

CLÍNICA BLAS DE LEZO S.A.S.
Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2024 y 2023
Con el Informe del Revisor Fiscal



KPMG S.A.S.
Carrera 53 No. 106 – 280. Piso 5 Oficina 5B1
Centro Empresarial Buenavista
Barranquilla – Colombia

Teléfono +57 (601) 618 8000
Ext. 5555
www.kpmg.com/co

INFORME DEL REVISOR FISCAL

Señores Accionistas
Clínica Blas de Lezo S.A.S.:

Informe sobre la auditoría de los estados financieros

Opinión

He auditado los estados financieros de Clínica Blas de Lezo S.A.S. (la Compañía), los cuales comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2024 y los estados del resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha y sus respectivas notas, que incluyen las políticas contables materiales y otra información explicativa.

En mi opinión, los estados financieros que se mencionan, preparados de acuerdo con información tomada fielmente de los libros y adjuntos a este informe, presentan razonablemente, en todos los aspectos de importancia material, la situación financiera de la Compañía al 31 de diciembre de 2024, los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha, de acuerdo con Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia, aplicadas de manera uniforme con el año anterior.

Bases para la opinión

Efectué mi auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría aceptadas en Colombia (NIAs). Mis responsabilidades de acuerdo con esas normas son descritas en la sección "Responsabilidades del revisor fiscal en relación con la auditoría de los estados financieros" de mi informe. Soy independiente con respecto a la Compañía, de acuerdo con el Código de Ética para profesionales de la Contabilidad emitido por el Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (Código IESBA - *International Ethics Standards Board for Accountants*, por sus siglas en inglés) incluido en las Normas de Aseguramiento de la Información aceptadas en Colombia junto con los requerimientos éticos que son relevantes para mi auditoría de los estados financieros establecidos en Colombia y he cumplido con mis otras responsabilidades éticas de acuerdo con estos requerimientos y el Código IESBA mencionado. Considero que la evidencia de auditoría que he obtenido es suficiente y apropiada para fundamentar mi opinión.

Otros asuntos

Los estados financieros al y por el año terminado el 31 de diciembre de 2023 se presentan exclusivamente para fines de comparación, fueron auditados por otro contador público, miembro de KPMG S.A.S. quien en su informe de fecha 30 de abril de 2024, expresó una opinión sin salvedades sobre los mismos.

Responsabilidad de la administración y de los encargados del gobierno corporativo de (la Compañía en relación con los estados financieros

La administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno que la administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de errores de importancia material, bien sea por fraude o error; seleccionar y aplicar las políticas contables apropiadas, así como establecer los estimados contables razonables en las circunstancias.

En la preparación de los estados financieros, la administración es responsable por la evaluación de la habilidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha, de revelar, según sea aplicable, asuntos relacionados con la continuidad del mismo y de usar la base contable de negocio en marcha a menos que la administración pretenda liquidar la Compañía o cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa más realista que proceder de una de estas formas.

Los encargados del gobierno corporativo son responsables por la supervisión del proceso de reportes de información financiera de la Compañía.

Responsabilidades del revisor fiscal en relación con la auditoría de los estados financieros

Mis objetivos son obtener una seguridad razonable sobre si los estados financieros considerados como un todo, están libres de errores de importancia material bien sea por fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya mi opinión. Seguridad razonable significa un alto nivel de aseguramiento, pero no es una garantía de que una auditoría efectuada de acuerdo con NIAs siempre detectará un error material, cuando este exista. Los errores pueden surgir debido a fraude o error y son considerados materiales si, individualmente o en agregado, se podría razonablemente esperar que influyan en las decisiones económicas de los usuarios, tomadas sobre la base de estos estados financieros.

Como parte de una auditoría efectuada de acuerdo con NIAs, ejerzo mi juicio profesional y mantengo escepticismo profesional durante la auditoría. También:

- Identifico y evalúo los riesgos de error material en los estados financieros, bien sea por fraude o error, diseño y realizo procedimientos de auditoría en respuesta a estos riesgos y obtengo evidencia de auditoría que sea suficiente y apropiada para fundamentar mi opinión. El riesgo de no detectar un error material resultante de fraude es mayor que aquel que surge de un error, debido a que el fraude puede involucrar colusión, falsificación, omisiones intencionales, representaciones engañosas o la anulación o sobrepaso del control interno.
- Obtengo un entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el objetivo de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias.

- Evalúo lo apropiado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de los estimados contables y de las revelaciones relacionadas, realizadas por la administración.
- Concluyo sobre lo adecuado del uso de la hipótesis de negocio en marcha por parte de la administración y, basado en la evidencia de auditoría obtenida, sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que puedan indicar dudas significativas sobre la habilidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluyera que existe una incertidumbre material, debo llamar la atención en mi informe a la revelación que describa esta situación en los estados financieros o, si esta revelación es inadecuada, debo modificar mi opinión. Mis conclusiones están basadas en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de mi informe. No obstante, eventos o condiciones futuras pueden causar que la Compañía deje de operar como un negocio en marcha.
- Evalúo la presentación general, estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros presentan las transacciones y eventos subyacentes para lograr una presentación razonable.

Comunico a los encargados del gobierno de la Compañía, entre otros asuntos, el alcance planeado y la oportunidad para la auditoría, así como los hallazgos de auditoría significativos, incluyendo cualquier deficiencia significativa en el control interno que identifique durante mi auditoría.

Informe sobre otros requerimientos legales y regulatorios

Con base en el resultado de mis pruebas, en mi concepto durante 2024:

- a) La contabilidad de la Compañía ha sido llevada conforme a las normas legales y a la técnica contable.
- b) Las operaciones registradas en los libros se ajustan a los estatutos y a las decisiones de la Asamblea de Accionistas.
- c) La correspondencia, los comprobantes de las cuentas y los libros de actas y de registro de acciones se llevan y se conservan debidamente.
- d) Existe concordancia entre los estados financieros que se acompañan y el informe de gestión preparado por los administradores, el cual incluye la constancia por parte de la administración sobre la libre circulación de las facturas emitidas por los vendedores o proveedores.
- e) La información contenida en las declaraciones de autoliquidación de aportes al sistema de seguridad social integral, en particular la relativa a los afiliados y a sus ingresos base de cotización, ha sido tomada de los registros y soportes contables. La Compañía no se encuentra en mora por concepto de aportes al sistema de seguridad social integral.

- f) Se ha dado cumplimiento a lo establecido en la Ley 2195 de 2022 e instrucciones de la Superintendencia Nacional de Salud según Circular Externa 202215100000053-5 de 2022, en relación con la implementación del Programa de Transparencia y Ética Empresarial.

Para dar cumplimiento a lo requerido en los artículos 1.2.1.2. y 1.2.1.5. del Decreto Único Reglamentario 2420 de 2015, en desarrollo de las responsabilidades del Revisor Fiscal contenidas en los numerales 1º) y 3º) del artículo 209 del Código de Comercio, relacionadas con la evaluación de si los actos de los administradores de la Sociedad se ajustan a los estatutos y a las órdenes o instrucciones de la Asamblea de Accionistas y si hay y son adecuadas las medidas de control interno, de conservación y custodia de los bienes de la Sociedad o de terceros que estén en su poder, emití un informe separado de fecha 7 de marzo de 2025.



Natal Estrada Montoya
Revisor Fiscal de Clínica Blas de Lezo S.A.S.
T.P. 211295- T
Miembro de KPMG S.A.S.

7 de marzo de 2025



KPMG S.A.S.
Carrera 53 No. 106 – 280. Piso 5 Oficina 5B1
Centro Empresarial Buenavista
Barranquilla – Colombia

Teléfono +57 (601) 618 8000
Ext. 5555

www.kpmg.com/co

INFORME INDEPENDIENTE DEL REVISOR FISCAL SOBRE EL CUMPLIMIENTO DE LOS NUMERALES 1º y 3º DEL ARTÍCULO 209 DEL CÓDIGO DE COMERCIO

Señores Accionistas
Clínica Blas de Lezo S.A.S.:

Descripción del asunto principal

Como parte de mis funciones como Revisor Fiscal y en cumplimiento de los artículos 1.2.1.2 y 1.2.1.5 del Decreto Único Reglamentario 2420 de 2015, modificados por los artículos 4 y 5 del Decreto 2496 de 2015, respectivamente, debo reportar sobre el cumplimiento de los numerales 1º y 3º del artículo 209 del Código de Comercio, detallados como sigue, por parte de Clínica Blas de Lezo S.A.S. en adelante “la Sociedad” al 31 de diciembre de 2024, en la forma de una conclusión de seguridad razonable independiente, acerca de que los actos de los administradores han dado cumplimiento a las disposiciones estatutarias y de la Asamblea de Accionistas y que existen adecuadas medidas de control interno, en todos los aspectos materiales, de acuerdo con los criterios indicados en el párrafo denominado Criterios de este informe:

1º) Si los actos de los administradores de la Sociedad se ajustan a los estatutos y a las órdenes o instrucciones de la Asamblea de Accionistas, y

3º) Si hay y son adecuadas las medidas de control interno, de conservación y custodia de los bienes de la Sociedad o de terceros que estén en su poder.

Responsabilidad de la administración

La administración de la Sociedad es responsable por el cumplimiento de los estatutos y de las decisiones de la Asamblea de Accionistas y por diseñar, implementar y mantener medidas adecuadas de control interno, que incluyen el Sistema de Administración del Riesgo de Lavado de Activos y Financiación del Terrorismo y las medidas de conservación y custodia de los bienes de la Sociedad o de terceros que estén en su poder, de acuerdo con lo requerido en el sistema de control interno implementado por la administración.

Responsabilidad del revisor fiscal

Mi responsabilidad consiste en examinar si los actos de los administradores de la Sociedad se ajustan a los estatutos y a las órdenes o instrucciones de la Asamblea de Accionistas, y si hay y son adecuadas las medidas de control interno, de conservación y custodia de los bienes de la Sociedad o de terceros que estén en su poder y reportar al respecto en la forma de una conclusión de seguridad razonable independiente basado en la evidencia obtenida. Efectué mis procedimientos de acuerdo con la Norma Internacional de Trabajos para Atestiguar 3000 (Revisada) aceptada en Colombia (International Standard on Assurance Engagements – ISAE

3000 (Revisada), por sus siglas en inglés, emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento - International Auditing and Assurance Standard Board – IAASB, por sus siglas en inglés y traducida al español en 2018). Tal norma requiere que planifique y efectúe los procedimientos que considere necesarios para obtener una seguridad razonable acerca de si los actos de los administradores se ajustan a los estatutos y a las decisiones de la Asamblea de Accionistas y sobre si hay y son adecuadas las medidas de control interno, que incluyen el Sistema de Administración del Riesgo de Lavado de Activos y Financiación del Terrorismo, y las medidas de conservación y custodia de los bienes de la Sociedad o de terceros que estén en su poder, de acuerdo con lo requerido en el sistema de control interno implementado por la administración, en todos los aspectos materiales.

La Firma de contadores a la cual pertenezco y que me designó como revisor fiscal de la Sociedad, aplica el Estándar Internacional de Control de Calidad No. 1 y, en consecuencia, mantiene un sistema completo de control de calidad que incluye políticas y procedimientos documentados sobre el cumplimiento de los requisitos éticos, las normas profesionales legales y reglamentarias aplicables.

He cumplido con los requerimientos de independencia y ética del Código de Ética para Contadores Profesionales emitido por la Junta de Normas Internacionales de Ética para Contadores – IESBA, por sus siglas en inglés, que se basa en principios fundamentales de integridad, objetividad, competencia profesional y debido cuidado, confidencialidad y comportamiento profesional.

Los procedimientos seleccionados dependen de mi juicio profesional, incluyendo la evaluación del riesgo de que los actos de los administradores no se ajusten a los estatutos y a las decisiones de la Asamblea de Accionistas y que las medidas de control interno, que incluyen el Sistema de Administración del Riesgo de Lavado de Activos y Financiación del Terrorismo, y las medidas de conservación y custodia de los bienes de la Sociedad o de terceros que estén en su poder no estén adecuadamente diseñadas e implementadas, de acuerdo con lo requerido en el sistema de control interno implementado por la administración.

Este trabajo de aseguramiento razonable incluye la obtención de evidencia al 31 de diciembre de 2024. Los procedimientos incluyen:

- Obtención de una representación escrita de la Administración sobre si los actos de los administradores se ajustan a los estatutos y a las decisiones de la Asamblea de Accionistas y sobre si hay y son adecuadas las medidas de control interno que incluyen el Sistema de Administración del Riesgo de Lavado de Activos y Financiación del Terrorismo, y las medidas de conservación y custodia de los bienes de la Sociedad o de terceros que estén en su poder, de acuerdo con lo requerido en el sistema de control interno implementado por la administración.
- Lectura y verificación del cumplimiento de los estatutos de la Sociedad.

- Obtención de una certificación de la Administración sobre las reuniones de la Asamblea de Accionistas, documentadas en las actas.
- Lectura de las actas de la Asamblea de Accionistas y los estatutos y verificación de si los actos de los administradores se ajustan a los mismos.
- Indagaciones con la Administración sobre cambios o proyectos de modificación a los estatutos de la Sociedad durante el período cubierto y validación de su implementación.
- Evaluación de si hay y son adecuadas las medidas de control interno, que incluyen el Sistema de Administración del Riesgo de Lavado de Activos y Financiación del Terrorismo, y las medidas de conservación y custodia de los bienes de la Sociedad o de terceros que estén en su poder, de acuerdo con lo requerido en el sistema de control interno implementado por la administración, lo cual incluye:
 - Pruebas de diseño, implementación y efectividad sobre los controles relevantes manuales de los componentes de control interno sobre el reporte financiero, y los elementos establecidos por la Sociedad, tales como: entorno de control, proceso de valoración de riesgo por la entidad, los sistemas de información, actividades de control y seguimiento a los controles.
 - Evaluación del diseño, implementación y efectividad de los controles relevantes, manuales, de los procesos clave del negocio relacionados con las cuentas significativas de los estados financieros.
 - Verificación del apropiado cumplimiento de las normas e instructivos sobre el Sistema de Administración de Riesgo de Lavado de Activos y de la Financiación del Terrorismo (SARLAFT)
 - Emisión de cartas a la gerencia con mis recomendaciones sobre las deficiencias en el control interno consideradas no significativas que fueron identificadas durante el trabajo de revisoría fiscal.

Limitaciones inherentes

Debido a las limitaciones inherentes a cualquier estructura de control interno, es posible que existan controles efectivos a la fecha de mi examen que cambien esa condición en futuros períodos, debido a que mi informe se basa en pruebas selectivas y porque la evaluación del control interno tiene riesgo de volverse inadecuada por cambios en las condiciones o porque el grado de cumplimiento con las políticas y procedimientos puede deteriorarse. Por otra parte, las limitaciones inherentes al control interno incluyen el error humano, fallas por colusión de dos o más personas o, inapropiado sobrepaso de los controles por parte de la administración.

