



Clínicas con Tecnología para el
tratamiento del dolor

**Conjunto Completo de
Estados Financieros y
revelaciones Medilife IPS
SAS**

Año 2025

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
Para los cortes a 31 de diciembre de 2024 y 2025
Valores expresados en pesos colombianos (\$COP)

	NOTAS	AL 31 DIC 2025	AL 31 DIC 2024
ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE			
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	64.224.097	13.942.786
Inversiones en Asociadas	5	0	100.935.000
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	6	76.440.156	139.787.922
Inventarios	7	39.961.105	29.544.473
Total Activo Corriente		<u>180.625.358</u>	<u>284.210.181</u>
ACTIVO NO CORRIENTE			
Inversiones en Asociadas	8	50.000.000	0
Propiedad planta y equipo	9	1.222.954.159	1.392.954.159
Depreciación acumulada	9	(256.545.835)	(243.400.153)
Total Activo no Corriente		<u>1.016.408.325</u>	<u>1.149.554.006</u>
TOTAL ACTIVO		<u>1.197.033.683</u>	<u>1.433.764.187</u>



**DR ANDRES FELIPE
PALOMINO BAQUERO**
REPRESENTANTE LEGAL
CC 79797522



**EDWARD FERNANDO
MORA CALDERON**
CONTADOR
TP 334161-T



**SANDRA MIREYA
PACHÓN MICAN**
REVISOR FISCAL
TP 252525-T

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
Para los cortes a 31 de diciembre de 2024 y 2025
Valores expresados en pesos colombianos (\$COP)

NOTAS AL 31 DIC 2025 AL 31 DIC 2024

PATRIMONIO Y PASIVOS

PASIVO

PASIVO CORRIENTE

Obligaciones Financieras	10	0	115.381.710
Proveedores	11	148.892.612	421.639.819
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	12	239.935.963	285.445.594
Pasivos por impuestos	13	51.583.485	7.760.000
Obligaciones laborales	14	49.279.545	37.663.113
Anticipos Recibidos	15	259.871.268	0
Total Pasivo Corriente		<u>749.562.873</u>	<u>867.890.236</u>

PASIVO NO CORRIENTE

Otros pasivos	16	0	225.248.658
Total Pasivo No corriente		<u>0</u>	<u>225.248.658</u>
Total Pasivo		<u>749.562.873</u>	<u>1.093.138.894</u>

Clinicas con Tecnología para el
tratamiento del dolor

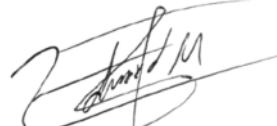
PATRIMONIO

Capital social	17	202.000.000	202.000.000
Reservas	17	1.411.490	1.411.490
Resultado del ejercicio	17	106.845.517	137.213.803
Resultados de ejercicios anteriores	17	137.213.803	0
Total Patrimonio		<u>447.470.810</u>	<u>340.625.293</u>

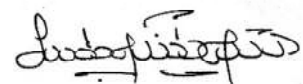
TOTAL PASIVO MAS		<u>1.197.033.683</u>	<u>1.433.764.187</u>
PATRIMONIO			



**DR ANDRES FELIPE
PALOMINO BAQUERO
REPRESENTANTE LEGAL
CC 79.797.522**



**EDWARD FERNANDO
MORA CALDERON
CONTADOR
TP 334161-T**



**SANDRA MIREYA
PACHÓN MICAN
REVISOR FISCAL
TP 252525-T**

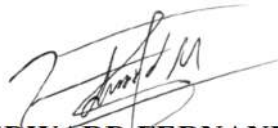
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
Para el periodo del 1 enero al 31 de diciembre de 2024 y 2025
Valores expresados en pesos colombianos (\$COP)

NOTAS AL 31 DIC 2025 AL 31 DIC 2024

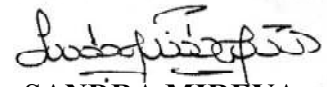
Ingresos de actividades ordinarias	18	4.105.207.361	4.448.087.519
Costos de ventas	19	(2.429.916.544)	(2.444.666.431)
Utilidad Bruta		<u>1.675.290.817</u>	<u>2.003.421.088</u>
Gastos de administración	20	(726.945.507)	(789.625.078)
Gastos de ventas	21	(738.350.047)	(831.867.718)
Utilidad Operacional		<u>209.995.263</u>	<u>381.828.292</u>
Ingresos no Operacionales	22	50.000.000	22.738.400
Gastos no Operacionales	23	(95.617.545)	(193.468.533)
Utilidad antes del Impuesto		<u>164.377.718</u>	<u>211.098.159</u>
Provisión para impuesto de renta	24	57.532.201	73.884.356
RESULTADO INTEGRAL DEL EJERCICIO		<u>106.845.517</u>	<u>137.213.803</u>



