



INSTITUTO COLOMBIANO DEL DOLOR S.A.S NIT 900.274.660-1

Estados financieros separados bajo Normas de Contabilidad y de Información Financiera Aceptadas en Colombia (NCIF)

CONTENIDO

Estado de la Situación Financiera	4
Estado de Resultado Integral	5
Estado de Cambio en el Patrimonio	6
Estado de Flujo de Efectivo	7
Notas a los Estados Financieros	8
1. Notas de carácter general	8
1.1- Información general	8
1.2- Información relevante inicial sobre la aplicación de las NIIF	8
2. Bases de presentación, principales políticas y prácticas contables	9
2.1. Bases para la preparación de los estados financieros	9
2.1.1 Declaración de cumplimiento	9
2.1.2 Bases de Medición	9
2.1.3 Base de contabilidad de causación	10
2.1.4 Moneda funcional y de presentación	10
2.1.5 Importancia relativa y materialidad	10
2.1.6 Responsabilidad de la información y estimaciones y juicios contables realizados	11
2.1.7 Negocio en marcha	11
2.1.8 Activos y pasivos corrientes y no corrientes	11
2.1.9 Hechos ocurridos después del período sobre el que se informa	12
2.1.10 Cambios en políticas contables, estimaciones o errores	12
2.2 Resumen políticas contables significativas (Esta información se tomó del Manual de políticas del Instituto Colombiano del Dolor	13


3. Revelaciones	20
3.1 Efectivo y equivalentes de efectivo	20
3.2 Inversiones	21
3.3 Cuentas comerciales por cobrar y otras	21
3.4 Pagos por Legalizar	22
3.5 Activo Impuesto corriente	23
3.6 Otras cuentas por Cobrar	24
3.7 Deterioro de cartera	24
3.8 Propiedades planta y equipo	25
3.9 Obligaciones financieras	26
3.10 Cuentas por pagar	27
3.11 Impuestos por pagar	27
3.12 Beneficios empleados	28
3.13 Pasivo estimados	28
3.14 Patrimonio	29
3.15 Ingresos de actividades ordinarias	29
3.16 Costos de operación	30
3.17 Gastos de administración	31
3.18 Gastos no operacional	31
3.19 Impuesto a las ganancias diferido	32
3.20 Impuesto de renta	32
3.21 Hechos posteriores	32
3.22 Aprobación de los estados financieros	33
3.23 Partes relacionadas	33

INSTITUTO COLOMBIANO DEL DOLOR S.A.S.
Estado de situación financiera separados
Al 31 de diciembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024
(Expresado en pesos Colombianos)

ACTIVO	Nota	2025	2024
Equivalentes de efectivo	3.10	2,343,431,876	780,390,681
Cuentas por Cobrar Eps - particulares	3.3 - 3.7	17,833,352,763	16,832,034,446
Otras cuentas por cobrar	3.3	5,665,493,140	15,430,892,276
Anticipos	3.3	358,021,926	612,597,877
Activos por impuestos corrientes	3.5	20,195,733,672	8,492,207,093
Inventarios		3,772,133,785	2,566,272,810
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		50,168,167,161	44,714,395,183
Inversiones	3.2	7,193,281,141	42,500,000
Propiedades y equipo, neto	3.8	60,518,220,949	58,595,301,011
Activos intangibles neto		122,254,437	303,012,818
Impuesto diferido	3.19	23,045,603	9,611,366,120
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		67,856,802,130	68,552,179,949
TOTAL ACTIVOS		118,024,969,291	113,266,575,132
PASIVOS			
Proveedores	3.10	26,372,650,181	17,056,527,885
Acreedores	3.10	1,606,834,951	6,613,364,097
Pasivos por impuestos corrientes	3.11	3,967,256,729	595,452,591
Beneficios a empleados	3.12	6,113,078,253	3,509,072,884
Pasivos estimados	3.13	2,503,037,610	1,018,373,605
Otros pasivos	3.10	4,381,539,085	530,975,800
TOTAL PASIVO CORRIENTE		44,944,396,809	29,323,766,862
Obligaciones financieras	3.9	26,022,367,153	25,737,338,090
Impuesto diferido	3.19	470,794,633	10,030,937,891
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		26,493,161,786	35,768,275,981
TOTAL PASIVO		71,437,558,596	65,092,042,843
PATRIMONIO			
Capital social		1,046,750,000	1,046,750,000
Prima en colocación de acciones		1,406,616,286	1,406,616,286
Resultado del ejercicio	3.14	4,305,048,032	7,268,427,666
Resultado de ejercicios anteriores		36,041,292,221	34,637,022,533
Ganancias acumuladas ESFA		1,107,817,690	1,107,817,690
Balance de apertura impuesto diferido		353,785,318	353,785,318
Superávit por valorizaciones		2,326,101,149	2,354,112,796
TOTAL PATRIMONIO		46,587,410,696	48,174,532,289
TOTAL PASIVO MAS PATRIMONIO		118,024,969,291	113,266,575,132


Fredy Enrique Quintero Martínez
Representante legal (S)
C.C.98,552,359


Luisa Chavarría Carmona
Revisor Fiscal
C.C. 1,035,233,427
Tarjeta Profesional No. 258939-T
Designada por Russell Belford GCT S.A.S.
(Ver opinión adjunta)


Juan Carlos Valencia López
Contador
C.C. 71,754,946
Tarjeta Profesional No. 75040-T

INSTITUTO COLOMBIANO DEL DOLOR S.A.S.
Estado de resultados integral separados
Al 31 de diciembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024
(Expresado en pesos Colombianos)

Ingresos operacionales	Nota	2025	2024
Ingresos operativos	3.15	219,623,941,414	155,219,200,224
Rebajas y descuentos		<u>6,468,504,929</u>	<u>2,981,122,215</u>
INGRESOS NETOS		<u>213,155,436,485</u>	<u>162,238,078,009</u>
Costos de prestación de servicios			
Costos de prestación de servicios	3.16	173,422,731,598	136,284,871,715
Depreciación, provisión y amortización		<u>7,597,073,777</u>	<u>4,521,047,483</u>
Total costos de prestación de servicio		<u>181,019,805,375</u>	<u>140,805,919,198</u>
Utilidad bruta		<u>32,135,631,110</u>	<u>11,432,158,811</u>
Gastos de administración y ventas			
Gastos de administración y ventas	3.17	20,747,802,164	2,268,660,955
Depreciación, provisión y amortización		<u>3,322,474,608</u>	<u>40,620,379</u>
Total gastos de administración y ventas		<u>24,070,276,771</u>	<u>2,309,281,334</u>
Utilidad operacional		<u>8,065,354,338</u>	<u>9,122,877,477</u>
Ingresos no operacionales			
Ingresos no operacionales		4,228,384,218	6,434,624,199
Método de participación	3.16	<u>824,939,639</u>	<u>-</u>
Total ingresos no operacionales		<u>5,053,323,857</u>	<u>6,434,624,199</u>
Gastos no operacionales			
Gastos no operacionales		<u>5,451,795,626</u>	<u>4,503,549,250</u>
Total gastos no operacionales		<u>5,451,795,626</u>	<u>4,503,549,250</u>
Utilidad antes de impuestos		<u>7,666,882,570</u>	<u>11,053,952,426</u>
Impuestos	3.20	3,361,834,538	3,785,524,759
Utilidad del ejercicio		<u>4,305,048,032</u>	<u>7,268,427,666</u>
Elementos del resultado integral (neto de impuesto a las ganancias) que no serán reclasificados a resultados en los periodos subsiguientes:			
Impuesto diferido		(28,011,647)	-
Total otro resultado integral		<u>4,277,036,385</u>	<u>7,268,427,666</u>

Fredy Quintero M

Fredy Enrique Quintero Martínez
Representante legal (S)
C.C.98,552,359

Luisa Carmona

Luisa Chavarría Carmona
Revisor Fiscal
C.C. 1,035,233,427


Juan Carlos Valencia L

Juan Carlos Valencia López
Contador
C.C. 71,754,946
Tarjeta Profesional No. 75040-T

INSTITUTO COLOMBIANO DEL DOLOR S.A.S.
Estado de cambios en el patrimonio separados
Al 31 de diciembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024
(Expresado en pesos Colombianos)