Criterios

Los criterios considerados para la evaluación de los asuntos mencionados en el párrafo "Descripción del asunto principal", comprenden: a) los estatutos sociales y las actas de la Asamblea de Accionistas y, b) los componentes del control interno implementados por la Sociedad, tales como el ambiente de control, los procedimientos de evaluación de riesgos, sus sistemas de información y comunicaciones y el monitoreo de los controles por parte de la administración y de los encargados del gobierno corporativo, los cuales están basados en lo establecido en el sistema de control interno implementado por la administración.

Conclusión

Mi conclusión se fundamenta en la evidencia obtenida sobre los asuntos descritos, y está sujeta a las limitaciones inherentes planteadas en este informe. Considero que la evidencia obtenida proporciona una base de aseguramiento razonable para fundamentar la conclusión que expreso a continuación:

En mi opinión, los actos de los administradores se ajustan a los estatutos y a las decisiones de la Asamblea de Accionistas y son adecuadas las medidas de control interno, que incluyen el Sistema de Administración del Riesgo de Lavado de Activos y Financiación del Terrorismo, y las medidas de conservación y custodia de los bienes de la Sociedad o de terceros que estén en su poder, en todos los aspectos materiales, de acuerdo con lo requerido en el sistema de control interno implementado por la administración.



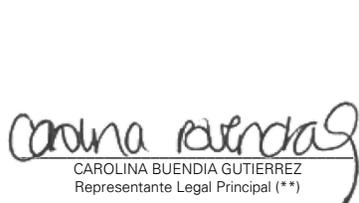
Natali Estrada Montoya
Revisor Fiscal de Clínica Blas de Lezo S.A.S.
T.P. 211295 - T
Miembro de KPMG S.A.S.

7 de marzo de 2025

Clinica Blas de Lezo S.A.S.
Estados de situación financiera
(En miles de pesos colombianos)

		31 de diciembre de 2024	31 de diciembre de 2023
	Notas		
Activos			
Efectivo	14	\$ 1.218.734	1.065.996
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, neto	15	68.723.711	47.973.182
Inventarios	16	3.322.061	2.483.876
Activos por impuestos corrientes	18	566.807	-
Pagos anticipados	17	574.213	709.881
Otros activos no financieros		14.106	8.822
Total activos corrientes		74.419.632	52.241.757
Inversión en asociadas		50	-
Propiedad y equipo, neto	19	3.819.387	3.496.456
Activos por derecho de uso, neto	20	9.154.449	9.644.165
Activos intangibles, neto		-	52.020
Impuesto diferido, neto	13	1.611.594	4.900.983
Total activo no corriente		14.585.480	18.093.624
Total activos		\$ 89.005.112	70.335.381
Pasivos			
Beneficios a empleados	21	\$ 2.975.505	2.141.904
Obligaciones financieras	22	1.224.665	1.926.151
Pasivo por impuestos corrientes	18	-	194.870
Otros pasivos no financieros	23	459.947	274.897
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	24	41.107.971	31.632.669
Provisiones	25	3.152.573	837.074
Total pasivos corrientes		48.920.661	37.007.565
Obligaciones financieras y pasivos por arrendamientos	22	8.376.661	8.570.099
Total pasivos no corrientes		8.376.661	8.570.099
Total pasivos		\$ 57.297.322	45.577.664
Patrimonio			
Capital suscrito y pagado	26	\$ 1.865.625	1.865.625
Prima en colocación de acciones		7.493.406	7.493.406
Reservas		4.292.279	4.292.279
Resultados del período		6.950.073	5.496.321
Resultados acumulados		11.106.407	5.610.086
Total patrimonio		\$ 31.707.790	24.757.717
Total pasivos y patrimonio		\$ 89.005.112	70.335.381

Las notas 1 a 33 son parte integral de los estados financieros.


CAROLINA BUENDÍA GUTIERREZ
Representante Legal Principal (**)


JEFFREY DE JESÚS CARDENAS NAVARRO
Contador Público (**)
T.P. 231419-T


NATALI ESTRADA MONTOYA
Revisor Fiscal
T.P. 211295-T
Miembro de KPMG S.A.S.
Véase mi informe del 07 de marzo de 2025

(**) Los suscritos Representante Legal y Contador Público, certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en estos estados financieros y que los mismos han sido preparados de acuerdo con información tomada fielmente de los libros de contabilidad de la compañía.

Clinica Blas de Lezo S.A.S.
Estados del resultado integral
(En miles de pesos colombianos)

Años terminados a 31 de diciembre de:		2024	2023
	Notas		
Ingresos de actividades ordinarias	7 \$	110.777.049	88.604.330
Costo de prestación de servicios	8	(80.053.788)	(62.719.455)
Utilidad bruta	\$	30.723.261	25.884.875
Gastos de administración	9	(14.440.219)	(15.807.295)
Pérdidas por deterioro de cartera	15	(1.721.637)	(647.680)
Otros ingresos y gastos de operación, neto	10	(1.142.157)	276.893
Resultados de actividades de operación	\$	13.419.248	9.706.793
Ingresos financieros	11	792.559	383.990
Gastos financieros	12	(1.453.716)	(376.368)
Costo financiero, neto	\$	(661.157)	7.622
Resultados antes de impuestos		12.758.091	9.714.415
Gasto por impuesto a las ganancias	13	(5.808.018)	(4.218.094)
Total resultado y otros resultados integral del período	\$	6.950.073	5.496.321

Las notas 1 a 33 son parte integral de los estados financieros.


 CAROLINA BUENDÍA GUTIERREZ
 Representante Legal Principal (**)


 JEFFREY DE JESÚS CARDENAS NAVARRO
 Contador Público (**)
 T.P. 231419 - T


 NATALI ESTRADA MONTOYA
 Revisor Fiscal
 T.P. 211295 - T
 Miembro de KPMG S.A.S.
 Véase mi informe del 07 de marzo de 2025

(**) Los suscritos Representante Legal y Contador Público, certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en estos estados financieros y que los mismos han sido preparados de acuerdo con información tomada fielmente de los libros de contabilidad de la compañía.

Clinica Blas de Lezo S.A.S.
Estados de cambios en el patrimonio
(En miles de pesos colombianos)

Años terminados al 31 de diciembre de	Nota	Capital suscrito y pagado	Prima en colocación de acciones	Reservas	Resultados del período	Resultados acumulados	Adopción por primera vez	Total resultados acumulados	Total Patrimonio
Saldo Inicial al 1 de Enero de 2023	26	\$ 1.865.625	7.493.406	4.292.279	828.853	26.511.475	(10.313.986)	16.197.489	30.677.652
Pérdida en operación de reorganización bajo control común		-	-	-	-	(11.416.256)	-	(11.416.256)	(11.416.256)
Reclasificación de ganancias de períodos anteriores		-	-	-	(828.853)	828.853	-	828.853	-
Resultados del período		-	-	-	5.496.321	-	-	-	5.496.321
Saldo Final al 31 de Diciembre de 2023	26	1.865.625	7.493.406	4.292.279	5.496.321	15.924.072	(10.313.986)	5.610.086	24.757.717
Reclasificación de ganancias de períodos anteriores		-	-	-	(5.496.321)	5.496.321	-	5.496.321	-
Saldo Final al 31 de Diciembre de 2024	26	\$ 1.865.625	7.493.406	4.292.279	6.950.073	21.420.393	(10.313.986)	11.106.407	31.707.790

Las notas 1 a 33 son parte integral de los estados financieros.


CAROLINA BUENDIA GUTIERREZ
Representante Legal Principal (**)


JEFFREY DE JESUS CARDENAS NAVARRO
Contador Público (**)
C.P. 231419-T


NATALI ESTRADA MONTOYA
Revisor Fiscal
T.P. 211295 -
Miembro de KPMG S.A.S.
Véase mi informe del 07 de marzo de 2025

(**) Los suscritos Representante Legal y Contador Público, certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en estos estados financieros y que los mismos han sido preparados de acuerdo con información tomada fielmente de los libros de contabilidad de la compañía.

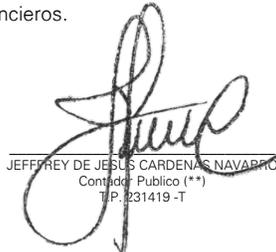
Clinica Blas de Lezo S.A.S.
Estados de flujos de efectivo
(En miles de pesos colombianos)

Años terminados el 31 de diciembre de:

	Notas	2024	2023
Flujos de efectivo de actividades de operación:			
Resultado del período	\$	6.950.073	5.496.321
Ajustes para conciliar el resultado del ejercicio con el efectivo neto provisto por:			
las actividades de operación:			
Gasto por impuesto a las ganancias	13	5.808.018	4.218.094
Depreciación de activos por propiedad y equipo y derechos de uso	8,9,19,20	2.011.874	517.349
Amortización de intangibles	9	53.680	89.178
Deterioro de cartera	15	1.721.637	647.680
Provisión litigios, demandas y otros	10,25	2.315.499	95.014
Intereses por obligaciones financieras y vinculados	12,22	373.912	376.368
Intereses causados por arrendamiento	12	1.079.804	-
Total recursos provisto por las operaciones	\$	<u>20.314.497</u>	<u>11.440.004</u>
Cambios en activos y pasivos			
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	\$	(25.111.978)	(15.918.423)
Inventarios		(838.185)	(740.189)
Pagos anticipados		135.668	(241.193)
Otros activos no financieros		(5.284)	(8.822)
Beneficios a empleados		833.601	365.291
Otros pasivos no financieros		185.050	28.220
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar		12.115.114	(7.273.284)
Intereses pagados por arrendamientos	22	(1.079.804)	-
Flujo de efectivo procedente provisto por (usado en) las actividades de operación		<u>6.548.679</u>	<u>(12.348.396)</u>
Impuesto a las ganancias pagado		(3.280.306)	(1.621.357)
Flujo neto de efectivo provisto por (usado en) las actividades de operación	\$	<u>3.268.373</u>	<u>(13.969.753)</u>
Flujos de efectivo en actividades de inversión:			
Inversiones en controladas		(50)	-
Adquisición de propiedad y equipo	19	\$ (1.090.485)	(1.799.385)
Adquisición de activos intangibles		(1.660)	-
Prima pagada en contrato de arrendamiento		-	(1.653.004)
Flujo neto de efectivo usado en actividades de inversión	\$	<u>(1.092.195)</u>	<u>(3.452.389)</u>
Flujos de efectivo en actividades de financiación:			
Obligaciones financieras adquiridas	22	\$ 4.932.265	3.138.870
Obligaciones financieras pagadas	22	(6.291.492)	(3.964.889)
Intereses pagados obligaciones financieras	22	(198.351)	(376.368)
Efectivo recibido en operación de reorganización societaria		-	16.896.042
Capital pagado por obligaciones de arrendamientos	20	(465.862)	-
Flujo neto de efectivo (usado en) provisto por las actividades de financiación	\$	<u>(2.023.440)</u>	<u>15.693.655</u>
Efectivo:			
Aumento neto de efectivo		152.738	(1.728.487)
Efectivo al inicio del período		1.065.996	2.794.483
Efectivo al final del período	14	<u>\$ 1.218.734</u>	<u>1.065.996</u>

Las notas 1 a 33 son parte integral de los estados financieros.


 CAROLINA BUENDÍA GUTIERREZ
 Representante Legal Principal (**)


 JEFFREY DE JESUS CARDENAS NAVARRO
 Contador Público (**)
 T.P. 231419 - T


 NATALI ESTRADA MONTOYA
 Revisor Fiscal
 T.P. 211295 - T
 Miembro de KPMG S.A.S.
 Véase mi informe del 07 de marzo de 2025

(**) Los suscritos Representante Legal y Contador Público, certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en estos estados financieros y que los mismos han sido preparados de acuerdo con información tomada fielmente de los libros de contabilidad de la compañía.

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, a menos que indique lo contrario)

1. Entidad que reporta

Clínica Blas de Lezo S.A.S., con NIT 890.400.693-1, es una sociedad por acciones simplificada constituida bajo las leyes colombianas, con domicilio legal en carretera Bosque Transversal 54 #47-57 Cartagena - Colombia, de naturaleza mercantil privada, constituida el 13 de mayo de 1967 bajo el número 73 del libro respectivo, con un período de duración indefinido.

La Sociedad se encuentra registrada como principal en la Cámara de Comercio de Cartagena con matrícula número 09-003467-12.

La Compañía es controlada por Venum Investments 2020 SL a través de Organización clínica General del Norte S.A.S y la última parte controladora del grupo es Patria Fund Vi Healthcare Latam, LTD.

2. Marco Técnico Normativo

Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia para entidades del Grupo 1 (NCIF Grupo 1) establecidas en la Ley 1314 de 2009, reglamentadas por el Decreto Único Reglamentario 2420 de 2015 modificado por los Decretos 2496 de 2015, 2131 de 2016, 2170 de 2017, 2483 de 2018, 2270 de 2019, 1432 de 2020, 938 de 2022, 1611 de 2022 y 1271 de 2024. Las NCIF Grupo 1 se basan en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) completas, emitidas y traducidas oficialmente al español por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (International Accounting Standards Board – IASB, por sus siglas en inglés).

Un detalle de las políticas contables está incluido en la nota 31 a estos estados financieros.

3. Moneda funcional y de presentación

Las partidas incluidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (pesos colombianos).

Los estados financieros se presentan en pesos colombianos, que es la moneda funcional y de presentación. La información es presentada en miles de pesos y ha sido redondeada a la unidad más cercana, a menos que indique lo contrario.

4. 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 sobre el futuro, que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de activos, pasivos y pasivos contingentes en la fecha del balance, así como los ingresos y gastos del año. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

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

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, a menos que indique lo contrario)

A. Juicios

La información sobre juicios críticos en la aplicación de políticas contables que tienen efecto más importante en los estados financieros se describe en las siguientes notas:

- Nota 20- Plazo de arrendamiento: Si la Compañía esta razonablemente segura de ejercer opciones de extensión.

B. Suposiciones e incertidumbres de las estimaciones

La información sobre supuestos e incertidumbres de estimación que tienen un riesgo de resultar en un ajuste material en el próximo año financiero, se incluye en las siguientes notas:

- Nota 7 – Reconocimiento de ingresos: estimación del importe de la contraprestación variable de los ingresos por prestación de servicios de salud (glosas).
- Nota 13 – Reconocimiento de impuesto diferido activo: disponibilidad de ganancias imponibles futuras contra las cuales se pueden utilizar las diferencias temporarias deducibles.
- Nota 25 – Reconocimiento y medición de las provisiones y contingencias: supuestos claves sobre la probabilidad y magnitud de salida de recursos.
- Nota 15 – Medición de la provisión por pérdida de crédito esperada (ECL) de deudores comerciales y otras cuentas por cobrar: supuestos clave para determinar la tasa de pérdida promedio ponderada.