**DR ANDRES FELIPE
PALOMINO BAQUERO
REPRESENTANTE LEGAL
CC 79.7975.22**



**EDWARD FERNANDO
MORA CALDERON
CONTADOR
TP 334161-T**



**SANDRA MIREYA
PACHÓN MICAN
REVISOR FISCAL
TP 252525-T**

MEDILIFE IPS SAS

NIT: 900.532.472-0

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
Para el periodo del 1 enero al 31 de diciembre de 2025
Valores expresados en pesos colombianos (\$COP)

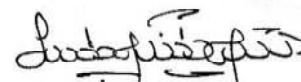
CONCEPTO VEASE NOTA 17.	Capital Social	Reservas	Resultados Acumulados	Resultado del Ejercicio	TOTAL PATRIMONIO
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2024	202.000.000	1.411.490	0	137.213.803	<u>340.625.293</u>
Traslado Utilidad 2024 a Acumulados	0	0	137.213.803	(137.213.803)	<u>\$ 0</u>
Resultado Neto del Ejercicio 2025	0	0	0	106.845.517	<u>106.845.517</u>
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2025	<u>202.000.000</u>	<u>1.411.490</u>	<u>137.213.803</u>	<u>106.845.517</u>	<u>447.470.810</u>



**DR ANDRES FELIPE
PALOMINO BAQUERO
REPRESENTANTE LEGAL
CC 79.797.522**



**EDWARD FERNANDO
MORA CALDERON
CONTADOR
TP 334161-T**



**SANDRA MIREYA
PACHÓN MICAN
REVISOR FISCAL
TP 252525-T**

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
Para el periodo del 1 enero al 31 de diciembre 2025
Valores expresados en pesos colombianos (\$COP)

FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	2025 (\$)
Resultado Neto del Ejercicio (Utilidad)	106.845.517
(+) Ajustes por partidas que no afectan efectivo:	
Gasto por Depreciación del periodo	59.619.113
Pérdida en venta de Inversión (Medilife Neiva)	935.000
(+/-) Cambios en activos y pasivos operativos:	
Disminución en Cuentas por Cobrar	63.347.766
(Aumento) en Inventarios	(10.416.632)
(Disminución) neta en Pasivos Corrientes (Pagos en efectivo a proveedores) *	(535.360.638)
Aumento en Pasivos por Impuestos	43.823.485
Aumento en Obligaciones Laborales	11.616.432
Aumento en Anticipos Recibidos	259.871.268
Efectivo Neto provisto por Actividades de Operación (A)	281.311
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	
Recaudo por venta Inversiones Asociadas (Neiva)	50.000.000
Efectivo Neto provisto por Actividades de Inversión (B)	50.000.000
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	
Pagos en efectivo de Obligaciones Financieras	(0)
Efectivo Neto usado en Actividades de Financiación (C)	(0)
Aumento Neto de Efectivo (A+B+C)	50.281.311
Efectivo al inicio del periodo (2024)	13.942.786
EFFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO (2025)	64.224.097

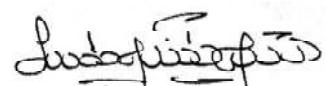
Las notas 1 a 25 adjuntas son parte integral de los estados financieros. En particular, véase la Nota 25 para el detalle de las transacciones de inversión y financiación que no afectaron el efectivo.