	Capital Suscrito y pagado	Superávit de Capital	Utilidades o Pérdida del Ejercicio	Utilidades o Pérdida del Ejercicios anteriores	Superávit por valorizaciones	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2023	1,046,750,000	1,406,616,286	8,716,385,832	27,382,239,708	2,354,112,796	40,906,104,622
Aportes de los Accionistas						-
Distribución de Utilidades			- 8,716,385,832	8,716,385,832		-
Reclasificación de Utilidades			-	-		-
Apropiaciones para reservas						-
Utilidad del periodo			7,268,427,666	-		7,268,427,666
Saldo al 31 de diciembre de 2024	1,046,750,000	1,406,616,286	7,268,427,666	36,098,625,540	2,354,112,796	48,174,532,288
Aportes de los Accionistas	-	-	-	-	-	-
Distribución de Utilidades	-	-	- 7,268,427,666	7,268,427,666	-	-
Reclasificación de Utilidades	-	-	-	521	-	521
Ajuste por inversión				- 5,864,158,498		- 5,864,158,498
Ajuste por impuesto diferido				-	- 28,011,647	- 28,011,647
Utilidad del periodo	-	-	4,305,048,032	-	-	4,305,048,032
Saldo al 31 de diciembre de 2025	1,046,750,000	1,406,616,286	4,305,048,032	37,502,895,229	2,326,101,149	46,587,410,696


Fredy Enrique Quintero Martínez
 Representante legal (S)
 C.C.98,552,359

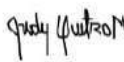

Juan Carlos Valencia López
 Contador
 C.C. 71,754,946
 Tarjeta Profesional No. 75040-T


Luisa Chavarría Carmona
 Revisor Fiscal
 C.C. 1,035,233,427
 Tarjeta Profesional No. 258939-T
 Designada por Russell Belford GCT S.A.S.
 (Ver opinión adjunta)

INSTITUTO COLOMBIANO DEL DOLOR S.A.S.
Estado de Flujos de Efectivo separados
Al 31 de diciembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024
(Expresados en pesos colombianos)

	Nota	<u>2025</u>	<u>2024</u>
Flujos de efectivo por las actividades de operación:			
Ganancia del periodo	\$	4,305,048,032	7,268,427,666
Ajustes por:			
Depreciación propiedades y equipo		3,371,239,094	2,665,312,844
Amortizaciones		4,447,762,022	3,717,539,668
Impuesto de renta y diferido		3,361,834,538	23,573,190
Provisiones gastos y costos		5,463,384,044	(131,651,727)
Provisión ingresos		(5,559,018,136)	-
Metodo de participación		(824,939,639)	-
Ganancia del período ajustada		14,565,309,954	13,543,201,641
Cuentas por Cobrar Fps - particulares		(1,001,318,317)	(1,316,339,413)
Otras cuentas por cobrar		9,765,399,136	(8,832,520,413)
Compra de Inversiones		(12,200,000,000)	-
Venta de Inversiones		10,000,000	-
Cambios en activos por impuestos corrientes		(11,703,526,579)	(3,136,473,118)
Cambios en inventarios		(1,205,860,975)	(1,344,487,857)
Cambios en anticipos a proveedores		254,575,951	(337,540,185)
Cambios en Proveedores		9,316,122,296	14,844,689,434
Cambios en Acreedores		(5,006,529,146)	-
Cambios en pasivos por impuesto corriente		3,371,804,138	-
Cambios en otros pasivos		3,850,563,285	795,351,757
Cambios en beneficios a empleados		2,604,005,369	935,161,952
Cambios en otras provisiones		1,484,664,005	(4,774,347,974)
Efectivo generado en actividades de operación		14,105,209,119	10,376,695,825
Flujos de efectivo por actividades de inversión:			
Adquisición de propiedades y equipo		(9,031,011,483)	(12,942,777,445)
Venta y retiro de propiedades y equipo		-	-
Adquisición de activos intangibles		166,232,297	-
Venta de activos intangibles		-	-
Venta de propiedades de inversión		-	-
Efectivo neto usado en las actividades de inversión		(8,864,779,186)	(12,942,777,445)
Flujos de efectivo por actividades de financiación:			
Intereses pagados en obligaciones financieras		(3,530,459,700)	-
Adquisición obligaciones financieras		9,131,551,118	3,137,213,441
Abono a capital en obligaciones financieras		(9,278,480,155)	-
Efectivo neto usado en las actividades de financiación		(3,677,388,737)	3,137,213,441
Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalente al efectivo		1,563,041,195	571,131,821
Efectivo y equivalentes del efectivo al inicio del año		780,390,681	209,258,860
Efectivo y equivalentes del efectivo al final del año	\$	2,343,431,876	780,390,681

Véase las notas adjuntas


Fredy Enrique Quintero Martínez
Representante legal (S)
C.C. 98,552,359


Luisa Chavarri Carmona
Revisor Fiscal
C.C. 1,035,233,427
Tarjeta Profesional No. 258939-T
Designada por Russell Belford GGT S.A.S.
(Ver opinión adjunta)

Juan Carlos Valencia López
Juan Carlos Valencia López
Contador
C.C. 71,754,946
Tarjeta Profesional No. 75040-T

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
INSTITUTO COLOMBIANO DEL DOLOR S.A.S.
Diciembre 2025 - Diciembre 2024

NOTA 1 - NOTAS DE CARÁCTER GENERAL

1.1 Información general

El **Instituto Colombiano del Dolor**, es un centro especializado en el alivio de enfermedades dolorosas la cual se encuentra inscrita en la Cámara de Comercio de Medellín el día 26 de marzo de 2009 bajo el registro No. 3680 del Libro 9 Su vigencia indefinida, con domicilio principal en la calle 33 No 74E – 156 de la ciudad de Medellín. Su objeto social es “Prestar los servicios médicos especializados necesarios para mejorar la calidad de vida de los pacientes, adicional a ello todos los servicios de salud”

El **Instituto Colombiano del Dolor**, está integrado por un equipo interdisciplinario de expertos con excelente calidad humana y científica, dedicados al estudio, diagnóstico y tratamiento del dolor crónico, apoyados en técnicas terapéuticas avanzadas y equipos de alta tecnología para lograr una mejor calidad de vida y servicio integral a nuestros pacientes; con una orientación administrativa y asistencial enfocada al mejoramiento continuo, la docencia y la investigación.

El **Instituto Colombiano del Dolor S.A.S.** tiene como entidad que lo vigila la **Superintendencia Nacional de Salud - Supersalud**.

1.2 Información relevante inicial sobre la aplicación de las NIIF

En la estructura de activos y pasivos de la compañía no existen a la fecha de transición, partidas cuyos derechos y/o obligaciones se hayan generado en una operación que configure una combinación de negocios.

El Instituto Colombiano del Dolor no hace parte de ningún grupo empresarial, posee inversiones en controladas, no posee compañías asociadas, ni inversiones en negocios conjuntos. Tampoco posee ningún negocio en el extranjero. Por lo tanto, está obligada a presentar estados financieros consolidados.

NOTA 2 BASES DE PRESENTACIÓN, PRINCIPALES POLITICAS Y PRACTICAS CONTABLES

2.1 Bases para la preparación de los estados financieros

2.1.1 Declaración de cumplimiento

Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia (NCIF), establecidas en la Ley 1314 de 2009, reglamentadas por el Decreto Único Reglamentario 2420 de 2015, modificado por el Decreto 3022 de 2013 y 2496 de 2015. Las NCIF se basan en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), junto con sus interpretaciones, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (International Accounting Standards Board – IASB, por sus siglas en inglés); las normas de base corresponden a las traducidas al español y emitidas al 1 de enero de 2012 y a las enmiendas efectuadas durante el año 2012 por el IASB.

2.1.2 Bases de Medición

Valor razonable: La sociedad reconocerá el valor razonable como el importe por el cual puede ser intercambiado un activo, o cancelado un pasivo, entre un comprador y un vendedor interesado y debidamente informado, que realizan una transacción en condiciones de independencia mutua.

Valor neto realizable: Es el precio estimado de venta de un activo, en el curso normal de las operaciones, menos los costos estimados para terminar su producción y los necesarios para llevar a cabo la venta.