C. Mediciones de valor razonable

Varias de las políticas y revelaciones contables de la Compañía requieren la medición de los valores razonables, tanto para los activos y pasivos financieros como no financieros.

La Compañía tiene un marco de control establecido con respecto a la medición de los valores razonables. Esto incluye un equipo de valoración que tiene la responsabilidad general de supervisar todas las mediciones significativas del valor razonable, incluidos los valores razonables de Nivel 3, e informa directamente al director financiero.

El equipo de valuación revisa regularmente los datos significativos no observables y los ajustes de valuación.

Al medir el valor razonable de un activo o un pasivo, la Compañía utiliza datos de mercado observables en la medida de lo posible. Los valores razonables se clasifican en diferentes niveles en una jerarquía de valor razonable basada en datos utilizados en las técnicas de valoración de la siguiente manera:

- *Nivel 1*: precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para activos o pasivos idénticos.
- *Nivel 2*: datos distintos de los precios cotizados incluidos en el Nivel 1 que son observables para el activo o pasivo, ya sea directamente (es decir, como precios) o indirectamente (es decir, derivados de los precios).
- *Nivel 3*: datos para el activo o pasivo que no se basan en datos de mercado observables (datos no observables).

Si los datos utilizados para medir el valor razonable de un activo o un pasivo no se ajustan a los diferentes niveles de jerarquía del valor razonable, entonces la medición del valor razonable se clasifica en su totalidad en el mismo nivel de jerarquía del valor razonable como la entrada de nivel más bajo que es significativa para toda la medición.

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, a menos que indique lo contrario)

La Compañía reconoce las transferencias entre niveles de jerarquía del valor razonable al final del período sobre el que se informa durante el cual se produjo el cambio.

5. Negocio en Marcha

Al preparar los estados financieros, la Gerencia ha evaluado la capacidad que tiene la Compañía para continuar un funcionamiento, considerando toda la información disponible sobre el futuro, que cubre al menos los doce (12) meses siguientes a partir de la fecha sobre la que se informa, sin limitarse a dicho periodo, concluyendo que la Compañía tendrá la continuidad en su operación.

6. Cambios en políticas contables materiales

Información de política contable material

La Compañía adoptó Revelaciones de Políticas Contables (Modificaciones a la Norma NIC 1 y Declaración de Práctica N°2 de las Normas NIIF) a partir del 1 de enero de 2024. Aunque las modificaciones no dieron como resultado cambio alguno en las políticas contables en sí mismas, tuvieron efecto en la información sobre la política contable revelada en los estados financieros.

Las modificaciones requieren la revelación de las políticas contables 'materiales' en vez de las políticas contables 'significativas'. Las modificaciones también proveen guías sobre la aplicación de la materialidad a la revelación de las políticas contables, ayudando a las entidades a proveer información útil acerca de la política contable y específica de la entidad que los usuarios necesitan para entender otra información incluida en los estados financieros.

La gerencia revisó las políticas contables y actualizó la información revelada en la Nota 31 Políticas contables materiales (2023: Políticas contables significativas) en ciertos casos de acuerdo con las modificaciones.

Resultado del período

7. Ingresos de Actividades Ordinarias

El siguiente es un detalle de ingresos de actividades ordinarias reconocido por los años terminados a 31 de diciembre:

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Unidad funcional de urgencias	17.125.421	13.052.849
Unidad funcional de consulta externa	4.165.920	2.649.631
Unidad funcional de hospitalización e internación	56.105.355	52.726.351
Unidad funcional de quirófanos y salas de parto	19.814.928	13.175.528
Unidad funcional de apoyo diagnóstico	4.895.910	3.823.069
Unidad funcional de apoyo terapéutico	8.669.515	3.176.902
Total ingresos por actividades ordinarias	\$ 110.777.049	88.604.330

Los ingresos por actividades ordinarias incluyen glosas aceptadas por valor de \$ (886.022) y \$(1.271.229) para los años 2024 y 2023, respectivamente

El aumento de ingresos corresponde, principalmente, a los nuevos contratos suscritos con nuevos clientes, así como el aumento de las tarifas contratadas.

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, a menos que indique lo contrario)

8. Costo de prestación de servicio

El siguiente es un detalle del costo de prestación de servicio reconocido por los años terminados a 31 de diciembre:

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Medicamentos e insumos	\$ 24.124.108	17.720.776
Costo de personal	22.424.912	17.447.979
Honorarios	14.936.452	15.045.497
Otros costos	2.331.459	2.117.522
Arrendamientos	27.491	18.573
Servicios	14.701.381	9.189.325
Mantenimiento y reparaciones	939.571	727.156
Depreciaciones de propiedad y equipo (nota 19)	568.414	452.627
Total costo de prestación de servicios	\$ <u>80.053.788</u>	<u>62.719.455</u>

Los aumentos en los costos de medicamentos, costos de personal y costos de servicios está directamente ligados a los aumentos de los ingresos, por aumento de tarifas en los insumos y medicamentos, aumentos de los factores salariales como salario mínimo y auxilio de transporte y costos en los servicios públicos y demás servicios ligados a la prestación de los servicios de salud.

9. Gastos de Administración

El siguiente es un detalle de los gastos de administración por los años terminados a 31 de diciembre:

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Gastos de personal (a)	\$ 5.121.096	4.484.104
Honorarios	546.805	315.551
Impuestos	304.260	207.143
Arrendamientos	326.435	306.226
Contribuciones y afiliaciones	54.488	-
Seguros	627.963	405.543
Servicios	3.896.234	6.772.023
Gastos legales	7.224	75.122
Mantenimiento y reparaciones	504.815	803.391
Gastos de viaje	50.444	36.618
Depreciaciones de propiedad y equipo (Nota 19)	199.140	64.722
Depreciaciones derecho de uso (Nota 20)	1.244.320	-
Amortizaciones	53.680	89.178
Otros gastos	1.503.315	2.152.660
Provisión litigios y demandas	-	95.014
Total gastos de administración	\$ <u>14.440.219</u>	<u>15.807.295</u>

(a) Los gastos de personal experimentaron un aumento debido a la decisión de la Compañía de contratar directamente al personal, en lugar de recurrir a empresas temporales.

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, a menos que indique lo contrario)

10. Otros ingresos y gastos, neto

El siguiente es un detalle de los otros ingresos y gastos, neto por los años terminados a 31 de diciembre:

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Aprovechamiento	\$ 288.672	27.329
Recuperaciones (a)	865.367	226.605
Otros ingresos de operación	19	21.459
Arrendamientos	19.284	1.500
Provisión de litigios y demandas	(2.315.499)	-
Otros ingresos y gastos, neto	\$ (1.142.157)	276.893

(a) El incremento obedece a las recuperaciones por pagos recibidos por concepto de incapacidades las cuales fueron canceladas por las EPS.

11. Ingresos Financieros

El siguiente es un detalle de los ingresos financieros por los años terminados a 31 de diciembre:

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Intereses vinculados económicos (a)	\$ 677.668	-
Intereses sobre depósitos	114.891	299.595
Otros	-	84.395
Total, ingresos financieros	\$ 792.559	383.990

(a) En el año 2024 se reconocen intereses por préstamos de capital otorgados a los vinculados económicos; Sociedad San José de Torices.

12. Gastos Financieros

El siguiente es un detalle de los gastos financieros por los años terminados a 31 de diciembre:

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Intereses (a)	\$ 185.136	376.368
Intereses vinculados económicos (b)	188.776	-
Intereses por arrendamiento (b)	1.079.804	-
Total gastos financieros	\$ 1.453.716	376.368

(a) Disminución por terminación de obligaciones financieras.

(b) El incremento corresponde a intereses pagados a Organización Clínica General del Norte, por los préstamos recibidos de capital y lo intereses reconocidos de los activos por derecho de uso.

13. Impuesto a las ganancias

De acuerdo con la normatividad fiscal vigente, la Compañía está sujeta al impuesto de renta y complementarios. La tarifa aplicable para los años 2024 y 2023 es del 35%.

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, a menos que indique lo contrario)

La Ley 1819 de 2016, determinó que a partir del año gravable 2017 para la determinación del impuesto sobre la renta y complementarios, el valor de los activos, pasivos, patrimonio, ingresos, costos y gastos, de los sujetos pasivos de este impuesto obligados a llevar contabilidad, aplicarán los sistemas de reconocimiento y medición, de conformidad con los marcos técnicos normativos contables vigentes en Colombia, cuando la ley tributaria remita expresamente a ellas y en los casos en que esta no regule la materia. En todo caso, la ley tributaria puede disponer de forma expresa un tratamiento diferente, de conformidad con el artículo 4 de la ley 1314 de 2009.

Las personas jurídicas contribuyentes del impuesto sobre la renta, (salvo las personas jurídicas extranjeras sin residencia en el país), deben calcular la Tasa Mínima de Tributación, y adicionar un impuesto en caso de que el impuesto de renta depurado con algunos ajustes sea inferior al 15% de la utilidad contable antes de impuestos con ciertos ajustes. Así las cosas, los contribuyentes deberán: (i) Determinar el impuesto depurado del contribuyente colombiano, o el impuesto depurado del grupo en caso de que se haga parte de un grupo empresarial. (ii) Determinar la utilidad depurada del contribuyente colombiano o del grupo en caso de que se haga parte de un grupo empresarial, y, (iii) Determinar la tasa de tributación depurada de contribuyente colombiano o del grupo en caso de que se haga parte de un grupo empresarial. Si la tasa efectiva (Impuesto depurado/utilidad depurada) es inferior al 15% deberá calcularse el impuesto a adicionar para alcanzar la tasa del quince por ciento (15%) del contribuyente o del grupo en caso de que se haga parte de un grupo empresarial.

Se exceptúan de esta norma las Zonas Económicas y Sociales - ZESE durante el periodo que su tarifa de renta sea del cero (0%), contribuyentes cuya utilidad depurada sea igual o inferior a cero, quienes se rijan por lo previsto en el Art 32 del Estatuto Tributario.

Las rentas fiscales por concepto del impuesto de ganancias ocasionales se gravan a la tarifa del 15% para los años 2024 y 2023.

A partir del año gravable 2021 la tarifa de renta presuntiva es del cero por ciento (0%).

En adición:

i) Las declaraciones del impuesto sobre la renta de los años gravables 2021, y 2022 se encuentran abiertas para revisión fiscal por parte de las autoridades tributarias, no se prevén impuestos adicionales con ocasión de una inspección.

Se unifica el término general de firmeza de las declaraciones de renta en 3 años; para las Compañías que presenten las siguientes situaciones, la firmeza estará supeditada así:

Año de declaración	Término de firmeza
2015	Declaraciones en las que se liquiden y/o compensen pérdidas quedarían en firme dentro de los cinco (5) años siguientes a la fecha de la presentación de la declaración
2016 al 2018	Las declaraciones que arrojan pérdidas fiscales la firmeza es de doce (12) años; si se compensan pérdidas fiscales, o estuviesen sujetos al régimen de precios de transferencia la firmeza es de seis (6) años

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, a menos que indique lo contrario)

A partir de la renta 2019 En las declaraciones que se liquiden y/o compensen pérdidas fiscales o que estén sujetos al régimen de precios de transferencia la firmeza será de cinco (5) años

Conciliación de la tasa efectiva

La tasa efectiva del impuesto sobre la renta y complementarios de la Compañía difiere de la tasa nominal aplicable de acuerdo con las normas vigentes. A continuación, se detalla la conciliación entre las tasas:

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Resultados antes de impuesto a las ganancias	12.758.091	9.714.415
Tasa de renta nominal	35%	35%
Tasa de renta efectiva	46%	43%
Impuesto esperado	4.465.332	3.400.045
Impuesto Efectivo	5.808.018	4.218.094
Diferencia	<u>(1.342.686)</u>	<u>(818.049)</u>
Explicación		
Gastos no deducibles	1.247.937	818.049
Ajuste de impuesto de años anteriores	94.749	-
Total Explicación	<u>1.342.686</u>	<u>818.049</u>

El siguiente es un detalle del impuesto sobre la renta y complementarios, reconocido por el período:

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Período corriente	\$ 2.771.335	3.249.943
Ajustes de ejercicios anteriores impuesto de renta	(252.706)	-
Impuesto diferido	3.289.389	968.151
Total gastos por impuesto a las ganancias	<u>\$ 5.808.018</u>	<u>4.218.094</u>

En cumplimiento con lo establecido en el parágrafo 6 del artículo 240 del Estatuto Tributario, la Compañía efectuó el cálculo de la Tasa de Tributación Depurada (TTD) cuyo resultado es superior al 15% señalado en la norma fiscal vigente y por tanto no dio lugar a ningún reconocimiento adicional del gasto por impuesto de renta corriente.

Impuestos diferidos

Las diferencias entre el valor en libros de los activos y pasivos y las bases fiscales de los mismos dan lugar a las siguientes diferencias temporarias que generan impuestos diferidos, calculados y registrados en los períodos terminados el 31 de diciembre de 2024 y 2023, con base en las tasas tributarias vigentes como referentes para los años en los cuales dichas diferencias temporarias se revertirán.

Clínica Blas de Lezo S.A.S.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2024 y 2023
(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, a menos que indique lo contrario)

El movimiento del impuesto diferido correspondiente al año finalizado al 31 de diciembre fue el siguiente:

	Saldo al 1 de enero de 2023	Reconocido en resultados	Saldo al 31 de diciembre de 2023	Reconocido en resultados	Saldo al 31 de diciembre de 2024
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	\$ 5.869.134	389.599	5.479.535	3.561.850	1.917.685
Activos por derecho de uso	-	3.375.458	(3.375.458)	(171.401)	(3.204.057)
Acreeedores comerciales y otras cuentas por pagar	-	(2.796.906)	2.796.906	(101.060)	2.897.966
Impuesto diferido, neto	\$ 5.869.134	968.151	4.900.983	3.289.389	1.611.594

Incertidumbres en posiciones tributarias abiertas

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023 no se tienen incertidumbres tributarias.

No se prevén impuestos adicionales con ocasión de posibles visitas de las autoridades tributarias o por la existencia de incertidumbres relacionadas con posiciones tributarias aplicadas por la Compañía.