**DR ANDRES FELIPE
PALOMINO BAQUERO**
REPRESENTANTE LEGAL
CC 79.797.522



**EDWARD FERNANDO
MORA CALDERON**
CONTADOR
TP 334161-T



**SANDRA MIREYA
PACHÓN MICAN**
REVISOR FISCAL
TP 252525-T

TABLA DE NOTAS

Nota 1. Información General de la Entidad	7
Nota 2. Bases de Preparación	7
Nota 3. Principales Políticas Contables	8
3.3. Inventarios	9
3.4. Propiedad, Planta y Equipo	10
3.5. Cuentas Comerciales por Pagar y Otras Cuentas por Pagar	10
3.6. Beneficios a los Empleados (Sección 28)	11
3.7. Reconocimiento de Ingresos	11
Nota 4. Efectivo y Equivalentes al Efectivo	12
Nota 5. Inversiones en Asociadas (Corrientes)	13
Nota 6. Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar	13
Nota 7. Inventarios	14
Nota 8. Inversiones en Asociadas (No Corrientes)	15
Nota 9. Propiedad, Planta y Equipo	16
Nota 10. Obligaciones Financieras	18
Nota 11. Cuentas Comerciales por Pagar	19
Nota 12. Acreedores Comerciales y Otras Cuentas por Pagar	19
Nota 13. Pasivos por Impuestos	21
Nota 14. Obligaciones Laborales y Otros Servicios	22
Nota 15. Pasivos Diferidos (Ingresos Recibidos por Anticipado)	23
Nota 16. Otros Pasivos (No Corrientes)	23
Nota 17. Patrimonio	24
Nota 18. Ingresos Operacionales (Ventas)	25
Nota 19. Costos de Prestación de Servicios	26
Nota 20. Gastos de Administración	28
Nota 21. Gastos de Ventas	31
Nota 22. Ingresos No Operacionales	31
Nota 23. Gastos No Operacionales	32
Nota 24. Impuesto a la Renta y Resultado del Ejercicio	33
Nota 25. Revelación de transacciones sin efectivo	34
Nota 26. Hechos ocurridos después del periodo sobre el que se informa	34
Nota 27. Aprobación de los estados financieros	35

Nota 1. Información General de la Entidad

Constitución y Domicilio MEDILIFE IPS S.A.S., identificada con NIT 900532472-0, es una sociedad por acciones simplificada de carácter privado. Se constituyó mediante documento privado de Asamblea Constitutiva el 21 de junio de 2012, y fue inscrita en la Cámara de Comercio el 22 de junio de 2012 bajo el No. 01644364 del Libro IX. Su domicilio principal se encuentra ubicado en la Cra. 45a #105-24 en el municipio de Bogotá, Colombia.

Objeto Social La Compañía tiene como objeto principal la prestación integral de servicios de salud, operando fundamentalmente bajo las siguientes actividades económicas:

- CIU 8621 (Actividades de la práctica médica, sin internación): Consiste en la prestación de servicios de atención ambulatoria, abarcando consultas médicas, diagnósticos y tratamientos que no requieren la hospitalización ni pernoctación del paciente en las instalaciones.
- CIU 4773 (Comercio al por menor de productos farmacéuticos y medicinales): Corresponde a la dispensación y venta directa al público o pacientes de medicamentos, insumos médicos y productos farmacéuticos, actuando como servicio de farmacia o droguería de apoyo a la atención médica.

Composición del Capital Al corte de los presentes estados financieros, la sociedad cuenta con un patrimonio conformado por \$202.000.000 a nombre de la única accionista de la sociedad, en un total de 101.000.000 acciones con un valor nominal de \$2 c/u.

Nota 2. Bases de Preparación

2.1. Declaración de Cumplimiento: Los estados financieros de MEDILIFE IPS S.A.S. han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las Pymes), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés), y adoptadas en Colombia mediante la Ley 1314 de 2009 y reglamentadas por el Decreto Único Reglamentario 2420 de 2015 y sus posteriores modificaciones (Grupo 2).

2.2. Base de Medición: Los presentes estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico, excepto por aquellos instrumentos financieros o activos que la norma requiera que sean medidos al valor razonable.

2.3. Moneda Funcional y de Presentación: Las partidas incluidas en los estados financieros se expresan en Pesos Colombianos (COP), que es la moneda del entorno económico principal en el que opera la entidad (su moneda funcional) y es, a su vez, la moneda de presentación exigida por la normativa local. Los valores presentados se expresan en pesos exactos, salvo que se indique lo contrario.

2.4. Base de Acumulación (Devengo): La Compañía prepara sus estados financieros, excepto en lo relacionado con la información sobre flujos de efectivo, utilizando la base contable de acumulación o devengo.

Bajo este principio, los efectos de las transacciones y demás sucesos económicos se reconocen cuando ocurren (y no cuando se recibe o paga dinero u otro equivalente al efectivo). Por lo tanto, se registran en los libros contables y se informa sobre ellos en los estados financieros de los periodos con los cuales se relacionan.

La aplicación de esta base garantiza que:

- Los Ingresos se reporten en el periodo en que se presta efectivamente el servicio médico, independientemente de la fecha de su recaudo (tal como se describe en la política de reconocimiento de ingresos).
- Los Gastos se reconozcan en el momento en que se reciben los bienes o servicios, o cuando surge la obligación legal de pago, asegurando la correlación entre los costos y los ingresos generados.

