afectaran el normal desarrollo del proceso contable, la consistencia o razonabilidad de los saldos presentados.

---

## Nota 3 – Principales Políticas y Prácticas Contables

Los estados financieros de POLICLÍNICO SUR han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pymes (NIIF para las Pymes) y sus correspondientes interpretaciones emitidas por el IASB, adoptadas en Colombia mediante el Decreto 2420 de 2015 y sus modificaciones posteriores.

POLICLÍNICO SUR está clasificada como preparadora de información financiera perteneciente al Grupo 2. Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico, excepto por ciertos instrumentos financieros medidos al costo amortizado o al valor razonable. La preparación de los estados financieros requiere el uso de estimados contables y el ejercicio de juicio por parte de la gerencia.

### Criterios de presentación de los estados financieros

POLICLÍNICO SUR genera un conjunto completo de estados financieros anuales que comprende: Estado de Situación Financiera, Estado de Resultados Integral, Estado de Cambios en el Patrimonio, Estado de Flujo de Efectivo por el método indirecto, y Notas a los Estados Financieros con las políticas contables y demás revelaciones explicativas.

### Base de contabilidad de acumulación o devengo

POLICLÍNICO SUR elabora sus estados financieros utilizando la base contable de acumulación, excepto en lo relacionado con la información sobre flujos de efectivo. Bajo esta base, las partidas se reconocen como activos, pasivos, patrimonio, ingresos o gastos cuando satisfagan las definiciones y los criterios de reconocimiento correspondientes.

## ACTIVOS

### Efectivo y Equivalentes al Efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo incluyen el efectivo disponible en caja, depósitos de libre disponibilidad en bancos, remesas en tránsito y encargos fiduciarios altamente líquidos con vencimientos originales no superiores a tres meses. El estado de flujos de efectivo se elabora utilizando el método indirecto. POLICLÍNICO SUR reconocerá como pasivo de manera inmediata aquellas consignaciones que no sea posible identificar en el proceso de conciliación bancaria.

POLICLÍNICO SUR, no podrá tener al cierre de cada ejercicio cheques girados sin entregar a su beneficiario, de ser así, dichos registros se deben reversar.

En el evento en que los sobregiros bancarios hagan parte del giro ordinario de las operaciones por más de dos meses consecutivos, POLICLÍNICO SUR lo reconocerá como pasivo financiero.

### Inversiones

Las inversiones se clasifican en:

- Equivalentes al efectivo (inversiones constituidas para cumplir compromisos de pago en no más de tres meses)

- Otras inversiones en instrumentos de deuda (certificados de Depósito a Término, fiducias) e instrumentos de participación de capital.

Las inversiones de capital en sociedades donde POLICLÍNICO SUR ejerce control se miden al costo menos las pérdidas por deterioro de valor. Si la inversión está en una fiducia, se mide al valor razonable; si es un CDT, al costo amortizado.

### Cuentas por Cobrar

Se reconocen los importes por servicios de salud, odontología y laboratorio prestados a EPS, IPS, personas jurídicas y naturales. Las cuentas por cobrar se miden al costo de la transacción.

#### Los anticipos

Se reconocerán los siguientes conceptos:

- POLICLINICO SUR, reconocerá como anticipo a proveedores los valores entregados por la entidad a manera de anticipo para la realización de un contrato o a sus proveedores en la adquisición de bienes.
- POLICLINICO SUR reconocerá como anticipo laboral aquellas partidas entregadas al personal por concepto de gastos laborales, viáticos, envío de correspondencia y compras.
- POLICLINICO SUR, reconocerá dentro del ejercicio económico los valores de los impuestos de carácter general y obligatorio que los agentes retenedores nos practiquen.

POLICLINICO SUR por política y en la medida de lo posible no presentará ningún saldo en anticipos al corte del periodo en el cual se informa.

#### Deterioro del valor de los anticipos

En el POLICLINICO SUR, se hará una evaluación al final de cada periodo sobre el que se informa para establecer si los anticipos presentan alguna señal de deterioro, en tal caso la gerencia, estimará el valor recuperable.

Cuando el valor de recuperación sea inferior en libros, se procederá de manera inmediata a establecer la pérdida por deterioro de valor y reconocerla al mismo tiempo en el estado de resultados.

#### Reversión del Deterioro de los anticipos

Si, en periodos posteriores, las dificultades que originaron el importe de una pérdida por deterioro del valor desaparece, POLICLINICO SUR, revertirá dicho importe contra el estado de resultados ajustando la cuenta correctora, dicha devolución será máximo hasta la concurrencia del importe registrado al momento de reconocer el deterioro del valor.

#### Baja en Cuentas

POLICLINICO SUR dará de baja en cuentas a los anticipos solo cuando:

- Se legalice el anticipo
- Se hace uso del importe constituido como deterioro del valor

El deterioro de valor se reconoce trimestralmente (marzo, junio, septiembre y diciembre) conforme a la siguiente política:

DIAS DE MORA	% DE DETERIORO SOBRE SALDO INSOLUTO
De 90 a 180	25%
De 181 a 270	50%
Mayores a 270	100%

No obstante, la gerencia podrá deteriorar cualquier partida de cuentas por cobrar si su análisis objetivo así lo considera.

### Inventarios

Los inventarios de medicamentos, insumos y materiales se reconocen al costo o al valor neto de realización, el menor de los dos. El costo se determina mediante el método promedio ponderado.

### Propiedad, Planta y Equipo

Los elementos de Propiedad, Planta y Equipo se reconocen cuando:

- Son activos tangibles mantenidos para uso en la prestación de los servicios o con propósitos administrativos.
- Tengan una vida útil superior a 12 meses y
- Su importe sea superior a un (1) salario mínimo mensual legal vigente.

Los elementos que se adquieran y no cumplan los criterios anteriores, se reconocerán como activos de menor cuantía en el estado de resultados y su control será mediante cuentas de orden.

Se miden al costo de adquisición menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro. El método de depreciación es el de línea recta sin valor de salvamento.

El registro de cada elemento de propiedad, planta y equipo se hará por cada uno de los elementos adquiridos.

Medición en el momento del reconocimiento

POLICLINICO SUR medirá un elemento de propiedades, planta y equipo por su costo, es decir el equivalente de efectivo al momento del reconocimiento inicial.