Precios de transferencia

En atención a lo previsto en las Leyes 788 de 2002 y 863 de 2003, la Compañía contrató expertos en la materia, para analizar las responsabilidades frente al Régimen de precios de transferencia sobre las operaciones realizadas con vinculados económicos del exterior durante 2023 y vinculados ubicados en Zonas Francas. El análisis determinó que la Compañía por el año 2023 no es objeto para realizar el estudio de Precios de Transferencia, por lo anterior, no hay lugar a ajustes que afectaran los ingresos, costos y gastos fiscales de la Compañía.

Otros Aspectos normativos

- Se limita al 3% anual de la renta líquida ordinaria el monto de la sumatoria de algunos ingresos no constitutivos de renta, deducciones especiales, rentas exentas y descuentos tributarios.
- Los costos y gastos asociados a inversiones en Ciencia, Tecnología e Innovación (CTel), no son deducibles, estas inversiones únicamente darán derecho a descuento tributario del 30% de las inversiones en Ciencia, Tecnología e Innovación (CTel) que cuenten con aprobación del Consejo Nacional de Beneficios Tributarios (CNBT).
- La Ley 2277 de 2022 eliminó la posibilidad de deducir los pagos de regalías de que tratan los artículos 360 y 361 de la Constitución Nacional indistintamente de la denominación del pago, del tratamiento contable y de la forma de pago (dinero o especie), el monto no deducible corresponde al costo total de producción de los recursos no renovables en la exploración y explotación de recursos naturales no renovables, no obstante la Corte Constitucional mediante Sentencia C-489 de 2023 declaró inexecutable dicho artículo, por lo tanto, esta clase de regalías resultan deducibles en la medida que cumplan con los requisitos del artículo 107 del Estatuto Tributario.

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, a menos que indique lo contrario)

- El artículo 10 de la Ley 2277 de 2022, que adiciono el parágrafo 6° al artículo 240 del Estatuto Tributario en lo relativo a la Tasa Mínima de Tributación, ha sido objeto de demandas por inconstitucionalidad, durante el año 2024, la Corte Constitucional mediante las Sentencias C-219 de junio 12 de 2024, y C488 de noviembre 21 de 2024, determinó que esta norma cumple con los principios de la Constitución Nacional y con ello la declara exequible.
- La Sección Cuarta del Consejo de Estado mediante Auto del 16 de diciembre de 2024, suspendió provisionalmente los numerales 12 y 20 del Concepto DIAN No. 100208192-202 de marzo de 2024, relacionado con la Tasa Mínima de Tributación, (TMT), con ello, para el Consejo de Estado i) La TMT no debe ser liquidada cuando las Compañías presentan pérdida contable, dado que la Ley 2277 de 2022 solo contempló la obligación del cálculo, para las Compañías con utilidad contable antes de impuestos ii) Para el cálculo de las utilidades máximas a distribuir como no gravadas a los accionistas, (artículo 49 del E.T.), el impuesto básico de renta, no debe incluir el impuesto adicional determinado bajo la TMT sin incrementar de igual forma la base de la utilidad no gravada. La medida adoptada por el Consejo de Estado es provisional pero la probabilidad de que se confirme esta decisión en una sentencia definitiva es muy alta.
- Es deducible el 100% de los impuestos, tasas y contribuciones devengadas y pagadas durante el año o periodo gravable, que guarden relación de causalidad con la generación de renta (salvo el impuesto de renta) y siempre que sean pagados previo a la presentación inicial del impuesto sobre la renta. Será deducible el 50% del gravamen a los movimientos financieros (GMF), independientemente de que tenga o no relación de causalidad con la actividad generadora de renta y siempre que se encuentre debidamente certificado por el agente retenedor
- Los impuestos aplicables a las utilidades que se distribuyan a título de dividendos establecen una tarifa de retención en la fuente del 10% para los dividendos recibidos por sociedades nacionales que tengan la naturaleza de no constitutivos de renta ni ganancia ocasional, la cual será trasladable a la persona natural residente. Se mantienen las excepciones establecidas en las normas vigentes. Los dividendos y participaciones recibidos por personas sin residencia, sociedades y entidades extranjeras, establecimientos permanentes de sociedades extranjeras que tengan la naturaleza de no constitutivos de renta ni ganancia ocasional estarán gravados a la tarifa especial del 20%.
- Los dividendos gravados se determinarán: (i) aplicando la tarifa de renta correspondiente al año en que se decreten hoy (35%) y (ii) sobre el remanente se aplicará la tarifa que corresponda al dividendo no gravado, dependiendo del beneficiario.
- Los dividendos decretados con cargo a utilidades de los años 2016 y anteriores conservarán el tratamiento vigente para ese momento.

Clínica Blas de Lezo S.A.S.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2024 y 2023
(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, a menos que indique lo contrario)

Activos

14. Efectivo

El efectivo comprende al 31 de diciembre:

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Caja	\$ 15.621	19.798
Cuentas corrientes y ahorros	<u>1.203.113</u>	<u>1.046.198</u>
Total, efectivo	\$ <u>1.218.734</u>	<u>1.065.996</u>

El efectivo corresponde a fondos en efectivo que se mantienen para cumplir con los compromisos de pago a corto plazo.

15. Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar, neto

A continuación, se presenta un detalle de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, neto al 31 de diciembre:

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Clientes (a)	\$ 57.732.697	51.932.227
Cuentas por cobrar partes relacionadas (nota 28)	23.053.800	16.879.894
Otras cuentas por cobrar	<u>105.132</u>	<u>52.881</u>
	\$ <u>80.891.629</u>	<u>68.865.002</u>
Menos deterioro (b)	<u>(12.167.918)</u>	<u>(20.891.820)</u>
Total deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, neto	\$ <u>68.723.711</u>	<u>47.973.182</u>

(a) El incremento en la cartera de clientes se presenta principalmente por la contratación durante el año 2024 con el cliente Fondo de Pasivo Social del Magisterio (Fiduciaria La Previsora S.A.S y presentación de aumentos de tarifas.

Incluye activos por servicios prestados pendientes de facturar por valor de \$3.593.435, y \$2.873.090 para los años 2024 y 2023, respectivamente.

El siguiente detalle se encuentra la conformación del saldo de la cartera por clientes al 31 de diciembre:

2024	<u>Valor Cartera</u>	<u>%</u>
Mutual Ser EPS	\$ 13.207.427	22,88
Nueva EPS	12.825.106	22,21
EPS Sanitas	4.502.561	7,80
Otras EPS	11.704.482	20,27
Aseguradoras	2.668.265	4,62
Otros (a1)	<u>12.824.855</u>	<u>22,21</u>
Total tipo de clientes	\$ <u>57.732.697</u>	<u>100,00</u>

Clínica Blas de Lezo S.A.S.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2024 y 2023

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, a menos que indique lo contrario)

2023	<u>Valor Cartera</u>	<u>%</u>
Mutual Ser EPS	\$ 14.938.013	25,87
Nueva EPS	8.079.401	15,56
EPS Sanitas	4.260.659	8,20
Otras EPS	15.138.879	29,15
Aseguradoras	4.971.436	9,57
Otros (a1)	<u>4.543.839</u>	<u>8,75</u>
Total tipo de clientes	\$ <u>51.932.227</u>	<u>100,00</u>

(a1) La clasificación de otros hace referencia principalmente a las IPS, Prepagadas y particulares.

(b) El siguiente es el movimiento del deterioro para cuentas de dudoso cobro:

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Saldo Inicial	\$ (20.891.820)	(20.244.140)
Provisión	(1.721.637)	(647.680)
Castigo de cartera contra deterioro	10.445.539	-
Saldo Final	\$ <u>(12.167.918)</u>	<u>(20.891.820)</u>

La Compañía aplicó un castigo de cartera, entre ellos, clientes que ya se encontraban liquidados como Consorcio SAYP y Saludcoop.

16. Inventarios

El siguiente es un detalle de los inventarios al 31 de diciembre:

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Medicamentos e insumos	\$ 3.322.061	2.483.876
Total, Inventarios	<u>3.322.061</u>	<u>2.483.876</u>

El inventario no tiene restricciones o gravámenes que limiten su disposición.

17. Pagos Anticipados

El siguiente es un detalle de los gastos prepagados al 31 de diciembre:

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Anticipos y avances	\$ 300.647	300.520
Seguros (a)	<u>273.566</u>	<u>409.361</u>
Total, pagos anticipados	\$ <u>574.213</u>	<u>709.881</u>

(a) La disminución se debe al proceso de amortización mensual que se realiza conforme a la duración de cada póliza contratada.

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, a menos que indique lo contrario)

18. Activos por impuestos corrientes

El siguiente es un detalle de los activos por impuestos corrientes al 31 de diciembre:

	2024	2023
Anticipo y Saldo a favor impuesto de renta	\$ 566.807	-
Total Activos por impuestos corrientes	\$ 566.807	-

El siguiente es un detalle de los pasivos por impuestos corrientes al 31 de diciembre:

	2024	2023
Impuesto de renta	\$ -	194.870
Total pasivo por impuestos	\$ -	194.870

Para el año 2024, la Compañía genera un saldo a favor.

19. Propiedad y equipo, neto

El siguiente es un detalle de propiedad y equipo, neto al 31 de diciembre:

	2024	2023
Costo		
Equipo de oficina	\$ 556.311	484.681
Maquinaria, equipo y herramientas	540.996	489.250
Equipo de computación y comunicación	69.904	65.202
Equipo biomédico	6.982.726	6.583.438
Obras y mejoras en propiedad ajena	741.355	178.236
	\$ 8.891.292	7.800.807
Depreciación acumulada		
Equipo de oficina	\$ (240.865)	(125.264)
Maquinaria, equipo y herramientas	(223.531)	(148.189)
Equipo de computación y comunicación	(54.848)	(48.351)
Equipo biomédico	(4.500.817)	(3.977.812)
Obras y mejoras en propiedad ajena	(51.844)	(4.735)
	\$ (5.071.905)	(4.304.351)
Importe en libros	\$ 3.819.387	3.496.456

A 31 de diciembre de 2024 y 2023, las propiedades y equipo, cuyo saldo contable se concentra en equipos biomédicos, maquinaria equipos y herramientas y equipos de comunicación, no tienen restricciones o gravámenes que limiten su disposición, como tampoco indicios de deterioro.

Organización Clínica General del Norte S.A.S
Notas a los Estados Financieros
Años terminados al 31 de diciembre de 2023 y 2022
(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, a menos que indique lo contrario)

El siguiente es el movimiento de la propiedad y equipos:

	Equipo de oficina	Maquinaria, equipo y herramientas	Equipo biomédico	Equipo de computación y comunicación	Obras y mejoras en propiedad ajena	Total
Costo:						
Saldo al 1 de enero, 2023	\$ 280.264	341.612	5.315.074	64.473	-	6.001.423
Compras	204.417	147.638	1.268.364	729	-	1.621.148
Saldo al 31 de diciembre, 2023	484.681	489.250	6.583.438	65.202	178.236	7.800.807
Compras	71.630	51.746	399.288	4.702	563.119	1.090.485
Saldo al 31 de diciembre, 2024	556.311	540.996	6.982.726	69.904	741.355	8.891.292
Depreciación acumulada						
Saldo al 1 de enero, 2023	(66.528)	(80.862)	(3.597.248)	(42.364)	-	(3.787.002)
Depreciación con cargo a gasto	(58.736)	(67.327)	(380.564)	(5.987)	(4.735)	(517.349)
Saldo al 31 de diciembre, 2023	(125.264)	(148.189)	(3.977.812)	(48.351)	(4.735)	(4.304.351)
Depreciación con cargo a gasto	(115.601)	(75.342)	(523.005)	(6.497)	(47.109)	(767.554)
Saldo al 31 de diciembre, 2024	(240.865)	(223.531)	(4.500.817)	(54.848)	(51.844)	(5.071.905)
Saldo neto:						
Saldo al 31 de diciembre, 2023	359.417	341.061	2.605.626	16.851	173.501	3.496.456
Saldo al 31 de diciembre, 2024	315.446	317.465	2.481.909	15.056	689.511	3.819.387

La Compañía en 2024, adquirió nuevos activos, entre ellos equipos médicos que brindan un mayor servicio de calidad a los pacientes por valor de \$399.289, dicha tecnología es necesaria para mejorar y optimizar los servicios de atención y tratamiento de la salud de los pacientes, se destaca la adquisición de equipos Tomógrafos, Torre de Laparoscopia, sistemas de rayos X y ventiladores para UCI y cirugía.

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, a menos que indique lo contrario)

20. Activos por derecho de uso, neto

El siguiente es un detalle de los activos por derecho de uso al 31 de diciembre:

	2024	2023
Costo		
Construcciones y edificaciones	\$ 10.398.769	9.644.165
	10.398.769	9.644.165
Depreciación acumulada		
Construcciones y edificaciones	(1.244.320)	
	(1.244.320)	
Total, activos por derecho de uso	\$ 9.154.449	9.644.165

El siguiente es el movimiento de los activos por derecho de uso:

	Construcción y edificación
Costo:	
Saldo al 1 de enero, 2023	-
Adiciones	9.644.165
Saldo al 31 de diciembre, 2023	9.644.165
Adiciones (a)	754.604
Saldo al 31 de diciembre, 2024	10.398.769
Depreciación acumulada:	
Saldo al 1 de enero, 2023	-
Depreciación	-
Saldo al 31 de diciembre, 2023	-
Depreciación (Nota 8, 9)	(1.244.320)
Saldo al 31 de diciembre, 2024	\$ (1.244.320)
Importe en libros:	
Saldo al 31 de diciembre, 2023	9.644.165
Saldo al 31 de diciembre, 2024	9.154.449

(a) Las adicionales de los activos por derecho de uso se deben al recalcu lo realizado en las mediciones de los contratos de arrendamiento de la Compañía; por el incremento del canon a partir de la cuota 48 según lo estipulado en los contratos.

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, a menos que indique lo contrario)

Pasivo y Patrimonio

21. Beneficios a Empleados

El siguiente es un detalle de los beneficios a empleados al 31 de diciembre:

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Nómina por pagar	\$ 32.684	21.828
Prima de servicios	-	368
Cesantías	1.501.361	1.060.842
Intereses sobre cesantías	172.962	112.533
Vacaciones	839.500	553.707
Seguridad social y otros	428.998	366.933
Otros beneficios a empleados	-	25.693
Total beneficios a empleados	\$ <u>2.975.505</u>	<u>2.141.904</u>

Las obligaciones laborales se ajustan al fin de cada ejercicio con base en las disposiciones legales y los convenios laborales vigentes.