2.5. Hipótesis de Negocio en Marcha: La administración de la Compañía ha evaluado la capacidad de MEDILIFE IPS S.A.S. para continuar operando como un negocio en marcha y tiene una expectativa razonable de que cuenta con los recursos adecuados para continuar sus operaciones operativas en un futuro previsible. Por lo tanto, estos estados financieros se han preparado sobre la base de negocio en marcha.

Nota 3. Principales Políticas Contables

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas por la administración de MEDILIFE IPS S.A.S. para la preparación y presentación de sus estados financieros. Estas políticas han sido aplicadas de manera uniforme y consistente para todos los periodos presentados en este informe, a menos que se indique lo contrario.

3.1. Efectivo y Equivalentes al Efectivo

De acuerdo con la Sección 11 de las NIIF para las Pymes (Instrumentos Financieros Básicos), la Compañía clasifica dentro de este rubro los activos financieros que representan liquidez inmediata. Para MEDILIFE IPS S.A.S., esto comprende exclusivamente:

- Efectivo en Caja: Saldos en caja general y cajas menores destinados a la operación diaria.
- Depósitos en Instituciones Financieras: Saldos en cuentas de ahorro de libre disponibilidad.

Reconocimiento y Medición: Estos activos se reconocen inicialmente por su valor razonable. Dado que corresponden a depósitos a la vista y efectivo físico, su medición posterior se realiza al costo amortizado, que bajo estas condiciones de liquidez equivale a su valor nominal.

3.2. Cuentas Comerciales por Cobrar

Reconocimiento y Medición: De acuerdo con la Sección 11 de las NIIF para las Pymes, las cuentas comerciales por cobrar representan el derecho de la Compañía a recibir efectivo por servicios de salud efectivamente prestados y facturados a las Entidades Promotoras de Salud

(EPS). Dado que MEDILIFE IPS S.A.S. no otorga crédito a personas naturales (particulares), este rubro se concentra exclusivamente en deudores institucionales.

Estas cuentas se reconocen inicialmente al precio de la transacción (valor nominal de la factura). Su medición posterior se realiza al importe no descontado del efectivo que se espera recibir, ya que no existen componentes de financiación implícitos ni intereses en los acuerdos de prestación de servicios.

Tratamiento de Glosas y Mesas de Trabajo: La Compañía reconoce la naturaleza de las glosas como una contingencia propia del sector salud. La política de la entidad es mantener el valor total de la cuenta por cobrar mientras se agotan todas las instancias de conciliación técnica y administrativa en las mesas de trabajo con las EPS deudoras. Solo una vez que se llega a un acuerdo definitivo en estas mesas, o se recibe una respuesta de aceptación/rechazo final, se procede a ajustar el valor de la cuenta por cobrar y el ingreso correspondiente.

Deterioro de Valor: Al cierre de cada periodo, la administración realiza una evaluación individual de cada factura y deudor para identificar evidencia objetiva de deterioro. Se reconocerá una pérdida por deterioro únicamente cuando, tras agotar los procesos de cobro y conciliación, se determine técnicamente que la cuenta es definitivamente incobrable. En tal caso, el valor en libros de la cuenta se reduce directamente contra los resultados del ejercicio.

3.3. Inventarios

Reconocimiento y Medición: De acuerdo con la Sección 13 de las NIIF para las Pymes, los inventarios de la Compañía se miden al valor que sea menor entre el costo y el precio de venta estimado menos los costos de terminación y venta (Valor Neto de Realización). El costo de los inventarios comprende todos los costos de compra y demás costos incurridos para darles su condición y ubicación actuales.

Fórmula de Cálculo del Costo: Para la asignación del costo en el momento de su consumo o dispensación, la Compañía utiliza el método de Primeros en Entrar, Primeros en Salir (PEPS). Dado que los proveedores mantienen precios estandarizados anualmente, el costo de adquisición refleja de manera fiable el flujo físico de los insumos.

Control y Deterioro: Como política de control interno, la administración realiza conteos físicos semanales (cada 8 días) en las farmacias de sus sedes. Al cierre de cada periodo, la entidad evalúa si el valor en libros de los inventarios es realizable.

Si el valor neto de realización es inferior al costo (por ejemplo, debido a obsolescencia, daños o fechas próximas de vencimiento), se reconoce una pérdida por deterioro de valor inmediatamente en el estado de resultados. En el caso de medicamentos vencidos o averiados, se proceden a dar de baja definitiva siguiendo los protocolos de salud vigentes y reconociendo la pérdida contable correspondiente.