POLICLINICO SUR, reconocerá como elemento de propiedad planta y equipo el que se adquiera a través de cualquier fórmula de financiación como lo es el leasing, se reconocerá por el mismo monto de la obligación financiera y su vida útil será el mismo periodo que dure la amortización de la obligación financiera.

Igualmente reconocerá como activo a las mejoras en propiedad ajena, dicho reconocimiento se hará por el valor equivalente al desembolso que para tal efecto constituyan las mejoras, su amortización o depreciación se hará por la mejor estimación del tiempo de uso que se le dé al bien, estimación que será realizada por la

gerencia de la entidad, no obstante, lo anterior este tiempo no podrá ser inferior al plazo inicial del contrato de arrendamiento, de tal hecho se deberá revelar al periodo en que se informa.

### Depreciación

En POLICLINICO SUR se reconocerá como depreciación acumulada el desgaste que sufre un elemento de propiedad, planta y equipo, como consecuencia de su uso u obsolescencia. La depreciación de un elemento de propiedad planta y equipo comenzará cuando esté disponible para su uso, esto es, cuando se encuentre en la ubicación y en las condiciones necesarias para operar de la forma prevista.

El método de depreciación utilizado por POLICLINICO SUR para todos los elementos que constituyen la propiedad, planta y equipo será el de línea recta y en su cálculo no se dejará valor de salvamento.

### Vida Útil

Para determinar la vida útil del activo, POLICLINICO SUR considerará la utilización prevista del activo o el desgaste esperado que dependerá de los factores operativos, igualmente deberá tener en cuenta la obsolescencia técnica o comercial procedente de los cambios en la demanda del mercado.

Sin embargo, POLICLINICO SUR en la transición opta por las vidas útiles para cada elemento de propiedad y equipo, estipulado en la asignación del costo atribuido según la sabana de activos que se incorpora al presente manual.

Las vidas útiles aplicadas desde el 2 de enero de 2016 son:

Activos Fijos	VIDA UTIL
Edificios	De acuerdo con el avalúo técnico del bien adquirido
Equipo Oficina	12 años
Equipo Cómputo Mesa	5 años
Portátiles	3 años
Equipos Biomédicos	Según características técnicas del equipo biomédico informadas por el proveedor en el momento de adquisición.
Equipos Odontológicos	Según características técnicas del equipo odontológico informadas por el proveedor en el momento de adquisición.

### Activos como Encargo Fiduciario

POLICLINICO SUR, podrá recibir activos como encargo fiduciario para la aplicación de recursos de destinación específica, bajo la modalidad de contrato de mandato, en los cuales POLICLINICO SUR, administrará y ejecutará los recursos de acuerdo con contrato.

Para tal efecto se reconocerán y presentarán en cuentas de orden al final del periodo sobre el que se informa, las partidas que corresponden a cada programa discriminando tanto los activos y pasivos fiduciarios.

### Activos Intangibles

Los activos intangibles comprenden licencias de software médico y pólizas de responsabilidad civil. Se reconocen al costo y se amortizan por el método de línea recta durante la vigencia de la licencia o contrato. La amortización se reconoce como gasto del período.

## PASIVOS

### Obligaciones Financieras

Al reconocer inicialmente un pasivo financiero, POLICLÍNICO SUR lo mide al precio de la transacción incluyendo los costos de transacción excepto si el acuerdo constituye, en efecto, una transacción de financiación o reestructuración de una deuda.

La medición posterior se realiza al costo amortizado. Si el acuerdo constituye una transacción de financiación, el pasivo se mide al valor presente de los pagos futuros descontados a una tasa de mercado. La baja en cuentas se produce cuando la obligación haya sido pagada o haya expirado.

### Cuentas por Pagar

En este grupo de cuentas se reconocerá las transacciones, hechos o sucesos y condiciones, provenientes del giro ordinario de las operaciones de POLICLINICO SUR, tales como: honorarios, seguros, arrendamientos y otros.

Los gastos por pagar se medirán al costo, ya que éste es el mismo que el proveedor reclamará.

### Proveedores

Se reconocen los importes, originados en las transacciones, hechos o sucesos y condiciones, que representan la prestación de un servicio o un bien que este directamente relacionado con la actividad del POLICLINICO SUR, su medición se hace al costo.

### Remanente por Pagar

Se reconocen en este rubro todas las transacciones, hechos o sucesos y condiciones originadas en el retiro de socios, en el cual quedan saldos pendientes por pagar a los mismos, tales como aportes sociales.

### Baja de cuentas

POLICLINICO SUR, sólo dará baja en cuentas, las cuentas por pagar total o parcialmente cuando la obligación especificada en la transacción, suceso o hecho y condición haya sido pagada o haya expirado.

### Recaudos Fiscales e impuestos

En este grupo de cuentas POLICLINICO SUR reconocerá al costo todas las transacciones, sucesos o hechos y condiciones de los impuestos originados por la prestación de un servicio o compra de un bien y sus efectos descontables en virtud del carácter de recaudador conferido a la entidad según la normatividad tributaria vigente.

### Beneficios a los Empleados

Los beneficios a corto plazo (salarios, prestaciones sociales, aportes a seguridad social y parafiscal, vacaciones acumuladas) se reconocen como gasto y como pasivo en el período en que el empleado presta el servicio. Los beneficios por terminación se reconocen en resultados de forma inmediata como gasto, cuando POLICLÍNICO SUR se encuentre comprometida de forma demostrable a rescindir el vínculo laboral o a proporcionar dichos beneficios.

Los beneficios a corto plazo a los empleados comprenden partidas tales como las siguientes:

- Salarios, prestaciones sociales y aportaciones a la seguridad social y parafiscal;
- Ausencias remuneradas a corto plazo (tales como los derechos por ausencias anuales remuneradas o las ausencias remuneradas por enfermedad), y;
- Beneficios no monetarios a los empleados actuales (tales como asistencia médica, alojamiento, transporte para desempeñar su labor de mantenimiento de equipos biomédicos si estos lo requieren).

POLICLINICO SUR puede retribuir a los empleados por ausencia por varias razones incluyendo los permisos retribuidos por vacaciones anuales y las ausencias remuneradas por enfermedad. Algunas ausencias remuneradas a corto plazo se acumulan—pueden utilizarse en periodos futuros si los trabajadores Socios y empleados no usan en su totalidad a las que tienen derecho en el periodo corriente. Son ejemplos, los permisos retribuidos por vacaciones y las ausencias remuneradas por enfermedad.