Valor Realizable o de Liquidación: Los activos se llevan contablemente por el importe de efectivo y otras partidas equivalentes al efectivo que podrían ser obtenidos, en el momento presente, por la venta no forzada de los mismos. Los Pasivos se llevan a su valor de realización.

Costo histórico: Para los activos de la entidad, el costo histórico será el importe de efectivo o equivalentes al efectivo pagado, o el valor razonable de la contrapartida entregada para adquirir el activo en el momento de la adquisición. Para los pasivos de la entidad, el costo histórico se registrará el valor del producto recibido a cambio de incurrir en la deuda o, por las cantidades de efectivo y otras partidas equivalentes que se espera pagar para satisfacer la correspondiente deuda en el curso normal de la operación.

Costo amortizado: El costo amortizado de un activo financiero o de un pasivo financiero, es la medida inicial de dicho activo o pasivo menos los reembolsos del principal que se tengan lugar en la efectividad de la transacción, más o menos la amortización acumulada. Para la debida valoración se utiliza el método de la tasa de interés efectiva.

2.1.3 Base de contabilidad de causación

El Instituto prepara sus estados financieros, excepto para la información de los flujos de efectivo, usando la base de contabilidad de causación.

2.1.4 Moneda funcional y de presentación

Del análisis de los factores principales y secundarios enunciados en la Sección 30, se determinó que el peso colombiano es la moneda funcional y de presentación de la sociedad.

2.1.5 Importancia relativa y materialidad

La presentación de los hechos económicos se hace de acuerdo con su importancia relativa o materialidad.

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

En la preparación y presentación de los estados financieros, la materialidad de la cuantía se determinó con relación a los ingresos del periodo base para la presentación de la información financiera. En términos generales, se considera como material toda partida que supere los veinte (20) Salarios Mínimos Legales Mensuales Vigentes.

Este valor se evaluará en cada periodo contable por si se presentara alguna variación en el valor establecido.

2.1.6 Responsabilidad de la información y estimaciones y juicios contables realizados

La elaboración de los estados financieros de la compañía requiere que la administración del Instituto Colombiano del Dolor realice algunos juicios y estimaciones, los cuales se adelantan con base en la experiencia, hechos históricos y expectativas sobre los resultados de sucesos futuros. Si bien es cierto que estas hipótesis se adelantan con la mayor precisión posible, siguiendo lo estipulado en la Sección 10 – políticas contables, cambios en las estimaciones contables y errores – cualquier modificación que se deba realizar en el futuro a las estimaciones realizadas se ejecutará de manera prospectiva a partir de dicho momento, reconociendo el efecto del cambio en el estado de resultados del periodo correspondiente

Las estimaciones y juicios significativos realizados por del Instituto Colombiano del Dolor son los siguientes:

- Evaluación de la existencia de indicadores de deterioro de los activos
- Medición posterior a instrumentos financieros medidos a costo amortizado
- La vida útil y las propiedades, planta y equipo.
- Provisiones y contingencias

2.1.7 Negocio en marcha

La Gerencia prepara los estados financieros sobre la base de un negocio en marcha. En la realización de este juicio la Gerencia considera la posición financiera actual del Instituto Colombiano del Dolor, sus intenciones actuales, el resultado de las operaciones y el acceso a los recursos financieros en el mercado financiero y analiza el impacto de tales factores en las operaciones futuras. A la fecha de este informe no tenemos conocimiento de ninguna situación que nos haga creer que la entidad no tenga la habilidad para continuar como negocio en marcha.

2.1.8 Activos y pasivos corrientes y no corrientes

La empresa clasifica un activo como corriente cuando:

- a) Espera realizar el activo, o tiene la intención de venderlo o consumirlo en su ciclo normal de operaciones el cual para el Instituto se considera menor a un año.
- b) Mantiene el activo principalmente con fines de negociación.
- c) Espera realizar el activo dentro de los doce meses siguientes después del período sobre el que se informa.
- d) El activo es efectivo o equivalente al efectivo como se define en la Sección 7 a menos que éste se encuentre restringido y no pueda ser intercambiado ni utilizado para cancelar un pasivo por un ejercicio mínimo de doce meses después del ejercicio sobre el que se informa.

La empresa clasificará todos los demás activos como no corrientes.

El término "no corriente" incluye activos tangibles, intangibles y financieros que por su naturaleza son a largo plazo o superiores a un año.

La empresa clasifica un pasivo como corriente cuando:

- a) Espera liquidar el pasivo en su ciclo normal de operación.
- b) Mantiene el pasivo principalmente con fines de negociación.

c) El pasivo debe liquidarse dentro de los doce meses siguientes a la fecha del período sobre el que se informa.

d) No tiene un derecho incondicional para aplazar la cancelación del pasivo durante, al menos, los doce meses siguientes a la fecha del período sobre el que se informa. Las condiciones de un pasivo que puedan dar lugar, a elección de la otra parte, a su liquidación mediante la emisión de instrumentos de patrimonio, no se afectan a su clasificación.

La empresa clasifica todos los demás pasivos como no corrientes

2.1.9 Hechos ocurridos después del período sobre el que se informa

En cumplimiento con la norma de eventos posteriores ocurridos después del periodo sobre el que se informa, a la fecha de este informe, no han ocurrido hechos que requieran ser informados o reconocidos en los Estados Financieros.

El Instituto Colombiano del Dolor, considerará todos aquellos eventos, sean favorables o desfavorables, que se han producido entre el final del periodo sobre el que se informa y la fecha de autorización de los estados financieros para su publicación.

Los hechos que indican condiciones que surgieron después del periodo sobre el que se informa no implican ajustes en la información financiera del periodo informado, en este caso se revelará el hecho.

Aquellos hechos que indican condiciones que surgieron después del periodo sobre el que se informa que implica ajustes y que facilitan evidencia sobre condiciones existentes a la fecha del Estado de Situación financiera, se deben ajustar los importes registrados en los estados financieros.

2.1.10 Cambios en políticas contables, estimaciones o errores

La Sociedad no realizó cambios en políticas contables y estimaciones, tampoco presentó errores.

El Instituto Colombiano del Dolor, cambiará la política contable sólo si tal cambio es requerido por otra NIIF o lleva a que los estados financieros suministren información más fiable y relevante sobre los efectos de las transacciones que afecten a la situación financiera, el rendimiento financiero o los flujos de efectivo.

Un cambio en una política contable se tratará de la siguiente manera:

Si el cambio de la política es de forma voluntaria, se ajustará los saldos iniciales de cada componente afectando del patrimonio para el periodo anterior más antiguo que se presente, como si la nueva política se hubiese estado aplicando siempre aplicación retroactiva, salvo que su aplicación sea impracticable

Si el cambio de la política es derivado de la aplicación inicial de una nueva NIIF, la entidad observará las disposiciones transitorias específicas en la NIIF, si la nueva NIIF no

tiene disposiciones transitorias. La aplicación será retroactiva, salvo que su aplicación sea impracticable, en este caso se hará prospectivamente con la debida revelación.

Si la aplicación de la NIIF se hace de forma anticipada, se tomará como si fuese un cambio de política por aplicación inicial de una nueva NIIF.

Los cambios en estimaciones contables se reconocerán de forma prospectiva afectando los resultados del periodo actual y los futuros.

El Instituto Colombiano del Dolor, corregirá los errores materiales de periodos anteriores, de forma retroactiva, en los primeros estados financieros formulados después de haberlo descubierto, re expresando la información comparativa para el periodo o periodos anteriores en los que se originó el error; salvo que sea impracticable determinar el efecto que deriva

2.2 Resumen políticas contables significativas (Esta información se tomó del Manual de políticas Del Instituto Colombiano del Dolor)

Efectivo y equivalente de efectivo

Se reconoce como efectivo tanto el efectivo en caja como en bancos ya sean corrientes o de ahorro o los depósitos bancarios a la vista en moneda nacional y extranjera.

Los equivalentes al efectivo son inversiones a corto plazo de gran liquidez que se mantienen para cumplir con los compromisos de pago a corto plazo más que para propósitos de inversión u otros. Por tanto, una inversión cumplirá las condiciones de equivalente al efectivo solo cuando tenga vencimiento próximo, de seis meses o menos desde la fecha de adquisición.

El efectivo, equivalentes de efectivo y efectivo restringido se reconocerán inicialmente por el valor razonable.