3.4. Propiedad, Planta y Equipo

Reconocimiento y Medición: De conformidad con la Sección 17 de las NIIF para las Pymes, los elementos de propiedad, planta y equipo se miden inicialmente al costo. El costo incluye el precio de adquisición y todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo y su puesta en condiciones de funcionamiento.

Posteriormente al reconocimiento inicial, la Compañía aplica el Modelo del Costo, midiendo el activo por su costo menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro de valor. No obstante, la administración se reserva la facultad de evaluar periódicamente si este modelo sigue siendo la mejor representación de la realidad económica, pudiendo optar por el Modelo de Revaluación para clases específicas de activos (como edificaciones o equipo médico especializado) mediante avalúos técnicos realizados por peritos independientes, conforme a lo permitido en la Sección 17.15.

Depreciación y Vidas Útiles: La depreciación se calcula sobre el valor depreciable (costo menos valor de salvamento) utilizando el método de línea recta. La Compañía ha definido un valor de salvamento del 10% sobre el costo de adquisición para todos sus activos.

Las vidas útiles estimadas son:

- Equipo Médico y Científico: 10 años.
- Muebles y Enseres: 10 años.
- Equipo de Computación y Comunicación: 5 años.
- Equipo de Transporte: 5 años.

Deterioro de Valor: Al cierre de cada ejercicio, se evaluará si existen indicios de deterioro. Si el importe recuperable de un activo es inferior a su valor en libros, se reconocerá la pérdida inmediatamente en los resultados del periodo.

3.5. Cuentas Comerciales por Pagar y Otras Cuentas por Pagar

Reconocimiento y Medición: De conformidad con la Sección 11 de las NIIF para las Pymes, las cuentas comerciales por pagar representan las obligaciones de la Compañía por la adquisición de medicamentos, insumos médicos y servicios necesarios para su operación. Estas partidas se reconocen inicialmente al precio de la transacción (valor de la factura de compra).

Posteriormente, dado que los plazos de crédito otorgados por los proveedores son a corto plazo (normalmente 30 días) y no conllevan intereses explícitos ni componentes de financiación significativos, estas obligaciones se miden al importe no descontado del efectivo que se espera pagar para liquidar la deuda.

Baja en Cuentas: La Compañía elimina un pasivo financiero de su estado de situación financiera únicamente cuando la obligación se haya extinguido, es decir, cuando la obligación especificada en el contrato haya sido pagada, cancelada o haya expirado.

3.6. Beneficios a los Empleados (Sección 28)

Reconocimiento y Medición de Beneficios a Corto Plazo: De acuerdo con la Sección 28 de las NIIF para las Pymes, la Compañía reconoce el costo de todos los beneficios a los que los empleados tienen derecho como resultado de sus servicios prestados durante el periodo sobre el que se informa.

Para el personal con vínculo laboral directo, la entidad reconoce mensualmente una provisión por concepto de salarios, prestaciones sociales (primas, cesantías e intereses a las cesantías), vacaciones y aportes a la seguridad social y parafiscales. Estas obligaciones se miden por el importe no descontado que la Compañía espera pagar por dichos servicios.

Tratamiento de Honorarios (Personal por OPS): Los servicios prestados por médicos especialistas y personal asistencial bajo la modalidad de Contratos de Prestación de Servicios (OPS) no se consideran beneficios a empleados bajo el alcance de la Sección 28. Estos se reconocen como Cuentas por Pagar (Pasivos Comerciales) en el momento en que se recibe el servicio y se factura el honorario correspondiente, de acuerdo con la Sección 11.

Baja en Cuentas: Los pasivos por beneficios a empleados se cancelan en la medida en que se realizan los pagos efectivos a los trabajadores, a los fondos de pensiones y cesantías, o a las entidades de seguridad social en los plazos estipulados por la ley colombiana.

3.7. Reconocimiento de Ingresos

Los ingresos de actividades ordinarias procedentes de la prestación de servicios de salud se miden al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, neta de descuentos comerciales y rebajas. La Compañía reconoce los ingresos de acuerdo con lo establecido en la Sección 23 de la NIIF para Pymes, bajo los siguientes criterios:

Prestación de servicios médicos y consultas: El ingreso se reconoce en el Estado de Resultados integrales solo cuando se han satisfecho las obligaciones de desempeño; es decir, en el momento en que el servicio es efectivamente prestado al paciente. El simple recaudo del dinero no constituye la base para el reconocimiento del ingreso si el servicio no ha sido ejecutado.