POLICLINICO SUR reconocerá el costo esperado de las ausencias remuneradas con derechos de carácter acumulativo, a medida que los empleados prestan los servicios que incrementan sus derechos al disfrute de futuras ausencias remuneradas. POLICLINICO SUR medirá el costo esperado de las ausencias remuneradas con derechos de carácter acumulativo por el importe adicional no descontado que la entidad espera pagar como consecuencia de los derechos no usados que tiene acumulados al final del periodo sobre el que se informa. La entidad presentará este importe como un pasivo de alta liquidez en la fecha sobre la que se informa

#### Beneficios por terminación del contrato

POLICLINICO SUR está comprometida, por ley, con los Socios trabajadores o sus representantes, a realizar pagos o indemnizaciones a los Socios trabajadores y empleados cuando resuelve sus contratos laborales. Estos pagos son beneficios por terminación.

Puesto que los beneficios por terminación no proporcionan a POLICLINICO SUR beneficios económicos futuros, una entidad los reconocerá en resultados como gasto de forma inmediata.

Cuando POLICLINICO SUR reconoce beneficios por terminación, habrá de tener en cuenta también los efectos de la reducción en los beneficios por retiro o en otro tipo de beneficios a los empleados.

POLICLINICO SUR reconocerá los beneficios por terminación como un pasivo y como un gasto, solo cuando se encuentre comprometida de forma demostrable a:

- Rescindir el vínculo que le une con un empleado o grupo de empleados antes de la fecha normal de retiro; o
- Proporcionar beneficios por terminación como resultado de una oferta realizada para incentivar la rescisión voluntaria.

Cuando los beneficios por terminación se deben pagar a partir de los 12 meses tras el final del periodo sobre el que se informa, se medirán a su valor presente descontado.

## PATRIMONIO

Patrimonio es la participación residual en los activos de una entidad, una vez deducidos todos sus pasivos

El patrimonio incluye las inversiones hechas por los Socios de POLICLINICO SUR, (aportes en acciones) más los incrementos de esas inversiones, ganados a través de operaciones rentables y conservados para el uso en las operaciones del POLICLINICO SUR, (denominadas reservas patrimoniales y utilidades) menos las reducciones de las inversiones de los Socios como resultado de operaciones no rentables y las distribuciones a los Socios, llamadas pérdidas.

El patrimonio estará constituido por los aportes en acciones que los Socios de POLICLINICO SUR, han adquirido las cuales serán patrimonio y su reconocimiento será siempre en el patrimonio como se hacía en el anterior marco normativo o PCGA establecidos en Colombia.

De igual manera se reconocerán en el patrimonio desde el momento de la adopción por primera vez, los efectos de conversión originados en los ajustes de las partidas que no se reconocen desde la posición activa o posición pasiva.

En este mismo orden de ideas, en la cuenta efectos de conversión se dejan planteadas dos rubros, uno, cambios en políticas contables, que se usará solo cuando se deba reconocer un cambio en la política de un activo o pasivo, y solo en la presentación de los estados financieros; dos, corrección de errores. Que se usará a modo de presentación en el momento que se dé lugar a correcciones de errores por fraude, errores aritméticos, mal interpretación de los hechos o de políticas contables.

En el patrimonio se registra el resultado de ejercicios anteriores y del ejercicio presente.

POLICLINICO SUR reconocerá la emisión de acciones como patrimonio cuando emita esos instrumentos y la otra parte esté obligada a proporcionar efectivo u otros recursos a POLICLINICO SUR a cambio de éstos.

- Si las acciones se emiten antes de que POLICLINICO SUR reciba el efectivo u otros recursos, presentará el valor por cobrar como un menor valor en el patrimonio en su estado de situación financiera, no como un activo.
- Si POLICLINICO SUR recibe el efectivo u otros recursos antes de que se emitan las acciones, y no se puede requerir a POLICLINICO SUR el reembolso del efectivo o de los otros recursos recibidos, reconocerá el correspondiente incremento en el patrimonio en la medida del pago recibido.
- En la medida en que las acciones hayan sido emitidas, pero no suscritas ni pagadas y POLICLINICO SUR no ha recibido el efectivo o los otros recursos, no se reconocerá un incremento en el patrimonio

## INGRESOS

Los ingresos por prestación de servicios de salud se reconocen utilizando la base de acumulación (devengo), cuando el resultado puede estimarse con fiabilidad, es probable que se obtengan los beneficios económicos y el grado de terminación puede medirse con fiabilidad. Se miden al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, neta de descuentos y devoluciones.

Los ingresos de actividades ordinarias surgen en el curso de las actividades ordinarias de una entidad y adoptan una gran variedad de nombres, tales como ingresos por servicio de salud y otras que estén incluidas en la actividad principal.

Ganancias son otras partidas que satisfacen la definición de ingresos pero que no son ingresos de

actividades ordinarias. Cuando las ganancias se reconocen en el estado del resultado integral, es usual presentarlas por separado, puesto que el conocimiento de estas es útil para la toma de decisiones económicas.

El reconocimiento de los ingresos procede directamente del reconocimiento y la medición de activos y pasivos.

POLICLINICO SUR reconocerá un ingreso en el estado del resultado integral cuando haya surgido un incremento en los beneficios económicos futuros, relacionado con un incremento en un activo o un decremento en un pasivo, que pueda medirse con fiabilidad.

POLICLINICO SUR medirá los ingresos de actividades ordinarias al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir. El valor razonable de la contraprestación, recibida o por recibir, se reducirá por cualquiera de los descuentos comerciales, descuentos por pronto pago y rebajas por volumen de ventas que sean practicados por la entidad.

POLICLINICO SUR incluirá en los ingresos de actividades ordinarias solamente las entradas brutas de beneficios económicos recibidos y por recibir por parte de POLICLINICO SUR, por su cuenta propia.

POLICLINICO SUR excluirá de los ingresos de actividades ordinarias todos los importes recibidos por cuenta de terceras partes tales como impuestos sobre las ventas, impuestos sobre productos o servicios.