22. Obligaciones Financieras

La siguiente es la composición de las obligaciones financieras al 31 de diciembre:

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Créditos ordinarios	500.007	-
Obligaciones con vinculados (nota 28)	-	652.208
Leasing financiero	20.863	706.889
Arrendamiento (nota 20)	528.234	567.054
Intereses:		
Intereses vinculados económicos (nota 28)	175.561	-
Total otros pasivos financieros corrientes	\$ <u>1.224.665</u>	<u>1.926.151</u>
Créditos ordinarios	624.993	-
Leasing financiero	-	1.145.993
Arrendamiento (nota 20)	7.751.668	7.424.106
Total otros pasivos financieros no corrientes	<u>8.376.661</u>	<u>8.570.099</u>
Total otros pasivos financieros	<u>9.601.326</u>	<u>10.496.250</u>

Los créditos ordinarios y leasing financieros están garantizados por pagarés bajo condiciones de las entidades bancarias.

Las fechas de inicio y vencimiento de los créditos ordinarios oscilan entre abril de 2022 y marzo de 2027, con tasas de interés anual entre el IBR + 5,65 puntos.

Las fechas de inicio y vencimiento del leasing financiero oscilan entre abril de 2020 y marzo de 2025, con tasas de interés anual entre el IBR + 12,619 puntos.

Clínica Blas de Lezo S.A.S.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2024 y 2023

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, a menos que indique lo contrario)

Las fechas de inicio y vencimiento de los pasivos por arrendamientos oscilan entre diciembre de 2023 y 2032, con tasas de interés anual entre 13,26% E.A. a 13,41% E.A.

La tasa de interés efectivas sobre los préstamos, a 31 de diciembre de 2024, fueron negociadas a tasas de mercado, la cual corresponde al 13,53% E.A.

Los vencimientos de las obligaciones financieras no corrientes con saldo a 31 de diciembre de 2024 al son:

Año	Valor
Año 2026	\$ 1.059.999
Año 2027	689.027
Año 2028	1.014.580
Año 2029 en adelante	5.613.055
	\$ 8.376.661

Conciliación entre los cambios en los pasivos y flujos de efectivo surgidos de actividades de financiación:

	2024	2023
Saldo inicial obligaciones financieras	\$ 10.496.250	3.331.109
Obligaciones con vinculados adquiridas	4.932.265	3.138.870
Adición de pasivos por arrendamientos	754.604	7.991.160
Intereses causados por obligaciones financieras	185.136	376.368
Obligaciones con vinculados pagadas	(5.584.473)	(2.486.661)
Obligaciones financieras pagadas	(707.019)	(1.478.228)
Pasivo por arrendamiento pagado	(465.862)	-
Intereses causados por vinculados	188.776	-
Intereses causados pasivo por arrendamiento	1.079.804	-
Intereses pagados por vinculados	(13.215)	-
Intereses pagados por obligaciones financieras	(185.136)	(376.368)
Intereses pagados pasivo por arrendamiento	(1.079.804)	-
Saldo final obligaciones financieras	9.601.326	10.496.250

23. Otros Pasivos no Financieros

El siguiente es un detalle de los otros pasivos no financieros al 31 de diciembre de:

	2024	2023
Retención en la fuente por renta	\$ 391.489	270.899
Impuesto a las ventas por pagar	1.748	-
Industria y comercio	66.710	3.998
Total otros pasivos no financieros	\$ 459.947	274.897

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, a menos que indique lo contrario)

24. Acreedores Comerciales y Otras Cuentas por Pagar

El siguiente es un detalle de los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar al 31 de diciembre de:

	2024	2023
Proveedores de bienes y servicios	\$ 8.095.929	6.504.519
Proveedores de otros servicios	1.566.289	98.169
Entes relacionados (nota 28)	31.399.518	25.029.811
Otros acreedores	46.235	170
Total cuentas por pagar comerciales	\$ 41.107.971	31.632.669

25. Provisiones

El siguiente es un detalle de las provisiones al 31 de diciembre de:

	2024	2023
Litigios y demandas	\$ 3.152.573	837.074
Total provisiones	\$ 3.152.573	837.074

El siguiente es el movimiento de provisiones:

	2024	2023
Saldo Inicial	\$ 837.074	742.060
Adiciones	2.315.499	95.014
Saldo Final	3.152.573	837.074

La Compañía realiza provisión por concepto de litigios debido a su probabilidad frente a los procesos civiles, laborales y reparación médica.

26. Patrimonio

Capital suscrito y pagado

El capital suscrito y pagado al 31 de diciembre de 2024 y 2023, está conformado por 24.875 acciones comunes, con valor nominal de \$75, las cuales están pagadas a esas fechas.

El siguiente es un detalle del capital social por los años terminados a 31 de diciembre:

	2024	2023
Capital autorizado	\$ 1.865.625	1.865.625
Total capital suscrito y pagado	\$ 1.865.625	1.865.625
Prima en colocación de acciones	7.493.406	7.493.406

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, a menos que indique lo contrario)

En diciembre del 2022, se cerró contrato de compraventa de acciones entre Venum Investments 2020, S.L. e Inversiones Herrera Cure, generando un cambio de control a partir de esa fecha a través de la Organización clínica General del Norte S.A.S (controladora intermedia). En diciembre 2023 se formalizó la reorganización societaria a través del libro de accionistas

Reorganización Societaria

En 2023, se llevó a cabo una reorganización en la Compañía y sus subsidiarias. Esta reorganización implicó: (i) que la titularidad de las acciones de las Compañías afiliadas, anteriormente en manos de accionistas o beneficiarios finales, pasara a ser propiedad directa de la Organización Clínica General del Norte, y (ii) la escisión de los activos no esenciales de su información financiera. El proceso se reconoció bajo el principio de control común, ajustando el estado financiero de la Compañía con efecto en su patrimonio y resultados acumulados.

Reservas

El saldo de las reservas es el siguiente por los años terminados a 31 de diciembre:

	2024	2023
Legal	\$ 866.580	866.580
Reservas a disposición del máximo órgano	3.425.699	3.425.699
Total otras reservas	\$ 4.292.279	4.292.279

27. Instrumentos financieros

a. Clasificación contable y valor razonable

La siguiente tabla muestra los valores en libros y los valores razonables (si aplica) de los activos y pasivos financieros, incluidos sus niveles de jerarquía del valor razonable. No incluye información de valor razonable para activos y pasivos financieros que no se miden a valor razonable si el valor en libros es una aproximación razonable del valor razonable. Además, para el año en curso tampoco se requiere la revelación del valor razonable de los pasivos por arrendamiento.

			Importe en libros	
			Valor nominal/ Costo amortizado	Total
31 de diciembre de 2024	Nota			
Activos financieros no medidos a valor razonable				
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, neto	15	\$	68.723.711	68.723.711
Efectivo	14		1.218.734	1.218.734
		\$	69.942.445	69.942.445
Pasivos financieros no medidos a valor razonable				
Préstamos bancarios	22	\$	1.145.863	1.145.863
Intereses por préstamos vinculados económicos	22		175.561	175.561
Pasivos por arrendamientos financieros	22		8.279.902	8.279.902
Cuentas por pagar comerciales vinculados	24		31.399.518	31.399.518
Cuentas por pagar comerciales y otras	24		9.708.453	9.708.453
		\$	50.709.297	50.709.297

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, a menos que indique lo contrario)

31 de diciembre de 2023	Nota	Importe en libros	
		Valor nominal/ Costo amortizado	Total
Activos financieros no medidos a valor razonable			
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, neto	15	\$ 47.973.182	47.973.182
Efectivo	14	1.065.996	1.065.996
		\$ 49.039.178	49.039.178
Pasivos financieros no medidos a valor razonable			
Préstamos bancarios	22	\$ 1.852.882	1.852.882
Préstamos vinculados económicos	22	652.208	652.208
Pasivos por arrendamientos financieros	22	7.991.160	7.991.160
Cuentas por pagar comerciales vinculados	24	25.029.811	25.029.811
Cuentas por pagar comerciales y otras	24	6.602.858	6.602.858
		\$ 42.128.919	42.128.919

b. Administración de riesgo financiero.

La Compañía está expuesta a los siguientes riesgos relacionados con el uso de instrumentos financieros:

- Riesgo de crédito
- Riesgo de mercado
- Riesgo de liquidez

En esta nota se presenta información respecto de la exposición de cada uno de los riesgos mencionados, los objetivos, las políticas y los procedimientos para medir y administrar el riesgo, y la administración del capital.

b.1 Riesgo de crédito

Es el riesgo de pérdida financiera que enfrenta la Compañía si un cliente o contraparte en un instrumento financiero no cumple con sus obligaciones contractuales. Se origina principalmente de los deudores por cobrar y otras cuentas por cobrar. La información financiera de los clientes es evaluada por el área de crédito y cartera para calificar los clientes nacionales.

La exposición de la Compañía y las calificaciones de crédito de sus contrapartes son continuamente monitoreadas. La exposición de crédito de los clientes que no cumplen con la política es aprobada por el comité de cartera, de acuerdo con la política de niveles de aprobación.

Exposición al riesgo de crédito

La exposición máxima al riesgo de crédito la fecha del balance fue:

	Nota	2024	2023
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, neto	15	\$ 68.723.711	47.973.182
Efectivo	14	1.218.734	1.065.996
		\$ 69.942.445	49.039.178

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, a menos que indique lo contrario)

Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

La exposición al riesgo de crédito se ve afectada principalmente por las características individuales de cada cliente. Se tiene establecido una política de administración de crédito y cartera, que define las actuaciones en el proceso de créditos en ventas y consecución del recaudo, definiendo las políticas de crédito y cobranzas determinando sus elementos y demarcando las áreas de responsabilidad de los funcionarios encargados de su ejecución.

Esta política está continuamente sujeta a estudio y revisión por parte de la dirección financiera, donde refleje la evolución y adopción permanente de las buenas prácticas recomendadas en el marco normativo y del negocio. los clientes son evaluados periódicamente y controlado por la jefatura de facturación y cobranza y la definición de la exposición del riesgo de cartera es aprobada por la misma área:

- a) **Riesgo Bajo.** En este riesgo se verifica el cupo y partidas abiertas de cada cliente. es potestativo del área de facturación y operaciones mantener la exposición al riesgo de cartera según criterios de recaudo y directrices de la gerencia.
- b) **Riesgo Moderado.** En este riesgo se verifican: recaudo, cartera, relacionamiento comercial y direccionamiento; si el cliente se ubica en este grupo de riesgo, se define por la gerencia de la clínica y el HUB norte, la exposición al riesgo de cartera con el cliente.
- c) **Riesgo Alto.** En esta clase de riesgo se verifica: recaudo, cartera, relacionamiento comercial y direccionamiento; si el cliente se ubica en este grupo de riesgo, se define por parte del HUB norte y presidencia, la exposición al riesgo de cartera con el cliente

Los clientes con mayor saldo de deterioro de cartera a 31 de diciembre del 2024 son

Los clientes con mayor saldo de deterioro de cartera acumulado a 31 de diciembre del 2024 son Sanitas con \$1.681.139 y Coosalud con \$ 1.065.151.

La antigüedad de las cuentas por cobrar a clientes comerciales al final del período sobre el que se informa es la siguiente:

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Vigentes		
Vencidos	\$ 35.321.307	9.836.138
de 1 a 30 días	6.060.935	7.100.972
de 31 a 90 días	2.398.915	8.387.663
de 91 a 180 días	2.557.322	7.957.656
de 181 a 360 días	2.387.217	3.933.772
Mayor a 361 días	9.007.001	14.716.026
Total cartera	\$ <u>57.732.697</u>	<u>51.932.227</u>

La Compañía considera que los montos deteriorados en mora por más de 30 días aún son enteramente recuperables sobre la base del comportamiento de pago histórico y extensos análisis del riesgo de crédito del cliente, incluidas sus calificaciones de crédito cuando están disponibles.

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, a menos que indique lo contrario)

Evaluación factores clave para estimación de deterioro de cartera modelo de pérdida esperada:

La Compañía asigna cada exposición a una calificación de riesgo crediticio en función de los datos que se determina que predicen el riesgo de pérdida (incluidos, entre otros, calificaciones externas, estados financieros auditados, cuentas de gestión y proyecciones de flujos de efectivo e información disponible de la prensa sobre los clientes) y aplicando la experiencia de juicio crediticio.

Las exposiciones dentro de cada grado de riesgo crediticio están segmentadas por rango de edades de la cartera y se calcula una tasa de pérdida de crédito esperada en función del estado de morosidad y la experiencia de pérdida de crédito real en los últimos 3 años. Estas tasas se multiplican por factores escalares para reflejar las diferencias entre las condiciones económicas durante el período durante el cual se han recopilado los datos históricos, las condiciones actuales, el punto de vista específico de la Compañía sobre las condiciones económicas durante las vidas esperadas de las cuentas por cobrar y el análisis determinado por casa matriz para la cartera de la Compañía.

Para el año 2024, la Compañía tomó la decisión de deteriorar al 100%, bajo el modelo individual, la cartera vencida a más de 360 días corresponde a los clientes intervenidos por la Superintendencia de Salud

Efectivo

La Compañía mantiene efectivo a 31 de diciembre de 2024 y 2023 por \$1.218.734 y \$1.065.996, respectivamente. El efectivo es mantenido en bancos e instituciones financieras, que su calificación de deuda a largo plazo es AAA, según agencias calificadoras de riesgo.

b.2. Riesgo de Mercado

El riesgo de mercado es el riesgo de que los cambios en los precios de mercado, por ejemplo, en las tasas de cambio o tasas de interés afecten los ingresos de la Compañía o el valor de los instrumentos financieros que mantiene. El objetivo de la administración del riesgo de mercado es administrar y controlar las exposiciones a este riesgo dentro de parámetros razonables y al mismo tiempo optimizar la rentabilidad.

Las fluctuaciones en las tasas de interés podrían afectar a la Compañía positiva o negativamente; sin embargo, para mitigar algún impacto negativo que se pueda presentar, todas y cada una de las obligaciones financieras son contratadas sin penalidad por prepago con el fin de poder beneficiarse en casos de tener disminuciones de tasas en el mercado.

La Compañía mitiga el riesgo de la tasa de interés, considerando que la mayoría de sus obligaciones financieras, son pasivos por arrendamientos y préstamos con relacionadas, con tasas de interés fija.

b.3 Riesgo de liquidez

Es el riesgo que se presenten dificultades para cumplir con las obligaciones asociadas con los pasivos financieros que son liquidados mediante la entrega de efectivo o de otros activos financieros. El enfoque para administrar la liquidez es asegurar, en la mayor medida posible, que la Compañía siempre contará con la liquidez suficiente para cumplir con sus obligaciones cuando vencen, tanto en condiciones normales como de tensión, sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar la reputación.