Servicios prepagados y paquetes de atención: En aquellos casos donde la Compañía recibe pagos de forma anticipada por la venta de paquetes promocionales o consultas futuras, dichos recursos se reconocen inicialmente como un Pasivo por Contrato (Ingresos Recibidos por Anticipado), tal como se detalla en la Nota 15. El traslado de estos saldos al rubro de ingresos solo se realiza una vez que el procedimiento médico o la consulta han sido atendidos y debidamente soportados.

Base de Acumulación (Devengo): El reconocimiento de los ingresos se fundamenta en el principio de devengo. Por tanto, los ingresos se registran en el periodo contable en el que se produce la prestación del servicio médico, independientemente de cuándo se produzca el cobro en efectivo o su equivalente.

Ingresos por venta de bienes: Los ingresos derivados de la venta de insumos o medicamentos (si aplica) se reconocen cuando se han transferido al comprador los riesgos y ventajas significativos de la propiedad de los bienes.

Medición: Los ingresos se miden al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, neta de descuentos comerciales, rebajas o devoluciones. Al operar principalmente con pagos inmediatos o facturación directa a EPS según el contrato, no se consideran componentes de financiación implícitos.

PARTE I. NOTAS AL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

Las revelaciones que se presentan a continuación (Notas 4 a la 17) detallan la composición estructural de los Activos, Pasivos y Patrimonio de MEDILIFE IPS S.A.S. al corte del 31 de diciembre de 2025, en análisis comparativo con el ejercicio 2024. Estos rubros reflejan de manera razonable la situación financiera de la Compañía, su liquidez, el nivel de endeudamiento con terceros y la solidez de su estructura de capital.

Nota 4. Efectivo y Equivalentes al Efectivo

Al 31 de diciembre, el saldo de efectivo y equivalentes al efectivo de la Compañía se desglosa de la siguiente manera:

CODIGO CUENTA CONTABLE	NOMBRE CUENTA CONTABLE	AL 31/12/2025	AL 31/12/2024	VARIACION ABSOLUTA	VARIACION RELATIVA
	ACTIVO				
I	ACTIVO CORRIENTE				
II	Efectivo y equivalentes de efectivo	64.224.097	13.942.786	50.281.311	361%
1105	Caja	4.359.651	2.409.750	1.949.901	81%
110505	Caja general	4.034.911	1.563.600	2.471.311	158%
110510	Cajas menores	324.740	846.150	-521.410	-62%
1120	Cuentas de ahorro	59.864.446	11.533.036	48.331.410	419%

Análisis de las variaciones significativas:

- **Caja General:** El incremento del 158% en los saldos de caja al cierre del ejercicio obedece estrictamente a recaudos operativos del cierre de mes pendientes de consignación. Debido a la logística de recaudo en las sedes y a los horarios de corte de las entidades bancarias al finalizar el periodo, estos recursos no fueron trasladados a las cuentas de ahorro antes del balance, integrándose al flujo bancario en los primeros días del periodo siguiente.
- **Cuentas de Ahorro:** El aumento del 419% representa la acumulación estratégica de recursos para el cumplimiento de obligaciones futuras. La administración ha establecido ciclos de pago específicos para proveedores y nómina, lo que permite mantener una reserva de liquidez suficiente para garantizar la operatividad de la clínica en los plazos pactados.

- Cajas Menores: La disminución del 62% responde a una política de centralización de pagos, reduciendo el manejo de efectivo físico para gastos menores y priorizando la trazabilidad a través de medios electrónicos.

Todos los saldos reportados en Cajas y Bancos se encuentran debidamente conciliados, son de libre disposición y no presentan restricciones legales ni embargos a la fecha de corte.

Nota 5. Inversiones en Asociadas (Corrientes)

Al 31 de diciembre, las inversiones en asociadas que la administración clasificó como activos corrientes por su intención de realización en el corto plazo, presentan el siguiente movimiento:

CODIGO CUENTA CONTABLE	NOMBRE CUENTA CONTABLE	AL 31/12/2025	AL 31/12/2024	VARIACION ABSOLUTA	VARIACION RELATIVA
	ACTIVO				
12	Inversiones en asociadas	0	100.935.000	-100.935.000	-100%
12051001	Medilife Neiva IPS SAS	0	50.935.000	-50.935.000	-100%
12051001	Medilife Ibaque IPS SAS	0	50.000.000	-50.000.000	-100%

Revelación de las Operaciones

1. Enajenación de Medilife Neiva IPS SAS: Durante el periodo 2025, se perfeccionó la venta total de la participación accionaria en la asociada Medilife Neiva IPS SAS.

Resultado de la transacción: La inversión, que se encontraba registrada por un valor en libros de \$50.935.000, fue enajenada por un valor de \$50.000.000 (ver Nota 22).