POLICLINICO SUR reconocerá los ingresos de actividades ordinarias procedentes del uso por terceros de activos de la entidad que producen intereses, cuando:

- Sea probable que la entidad obtenga los beneficios económicos asociados con la transacción, y
- El importe de los ingresos de actividades ordinarias pueda ser medido de forma fiable.

POLICLINICO SUR reconocerá los ingresos de actividades ordinarias de acuerdo con las siguientes bases:

- Los intereses se reconocerán utilizando el método del interés efectivo como se describe en los párrafos.
- Los ingresos por prestación de servicios de salud en cualquiera de sus modalidades se reconocerán utilizando la base de acumulación (o devengo), de acuerdo con la esencia del acuerdo correspondiente.

El resultado de una transacción puede ser estimado con fiabilidad cuando se cumplan todas las condiciones siguientes:

- El importe de los ingresos de actividades ordinarias pueda medirse con fiabilidad.
- Es probable que la entidad obtenga los beneficios económicos derivados de la transacción.
- El grado de terminación de la transacción, al final del periodo sobre el que se informa, pueda ser medido con fiabilidad.
- Los costos incurridos en la transacción, y los costos para completarla, puedan medirse con fiabilidad.

## GASTOS

Los gastos se reconocen cuando se produce una disminución en los beneficios económicos futuros relacionada con una disminución en un activo o un incremento en un pasivo. Los costos financieros, incluidos intereses, comisiones, GMF y cargas financieras por arrendamientos, se reconocen como gasto en el período en que se incurren.

### Estado de Flujo de Efectivo

El propósito de este estado financiero es mostrar por separado los flujos de efectivo generados durante el período, clasificados en actividades de operación, de inversión y de financiación. POLICLÍNICO SUR utiliza el método indirecto, que parte de la utilidad neta ajustando las partidas no monetarias (depreciaciones, variaciones en capital de trabajo) para determinar el efectivo generado en operaciones.

### Nota 4 – Efectivo y Equivalentes al Efectivo

Esta partida al 31 de diciembre de 2025 y 2024 contiene los siguientes valores:

CONCEPTO	2025	2024
CAJA GENERAL	667.100	600.000
CAJA MENOR	2.900.000	2.200.000
BANCOLOMBIA C.CTE 10812432863	116.735.715	41.338.770
BANCO BOGOTÁ CTE 497048462	753.444	593.930
BANCOLOMBIA AH 541-000015-51	12.395.979	—
BANCO BOGOTA AH 497059758	5.932	—
FINANDINA CTA AH 9630020225	1.104.821	41.681
CONFIAR CTA AH 087089140	—	67.135
ENCARGOS FIDUCIARIOS	268.302	97.554
REMESAS EN TRÁNSITO	31.249.602	—
<b>TOTAL EFECTIVO Y EQUIVALENTES</b>	<b>166.080.895</b>	<b>44.939.069</b>

El período 2025 cerró con saldo en caja de \$3.567.100, las cajas menores están distribuidas entre las sedes, así:

BASES PUNTO DE SERVICIO	
CAJA MENOR POLICLINICO CALDAS	\$ 200,000
CAJA MENOR COMFAMA CALDAS	\$ 100,000
CAJA MENOR VIP CALDAS	\$ 200,000
CAJA MENOR COMFAMA SABANETA	\$ 200,000
CAJA LABORATORIO PROCLINICO	\$ 2.200,000

En el año 2025 se consolida el mayor saldo en la cuenta corriente de Bancolombia la operación bancaria de la Sociedad, con un saldo de \$116.735.714 al cierre del período.

Las remesas en tránsito de \$31.249.602 corresponden a consignaciones realizadas antes del cierre del 31 de diciembre de 2025 que se acreditaron en las cuentas bancarias en los primeros días hábiles de enero de 2026. Los encargos fiduciarios (\$268.302) corresponden a recursos de destinación específica con Fiducolombia.

A partir de 2021 se mantiene la política de no dejar saldos de efectivo por copagos de usuarios al cierre del período; dichos valores se consignan el mismo día de recaudo en las sedes de odontología y medicina.

## Nota 5 – Inversiones con Control

Esta cuenta refleja la inversión que POLICLÍNICO SUR ha realizado en la sociedad controlada SAN DIEGO INVERSIONES S.A.S. y con la empresa CIMA OCUPACIONAL S.A.S. El detalle es el siguiente:

CONCEPTO	2025	2024
SAN DIEGO INVERSIONES	3.299.558.815	3.321.340.748
ACCIONES FONDO DE EMPLEADOS	---	1.625.000
CIMA OCUPACIONAL S.A.S	10.695.866	---
<b>TOTAL INVERSIONES</b>	<b>3.310.254.681</b>	<b>3.322.965.748</b>

El valor de \$10.695.866 aportados en CIMA OCUPACIONAL, corresponde al 50% de la pérdida de la alianza hasta el mes de julio de 2025 que cubre el POLICLINICO. La inversión en el SAN DIEGO INVERSIONES S.A.S., se mantiene sin variación.

## Nota 6 – Cuentas por Cobrar

### 6.1 Deudores Comerciales – Servicios de Salud

El saldo de las cuentas por cobrar comprende las deudas por servicios prestados de salud, odontología y laboratorio ofrecidos a pacientes de EPS, IPS, personas jurídicas y naturales. Al 31 de diciembre de 2025, el saldo bruto es de \$3.670.754.353 (2024: \$1.966.835.088), con un crecimiento del 54,4% explicado por el importante aumento en la facturación de la Unidad de Apoyo Diagnóstico – PROCLÍNICO.

Las entidades con mayor representatividad en la cartera corresponden a EPS e IPS con contratación directa. La cuenta de Medimás continúa bajo proceso activo de gestión de cobro; la Gerencia evalúa periódicamente la necesidad de constituir deterioro adicional sobre esta partida.