El efectivo y efectivo restringido se medirán posteriormente por su valor razonable, las variaciones en el valor razonable se reconocerán en el estado de resultados, las cuales surgen entre otros, por los rendimientos devengados. Los costos de transacción no se incluyen en la medición del activo, estos se reconocerán en resultados del período en que se incurren.

El Efectivo restringido cuando exista, se medirá posteriormente por su valor razonable, las variaciones en el valor razonable se reconocerán en el pasivo. Los costos de transacción no se incluyen en la medición del activo, estos se reconocerán en resultados del período en que se incurren.

Los equivalentes de efectivo (inversiones) se valoran por el valor razonable, dadas las características propias del instrumento financiero y el riesgo asociado.

Activos y pasivos financieros

Se reconoce un activo financiero o un pasivo financiero solo cuando se convierte en una parte de las cláusulas contractuales del instrumento y se logre identificar que:

- (a) sea probable que cualquier beneficio económico asociado con la partida llegue a, o salga de la entidad; y
- (b) el elemento tenga un costo o valor que pueda ser medido con fiabilidad.

El Instituto posee los siguientes activos financieros:

- Cuentas por cobrar a clientes
- Cuentas por cobrar a trabajadores
- Otras cuentas por cobrar

L Instituto, posee los siguientes pasivos financieros:

- Obligaciones financieras
- Cuentas por pagar a proveedores
- Cuentas por pagar a terceros

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar, se contabilizan inicialmente a su valor razonable, es decir su valor nominal que no incluye interés implícito dado que los plazos de crédito son muy cortos, si al inicio de la negociación se pacta algún plazo especial (mayor al estimado) y se determina que esta negociación es corriente no se reconocerá el interés implícito, para las demás se debe liquidar el interés implícito y registrar un ingreso diferido que se amortizara durante el periodo de recaudo acordado, la tasa para el cálculo del interés será el IPC. Al finalizar cada periodo se realizará una evaluación de los saldos vencidos que queden en la cartera para estimar un tiempo posible de pago y realizar los cálculos de deterioro y ajustes a la medición posterior (valor presente neto).

Las inversiones, inicialmente se medirán al precio de la transacción (incluyendo los costos de transacción). Su medición posterior será costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva y para aquellas que cotizan en bolsa se medirán a su valor razonable.

Las obligaciones financieras se miden al costo amortizado. Cualquier costo de transacción asociado, se tiene en cuenta para calcular la tasa interna de retorno a utilizar para la medición del componente de capital e interés.

Las cuentas por pagar comerciales y otras, son instrumentos financieros, que generan la obligación de efectuar un pago con efectivo u otro instrumento financiero, esto sucede

como contraprestación de un servicio recibido o un bien adquirido. El Instituto registra dentro del estado de situación financiera las cuentas por pagar que deberán ser canceladas en un período no mayor a un año y como no corriente las cuentas por pagar o la parte de las mismas, que se recaudarán en un período mayor a un año.

Al final de cada periodo sobre el que se informa, se evaluará si existe evidencia objetiva de deterioro del valor de los activos financieros que se midan al costo o al costo amortizado, si existe evidencia objetiva de deterioro del valor, se reconoce inmediatamente una pérdida por deterioro del valor en resultados.

Propiedades planta y equipo

Se reconoce como propiedades, planta y equipo aquellas erogaciones o compromisos realizados que representan bienes tangibles cuyos beneficios económicos se obtendrán en el futuro a través de su uso, bien sea en la administración u operación del negocio, y cuyo monto es cuantificable razonablemente.

El Instituto activará sus propiedades planta y equipo si su costo sea mayor o igual a 36 UVT. La cuantía aplica para el costo del activo de manera individual, más no a un grupo de activos

La depreciación comienza cuando los bienes se encuentran disponibles para ser utilizados, esto es, cuando se encuentran en la ubicación y en las condiciones necesarias para ser capaces de operar de la forma prevista por la gerencia. La depreciación se reconocerá en cuentas de resultados, en base al método lineal según la vida útil económica estimada de cada componente de un ítem de propiedad, planta y equipo a lo largo de la vida útil estimada del activo.

Se determinan las siguientes vidas útiles en rangos de años y métodos de costeo, según las clases de propiedades planta y equipo definidos para la sociedad:

Propiedades Planta y Equipo	Vida Útil en años	Medición
Terrenos	N/A	Modelo del costo
Construcciones y edificaciones	Hasta 80 años	
Maquinaria y equipo	Hasta 10 años	
Muebles y enseres	Hasta 10 años	
Equipo de cómputo y telecomunicaciones	Hasta 5 años	

Se deberá revisar las vidas útiles de todos los activos a fines de cada período contable. Tal revisión tiene que ser realizada con base realista y deberá también considerar los efectos de cambios tecnológicos.

En cada fecha sobre la que se informa, se evalúa si existen indicios de que un elemento o grupo de elementos de propiedades, planta y equipo se ha visto deteriorado su valor, si existe algún indicio debe medir el importe recuperable del elemento o grupo de elementos.

Propiedades de inversión

Se reconocerá como propiedad de inversión aquellos activos de los que se espere obtener beneficios económicos producto del arrendamiento de los mismos y que no sean utilizados ni en la administración ni en la operación.

Las propiedades de inversión se reconocerán como tal cuando se cumplan la totalidad de los siguientes requisitos:

- Sea probable que se obtenga beneficios económicos futuros de estos bienes, producto de los arrendamientos o por valorización del mismo los cuales no se encuentran directamente relacionados con su actividad principal.
- El costo de los bienes puede ser medido con fiabilidad.

Las propiedades de inversión se reconocen inicialmente por su costo, incluyendo los costos de transacción relacionados.

Después del reconocimiento inicial, las propiedades de inversión se medirán a valor razonable. Si no es posible la medición a valor razonable sin costo o esfuerzo desproporcionado, el activo se medirá al costo menos deterioro de valor, hasta cuando fuera posible la medición a valor razonable.

El Instituto contabilizará una propiedad de inversión como propiedad, planta y equipo, cuando ya no esté disponible una medición fiable del valor razonable sin un costo o esfuerzo desproporcionado o deje de cumplir con la definición de propiedad de inversión, lo cual constituirá un cambio en las circunstancias.

Arrendamientos

Arrendamiento financiero

Los arrendamientos financieros que transfieren a la Corporación sustancialmente todos los riesgos y los beneficios inherentes a la propiedad del bien arrendado, se capitalizan al inicio del arrendamiento, ya sea por el valor razonable de la propiedad arrendada o por el valor presente de los pagos mínimos de arrendamiento, el que sea menor. Los pagos por arrendamientos se distribuyen entre los cargos financieros y la reducción de la deuda. Los cargos financieros se reconocen como costos financieros en el estado de resultados.

Un activo arrendado se deprecia a lo largo de su vida útil. Sin embargo, si no existiese certeza razonable de que la Sociedad obtendrá la propiedad del activo al término del plazo del arrendamiento, el activo se deprecia a lo largo de su vida útil estimada o en el plazo del arrendamiento, el que sea menor.

A la fecha en la que se emite este informe la Sociedad reconoce y clasifica todos sus arrendamientos que cumplan para ser reconocidos como financieros.

Arrendamiento Operativo

Los arrendamientos en los que la Sociedad no asume sustancialmente los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo, se clasifican como arrendamientos operativos.

Los pagos por arrendamientos operativos se reconocen como gastos operativos en el estado de resultados, en forma lineal a lo largo del plazo del arrendamiento.

Beneficios a empleados

Se reconoce el costo de todos los beneficios a los empleados, a los que estos tengan derecho como resultado de servicios prestados a la misma durante el período sobre el que se informa, como un gasto, a menos que esté dentro del alcance de la política de inventarios o propiedad, planta y equipo; y como un pasivo, después de deducir los importes que hayan sido pagados directamente a los empleados o como una contribución a un fondo de beneficios para los empleados.

Si el importe pagado excede a las aportaciones que se deben realizar según los servicios prestados hasta la fecha sobre la que se informa, Incodol reconoce ese exceso como un activo en la medida en que el pago anticipado va a dar lugar a una reducción en los pagos a efectuar en el futuro o a un reembolso en efectivo.