Tratamiento Contable: La diferencia resultante de \$935.000 fue reconocida como una pérdida en venta de inversiones dentro de los gastos no operacionales del ejercicio. Los recursos líquidos obtenidos de esta venta fueron destinados al fortalecimiento de la caja general y al cumplimiento de obligaciones financieras de corto plazo.

2. Reclasificación de Medilife Ibaque IPS SAS: En la vigencia 2024, esta inversión se presentó en el Activo Corriente debido a las negociaciones de venta en curso para ese momento. Sin embargo, al cierre de 2025, la administración determinó que la realización de este activo superará el ciclo operativo de doce meses.

Cumplimiento Normativo: En aplicación de la NIIF para Pymes (Sección 4), la inversión por valor de \$50.000.000 fue trasladada del Activo Corriente al Activo No Corriente. Este movimiento contable no implica una salida de recursos, sino un cambio en la clasificación financiera para reflejar con mayor precisión que se trata de un activo de largo plazo mientras se concreta su enajenación estratégica.

Nota 6. Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar

Al 31 de diciembre, el saldo de las cuentas por cobrar se detalla a continuación:

CODIGO CUENTA CONTABLE	NOMBRE CUENTA CONTABLE	AL 31/12/2025	AL 31/12/2024	VARIACION ABSOLUTA	VARIACION RELATIVA
	ACTIVO				
13	Deudores comerciales y cuentas por cobrar	76.440.156	139.787.922	-63.347.766	-45%
1305	Clientes nacionales	0	0	0	0%
1330	Anticipos y avances	0	47.853.177	-47.853.177	-100%
1355	Anticipo de impuestos y contribuciones	45.157.000	76.589.645	-31.432.645	-41%
1360	Reclamaciones	31.283.156	15.345.100	15.938.056	104%

Análisis Cualitativo de los Saldos:

- Saneamiento y Depuración Contable (Cuentas 1330 y 1355): Durante el ejercicio 2025, la administración de la Compañía ejecutó un riguroso proceso de auditoría y saneamiento de los estados financieros. Como resultado, se evidenció que los saldos presentados en el periodo 2024 por concepto de *Anticipos y Avances* (\$47.853.177) y una fracción del *Anticipo de Impuestos* no contaban con la materialidad, los soportes documentales, ni la trazabilidad legal requerida.

En cumplimiento de las políticas de transparencia financiera, la gerencia procedió a depurar y dar de baja en cuentas estas partidas. Esta acción correctiva garantiza que el balance al cierre de 2025 refleje exclusivamente derechos de cobro reales y exigibles.

- Anticipo de Impuestos Vigentes (Cuenta 1355): El saldo actual de \$45.157.000 corresponde íntegramente a las autorretenciones en la fuente practicadas durante el año sobre los ingresos de actividades ordinarias, en estricto cumplimiento del Artículo 114-1 del Estatuto Tributario, los cuales están debidamente soportados para su compensación en las declaraciones fiscales respectivas.
- Reclamaciones en Curso (Cuenta 1360): El saldo de \$31.283.156 se compone de dos contingencias actualmente en gestión por parte de la administración:
 - Glosas por Conciliar (\$15.345.100): Corresponde a saldos en objeción con la EPS Famisanar, los cuales se encuentran en proceso de revisión y mesas de trabajo técnico-científicas para su levantamiento y posterior recaudo.
 - Reclamación a Entidad Financiera (\$15.938.056): Corresponde a un litigio operativo con la entidad Davivienda por concepto de vouchers de tarjetas pendientes de desembolso a favor de la Compañía. La administración se encuentra agotando las instancias de reclamación bancaria; no obstante, en aplicación del principio de prudencia y la evaluación del riesgo crediticio, la gerencia evaluará el reconocimiento de un deterioro (provisión) en caso de confirmarse la pérdida del recurso.

Nota 7. Inventarios

Al 31 de diciembre, el saldo de los inventarios de la Compañía asciende a \$39.961.105 para 2025 (2024: \$29.544.473), presentando un incremento neto del 35%.