El método que utiliza la Compañía para la medición y seguimiento de la liquidez es la previsión de flujo de efectivo que se planifica y monitorea semanal y mensual, adicionalmente revisa diariamente sus recursos disponibles. Con la información obtenida se determinan las necesidades de liquidez y se toman las decisiones necesarias para definir la estrategia de financiación de las operaciones y colocación de excedentes de liquidez, buscando optimizar la rentabilidad y minimizando el riesgo de concentración.

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, a menos que indique lo contrario)

Es importante tener en cuenta que el objeto social de la Compañía tiene incidencia directa en el sector salud, lo que conlleva a que maneje un riesgo implícito de liquidez y el recaudo de cartera evolucione según el comportamiento de deterioro del sistema de salud. Para mantener una relación de transparencia y confianza con proveedores, en el evento que haya problema de liquidez, la Compañía procede a negociar con cada uno de los proveedores para ampliar los plazos de los títulos pendientes de pago.

2024	Flujos de efectivo contractuales				
	Total en libros	2 meses o menos	3 – 12 meses	2 – 3 años	4 – 5 años
En miles de pesos					
Préstamos bancarios	\$ 1.145.863	86.812	434.058	624.993	-
Pasivos por arrendamientos	8.279.902	88.039	440.195	1.124.033	6.627.635
Obligaciones con vinculados	175.561	-	175.561	-	-
Cuentas por pagar con vinculados	31.399.518	5.233.253	26.166.265	-	-
Cuentas por pagar comerciales y otras	9.708.453	1.618.076	8.090.377	-	-
	\$ 50.709.297	7.026.180	35.306.456	1.749.026	6.627.635

2023	Flujos de efectivo contractuales					
	Total en libros	2 meses o menos	3 – 12 meses	2 – 3 años	4 – 5 años	Más de 5 años
En miles de pesos						
Préstamos bancarios	\$ 1.852.882	117.815	589.074	1.020.993	125.000	-
Pasivos por arrendamientos	7.991.160	94.509	472.545	1.286.549	729.853	5.407.704
Obligaciones con vinculados	652.208	-	652.208	-	-	-
Cuentas por pagar con vinculados	25.029.811	-	25.029.811	-	-	-
Cuentas por pagar comerciales y otras	6.602.858	1.100.476	5.502.382	-	-	-
	\$ 42.128.919	1.312.800	32.246.020	2.307.542	854.853	5.407.704

28. Partes relacionadas

De acuerdo con la “NIC 24 – Partes relacionadas”: una parte relacionada es una persona o entidad que está relacionada con la entidad que prepara sus estados financieros en las cuales se podría ejercer control o control conjunto sobre la entidad que informa; ejercer influencia significativa sobre la entidad que informa; o ser considerado miembro del personal clave de la gerencia de la entidad que informa o de una controladora de la entidad que informa. Dentro de la definición de parte relacionada se incluye a personas y/o familiares relacionados con la entidad, entidades que son miembro del mismo grupo (controladora y subsidiarias), asociadas o negocios conjuntos de la entidad o de entidades del Grupo, planes de beneficio post-empleo para beneficio de los empleados de una entidad que informa o de una entidad relacionada.

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, a menos que indique lo contrario)

Se consideran partes relacionadas:

- 1) Un vinculado económico es una persona o entidad que está relacionada con alguna entidad del grupo a través de transacciones como transferencias de recursos, servicios y obligaciones, con independencia de que se cargue o no un precio. Para la Compañía se denominan transacciones entre vinculados económicos todo hecho económico celebrado con los accionistas y entidades de la controladora.
- 2) Los accionistas que individualmente posean más del 10% del capital social de la Compañía.
- 3) Personal clave de la gerencia: son aquellas personas que tienen autoridad y responsabilidad de planificar dirigir y controlar las actividades de la entidad directa o indirectamente, incluyendo cualquier director o administrador (sea o no ejecutivo) de la entidad, incluye al gerente general, gerentes de áreas, directores y miembros de Junta Directiva.
- 4) Entidades subordinadas: Compañías donde se ejerce control de acuerdo con la definición de control de código de comercio y la "NIIF 10 – Estados Financieros Consolidados".
- 5) Entidades asociadas: Compañías donde se tiene influencia significativa, la cual generalmente se considera cuando se posee una participación entre el 20% y el 50% de su capital.

Operaciones con partes relacionadas

Durante los periodos terminados al 31 de diciembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023 no se llevaron a cabo transacciones significativas de las siguientes características:

- Servicios gratuitos o compensados con cargo a una Compañía relacionada.
- Préstamos que impliquen para el mutuario una obligación que no corresponda a la esencia o naturaleza del contrato de mutuo.

Las transacciones realizadas entre partes relacionadas se han llevado a cabo en condiciones de equivalencia a las de transacciones con independencia mutua entre las partes.

Clínica Blas de Lezo S.A.S.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2024 y 2023

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, a menos que indique lo contrario)

El siguiente es el resumen de los saldos de activos, pasivos y resultados de las transacciones realizadas con partes relacionadas:

31 de diciembre de 2024		Compañías vinculadas	Accionistas
Estado de situación financiera	Nota		
Activos:			
Cuentas por cobrar	15	\$ 10.336.544	12.717.256
		<u>\$ 10.336.544</u>	<u>12.717.256</u>
Pasivos y Patrimonio:			
Cuentas por pagar	24	\$ 7.230.015	24.169.503
		<u>\$ 7.230.015</u>	<u>24.169.503</u>
Estado de resultados integral			
Ingresos:			
Actividades ordinarias		\$ 660.248	5.083.100
Ingresos financieros		677.668	-
		<u>\$ 1.337.916</u>	<u>5.083.100</u>
Egresos:			
Costo de servicio y otros gastos de administración		\$ 4.085.808	94.498
Gasto por arrendamiento		1.698.419	-
Gastos financieros		-	188.776
Compra de activos fijos		7.782	8.959
		<u>\$ 5.792.009</u>	<u>292.233</u>

En 2024, los valores más representativos en las cuentas por cobrar corresponden a la Compañía vinculada San José de Torices, derivado de préstamos. En cuanto a las cuentas por pagar, un alto porcentaje corresponde a la empresa vinculada Laboratorio Clínico General del norte S.A.S.:

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, a menos que indique lo contrario)

31 de diciembre de 2023

			Compañías vinculadas	Accionistas
Estado de situación financiera		Nota		
Activos:				
Cuentas por cobrar	15	\$	939.672	12.390.907
Prestamos			3.549.315	-
		\$	<u>4.488.987</u>	<u>12.390.907</u>
Pasivos y Patrimonio:				
Cuentas por pagar	24	\$	3.943.110	21.086.701
Préstamos	22		-	652.208
		\$	<u>3.943.110</u>	<u>21.738.909</u>
Estado de resultados integral				
Ingresos:				
Operacionales		\$	189.576	14.842.811
		\$	<u>189.576</u>	<u>14.842.811</u>
Egresos:				
Compra de Inventario			701.688	-
Costo de servicio y gastos de administración		\$	3.665.452	1.018.212
Compra de activos fijos			264.606	-
		\$	<u>4.631.746</u>	<u>1.018.212</u>

29. Hechos Posteriores

No se tiene conocimiento de hechos posteriores ocurridos entre la fecha de cierre de estos estados financieros al 31 de diciembre de 2024 y la fecha de autorización (nota 33) para su emisión, que no hayan sido revelados y puedan afectar significativamente los resultados de la Compañía.

30. Base de Medición

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico.

31. Políticas Contables Materiales

Las políticas contables y las bases establecidas a continuación han sido aplicadas consistentemente en la preparación de los estados financieros, de acuerdo con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia (NCIF), a menos que se indique lo contrario aplicando lo nuevos requisitos de NIC 1 desde 1 de enero de 2024, si bien las modificaciones no resultaron en ningún cambio en las políticas contables en sí, afectaron información revelada en la nota 6 en ciertos casos.

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, a menos que indique lo contrario)

a. Moneda Extranjera

(i) Transacciones en moneda extranjera

Las transacciones en moneda extranjera son convertidas a la moneda funcional respectiva de la Compañía en las fechas de las transacciones.

Los activos y pasivos monetarios denominados en monedas extranjeras a la fecha de reporte son convertidos a la moneda funcional a la tasa de cambio de esa fecha. Los activos y pasivos no monetarios denominados en monedas extranjeras que son medidos al valor razonable son convertidos a la moneda funcional a la tasa de cambio a la fecha en que se determinó el valor razonable. Las partidas no monetarias que son medidas al costo histórico en una moneda extranjera no se convierten.

Las diferencias en moneda extranjera que surgen durante la conversión por lo general son reconocidas en resultados.

b. Instrumentos financieros

i) Reconocimiento y medición inicial

Un activo financiero (a menos que sea una cuenta por cobrar comercial sin un componente de financiamiento significativo) o un pasivo financiero se mide inicialmente al valor razonable más, para un elemento que no está a valor razonable con cambios en resultados, los costos de transacción que son directamente atribuibles a su adquisición o emisión. Una cuenta por cobrar comercial sin un componente de financiamiento significativo se mide inicialmente al precio de la transacción.

ii) Clasificación y medición posterior

Activos financieros

En el reconocimiento inicial, un activo financiero se clasifica como medido a: costo amortizado.

Los activos financieros no se reclasifican después de su reconocimiento inicial, a menos que la Compañía cambie su modelo de negocios para administrar los activos financieros, en cuyo caso todos los activos financieros afectados se reclasifican el primer día del primer período de reporte posterior al cambio en el modelo de negocios.

Un activo financiero se mide al costo amortizado si cumple con las dos condiciones siguientes y no está designado como a valor razonable con cambio en resultados:

- Se mantiene dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener activos para cobrar flujos de efectivo contractuales; y
- Sus términos contractuales dan lugar en fechas específicas a los flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses sobre el monto del principal pendiente.

Esto incluye todos los activos financieros derivados. En el reconocimiento inicial, la Compañía puede designar irrevocablemente un activo financiero que de otra manera cumple con los requisitos para ser medido al costo amortizado o al valor razonable con cambios en otro resultado integral como al valor razonable con cambios en resultados si al hacerlo se elimina o reduce significativamente un desajuste contable que de otro modo surgiría.

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, a menos que indique lo contrario)

Activos financieros - Evaluación del modelo de negocio:

La Compañía realiza una evaluación del objetivo del modelo de negocio en el que un activo financiero se mantiene a nivel de un portafolio porque esto refleja mejor la forma en que se administra la Compañía y se proporciona información a la gerencia

Las transferencias de activos financieros a terceros en transacciones que no califican para la baja en cuentas no se consideran ventas para este propósito, de manera consistente con el continuo reconocimiento de los activos por parte de la Compañía.

Los activos financieros que se mantienen para negociar o se administran y cuyo desempeño se evalúa sobre una base de valor razonable se miden a valor razonable con cambios en resultados.

Activos financieros - Evaluación de si los flujos de efectivo contractuales son únicamente pagos de principal e intereses

Para los fines de esta evaluación, el término "principal" se define como el valor razonable del activo financiero en el momento del reconocimiento inicial. El "interés" se define como la consideración del valor temporal del dinero y el riesgo de crédito asociado con el monto principal pendiente durante un período de tiempo particular y para otros riesgos y costos de préstamos básicos, así como un margen de beneficio.

Al evaluar si los flujos de efectivo contractuales son únicamente pagos de principal e intereses, la Compañía considera los términos contractuales del instrumento. Esto incluye evaluar si el activo financiero contiene un término contractual que podría cambiar el tiempo o el monto de los flujos de efectivo contractuales de manera que no cumpla con esta condición. Al hacer esta evaluación, la Compañía considera:

- Eventos contingentes que cambiarían la cantidad o el calendario de los flujos de efectivo;
- Términos que pueden ajustar la tasa de cupón contractual, incluidas las características de tasa variable;
- Características de prepago y extensión; y
- Términos que limitan la reclamación la Compañía a los flujos de efectivo de activos especificados.

Una característica de pago anticipado es consistente con los criterios de pago y principal de intereses únicamente si el monto del pago anticipado representa sustancialmente los montos pendientes de pago e intereses sobre el monto pendiente de pago, que puede incluir una compensación adicional razonable por la terminación anticipada del contrato.

Activos financieros - Medición posterior y ganancias y pérdidas

Activos financieros a costo amortizado	Estos activos se miden posteriormente al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. El costo amortizado se reduce por pérdidas por deterioro. Los ingresos por intereses, las ganancias y pérdidas por cambio de moneda extranjera y el deterioro se reconocen en resultados. Cualquier ganancia o pérdida por baja en cuentas se reconoce en resultados. Los activos financieros que se miden a costo amortizado son los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar.
---	---

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, a menos que indique lo contrario)

Pasivos financieros - Clasificación, medición posterior y ganancias y pérdidas

Los pasivos financieros se clasifican como medidos al costo amortizado o al valor razonable con cambios en resultados. Un pasivo financiero se clasifica al valor razonable con cambios en resultados si está clasificado como mantenido para negociación, es un derivado o es designado como tal en el reconocimiento inicial. Los pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados se miden al valor razonable y las ganancias y pérdidas netas, incluyendo cualquier gasto por intereses, se reconocen en resultados. Los otros pasivos financieros se miden posteriormente al costo amortizado usando el método de interés efectivo. El gasto por intereses y las ganancias y pérdidas por conversión de moneda extranjera se reconocen en resultados. Cualquier ganancia o pérdida en la baja en cuentas también se reconoce en resultados.

Los pasivos financieros que se miden a costo amortizado son las obligaciones financieras, pasivos arrendamientos y los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar.

iii) Baja en cuentas

Activos financieros

La Compañía da de baja un activo financiero cuando los derechos contractuales de los flujos de efectivo del activo financiero expiran, o transfiere los derechos para recibir los flujos de efectivo contractuales en una transacción en la que sustancialmente todos los riesgos y beneficios de la propiedad del activo financiero son transferidos o en el que la Compañía no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios de la propiedad y no retiene el control del activo financiero.

La Compañía realiza transacciones mediante las cuales transfiere activos reconocidos en su estado de situación financiera, pero retiene todos o sustancialmente todos los riesgos y beneficios de los activos transferidos. En estos casos, los activos transferidos no se dan de baja.

Pasivos financieros

La Compañía da de baja un pasivo financiero cuando sus obligaciones contractuales se liberan o cancelan, o expiran. La Compañía también da de baja un pasivo financiero cuando sus términos se modifican y los flujos de efectivo del pasivo modificado son sustancialmente diferentes, en cuyo caso un nuevo pasivo financiero basado en los términos modificados se reconoce al valor razonable.