En el reconocimiento de los beneficios a empleados, se mide inicialmente las prestaciones y remuneraciones por pagar a empleados al valor neto de la contraprestación por los servicios prestados a la misma, deduciendo cualquier contribución a fondos especiales que beneficien a los empleados.

Activos intangibles

Se reconoce un activo intangible cuándo puede demostrar que el elemento en cuestión cumple la definición de activo intangible, y existe la probabilidad que los beneficios económicos futuros atribuidos al mismo fluyan hacia la compañía y el costo del activo se puede medir de forma fiable.

Los activos intangibles adquiridos en forma separada se miden inicialmente al costo. Después del reconocimiento inicial, los activos intangibles se contabilizan al costo menos cualquier amortización acumulada y cualquier pérdida acumulada por deterioro del valor.

El reconocimiento de la amortización de un bien intangible se hace de forma sistemática a lo largo de su vida útil, determinada conforme a una estimación fiable y será parte de las revelaciones correspondientes. La amortización inicia su reconocimiento desde el momento en que el bien esté disponible para su uso (sea o no utilizado) y cesará únicamente cuando se haya reconocido totalmente el valor amortizable o cuando se dé de baja el activo amortizable.

Un activo intangible se dará de baja cuando se disponga para su venta o cuando no se espere obtener beneficios económicos futuros por su uso o disposición.

El gasto por amortización es reconocido en los resultados del período de manera mensual, a menos que, otra política requiera que dicho gasto se reconozca como parte de un activo, como la política de Propiedades, planta y equipo o inventarios, entre otras que puedan aplicar.

Gastos pagados por anticipado

Para el reconocimiento como gasto pagado por anticipado se deben cumplir los siguientes requisitos: (i) que su valor sea cuantificable fiablemente, (ii) que la erogación cubra más de un mes desde la fecha en que se efectúa el pago y (iii) que fluyan beneficios económicos futuros.

Los seguros pagados por anticipado se miden inicialmente con base en el valor de las primas de seguro pactadas con la compañía de seguros y serán amortizados de acuerdo al período de vigencia de cada póliza, contra el estado de resultados, en la medida en que transcurre el tiempo y se obtiene la cobertura contra los riesgos asociados al mismo.

Deterioro de activos

El Instituto, deberá evaluar en cada fecha de cierre del Estado de Situación financiera o en cualquier momento en que se presenten indicios, si existe algún deterioro del valor de los activos. Si existiera tal indicio, se deberá estimar el valor recuperable del activo o Unidad Generadora de Efectivo.

Provisiones, pasivos contingentes y activos contingentes

Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando Incodol tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la entidad tenga que desprenderse de recursos que incorporan beneficios económicos para cancelar la obligación, y cuando pueda hacerse una estimación fiable del importe de la misma. El gasto correspondiente a cualquier provisión se presenta en el estado de resultados, neto de todo reembolso.

Pasivo contingente

Un pasivo contingente surge cuando existe una obligación posible surgida a raíz de sucesos pasados, cuya existencia ha de ser confirmada sólo por la ocurrencia, o no ocurrencia, de uno o más sucesos inciertos en el futuro, que no están enteramente bajo el control de la entidad, o cuando existe una obligación presente surgida a raíz de sucesos pasados, para la que no es probable que se vaya a requerir una salida de

recursos que incorpora beneficios económicos para cancelar la obligación o cuyo importe no pueda medirse con suficiente fiabilidad.

Las obligaciones que cumplen con los criterios de reconocimiento de pasivos se clasifican como provisiones, las que no cumplen se clasifican como pasivos contingentes. En los pasivos contingentes también se incluyen las obligaciones posibles. La clasificación de obligaciones es importante porque las provisiones deben reconocerse en el balance general de la entidad, mientras que los pasivos contingentes no.

Activo contingente

Un activo contingente es un activo de naturaleza posible, surgido a raíz de sucesos pasados, cuya existencia ha de ser confirmada sólo por la ocurrencia, no ocurrencia, de uno o más sucesos inciertos en el futuro, que no están enteramente bajo el control de la entidad. Los activos contingentes no se reconocen en el Estado de Situación Financiera. Sin embargo, en ciertas circunstancias, se revela información sobre estos en las notas.

Ingresos de actividades ordinarias

Los ingresos de actividades ordinarias se reconocen en la medida que sea probable que los beneficios económicos fluyan a la compañía y que los ingresos se puedan medir de manera fiable, independientemente del momento en el que sea realizado el pago. Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta las condiciones de pago definidas contractualmente y sin incluir impuestos ni aranceles.

Prestación de servicios

Los ingresos procedentes a la prestación de servicios se reconocen en función al grado de terminación. El grado de terminación se mide en función de las horas laborales incurridas a la fecha de cierre del período sobre el que se informa, como un porcentaje sobre las horas laborales totales estimadas para cada contrato. Cuando el resultado de un contrato no se puede medir de manera fiable, los ingresos se reconocen solamente hasta el límite del gasto incurrido que reúna las condiciones para ser recuperado.

Ingresos por Intereses

Para todos los instrumentos financieros medidos al costo amortizado y para los intereses que devengan los activos financieros clasificados como a valor razonable con cambios en patrimonio, los intereses ganados o perdidos se registran utilizando el método de la tasa de interés efectiva. Los intereses ganados se incluyen en la línea de ingresos financieros en el estado de resultados.

Ingresos por arrendamientos

Los ingresos procedentes de los arrendamientos operativos sobre las propiedades de inversión se contabilizan en forma lineal a lo largo del plazo del arrendamiento, y son incluidos en los ingresos de actividades ordinarias debido a su naturaleza operativa.

Reconocimiento de costos y gastos.

El Instituto reconoce sus costos y gastos en la medida en que ocurran los hechos económicos de tal forma que queden registrados sistemáticamente en el período 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.

3. REVELACIONES

3.1. Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y sus equivalentes está conformado por los dineros en efectivo mantenidos en caja, cuentas bancarias y Fiducuenta, su valor en libros es igual a su valor razonable.

Las cuentas bancarias de ahorro y corriente, se tienen con la entidad financiera de Bancolombia, estas cuentas son conciliadas mes a mes y se guarda registro de esto.

Dentro del rubro de efectivo y equivalente de efectivo, están la cuenta de caja menor, la cuenta de base cajas que son dineros entregados a los empleados que esta ubicados en cada punto de atención a pacientes, además se la cuenta de caja general, bancos en cuenta corriente y de ahorros, Fiducuentas y fondo de inversión.

Los saldos de Efectivo y Equivalentes al efectivo a diciembre 31 de 2025 son los siguientes:

CONCEPTO	31/12/2025	31/12/2024
Caja	285,359,342	640,952,440
Bancos Cuenta Corriente	101,889,310	3,472,531
Bancos Cuenta de ahorro	1,919,783,822	124,177,698
Fiducuenta	29,150,307	5,053,599
Fondo Renta Inversión	7,249,096	6,734,412
SALDO EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	2,343,431,876	780,390,681

3.2. Inversiones

A diciembre 31 de 2025, Incodol cuenta con inversiones en una empresa del sector salud, su participación en dichas empresas es así:

CONCEPTO	31/12/2025	31/12/2024
CLINIVERSO SAS	7,193,281,141	32,500,000
GASTROVERSO SAS	0	10,000,000
SALDO INVERSIONES	7,193,281,141	42,500,000

La Compañía posee una participación del 93.84% en Cliniverso, sobre la cual ejerce influencia significativa. Esta inversión se contabiliza por el método de participación.

Durante el período, la Compañía reconoció un ingreso por método de participación por un valor de \$824.939.639

A continuación, se resume la situación financiera de la asociada:

Activos	\$20.562.249.621
Pasivos	\$12.896.775.265
Patrimonio	\$7.665.474.356
Utilidad	\$879.091.686

Durante el periodo se liquidó Gastroverso.

3.3. Cuentas comerciales por cobrar y otras

Las cuentas por cobrar corresponden a derechos contractuales por la venta de bienes y/o prestación de servicios, financiados en el corto plazo, y largo plazo (mayor a 360 días) que se reconocen en el balance ya sea a nombre del cliente o a nombre del tercero que apoya la financiación a los clientes y su reconocimiento será el valor razonable.