CONCEPTO	2025	2024
CUENTAS X COBRAR EAPB E IPS EPS y demás pagadores en salud		
<b>SALUD TOTAL</b>	<b>17.701.133</b>	<b>4.217.974</b>

CAJA DE COMPENSACION FAMILIAR	121.181.237	25.085.117
NUEVA EPS	278.605.604	---
MEDIMAS	---	377.171.083
E.S.E HOSPITAL SANTA ISABEL	1.819.243	---
E.S.E HOSPITAL PRESBITERO	51.299.574	---
E.S.E. HOSPITAL FRANCISCO ELADIO	181.475.489	---
E.S.E. HOSPITAL LA MARIA	1.236.293.370	---
E.S.E. HOSPITAL SAN FERNANDO	59.012.473	17.243.446
CLINICA GENEZEN S.A.S	248.847.304	174.486.823
INSTITUTO NEFROLOGICO DEL CHOCO	56.060.888	---
IPS SALUD ANTIOQUIA	41.621.500	---
CONECTA LAB S.A.S.	17.136.464	---
PROSALCO IPS	1.293.883.001	1.581.389.872
FUNDACION INSTITUTO NEUROLOGICO	8.796.604	2.968.731
KAIROS SALUD S.A.S.	8.330.201	16.977.293
IPS UNIDAD DE SALUD INTEGRAL	6.634.190	---
ALIANZA Y SALUD INMOBILIARIA	---	71.860.178
COLMENA RIESGOS PROFESIONALES	---	26.233.894
ORAL MEDIC SERVICIOS S.A.S	7.289.132	64.552.900
OTRAS ENTIDADES Y personas naturales	38.245.297	17.799.549
<b>TOTAL CxC BRUTO</b>	<b>3.674.232.704</b>	<b>2.379.986.860</b>
(-) Deterioro acumulado	(3.548.635)	(413.151.772)
<b>TOTAL CxC NETO</b>	<b>3.670.684.069</b>	<b>1.966.835.088</b>

Durante 2025 la Gerencia realizó los análisis trimestrales de deterioro de cartera conforme a la política establecida. El deterioro constituido en períodos anteriores sobre Medimás y otras cuentas fue objeto de revisión; la Gerencia decidió llevar a cuentas de orden la cuenta por cobrar a Medimás en función del comportamiento real de la recuperación de cartera.

## 6.2 Cuentas por Cobrar a Accionistas

Corresponde a cuenta por cobrar a accionistas, por capitalización un valor de \$420.409.072 y por valorización acciones iniciales un valor de \$7.996.017.

## 6.3 Anticipos, Avances y Depósitos a Acreedores

El saldo de \$1.952.829.468 (2024: \$1.952.596.557) corresponde principalmente al anticipo de \$1.919.000.000 entregado al señor Edgar de Jesús Franco, para la adquisición de dos pisos en el Edificio Alianza y Salud, ubicado en la Calle 35 No. 46-52 de Medellín. Dichos inmuebles se encuentran pendientes de escrituración y entrega al cierre del período 2025. La Gerencia realiza seguimiento permanente al avance de este proceso con miras a recibir el equivalente a dicho anticipo en un título valor bancario en el año 2026.

Otro de los anticipos pendientes por legalizar corresponde a las adecuaciones para la alianza con CIMA OCUPACIONAL por valor de \$25.000.000, a la espera de decisiones para cruzar dichos valores y solicitar legalizar dicho anticipo.

## 6.4 Anticipo de Impuestos y Contribuciones

Corresponde a saldos a favor ante la DIAN por retenciones en la fuente practicadas sobre los ingresos de POLICLÍNICO SUR, por valor de \$1.614.297.764, de los cuales \$1.523.558.000 están a la espera de ser aprobada la solicitud de devolución por parte de la DIAN, y cuyo valor sería devueltos en TIDIS y saldo a favor en IVA por valor de \$19.222.000.

## Nota 7 – Propiedad, Planta y Equipo

Para el registro de sus activos fijos, POLICLÍNICO SUR realizó al inicio de la inclusión a las NIIF el inventario físico de sus bienes. Al 31 de diciembre de 2025 y 2024, los saldos reconocidos por Propiedad, Planta y Equipo y su correspondiente depreciación acumulada son:

CONCEPTO	2025	2024
Terreno	182.004.902	182.004.902
Construcciones y Edificaciones	3.210.164.882	3.210.164.882
(-) Depreciación Construcciones	(729.755.517)	(620.286.249)
Muebles y Equipo de Oficina	18.142.304	18.142.304
(-) Depreciación Equipo de Oficina	(14.412.517)	(12.636.944)
Equipo de Cómputo y Comunicación	75.172.285	72.172.285
(-) Depreciación. Equipo Cómputo	(60.002.108)	(52.334.120)
Equipos Biomédicos y Odontológicos	479.819.308	420.234.082
(-) Depreciación. Equipo Biomédicos	(303.916.942)	(253.393.013)
Equipo de Transporte	6.799.000	6.799.000
(-) Depreciación. Equipo de Transporte	(3.826.337)	(2.466.533)
<b>TOTAL PROP. PLANTA Y EQUIPO</b>	<b>2.860.189.260</b>	<b>2.968.400.596</b>

Durante el año 2025 se realizaron las siguientes incorporaciones a Propiedad, Planta y Equipo: Equipos Biomédicos y Odontológicos por \$59.585.226, y Equipo de Cómputo y Comunicación por \$3.000.000. El gasto total por depreciación del período fue de \$170.796.562, de los cuales \$166.221.406 se reconocieron en gastos de administración y \$4.575.156 en costo de ventas.

Los terrenos no son objeto de depreciación. La vida útil remanente de las construcciones y edificaciones se estima en más de 14 años. No existen compromisos de compra de activos fijos firmados al cierre del período 2025.

## 7.1 Activos Intangibles

En intangibles se cuenta con la inversión en software médico Integra Web compra realizada en el mes de septiembre 2025. Al 31 de diciembre de 2025, el saldo neto es de \$5.787.850 (2024: \$5.491.318). El movimiento del período incluye amortizaciones reconocidas por \$9.291.314 y adquisiciones brutas de licencias por \$9.587.846.

## Nota 8 – Pasivos

### 8.1 Obligaciones Financieras

El importe reconocido como obligación financiera de corto plazo al 31 de diciembre de 2025 asciende a \$443.062.395 (2024: \$6.001.066.463). La reducción de \$5.558.004.068 obedece a la reestructuración de la deuda realizada durante 2025, mediante la cual las obligaciones con el fondo FINTEGRAR fueron reclasificadas a largo plazo como deuda con accionistas (ver Nota 8.3), mejorando significativamente el perfil de vencimientos de la Sociedad.