En la baja de un pasivo financiero, la diferencia entre el importe en libros extinguido y la contraprestación pagada (incluidos los activos no transferidos o pasivos asumidos) se reconoce en resultados.

iv) Compensación

Los activos y los pasivos financieros se compensan y el importe neto se presenta en el estado de situación financiera cuando, y solo cuando, la Compañía tiene actualmente un derecho legalmente exigible para compensar los importes y pretende liquidarlos sobre una base neta o realizar el activo y liquidar la obligación simultáneamente.

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, a menos que indique lo contrario)

c. Deterioro

(i) Activos financieros no derivados

Instrumentos financieros y activos contractuales

La Compañía reconoce las provisiones para pérdida de crédito esperada en:

- Activos financieros medidos al costo amortizado;

La Compañía también reconoce correcciones de valor por las pérdidas crediticias esperadas por los deudores por arrendamientos, que se revelan como parte de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar.

La Compañía mide las provisiones para pérdidas en una cantidad igual a las pérdidas de crédito esperadas durante la vida.

Las provisiones de pérdida para las cuentas por cobrar comerciales (incluidos los deudores por arrendamiento) y los activos contractuales siempre se miden en una cantidad igual a la pérdida de crédito esperada durante la vida.

Al determinar si el riesgo crediticio de un activo financiero ha aumentado significativamente desde el reconocimiento inicial y al estimar las pérdidas de crédito esperadas, la Compañía considera información razonable y sustentable que es relevante y está disponible sin costo ni esfuerzo indebido. Esto incluye información y análisis tanto cuantitativos como cualitativos, basados en la experiencia histórica del Grupo y en una evaluación crediticia informada e incluyendo información prospectiva.

La Compañía asume que el riesgo crediticio en un activo financiero ha aumentado significativamente si está vencido por más de 901 días.

La Compañía considera que un activo financiero está en incumplimiento cuando:

- Es poco probable que el prestatario pague sus obligaciones de crédito al Grupo en su totalidad, sin que el La Compañía recurra a acciones tales como la obtención de garantías (si se mantiene alguna); o
- El activo financiero tiene más de 360 días de vencimiento.

La Compañía considera que una garantía de deuda tiene un bajo riesgo crediticio cuando su calificación de riesgo crediticio es equivalente a la definición global de "grado de inversión". La Compañía considera que esto es Baa3 o superior por [Agencia de calificación X] o BBB- o superior por [Agencia de calificación Y].

Las pérdidas de crédito esperadas de por vida son las pérdidas de crédito esperadas que resultan de todos los eventos predeterminados posibles durante la vida útil esperada de un instrumento financiero.

Las pérdidas de crédito esperadas de 12 meses son la parte de las pérdidas de crédito esperadas que resultan de los eventos predeterminados que son posibles dentro de los 12 meses posteriores a la fecha del informe (o un período más corto si la vida útil esperada del instrumento es inferior a 12 meses).

El período máximo considerado al estimar las pérdidas de crédito esperadas es el período contractual máximo durante el cual la Compañía está expuesto al riesgo de crédito.

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, a menos que indique lo contrario)

Medición de las pérdidas de crédito esperadas

Las pérdidas de crédito esperadas son una estimación ponderada de probabilidad de pérdidas crediticias. Las pérdidas crediticias se miden como el valor presente de todos los déficits de efectivo (es decir, la diferencia entre los flujos de efectivo debidos a la entidad de acuerdo con el contrato y los flujos de efectivo que la Compañía espera recibir).

Las pérdidas de crédito esperadas se descuentan a la tasa de interés efectiva del activo financiero.

Activos financieros con deterioro crediticio

En cada fecha de reporte, la Compañía evalúa si los activos financieros contabilizados a costo amortizado y los valores de deuda a valor razonable con cambios en otro resultado integral tienen deterioro crediticio. Un activo financiero tiene “deterioro crediticio” cuando se han producido uno o más eventos que tienen un impacto perjudicial en los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero.

La evidencia de que un activo financiero tiene deterioro crediticio incluye los siguientes datos observables:

- Dificultades financieras significativas del prestatario o emisor;
- Un incumplimiento de contrato, como un incumplimiento de pago o con más de 360 días de vencimiento;
- La reestructuración de un préstamo o anticipo por parte de la Compañía en términos que la Compañía (el Grupo) no consideraría de otra manera;
- Es probable que el prestatario entre en quiebra u otra reorganización financiera; o
- La desaparición de un mercado activo para un título valor por dificultades financieras.
- Presentación de la provisión para ECL en el estado de situación financiera
- Las deducciones por pérdida de activos financieros medidos al costo amortizado se deducen del valor en libros bruto de los activos.
- Para los valores de deuda a valor razonable con cambios en otro resultado integral, la provisión para pérdidas se carga a resultados y se reconoce en ORI.

Castigo

El valor en libros bruto de una cuenta por cobrar se da de baja cuando la Compañía no tiene expectativas razonables de recuperar un activo financiero en su totalidad o una parte del mismo. La Compañía tiene una política de cancelación del valor bruto en libros cuando el activo financiero tiene un vencimiento mayor a 901 días basado en la experiencia histórica de recuperaciones de activos similares. Para los clientes corporativos, la Compañía realiza una evaluación individual con respecto al tiempo y al monto de la cancelación en función de si existe una expectativa razonable de recuperación. La Compañía no espera una recuperación significativa de la cantidad cancelada. Sin embargo, los activos financieros que se dan de baja aún podrían estar sujetos a actividades de cumplimiento para aplicar los procedimientos de la Compañía para la recuperación de los montos adeudados.

d. Inventarios

Los inventarios se valorizan al costo o al valor neto de realización, el que sea menor. El costo de los inventarios se basa en el método de promedio ponderado, e incluye los desembolsos en la adquisición de inventarios y otros costos incurridos en su traslado a su ubicación y condiciones actuales. El valor neto de realización es el valor de venta estimado durante el curso normal del negocio, menos los costos de terminación y los gastos de ventas estimados.

El costo de adquisición de los inventarios comprenderá el precio de compra, los aranceles de importación y otros impuestos (que no sean recuperables posteriormente de las autoridades fiscales) y transporte, manejo y otros costos directamente atribuibles a la adquisición de mercaderías, materiales y servicios. Los descuentos comerciales, las rebajas y otras partidas similares se deducirán para determinar el costo de adquisición.

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, a menos que indique lo contrario)

e. Propiedades y Equipo

i) Reconocimiento y medición

Los elementos de las propiedades, planta y equipo son medidos al costo, que incluye los costos por préstamos capitalizados, menos la depreciación acumulada y las pérdidas por deterioro acumuladas. El costo de ciertas partidas de las propiedades, planta y equipo fue determinado con referencia a su valor razonable a esa fecha.

El costo incluye gastos que son directamente atribuibles a la adquisición del activo. El costo de activos construidos por la Entidad incluye el costo de los materiales y la mano de obra directa; cualquier otro costo directamente atribuible al proceso de hacer que el activo sea apto para trabajar para su uso previsto; los costos de desmantelar, remover y de restaurar el lugar donde estén ubicados, y los costos por préstamos capitalizados en activos calificados.

El costo también puede incluir transferencias desde el otro resultado integral de cualquier ganancia o pérdida en coberturas de flujos de efectivo calificadas de compras de moneda extranjera de propiedades, planta y equipo.

El software adquirido que es esencial para la funcionalidad del equipo respectivo se capitaliza como parte de ese equipo.

Cuando partes significativas de un elemento de las propiedades, planta y equipo poseen vidas útiles distintas, son registradas como elementos separados (componentes importantes) de propiedades, planta y equipo.

Las ganancias y pérdidas de la venta de un elemento de propiedades, planta y equipo se reconocen netas en resultados.

ii) Costos posteriores

El costo de reemplazar parte de un elemento de las propiedades, planta y equipo se capitaliza, si es probable que se reciban los beneficios económicos futuros y su costo pueda ser medido de manera fiable. El valor en libros de la parte reemplazada se da de baja. Los costos del mantenimiento diario de las propiedades, planta y equipo son reconocidos en resultados cuando se incurren.

iii) Medición posterior

La medición posterior para las propiedades y equipo serán el modelo del Costo, a excepción de terrenos y construcciones que se medirá bajo el modelo de revaluación.

iv) Depreciación

La depreciación se calcula sobre el monto depreciable, que corresponde al costo de un activo.

La depreciación es reconocida en resultados con base en el método de depreciación lineal sobre las vidas útiles estimadas de cada parte de una partida de propiedades, planta y equipo, puesto que éstas reflejan con mayor exactitud el patrón de consumo esperado de los beneficios económicos futuros relacionados con el activo.

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, a menos que indique lo contrario)

Activos depreciables	Años de vida útil
Equipo de computación y comunicación	5 años
Equipo de oficina	10 años
Maquinaria Equipos y Herramientas	10 años
Equipos biomédicos	8 años

Retiros

La Compañía deberá dar de baja el importe en libros de un elemento de activo fijo, en el momento de su disposición; o cuando no se espera ningún beneficio económico futuro de su uso.

La utilidad o pérdida que surja por el retiro y/o baja de un elemento del activo fijo deberá ser determinada por la diferencia entre el ingreso neto por la venta, si los hubiere y el valor en libros del elemento. La utilidad o pérdida que surge será incluida en utilidades o pérdidas cuando la partida es retirada.

f. Activos Intangibles

La Compañía debe reconocer una partida como activo intangible si:

- El activo intangible es identificable
- El recurso es controlado por la Compañía
- Es probable que los beneficios futuros esperados del activo fluyan a la Compañía y el costo del activo puede ser confiablemente medido.

Medición

La Compañía, ha decidido que todos los activos intangibles posteriores a su reconocimiento inicial se deben contabilizar por su costo menos la amortización y el importe acumulados de las pérdidas por deterioro del valor.

Licencias y Software

El reconocimiento de licencias y Software exige, para la entidad, demostrar que el elemento cumple la definición de un activo intangible, su medición inicial será por su costo, el recurso es controlado por la empresa y es probable que se esperen beneficios económicos futuros.

Amortización

Un activo de vida útil finita se amortiza durante su vida útil, mientras que un activo con vida útil indefinida no se amortiza.

Para determinar la vida útil es preciso considerar muchos factores, entre los que figuran la utilización esperada del activo, los ciclos típicos de vida del producto, la obsolescencia técnica y tecnológica, la estabilidad de la industria en la que opera el activo, el nivel de desembolsos para el mantenimiento, el periodo en que se controle el activo por parte de la Compañía, entre otros.

La vida útil de los principales software y licencias oscilan entre 5 y 10 años.

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, a menos que indique lo contrario)

g. Arrendamientos

Al inicio de un contrato, La Compañía evalúa si un contrato es, o contiene, un arrendamiento. Un contrato es, o contiene, un arrendamiento si el contrato transmite el derecho de controlar el uso de un activo identificado por un período de tiempo a cambio de una contraprestación.

(i) Como arrendatario

Al comienzo o en la modificación de un contrato que contiene un componente de arrendamiento, la Compañía asigna la contraprestación en el contrato a cada componente de arrendamiento sobre la base de precio relativo independiente. Sin embargo, para los arrendamientos de propiedades, la Compañía ha elegido no separar los componentes que no son de arrendamiento y contabilizar los componentes de arrendamiento y los que no son de arrendamiento como un componente de arrendamiento único.

La Compañía reconoce un activo por derecho de uso y un pasivo por arrendamiento en la fecha de inicio del arrendamiento. El activo por derecho de uso se mide inicialmente al costo, que comprende el monto inicial del pasivo por arrendamiento ajustado por cualquier pago de arrendamiento realizado en o antes de la fecha de inicio, más los costos directos iniciales incurridos y una estimación de los costos para desmantelar y remover el activo subyacente o para restaurar el activo subyacente o el sitio en el que se encuentra, menos los incentivos de arrendamiento recibidos.

El activo por derecho de uso se deprecia posteriormente utilizando el método de línea recta desde la fecha de inicio hasta el final del plazo del arrendamiento, a menos que el arrendamiento transfiera la propiedad del activo subyacente a la Compañía al final del plazo del arrendamiento o el costo del activo por derecho de uso refleje que la Compañía ejercerá una opción de compra. En ese caso, el activo por derecho de uso se depreciará a lo largo de la vida útil del activo subyacente, que se determina sobre la misma base que los de propiedad y equipo. Además, el activo por derecho de uso se reduce periódicamente por pérdidas por deterioro, si corresponde, y se ajusta para ciertas nuevas mediciones del pasivo por arrendamiento.

El pasivo por arrendamiento se mide inicialmente al valor presente de los pagos de arrendamiento que no se pagan en la fecha de inicio, descontados utilizando la tasa de interés implícita en el arrendamiento o, si esa tasa no puede determinarse fácilmente, la tasa incremental por préstamos de la Compañía. Generalmente, la Compañía usa la tasa incremental por préstamos como tasa de descuento.

La Compañía determina su tasa incremental por préstamos obteniendo tasas de interés de varias fuentes de financiamiento externo y realiza ciertos ajustes para reflejar los términos del arrendamiento y el tipo de activo arrendado.

Los pagos de arrendamiento incluidos en la medición del pasivo de arrendamiento comprenden lo siguiente:

- pagos fijos, incluidos los pagos fijos en esencia;
- pagos de arrendamiento variables que dependen de un índice o una tasa, inicialmente medidos utilizando el índice o la tasa en la fecha de inicio;
- importes que se espera pagar como garantía de valor residual; y
- el precio de ejercicio de una opción de compra que la Compañía está razonablemente segura de ejercer, los pagos de arrendamiento en un período de renovación opcional si la Compañía está razonablemente segura de ejercer una opción de extensión y penalidades por terminación anticipada de un contrato de arrendamiento a menos que la Compañía tenga la certeza razonable de no terminar anticipadamente.

El pasivo por arrendamiento se mide al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. Se vuelve a medir cuando hay un cambio en los pagos de arrendamiento futuros que surgen de un cambio en un índice o tasa, si hay un cambio en la estimación de la Compañía del monto que se espera pagar bajo una garantía de valor residual, si la Compañía cambia su evaluación de si ejercerá una opción de compra, extensión o terminación o si hay un pago de arrendamiento fijo revisado en esencia.

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, a menos que indique lo contrario)

Cuando el pasivo por arrendamiento se vuelve a medir de esta manera, se realiza el ajuste correspondiente al valor en libros del activo por derecho de uso, o se registra en resultados si el valor en libros del activo por derecho de uso se ha reducido a cero.

La Compañía presenta activos por derecho de uso que no cumplen con la definición de propiedad de inversión en "propiedad y equipo" y pasivos de arrendamiento en "préstamos y obligaciones" en el estado de situación financiera.

(ii) Arrendamientos a corto plazo y arrendamientos de activos de bajo valor

La Compañía ha decidido no reconocer los activos por derecho de uso y los pasivos por arrendamientos para arrendamientos de activos de bajo valor y arrendamientos a corto plazo, incluidos equipos de TI. La Compañía reconoce los pagos de arrendamiento asociados con estos arrendamientos como un gasto en línea recta durante el plazo del arrendamiento.