El detalle de las cuentas por cobrar a diciembre 31 de 2025 es el siguiente:

Concepto	31/12/2025	31/12/2024
Clientes	17,833,352,763	16,832,034,446
Anticipos a proveedores	358,021,926	612,597,877
Otras Cuentas por cobrar	5,665,493,140	15,430,892,276
Total cuentas por cobrar	23,856,867,828	32,875,524,599

Estos son algunos de los clientes con cartera más representativa al corte a diciembre 31 de 2025:

CLIENTE	31/12/2025	31/12/2024
CAFESALUD EPS	-	850,482,792
EPS SURA	20,007,518,011	12,701,787,075
SEGUROS DE VIDA SURAMERICANA	1,601,722,868	1,247,943,390
COLMEDICA MEDICINA PREPAGADA	12,142,142	-12,142,142
NEUROMEDICA	503,817,465	1,396,355
LIBERTY SEGUROS DE VIDA	36,125,982	-
MEDPLUS MEDICIA PREPAGADA SA	8,945,972	13,992,687
ALLIANZA MEDELLIN ANTIOQUIA EPS	-	4,062,664
ALLIANZ SEGUROS DE VIDA S A	381,912	10,666,008
SEGUROS DEL ESTADO POLIZA SA	33,851,392	8,405,357
SEGUROS DE VIDA DEL ESTADO SA	1,319,175	1,281,690
UROCLIN	188,024,113	407,540,988
SEGUROS BOLIVAR	9,016,506	79,321,728
ADMINISTRADORA DE LOS RECURSOS	-	342,086,360
ASEGURADORA SOLIDARIA DE COLOM	49,786,800	4,423,283
AXA COLPATRIA SEGUROS GENERALE	297,759,030	168,907,196
EQUIDAD SEGUROS	2,710,349	180,906
LA PREVISORA S.A.	151,735,667	80,565,583
LIBERTY POLIZAS DE SALUD	36,125,982	1,437,191
MAPFRE SEGUROS GENERALES DE CO	71,500	72,396
SEGUROS COMERCIALES BOLIVAR	117,160,030	72,147,402
SEGUROS GENERALES SURAMERICANA	239,970,834	126,853,636
SEGUROS MUNDIAL	782,816,846	201,311,321
EPS SANITAS	1,601,722,868	465,037,232
TOTAL	25,682,725,444	16,777,761,096

3.4 Pagos por Legalizar EPS

Estas partidas corresponden a pagos que a fin del mes no se alcanzaron a legalizar dentro la contabilidad según corresponda el pago a cada entidad responsable del pago, a diciembre 31 de 2025 su saldo está representado así:

CLIENTE	31/12/2025	31/12/2024
EPS SURA	12,220,855,595	1,785,635,063
COOSALUD EPS	(576,165)	-

AXA COLPATRIA SEGUROS GENERALE	11,319,996	10,439,356
LA PREVISORA S.A.	30,653,522	37,842,259
SEGUROS DE VIDA DEL ESTADO SA	66,199	37,485
SEGUROS DEL ESTADO S.A. POLIZA	185,514	48,412
EQUIDAD SEGUROS	2,441,781	507,163
SEGUROS MUNDIAL	48,233,011	169,353,374
ASEGURADORA SOLIDARIA DE COLOM	7,088,765	331,653
SEGUROS GENERALES SURAMERICANA	12,988,996	20,115,917
SEGUROS DE VIDA SURAMERICANA	33,354,310	(210,226)
MEDPLUS MEDICIA PREPAGADA SA	7,055,670	-
SALUD TOTOAL	4,354,982	1,706,030
EPS SANITAS	(316,974)	49,579,975
SEGUROS COMERCIALES BOLIVAR S.	(765,282)	871,631
ALLIANZ SEGUROS DE VIDA S A	-	9,140,877
LIBERTY SEGUROS S.A.	(364,560)	364,560
COOPERATIVA MEDICA DEL VALLE Y	-	386,117
ADMINISTRADORA DE LOS RECURSOS	-	37,917,916
TOTAL PAGOS POR LEGALIZAR	12,376,575,361	2,124,067,562

Estos valores mes a mes disminuyen de esta cuenta cada vez que se realicen los recibos de caja en software de cartera y descargue los saldos de las mismas.

3.5 Activo Impuesto corriente

A diciembre 31 de 2025, las cifras contabilizadas por concepto de Anticipo de Impuestos y Contribuciones, corresponde a:

Concepto	31/12/2025	31/12/2024
Autorretención Impuesto de Renta	2,369,428,753	-
Autorretención por ICA	-	3,495,341
Rete IVA	1,955,993	801,359
Autorretención ICA	35,711,000	25,672,000
IVA activos fijos	244,326,790	-
Anticipo para Impuesto de Renta	10,236,000	-
Anticipo para Impuestos Retefuente de clientes	8,405,913,136	-
saldo a favor	9,128,162,000	8,462,238,393
Total	20,195,733,672	8,492,207,093

3.6 Otras Cuentas por Cobrar

con un saldo en esta cuenta por valor de \$ 5.665.493.140, en esta cuenta se registran los conceptos de arrendamientos de espacios que se tienen con empresas como: Ayudas Diagnosticas Sura, Neuromedica, Love Restaurant, Novaventa; la cifra más representativa que se tiene en el año 2024 era con la empresa Cliniverso S.A.S., de la cual Incodol es dueña el 93.84%, y los valores allí reflejados hacen parte de los aportes para la entrada en operación de la empresa en un sector importante del Valle de Aburrá como lo es el Municipio de Bello, en el 2025 se realizó la capitalización de los mismos, por un valor de \$12.200.000.000

CLIENTE	31/12/2025	31/12/2024
CLINIVERSO S.A.S.	-	6,974,516,899
TOTAL PAGOS POR LEGALIZAR	-	6,974,516,899

3.7.Deterioro en Cuentas por Cobrar

El movimiento del deterioro de deudores se realiza de acuerdo a las políticas establecidas para este concepto y se presentan a diciembre 31 de 2025 de la siguiente manera:

Concepto	31/12/2025	31/12/2024
Saldo inicial	850,482,792	982,134,519
Deterioro	479,555,799	-
Recuperación deterioro	-	-131,651,727
Saldo final	1,330,038,591	850,482,792

A diciembre 31 de 2025, el saldo de deterioro de deudores es el siguiente:

ENTIDAD	SALDO DETERIORO DE CUENTAS POR COBRAR	
	31/12/2025	31/12/2024
EPS SURA	1,017,794,959	-
ENTIDAD PROMOTORA DE SALUD SANITAS S.A.S.	37,500,000	-
CAFESALUD EPS	-	850,482,792
SEGUROS COMERCIALES BOLIVAR S.	15,210,703	-
SEGUROS COLPATRIA S.A. (SOAT)	24,978,515	-
LA PREVISORA S.A.	18,164,473	-
SEGUROS DEL ESTADO S.A.	5,100,700	-

EQUIDAD SEGUROS	75,888	-
MUNDIAL DE SEGUROS S.A. (SOAT)	131,669,706	-
LIBERTY SEGUROS SA	1,396,338	-
ASEGURADORA SOLIDARIA DE COLOMBIA S.A.	547,639	-
SEGUROS GENERALES SURAMERICANA	29,688,905	-
ADRES	47,910,765	-
TOTAL	1,330,038,591	850,482,792

3.8. Propiedades planta y equipo

Anexo se presenta un detalle del valor en libros a diciembre 31 de 2025 por concepto de Propiedades, Planta y Equipo, las cifras de cierre de año son:

CONCEPTO	31/12/2025	31/12/2024
Costo	91,504,088,386	82,126,811,656
Depreciación Acumulada	-30,985,867,437	-23,531,510,645
valor neto en libros	60,518,220,949	58,595,301,011

El siguiente es un detalle y movimientos del valor en libros de las Propiedades, Planta y Equipo por Clase de Activo:

Concepto	31/12/2024	Adiciones	Deterioro / Amortizaciones	Retiro	31/12/2025
Terrenos	3,953,298,718	-	-	-	3,953,298,718
Construcciones y Edificaciones	10,568,797,502	-	743,957,689	123,609,859	9,701,229,955
Equipo Médico y Científico	4,209,881,992	1,626,700,471	1,552,619,680	- 42,053,218	4,326,016,002
Maquinaria y Equipo	166,494,047	38,839,496	43,216,205	10,297,192	151,820,146
Equipo de Cómputo y Comunicación	1,112,507,414	517,612,884	513,746,283	- 61,025,189	1,177,399,204
Equipo de Oficina	1,029,949,069	526,949,772	585,508,263	- 48,206,577	1,019,597,155
Construcciones en Curso	9,712,533,178	4,712,479,720	-	-	14,425,012,898
Vehículo	36,385,327	-	17,321,260	-61,490	19,125,557
Bienes en Leasing	27,805,453,764	2,040,377,866	4,101,110,315	-	25,744,721,315
Total	58,595,301,011	9,031,002,108	7,557,479,693	-17,439,422	60,518,220,949

3.9 Obligaciones Financieras

A diciembre 31 de 2025, Incodol presenta un saldo de las obligaciones financieras con las entidades bancarias Bancolombia y BBVA, el incremento del año 2024 al año 2025, se debe a la inversión que se realizó durante el año 2025 en equipos médicos

Su composición así:

DETALLE	31/12/2025	31/12/2024
Tarjeta de crédito	15,822,935	10,407,697
Pagaré Bancario	3,915,765,872	2,407,822,435
Arrendamiento financiero	22,090,778,346	20,090,171,568
Total Obligaciones financieras	26,022,367,153	25,737,338,090

Las obligaciones financieras se miden al costo amortizado y por lo tanto, se reconoce mensualmente, los intereses generados por cada uno de los préstamos de acuerdo a las tasas, plazos y periodos de amortización, este valor se reconoce en el estado de resultados en la cuenta de gastos financieros, y el valor correspondiente al capital en el pasivo correspondiente.

A continuación, se detallan las principales obligaciones financieras adquiridas por Incodol y su saldo a diciembre 31 de 2025:

DETALLE	NUMERO DE OBLIGACION	DESDE	HASTA	SALDO INICIAL	TASA DE INTERES	SALDO
BANCOLOMBIA ADMON DELEGADA T.1	14188501	7/07/2014	7/04/2024	5,079,313,644	11.69428 E.A.	3,317,707,934
BANCOLOMBIA - AMPLIACION T2. T.3	203859	8/01/2019	8/01/2024	3,150,848,878	10.58% E.A.	2,111,590,496
BANCOLOMBIA - PISO 7 MAYORCA	268643	19/08/2021	19/08/2030	4,320,000,000	5.12% E.A.	2,721,230,480
BANCOLOMBIA - TORRE 5	270205	10/11/2021	10/11/2030	1,144,000,000	5.85% E.A.	805,489,468
BANCOLOMBIA - TORRE 5	289886	5/04/2022	5/04/2032	1,350,000,000	9% E.A.	966,375,000
BANCOLOMBIA- TORRE 4	286855	11/03/2023	11/03/2033	10,187,829,519	16% E.A.	8,973,779,838
BBVA - TOMOGRAFO	31110	25/02/2025	25/02/2030	1,077,614,472	13.32% E.A.	1,061,443,564
BBVA - ATELICA MODELO CI 1900 + RACK HANDLER	31111	3/10/2024	3/10/2029	887,677,780	13.26% E.A.	728,656,672
BBVA- SISTEMA DE RAYOS X DRX-COMPASS+FOCUS	31127	26/11/2024	26/11/2029	308,636,824	13.38% E.A.	308,636,824

BBVA- MOTION MOBILE X-RAY SISTEM	31128	22/10/2024	22/10/2024	279,304,085	13.53% E.A.	231,450,534
BBVA- ANALYZADOR AUTOMATIZADO DE HEMATOLOGIA	31309	19/11/2024	19/11/2029	168,830,818	13.34% E.A.	140,837,448
Totales				27,954,056,020		21,367,198,258

3.10 Cuentas por pagar

El detalle de las cuentas por pagar con corte a diciembre 31 de 2025, en esta cifra también se incluye los honorarios médicos,

Estas cuentas por pagar se componen de:

Concepto	31/12/2025	31/12/2024
Proveedores	26,372,650,181	17,056,527,885
Honorarios Médicos y Otros Menores	1,531,851,228	4,319,778,332
Acreedores Varios	74,983,723	2,262,097,110
Otros Costos y Gastos por Pagar	4,381,539,085	1,471,833,497
Total Cuentas por Pagar	32,361,024,218	25,110,236,824

Los saldos presentados se prevén liquidar en un término inferior a 360 días, por lo cual se presentan medidos a valor razonable.

3.11 Impuestos por Pagar

Este detalle corresponde a los saldos por concepto de impuestos por pagar a diciembre 31 de 2025:

CONCEPTO	31/12/2025	31/12/2024
Retención en la fuente por pagar	427,610,816	528,143,483
Reteiva por pagar	4,871,993	-1,555,310
Iva por pagar	116,353,140	62,518,982
Rete Ica por pagar	7,087,469	6,345,436
Provisión impuesto de renta	3,323,194,364	-
Provisión industria y comercio	88,138,947	-
TOTAL IMPUESTOS POR PAGAR	3,967,256,729	595,452,591

3.12 Beneficios empleados

A diciembre 31 de 2025, el valor por concepto de beneficios a empleados registrados, corresponde a las obligaciones por concepto de Cesantías, Intereses a Cesantías y Vacaciones consolidados, causadas a la fecha por concepto de pagos corrientes relacionados con la nómina de la compañía, los valores corresponden con los señalados en las leyes laborales.

Concepto	31/12/2025	31/12/2024
Cesantías consolidadas	3,145,484,014	2,083,809,878
Intereses sobre las cesantías	352,815,989	228,729,022
Vacaciones consolidadas	1,333,687,465	269,477,484
Nómina - liquidaciones por pagar	95,074,563	17,687,458
Retenciones y aportes de nomina	1,186,016,222	909,369,042
Total beneficios a empleados	6,113,078,253	3,509,072,884

El Instituto Colombiano del Dolor, a la fecha de corte, no tiene contemplado, otorgar beneficios a sus empleados y que den lugar a estimaciones de largo plazo por pagar.

El Instituto Colombiano del Dolor, a diciembre 31 de 2025 no posee en sus registros contables, provisiones por concepto de demandas.

3.13 Pasivo Estimados

Las provisiones a diciembre 31 de 2025 se tiene provisión solo por concepto de honorarios médicos, este concepto se deja reconocido en el periodo al que corresponden la prestación del servicio.

Los saldos de estas provisiones son los siguientes:

Detalle	31/12/2025	31/12/2024
Otras provisiones (honorarios)	2,503,037,610	1,018,373,605
Total provisiones	2,503,037,610	1,018,373,605

3.14 Patrimonio

El siguiente es el detalle de las cuentas de patrimonio a diciembre 31 de 2025:

Concepto	31/12/2025	31/12/2024
Capital Social	1,046,750,000	1,046,750,000
Prima en colocación de acciones	1,406,616,286	1,406,616,286
Resultado del ejercicio	4,305,048,032	7,268,427,666
Resultado de ejercicios anteriores	36,013,280,574	34,637,022,532
Otro resultado integral	1,107,817,690	1,107,817,690
Impuesto Diferido Balance de apertura	353,785,318	353,785,318
Superavit por valorizaciones	2,354,112,796	2,354,112,796
Total Patrimonio	46,587,410,696	48,174,532,289

La disminución de la Utilidad para el 2025, en relación con el año 2024, se ve reflejada por la apertura de sus nuevos servicios y a adecuaciones en la nueva sede del sector de Poblado en el Edificio Tower Poblado, a la contratación directa de personal tanto asistencial como administrativo, contratación bajo la modalidad de prestación de servicios de personal médico calificado para los servicios nuevos y fortalecimiento de los existentes.