CONCEPTO	2025	2024
Crédito Accionista CP	40.836.003	74.101.172
Banco de Bogotá	104.193.452	176.028.791
Bancolombia	14.575.450	---
Fondo FINTEGRAR	283.457.490	5.750.936.500
<b>TOTAL OBLIG. FINANCIERAS CP</b>	<b>443.062.395</b>	<b>6.001.066.463</b>

La deuda que al corte de 2024 se tenía con el Fondo FINTEGRAR fue reestructurada durante el año 2025, quedando como deuda a largo plazo con los accionistas. Esta operación no implicó pago de efectivo sino una reclasificación en el pasivo de corto a largo plazo.

### 8.2 Impuestos por Pagar

Los impuestos por pagar de \$46.932.020 (2024: \$65.215.041) corresponden principalmente a la Retención en la fuente por pagar por valor de \$36.712.352 la cual es cancelada en el mes de enero de 2026 más los saldos de Impuesto de Industria y Comercio por valor de \$10.219.668 de los municipios de Medellín, Sabaneta, Caldas y Rionegro, donde opera la Sociedad.

### 8.3 Beneficios a Empleados

Los importes reconocidos como beneficios a empleados corresponden a prestaciones sociales consolidadas adeudadas al personal al 31 de diciembre de 2025 y 2024:

CONCEPTO	2025	2024
Nómina por Pagar	---	303.333
Cesantías Consolidadas	108.269.724	87.717.960
Intereses sobre las Cesantías	11.353.220	9.395.392
Vacaciones Consolidadas	42.288.704	35.153.519
<b>TOTAL BENEFICIOS EMPLEADOS</b>	<b>161.911.648</b>	<b>132.570.204</b>

## 8.4 Proveedores y Otras Cuentas por Pagar

Las cuentas por pagar a proveedores y acreedores al 31 de diciembre de 2025 y 2024 son:

CONCEPTO	2025	2024
Proveedores Nacionales	2.548.213.640	1.588.104.781
Gastos por Pagar	163.029.434	169.212.011
Dividendos por Pagar LP	27.547.398	21.664.761
Acreedores Varios	488.714.803	306.933.152
Otras Cuentas por Pagar (Seguridad Social)	40.713.600	28.705.100
<b>TOTAL PROVEEDORES Y CxP</b>	<b>3.268.218.875</b>	<b>2.114.619.805</b>

Los proveedores con valores superiores a los \$5.000.000 son los siguientes:

ANNAR DIAGNOSTICA IMPORT SAS	\$2.238.985.021
SYNLAB COLOMBIA S.A.S	110.920.803
QUINBERLAB SAS	67.427.187
DUAL DENTAL JDS SAS	42.775.564
CENTRAL DE AYUDAS DIAGNOSTICAS	28.167.062
LABORATORIO CLINICO HOMELAB S.	15.738.800
CITOFEMME IPS S.A.S	8.708.374
HUMMALAB S.A	8.519.874
LABORATORIO CLINICO BIOREFEREN	6.527.584

## 8.5 Anticipos Recibidos – Ingresos Recibidos para Terceros

Los anticipos y avances recibidos de \$102.764.162 corresponden a Ingresos recibidos para terceros, como son, ingresos para CIMA OCUPACIONAL por valor de \$43.971.801 y los ingresos para SAN DIEGO INVERSIONES por valor de \$58.792.361.

## 8.6 Pasivos No Corrientes – Deuda con Accionistas LP

Como resultado de la reestructuración de la deuda con el fondo FINTEGRAR durante 2025, se reconoce un pasivo no corriente con accionistas por \$5.507.287.123 (2024: \$0). Este pasivo fue originalmente una obligación financiera de corto plazo que fue reclasificada a largo plazo mediante acuerdo entre las partes, mejorando el perfil de liquidez de POLICLÍNICO SUR.

## Nota 9 – Patrimonio

El siguiente es el detalle del patrimonio de POLICLÍNICO SUR al 31 de diciembre de 2025 y 2024:

CONCEPTO	2025	2024
Capital Suscrito y Pagado	980.000	3.194.020.009
Superávit de Capital	3.193.040.009	—
Reservas Obligatorias (10%)	131.231.338	131.231.338
Otras Reservas	294.308.593	294.308.593
Resultados x Convergencia NIIF	3.654.750	3.654.750
Resultado. Ejercicios Anteriores	397.966.567	377.232.577
Resultado Neto del Ejercicio	734.788.317	84.289.944
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>4.755.969.574</b>	<b>4.084.737.211</b>

### 9.1 Capital Suscrito y Pagado

Al 31 de diciembre de 2025, el capital suscrito y pagado es de \$980.000. Durante el año 2025 se realizó una reclasificación contable por \$3.193.040.009, trasladando dicho valor del capital suscrito a la cuenta de Superávit de Capital, sin implicar movimiento de efectivo ni cambio en la participación porcentual de los accionistas.

### 9.2 Reservas

Las reservas se determinan en cada Asamblea General de Accionistas según las decisiones tomadas de manera participativa. La distribución histórica ha sido: 10% Reserva Legal, 60% Reserva para Proyectos y 30% Dividendos a los accionistas.

### 9.3 Resultados del Ejercicio

La utilidad neta del ejercicio 2025 fue de \$734.788.317 (2024: \$84.289.944), lo que representa una mejora de \$650.498.373, sustentada en el crecimiento de ingresos del 52,5% y la mejora en la estructura de costos operacionales.

### 9.4 Resultados por Convergencia NIIF

Este rubro refleja los valores de utilidad generada por la adopción de NIIF por primera vez en el año 2014 por \$3.654.750, sin variación de año a año.

### 9.5 Resultados de Ejercicios Anteriores

El saldo de Resultados de Ejercicios Anteriores de \$397.966.567 corresponde a las utilidades acumuladas de períodos anteriores, neto de los dividendos pagados durante 2025 por \$63.555.954, correspondientes a la distribución de la utilidad del ejercicio 2024 aprobada en Asamblea General. Conforme al acta de Asamblea de marzo de 2025, las utilidades del ejercicio 2024 se distribuyeron en la proporción establecida estatutariamente.

## 9.6 Cuentas de Orden

En dichas cuentas se encuentra la cartera totalmente castigada en el año 2024 de la compañía Medimás por valor de \$35.704.100, para no distorsionar los índices del 2025.