(iii) Como arrendador

Al inicio o en la modificación de un contrato que contiene un componente de arrendamiento, la Compañía asigna la contraprestación en el contrato a cada componente de arrendamiento sobre la base de sus precios relativos independientes.

Cuando la Compañía actúa como arrendador, determina al inicio del arrendamiento si cada arrendamiento es financiero u operativo.

Para clasificar cada arrendamiento, la Compañía realiza una evaluación general de si el arrendamiento transfiere sustancialmente todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad del activo subyacente. Si este es el caso, entonces el arrendamiento es un arrendamiento financiero; si no, entonces es un arrendamiento operativo. Como parte de esta evaluación, la Compañía considera ciertos indicadores tales como si el arrendamiento es para la mayor parte de la vida económica del activo.

h. Beneficios a los empleados

Los beneficios a los empleados a corto plazo son medidos en base no descontada y son reconocidos como gastos cuando se presta el servicio relacionado.

Se reconoce una obligación por el monto que se espera pagar si la Compañía posee una obligación legal o implícita actual de pagar este monto como resultado de un servicio entregado por el empleado en el pasado y la obligación puede ser estimada con fiabilidad.

De acuerdo con las normas laborales colombianas, dichos beneficios corresponden a los salarios, primas legales y extralegales, vacaciones, cesantías y aportes parafiscales a Compañías del estado que se cancelan antes de 12 meses siguientes al final del periodo. Dichos beneficios se acumulan por el sistema de causación con cargo a resultados.

i. Impuestos

a. Impuesto a las ganancias.

El gasto por impuesto a las ganancias comprende el impuesto corriente y diferido. Se reconoce en resultados, excepto en la medida en que se relacione con una combinación de negocios, o con partidas reconocidas directamente en patrimonio o en otro resultado integral.

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, a menos que indique lo contrario)

La Compañía ha determinado que los intereses y multas relacionadas con los impuestos a las ganancias, incluidos los tratamientos fiscales inciertos, no cumplen con la definición de impuestos a las ganancias y, por lo tanto, los contabilizó bajo la NIC 37 Provisiones, pasivos contingentes y activos contingentes.

b. Impuestos corrientes

El impuesto corriente es la cantidad a pagar o a recuperar por el impuesto de renta y complementarios corrientes, se calcula con base en las leyes tributarias promulgadas a la fecha del estado de situación financiera. La Gerencia evalúa periódicamente la posición asumida en las declaraciones de impuestos, respecto de situaciones en las que las leyes tributarias son objeto de interpretación y, en caso necesario, constituye provisiones sobre los montos que espera deberá pagar a las autoridades tributarias.

Para determinar la provisión de impuesto de renta y complementarios, la Compañía hace su cálculo a partir del mayor valor entre la utilidad gravable o la renta presuntiva (rentabilidad mínima sobre el patrimonio líquido del año anterior que la ley presume para establecer el impuesto sobre las ganancias).

La Compañía solo compensa los activos y pasivos por impuestos a las ganancias corrientes, si existe un derecho legal frente a las autoridades fiscales y tiene la intención de liquidar las deudas que resulten por su importe neto, o bien, realizar los activos y liquidar las deudas simultáneamente.

Los activos y pasivos por impuestos corrientes se compensan solo si se cumplen ciertos criterios.

c. Impuestos diferidos

El impuesto diferido se reconoce utilizando el método del pasivo, determinado sobre las diferencias temporarias entre las bases fiscales y el importe en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros.

Los pasivos por impuesto diferido son los importes a pagar en el futuro en concepto de impuesto a las ganancias relacionadas con las diferencias temporarias imponibles, mientras que los activos por impuesto diferido son los importes a recuperar por concepto de impuesto a las ganancias debido a la existencia de diferencias temporarias deducibles, bases imponibles negativas compensables o deducciones pendientes de aplicación. Se entiende por diferencia temporaria la existente entre el valor en libros de los activos y pasivos y su base fiscal.

Reconocimiento de diferencias temporarias imponibles

Los pasivos por impuesto diferido derivados de diferencias temporarias imponibles se reconocen en todos los casos, excepto que:

- Surjan del reconocimiento inicial de la plusvalía o de un activo o pasivo en una transacción que no es una combinación de negocios y la fecha de la transacción no afecta el resultado contable ni la base imponible fiscal;
- Correspondan a diferencias asociadas con inversiones en subsidiarias, asociadas y negocios conjuntos sobre las que la Compañía tenga la capacidad de controlar el momento de su reversión y no fuese probable que se produzca su reversión en un futuro previsible.

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, a menos que indique lo contrario)

Reconocimiento de diferencias temporarias deducibles

Los activos por impuesto diferido derivados de diferencias temporarias deducibles se reconocen siempre que:

- Resulte probable que existan ganancias fiscales futuras suficientes para su compensación, excepto en aquellos casos en las que las diferencias surjan del reconocimiento inicial de activos o pasivos en una transacción que no es una combinación de negocios y en fecha de la transacción no afecta el resultado contable ni la base imponible fiscal;
- Correspondan a diferencias temporarias asociadas con inversiones en subsidiarias, asociadas y negocios conjuntos en la medida en que las diferencias temporarias vayan a revertir en un futuro previsible y se espere generar ganancias fiscales futuras positivas para compensar las diferencias;

Los activos por impuestos diferidos que no cumplen con las condiciones anteriores no son reconocidos en el estado de situación financiera. La Compañía reconsidera al cierre del ejercicio, si se cumplen con las condiciones para reconocer los activos por impuestos diferidos que previamente no habían sido reconocidos. Las oportunidades de planificación fiscal, solo se consideran en la evaluación de la recuperación de los activos por impuestos diferidos, si la Compañía tiene la intención de adoptarlas o es probable que las vaya a adoptar.

Medición

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que apliquen en los ejercicios en los que se espera realizar los activos o pagar los pasivos, a partir de la normativa aprobada o que se encuentra a punto de aprobarse, y una vez consideradas las consecuencias fiscales que se derivarán de la forma en que la Compañía (el Grupo) espera recuperar los activos o liquidar los pasivos.

La Compañía revisa en la fecha de cierre del ejercicio, el importe en libros de los activos por impuestos diferidos, con el objeto de reducir dicho valor, en la medida en que no es probable que vayan a existir suficientes bases imponibles positivas futuras para compensarlos.

Los activos y pasivos no monetarios de la sociedad se miden en términos de su moneda funcional. Si las pérdidas o ganancias fiscales se calculan en una moneda distinta, las variaciones por tasa de cambio dan lugar a diferencias temporarias y al reconocimiento de un pasivo o de un activo por impuestos diferidos y el efecto resultante se cargará o abonará a los resultados del período.

Compensación y clasificación

La Compañía solo compensa los activos y pasivos por impuesto a las ganancias diferidos, si existe un derecho legal de compensación frente a las autoridades fiscales y dichos activos y pasivos corresponden a la misma autoridad fiscal, y al mismo sujeto pasivo, o bien, a diferentes sujetos pasivos que pretenden liquidar o realizar los activos y pasivos fiscales corrientes por su importe neto o realizar los activos y liquidar los pasivos simultáneamente, en cada uno de los ejercicios futuros en los que se espera liquidar o recuperar importes significativos de activos o pasivos por impuestos diferidos.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se reconocen en el estado de situación financiera como activos o pasivos no corrientes, independientemente de la fecha esperada de realización o liquidación.

Gravámenes contingentes

El reconocimiento medición y revelación de los gravámenes contingentes se hace con aplicación a lo establecido en la NIC 37 y la CINIIF 21.

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, a menos que indique lo contrario)

j. Provisiones y contingencias

Una provisión se reconoce si: es resultado de un suceso pasado, la Compañía posee una obligación legal o implícita que puede ser estimada de forma fiable y es probable que sea necesario un flujo de salida de beneficios económicos para resolver la obligación. Las provisiones se determinan descontando el flujo de efectivo que se espera a futuro a la tasa antes de impuestos, que refleja la evaluación actual del mercado del valor del dinero en el tiempo y de los riesgos específicos de la obligación. La reversión del descuento se reconoce como costo financiero.

k. Capital Social, Prima en colocación de acciones y reservas

Se reconocerá la emisión de acciones o de otros instrumentos de patrimonio cuando emita esos instrumentos y otra parte esté obligada a proporcionar efectivo u otros recursos a la entidad a cambio de éstos en el capital social o prima en colocación de acciones.

Se medirá los instrumentos de patrimonio al valor razonable del efectivo u otros recursos recibidos o por recibir, neto de los costos directos de emisión de los instrumentos de patrimonio. Si se aplaza el pago y el valor en el tiempo del dinero es significativo, la medición inicial se hará sobre la base del valor presente.

l. Ingresos contratos con clientes

La Compañía reconoce los ingresos provenientes de contratos con clientes bajo la norma NIIF 15, con base en un modelo de cinco pasos,

Se cumple una obligación de desempeño y reconoce los ingresos a través del tiempo, si se cumple alguno de los siguientes criterios:

- El desempeño de la Compañía no crea un activo con un uso alternativo, y se tiene un derecho exigible al pago por el desempeño completado a la fecha,
- El desempeño de la Compañía crea o mejora un activo que el cliente controla a medida que el mismo se crea o mejora,
- El cliente al mismo tiempo recibe y consume los beneficios que resultan del desempeño a medida que este trabaja,

Para obligaciones de desempeño donde no se cumple ninguna de las condiciones indicadas, se reconoce el ingreso en el momento en que se cumple la obligación de desempeño,

Cuando la Compañía cumple una obligación de desempeño mediante la entrega de los bienes o servicios prometidos, crea un activo contractual por el monto de la consideración obtenida con el desempeño, Cuando el monto de la consideración recibida por parte de un cliente supera el monto del ingreso reconocido, esto genera un pasivo contractual.

El ingreso se mide con base en la consideración especificada en el contrato con el cliente, y excluye los montos recibidos en representación de terceros, La Compañía reconoce ingresos cuando transfiere el control sobre un bien o servicio a un cliente, El ingreso se presenta neto del impuesto al valor agregado (IVA), reembolsos y descuentos,

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, a menos que indique lo contrario)

A continuación, aparece una descripción de las actividades principales a través de las cuales la Compañía genera ingresos provenientes de contratos con clientes:

Prestación de servicios

La Compañía 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, tiene en cuenta el importe de cualesquiera descuentos comerciales, descuentos por pronto pago y rebajas por volumen de ventas que sean practicados por la entidad.

El siguiente es un detalle de los ingresos por actividades ordinarias realizados por la Compañía:

- *Prestación de servicios:* Los ingresos de actividades ordinarias se miden al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, neta de descuentos e impuestos asociados con la venta, y se reconocen cuando el resultado de la transacción pueda ser estimado con fiabilidad.
- *Venta de bienes:* Los ingresos de actividades por la venta de muebles se reconocen cuando se han transferido al comprador los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del bien, y se cumplen las demás consideraciones para su reconocimiento.
- *Intereses:* Los ingresos de actividades ordinarias provenientes de intereses se reconocen utilizando el método de interés efectivo

m. Reconocimiento de costos y gastos operacionales

La Compañía reconoce sus costos y gastos en la medida en que ocurran los hechos económicos en forma tal que queden registrados sistemáticamente en el periodo contable correspondiente (causación), independiente del flujo de recursos monetarios o financieros (caja).

Se incluyen dentro de los costos las erogaciones causadas a favor de empleados o terceros directamente relacionados con la venta o prestación de servicios. También se incluyen aquellos costos que, aunque no estén directamente relacionados con la venta o la prestación de los servicios son un elemento esencial en ellos.

Se incluyen dentro de gastos las demás erogaciones que no clasifiquen para ser registradas como costo o como inversión.

La Compañía deberá reconocer los descuentos otorgados por lo proveedores en compra de mercancía como un menor valor del inventario y ser transferido el beneficio en el resultado como menor costo de venta al momento del perfeccionamiento de la venta. Si los descuentos dependen del cumplimiento de condiciones futuras, será necesario estimar posibles descuentos a ser beneficiario en el futuro. El valor estimado se basa en resultados históricos y disminuye el valor del inventario en el momento de su reconocimiento. Si no es posible estimar los descuentos que el proveedor otorgará en el futuro, todos los posibles descuentos objeto de beneficio (monto máximo) se deberán registrar en el momento que se tenga la información y conocimiento que el descuento será otorgado por el proveedor.

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, a menos que indique lo contrario)

n. Ingresos y costos financieros

Los ingresos y costos financieros de la Compañía incluyen lo siguiente:

- Ingreso por intereses;
- Gasto por intereses;
- Ganancia o pérdida por conversión de activos y pasivos financieros en moneda extranjera;
- Ganancia o pérdida neta por instrumentos de cobertura reconocidos en resultados; y

El ingreso o gasto por interés es reconocido usando el método del interés efectivo.

La “tasa de interés efectiva” es la tasa que descuenta exactamente los pagos o recibos en efectivo futuros estimados o recibidos durante la vida útil esperada del instrumento financiero para:

- El valor bruto en libros del activo financiero; o
- El costo amortizado del pasivo financiero.

Al calcular los ingresos y gastos por intereses, la tasa de interés efectiva se aplica al importe en libros bruto del activo (cuando el activo no tiene deterioro crediticio) o al costo amortizado del pasivo; sin embargo, para los activos financieros que se han deteriorado en el crédito después del reconocimiento inicial, los ingresos por intereses se calculan aplicando la tasa de interés efectiva al costo amortizado del activo financiero. Si el activo ya no tiene deterioro crediticio, entonces el cálculo de los ingresos por intereses se revierte a la base bruta.

32. Pronunciamientos contables emitidos aun no vigentes

Los siguientes pronunciamientos contables emitidos son aplicables a los períodos anuales que comienzan después del 1 de enero de 2027, y no han sido aplicados en la preparación de estos estados financieros. La Compañía tiene previsto adoptar los pronunciamientos contables que les correspondan en sus respectivas fechas de aplicación y no anticipadamente.

NIIF	Decreto asociado	Fecha de entrada en vigencia
<i>Contratos de Seguro (NIIF 17)</i>	Decreto 1271 de 2024	Será aplicable para los estados financieros de propósito general, de las entidades clasificadas en el Grupo 1, a partir del 1° de enero de 2027. Deroga la Norma Internacional de Información Financiera NIIF 4, a partir del 1° de enero de 2027.

33. Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros y las notas que se acompañan fueron autorizados para emisión por el representante legal el 28 de febrero de 2025, para ser presentados a la Asamblea General de Accionista para su aprobación, la cual podrá aprobar o modificarlos.