3.15 Ingresos de actividades ordinarias

El detalle de los Ingresos de actividades Ordinarias a diciembre 31 de 2025 es el siguiente:

Concepto	31/12/2025	31/12/2024
Ingresos por consulta	85,689,713,700	47,776,290,267
Ingresos por hospitalización	12,775,802,958	4,331,409,035
Ingresos Quirófano y sala de procedimientos	85,337,926,624	80,294,278,268
Ingresos apoyo diagnóstico	35,820,498,132	19,836,100,439
Devoluciones	-6,468,504,929	-2,981,122,215
Total Ingresos de Operaciones Ordinarias	213,155,436,485	152,238,078,009

Los Ingresos de actividades ordinarias o ingresos operacionales, corresponden a la prestación de servicios derivados de su actividad principal en atención de servicios de servicios de salud. Su incremento en relación al año 2024 se debió a la apertura de nuevos servicios importante como lo fueron: La Unidad de Cuidados Intensivos -UCI y Unidad de Cuidados Especiales - UCE, La Unidad de

Laboratorio, Imagenología, ampliación de su servicio de Urgencias. Se resalta que Incodol cuenta con clientes de VALOR los cuales permiten que a la Institución contar con una relación importante que con lleva constantemente a la diversificación de sus servicios. La Institución esta incluyendo de su atención de pacientes no solo EPS, Prepagadas y Aseguradoras (Incluyendo SOAT) si no también ofrecer su portafolio de servicios a Particulares.

Las devoluciones hacen referencia a las notas crédito realizadas a las facturas que requieren de este documento, este se puede deber a en su gran mayoría son Valores glosados por las entidades.

3.16 Costos de operación

El detalle de los Costos de Operación a diciembre 31 de 2025 es el siguiente:

Para cumplir con las necesidades del servicio y las aperturas de nuevos servicios y adecuación en la nueva sede del Poblado Edificio Medical Tower Poblado, se debió invertir tanto en insumos y dispositivos médicos, personal contratado directamente con Incodol para las área administrativas y asistenciales, la contratación de personal médicos bajo la modalidad de contrato por prestación de servicios.

A diciembre 31, los costos registrados en los conceptos descritos corresponden a partidas que tienen relación de causalidad con el objeto social del Instituto, y que a este corte quedan debidamente soportados y contabilizados.

Concepto	31/12/2025	31/12/2024
Beneficios a Empleados	40,473,429,001	36,853,790,350
Honorarios	67,936,734,251	49,612,608,239
Depreciación de PPYE	3,271,138,581	3,054,756,043
Servicios	22,896,379,225	17,953,398,586
Mantenimiento y Reparaciones	2,218,604,968	7,379,904,159
Adecuaciones e instalaciones	1,474,534,138	-
Impuestos y Tasas	255,434,420	514,816,938
Arrendamientos	6,949,894,392	6,559,560,324
Medicamentos y dispositivos médicos	28,607,748,282	15,389,533,559
Seguros	299,566,263	74,074,209
Amortización	4,325,935,196	1,466,291,440
Otros costos	2,310,406,658	1,947,185,351
Total Costos de Operación	181,019,805,375	140,805,919,198

3.17 Gastos de administración

El detalle de los gastos de administración a diciembre 31 de 2025 es el siguiente:

Concepto	31/12/2025	31/12/2024
Beneficios a Empleados	19,182,637,094.00	1,767,826,839.00
Servicios	486,508,301.79	147,772,731.00
Mantenimiento y Reparaciones	19,986,127.00	761,084.00
Honorarios	298,629,512.75	106,787,037.00
Impuestos	258,706,455.00	-
Arrendamientos	67,650,638.00	-
Contribuciones	34,712,960.00	-
Seguros	5,642,349.30	-
Depreciación de PPYE	185,230,797.11	32,733,277.00
Amortizaciones	121,826,825.89	-
Legales	83,576,783.66	5,060,430.00
Gastos de viaje	1,603,200.00	-
Otros Gastos de Administración	308,148,742.46	248,339,936.00
Provisión de Cartera	3,015,416,984.53	-
Total Gastos de Administración	24,070,276,771	2,309,281,334

3.18 Gasto no operacional

El detalle de los Gastos Financieros es el siguiente:

Concepto	31/12/2025	31/12/2024
Intereses	3,558,626,576	3,765,984,814
Gastos bancarios	10,844,809	3,023,452
Comisiones	152,199,875	124,758,839
Gravamen	435,065,211	300,381,268
Descuentos por pronto pago	546,770,426	191,292,967
Otros gastos no operacionales	748,288,729	118,107,909
Total Gastos Financieros	5,451,795,626	4,503,549,250

Durante el año 2025, se adquirieron nuevas obligaciones financieras con la entidad BBVA, además de dos créditos bancarios con Banco de Occidente, Bancolombia y el banco BBVA, los cuales influyeron en el incremento de los intereses pagados.

Con el gravamen a los movimientos financieros, por los incrementos de los pagos a proveedores, honorarios médicos, entre otros pagos derivados de la actividad comercial

y producto de las contrataciones y nuevos servicios, contribuyo al incremento de este rubro dentro del estado de resultados integral con corte a diciembre 31 de 2.025.

3.19 Impuesto a las ganancias diferido

El movimiento y el saldo del activo y del pasivo por impuesto diferido se compone de los siguientes conceptos:

Cuenta	31/12/2025	Efecto en resultados	Efecto en otros resultados integrales
Valorización propiedad, planta y equipo	23,045,603	-	-
Total activo por impuesto diferido	23,045,603	-	-
Cuentas por cobrar	862,908	-	-
Propiedad, planta y equipo	469,931,724	165,611	-28,011,647
Total pasivo por impuesto diferido	470,794,633	165,611	-28,011,647
Total efecto movimientos		165,611	-28,011,647

3.20 Impuesto de renta

El impuesto de renta reportado, corresponde al valor liquidado de acuerdo con la utilidad fiscal del período, calculada conforme a la normatividad tributaria vigente.

La provisión para impuesto sobre la renta se determinó con base en la renta líquida gravable, aplicando la tarifa establecida para el año gravable 2025, la cual fue del 35%.

Al 31 de diciembre del año 2025, la Compañía presenta un gasto por impuesto de renta corriente por valor de \$3,361,834,538 el cual se encuentra registrado dentro del estado de resultados integrales.

Concepto	31/12/2025	31/12/2024
Impuesto de renta	3,361,834,538	3,785,524,759
Total impuesto de renta	3,361,834,538	3,785,524,759

3.21 Hechos posteriores

Durante el periodo comprendido entre el 31 de diciembre del año 2025, la cual corresponde a la fecha de cierre contable y el 19 de marzo de 2026 que se comprende como la fecha de autorización de los estados financieros, no se identificaron hechos posteriores que, individual o conjuntamente, tengan un impacto significativo sobre la situación financiera o que impliquen y den lugar a ajustes al rendimiento financiero o los flujos de efectivo de la compañía al 31 de diciembre del año 2025.

3.22 Aprobación de los estados financieros

Los presentes estados financieros del INSTITUTO COLOMBIANO DEL DOLOR S.A.S., correspondientes al periodo terminado al 31 de diciembre del año 2025, han sido preparados de conformidad con las Normas de Información Financiera vigentes en Colombia aprobados por la asamblea de Accionistas en sesión celebrada el 19 de marzo del año 2026, de acuerdo con lo establecido en la ley 1258 de 2008, la ley 222 de 1995 y demás disposiciones legales aplicable

3.23 Partes relacionadas

Una parte relacionada es una persona o una entidad que está relacionada con la entidad que informa.

Una persona o familiar cercano a esa persona, está relacionada con la entidad que informa, si esa persona es un miembro del personal clave de la gerencia de la entidad que informa, las cuales son personas que tienen la autoridad y responsabilidad para planificar, dirigir y controlar las actividades de la entidad directa o indirectamente. Para el periodo terminado al 31 de diciembre de 2025, la compañía identifico como partes relacionadas a:

- Cliniverso S.A.S.

Al 31 de diciembre de 2025, los saldos con partes relacionadas eran los siguientes:

- Cuentas por cobrar partes relacionadas
\$5,371,346,296 Correspondientes a préstamos, reintegros y ajustes
- Cuentas por pagar partes relacionadas
\$339,566,565 Correspondientes a anticipos y préstamos entregados.



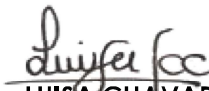
FREDY ENRIQUE QUINTERO MARTINEZ

Representante Legal (S)
C.C. 98,552,359

Juan Carlos Valencia L

JUAN CARLOS VALENCIA LOPEZ

Contador
C.C.71,754,946
Tarjeta profesional 75040-T



LUISA CHAVARRIA CARMONA

Revisor Fiscal
C.C. 1,035,233,427
Tarjeta profesional 258939-T

Designada por Russell Belford GCT S.A.S.