## Nota 10 – Ingresos

El siguiente es el detalle de los ingresos operacionales por Unidad Funcional y los no operacionales generados por POLICLÍNICO SUR durante los períodos 2025 y 2024:

### 10.1 Ingresos Operacionales

CONCEPTO	2025	2024
UNIDAD FUNC. CONSULTA EXTERNA	5.871.984.459	4.056.666.075
UNIDAD FUNC. APOYO DIAGNÓSTICO	13.008.448.612	8.018.021.733
Reintegros y Mantenimiento Biomédico	8.719.696	43.897.764
DEVOLUCIONES Y DESCUENTOS	(945.998.381)	(355.904.594)
<b>SUBTOTAL INGRESOS OPERACIONALES</b>	<b>17.943.154.386</b>	<b>11.762.680.978</b>

Los ingresos operacionales netos crecieron un 52,5% frente al año 2024. La Unidad Funcional de Apoyo Diagnóstico – PROCLÍNICO registró un incremento del 62,2%, consolidándose como el principal motor de crecimiento de la Sociedad. La Unidad Funcional de Consulta Externa también presentó un crecimiento del 44,7%, reflejo de la ampliación del portafolio de servicios médicos y odontológicos y la apertura de nuevas especialidades.

### 10.2 Otros Ingresos No Operacionales

CONCEPTO	2025	2024
CONCEPTO 2025	2025	2024
Rendimientos Financieros	12.242.890	5.842.595
Descuentos Condicionados	—	97.661
Arrendamientos y Reintegros	507.375.098	765.148.878
Reintegro Incapacidades	616.850	—
<b>SUBTOTAL NO OPERACIONALES</b>	<b>520.234.838</b>	<b>771.089.135</b>
<b>TOTAL INGRESOS</b>	<b>18.463.389.224</b>	<b>12.533.770.113</b>

## Nota 11 – Costos y Gastos

### 11.1 Gastos Operacionales de Administración

CONCEPTO	2025	2024
Personal	1.108.183.936	699.551.601
Honorarios	478.037.857	176.289.229
Impuestos, Gravámenes, Tasas	28.746.770	98.129.410
Arrendamientos	99.514.477	67.236.116
Contribuciones y Afiliaciones	30.529.143	47.466.495
Seguros	55.558.698	10.614.418
Servicios	256.547.187	201.060.801
Gastos Legales	12.991.045	15.077.831
Mantenimiento y Reparaciones	58.777.866	124.913.283
Adecuaciones e Instalaciones	46.600.288	502.589.994
Gastos de Viaje	43.551.634	17.630.400
Depreciaciones	166.221.406	157.416.735
Amortizaciones	9.291.314	15.739.864
Diversos	342.515.391	166.293.479
Deterioro de Activos	3.548.635	500.000
<b>TOTAL GASTOS ADMINISTRACIÓN</b>	<b>2.740.615.647</b>	<b>2.302.187.156</b>

El incremento en honorarios de \$478.037.857 (2024: \$176.289.229) obedece a la contratación de especialistas médicos para ampliar el portafolio de Consulta Externa y a honorarios por asesoría a la gestión contractual. Los gastos de personal crecieron un 58,4%, consistente con el crecimiento operacional. Los honorarios pagados a la Junta Directiva por participación mensual y asesoría a la gestión contractual se encuentran incluidos dentro del rubro de honorarios.

### 11.2 Costos Vinculados a la Actividad Ordinaria

El costo de ventas del período 2025 asciende a \$13.242.631.455 (2024: \$9.516.916.519), representando el 73,8% de los ingresos operacionales netos (2024: 80,9%). La mejora en el margen bruto refleja economías de escala derivadas del crecimiento en volumen, especialmente en la Unidad de Apoyo Diagnóstico.

### 11.3 Gastos No Operacionales

CONCEPTO	2025	2024
Gastos Bancarios	25.702.369	16.331.427
Comisiones	20.443.127	30.346.907
Intereses	396.489.600	267.508.731
<b>TOTAL GASTOS FINANCIEROS</b>	<b>442.635.096</b>	<b>314.187.065</b>

IVA / Impuestos Asumidos	6.135.603	4.997.827
Pérdidas Método Participación	21.781.933	178.659.252
Multas, Sanciones y Litigios	—	9.852.998
Gastos de Ejercicios Anteriores	76.285.860	50.857.240
Gastos No Deducibles	543.254.526	28.578.292
Ajuste al Peso	—	24.893
<b>TOTAL OTROS NO OPERACIONALES</b>	<b>647.457.709</b>	<b>272.970.502</b>
<b>TOTAL GASTOS NO OPERACIONALES</b>	<b>1.390.049.317</b>	<b>587.157.567</b>

Los gastos financieros incluyen intereses por \$396.489.600, asociados principalmente a las obligaciones con el fondo FINTEGRAR durante el período previo a su reestructuración, comisiones bancarias, y el Gravamen a los Movimientos Financieros – GMF.

## Nota 12 – Estado de Flujo de Efectivo

La empresa tuvo un **año de recuperación sólida**. Después de un 2024 muy exigente en consumo de caja, el 2025 cerró con generación positiva de efectivo en todos los frentes y un saldo final casi **4 veces mayor** al del año anterior.

### ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

	Dic. 2025	Dic. 2024
Flujo Neto Operativo	\$276.714.101	(\$1,713,358,972)

Este es el cambio más significativo y positivo del período. En 2024 la operación consumió más de \$1.700 millones de efectivo, mientras que en 2025 generó casi \$300 millones. Los factores clave son:

#### Puntos positivos:

- La **utilidad neta** saltó de \$84,3 millones a **\$734,7 millones**, un crecimiento del 797%, lo que indica una mejora sustancial en la rentabilidad de la compañía.
- **Proveedores nacionales** aportaron \$960,1 millones en 2025 (vs \$784,8M en 2024), lo que sugiere que la empresa está aprovechando bien el crédito con sus proveedores.
- **Anticipos de impuestos** liberaron \$348,3 millones (reversión de retenciones o saldos a favor).
- **Acreeedores varios** aportaron \$181,8 millones, revirtiendo el consumo de \$223,2 millones del año anterior.

#### Puntos de atención:

- Deudores comerciales consumieron \$1.703,8 millones en 2025, un aumento enorme frente a los \$364,6 millones de 2024. Esto indica que la empresa está recibiendo mucho más pero cobrando lentamente, lo cual es un riesgo de liquidez importante.

## ACTIVIDADES DE INVERSIÓN

	Dic. 2025	Dic. 2024
Flujo Neto de Inversión	(\$41.299.377)	\$249,734,591

En 2025 la empresa retomó una postura inversora neta, destinando recursos principalmente a equipos biomédicos/odontológicos (\$59,6 millones), lo cual es coherente con la actividad. El monto es moderado y controlado. En 2024 hubo desinversiones (liquidación de inversiones con control por \$177M y recuperación de diferidos por \$104M) que generaron flujo positivo, pero que no necesariamente son sostenibles.

## ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN

	Dic. 2025	Dic. 2024
Flujo Neto de Financiación	(\$114,272,899)	\$1,372,809,701

Este rubro revela una **reestructuración financiera importante** en 2025:

- La medida tomada de transferir la deuda que se tenía con Fintegrar a los socios, hizo que mejoraran los indicadores, pues se tenía una deuda a corto plazo con la entidad y ya pasó a una **deuda con accionistas a largo plazo**.

Esto es una señal de que los accionistas están apoyando financieramente a la empresa, mejorando el perfil de vencimientos de la deuda. Sin embargo, implica una **alta dependencia del financiamiento de partes relacionadas**.

Los dividendos pagados aumentaron levemente de \$44,2M a \$63,6M, coherente con la mayor utilidad generada.

## Nota 13 – Estado de Cambios en el Patrimonio

**Un resultado de período extraordinario** La utilidad de 2025 fue de **\$734.788.317**, casi **14 veces** la utilidad de 2024 (\$84.289.944). Este es el motor principal del crecimiento patrimonial y confirma lo visto en el flujo de efectivo: 2025 fue un año de ruptura positiva en el desempeño del negocio.

**Capitalización estratégica de los accionistas** En 2025 se ejecutó un movimiento estructural relevante: **\$3.193.040.009 del superávit de capital se trasladaron directamente al capital social**, consolidando como capital permanente recursos que antes estaban en reservas de valorización. Esto fortalece la base patrimonial y da solidez al balance.

**Política de dividendos moderados y responsables** En 2025 se distribuyeron **\$20.733.990** en dividendos, una cifra conservadora frente a la utilidad generada. La empresa priorizó la retención de utilidades, lo que es una señal positiva de reinversión y fortalecimiento interno.

2025 marca un **punto de inflexión en la solidez financiera de la empresa**. La combinación de una utilidad extraordinaria, una capitalización estructural del superávit y una distribución de dividendos prudente resulta en un patrimonio 33% mayor y significativamente más robusto. La empresa entra a 2026 con una base patrimonial sana, utilidades acumuladas disponibles y capacidad demostrada de generación de valor. El reto

es sostener este nivel de resultados operativos y continuar construyendo reservas que protejan ante escenarios adversos.

## Nota 14 – Hechos Ocurredos Después del Período sobre el que se Informa

No se presentaron situaciones relevantes que deban relacionarse en las presentes notas a los estados financieros entre la fecha del balance (31 de diciembre de 2025) y la fecha de preparación y aprobación del presente informe. La gerencia no tiene conocimiento de eventos posteriores que puedan afectar materialmente la situación financiera revelada.

## Nota 15 – Activos y Pasivos Contingentes

A corte de diciembre de 2025 no se presentan activos contingentes que deban relacionarse en las presentes notas a los estados financieros.

Respecto a pasivos contingentes, la Sociedad tiene procesos laborales y civiles en curso. La Gerencia, con base en el concepto de sus asesores legales, estima que la probabilidad de fallo desfavorable no es probable, por lo que no se ha constituido provisión alguna al cierre del período 2025.

## INDICADORES FINANCIEROS

Los principales indicadores financieros de POLICLÍNICO SUR al 31 de diciembre de 2025 y 2024 son:

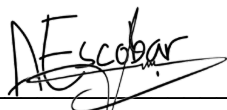
Indicador	Dic. 2025	Dic. 2024
<b>LIQUIDEZ</b>		
Razón Corriente (Activo Cte / Pasivo Cte)	3,26x	1,16x
Prueba Ácida ((Act.Cte - Inventarios) / Pasivo Cte)	3,18x	1,13x
Capital de Trabajo (Activo Cte - Pasivo Cte)	\$7.913.541.789	\$1.430.571.896
<b>ENDEUDAMIENTO</b>		
Endeudamiento Total (Pasivo Total / Activo Total)	66.6%	69,0%
Apalancamiento Financiero (Pasivo / Patrimonio)	1.99x	2,23x
Endeudamiento CP (Pasivo Cte / Pasivo Total)	36.8%	96.4%
<b>RENTABILIDAD</b>		
ROA (Utilidad Neta / Total Activos)	5.1%	0,6%
ROE (Utilidad Neta / Patrimonio)	15,5%	2,1%
Margen Bruto (Util.Bruta / Ingresos Netos)	26,2%	19,1%

El análisis de los indicadores refleja una mejora significativa en la posición financiera de POLICLÍNICO SUR durante 2025. La razón corriente pasó de 1,16x a 3,26x, evidenciando una sólida capacidad de pago a corto plazo, apoyada en la reestructuración de \$5.558 millones de obligaciones de corto a largo plazo, lo cual

redujo sustancialmente el pasivo corriente. El capital de trabajo aumentó de \$1.430.571.896 a \$7.913.541.789. El ROE aumentó un 15.5% reflejando la recuperación en la generación de utilidades. El endeudamiento total se ubicó 66.6% y el endeudamiento a corto plazo se redujo de 96.4% a 36.8% del pasivo total, transformando sustancialmente el perfil de riesgo financiero de la Sociedad.

---

Los presentes estados financieros fueron preparados y aprobados por la administración de POLICLÍNICO SUR S.A. y reflejan razonablemente la situación financiera, el rendimiento financiero y los flujos de efectivo al 31 de diciembre de 2025, de conformidad con las NIIF para Pymes (Grupo 2) adoptadas en Colombia mediante el Decreto 2420 de 2015 y sus modificaciones posteriores.



---

**Angela María Escobar Angarita**  
Representante Legal Principal  
C.C. 43.724.143



---

**Paula Andrea Ocampo**  
Contadora Pública  
T.P. 145455-T