CODIGO CUENTA CONTABLE	NOMBRE CUENTA CONTABLE	AL 31/12/2025	AL 31/12/2024	VARIACION ABSOLUTA	VARIACION RELATIVA
14	Inventarios	39.961.105	29.544.473	10.416.632	35%
1410	Producto	39.961.105	29.544.473	10.416.632	35%

Para garantizar un control riguroso de los recursos, la Compañía clasifica y controla sus inventarios por línea de producto y ubicación geográfica, cuyo detalle al cierre del periodo es el siguiente:

LINEA	SEDE	CALI	BOGOTA	MEDELLIN	PEREIRA	BODEGA	TOTAL
	MEDICAMENTOS ORALES		2.452.800	11.999.640	1.929.300	1.393.900	
MEDICAMENTOS INYECTABLES		2.930.850	2.112.160	515.444	1.023.388	12.347.120	18.928.962
INSUMOS		239.253	400.213	154.488	189.142	2.273.407	3.256.503
TOTALES		5.622.903	14.512.013	2.599.232	2.606.430	14.620.527	39.961.105

Análisis Cualitativo y Operativo

1. Composición y Destinación: El inventario de la Compañía se divide en dos grandes grupos según su destinación:

- **Materiales y Suministros (Consumo):** Representado por los *Medicamentos Inyectables* (\$18.928.962) y los *Insumos* (\$3.256.503), los cuales son consumidos directamente en la prestación de los servicios asistenciales y procedimientos médicos en cada sede. La mayor concentración de inyectables se resguarda en la Bodega Principal para su posterior distribución.
- **Mercancías para la Venta:** Representado por los *Medicamentos Orales* (\$17.775.640), los cuales se entregan a los pacientes como parte integral de los planes de tratamiento cotizados y generadores de ingresos. Se destaca que la sede Bogotá concentra el mayor volumen de esta línea (\$11.999.640) de acuerdo con su demanda operativa.

2. Variación del Periodo: El incremento de \$10.416.632 (35%) respecto al periodo anterior obedece a una decisión estratégica de abastecimiento preventivo. La gerencia autorizó un aumento en las compras al cierre del ejercicio para garantizar la continuidad ininterrumpida del servicio asistencial, mitigando el riesgo de desabastecimiento provocado por las vacaciones colectivas y el cierre temporal de los principales laboratorios proveedores (entre mediados de diciembre y mediados de enero).

3. Evaluación de Deterioro y Vencimientos: La administración mantiene estrictos controles logísticos, ejecutando tomas físicas de inventario en todas las sedes con una periodicidad semanal. Esta política garantiza una altísima rotación. Como resultado, al cierre del periodo sobre el que se informa, no se identificaron medicamentos vencidos, dañados o con lenta rotación que requirieran el reconocimiento de una provisión por deterioro.

Nota 8. Inversiones en Asociadas (No Corrientes)

Al 31 de diciembre, el saldo de las inversiones con intención de permanencia a largo plazo se detalla a continuación:

CODIGO CUENTA CONTABLE	NOMBRE CUENTA CONTABLE	AL 31/12/2025	AL 31/12/2024	VARIACION ABSOLUTA	VARIACION RELATIVA
	ACTIVO NO CORRIENTE				
12	Inversiones en asociadas	50.000.000	0	50.000.000	0%
12051002	Medilife Ibaguè IPS SAS	50.000.000	0	50.000.000	100%

Análisis Cualitativo y Operativo

1. Naturaleza y Clasificación:0020El saldo de \$50.000.000 corresponde a la participación accionaria (o cuotas de interés social) que posee la Compañía en la entidad Medilife Ibaguè IPS S.A.S.. A diferencia de otras inversiones liquidadas durante el periodo, esta participación se clasifica en el Activo No Corriente, ya que la administración mantiene una intención de permanencia estratégica a largo plazo, ejerciendo influencia significativa sobre la asociada, pero sin llegar a tener el control total que obligue a una consolidación plena.

2. Medición Posterior (Modelo del Costo): De conformidad con las políticas contables de la entidad y los lineamientos de la Sección 14 de las NIIF para las Pymes, esta inversión se mide bajo el Modelo del Costo. Durante el ejercicio 2025 no se presentaron nuevas capitalizaciones, aportes extraordinarios ni distribuciones de dividendos que afectaran el valor en libros de la inversión, razón por la cual el saldo se mantiene inalterado respecto al periodo anterior.

3. Evaluación de Deterioro: Al cierre del periodo sobre el que se informa, la gerencia evaluó las condiciones operativas y de mercado de la asociada Medilife Ibaguè IPS S.A.S.. No se identificaron indicios objetivos de deterioro, pérdidas operativas recurrentes, ni cambios adversos en el entorno legal o económico que sugieran que el importe recuperable de la inversión sea inferior a su valor en libros de \$50.000.000. Por tanto, no se reconoció ninguna pérdida por deterioro.

Nota 9. Propiedad, Planta y Equipo

Al 31 de diciembre, el valor en libros de la propiedad, planta y equipo (activos fijos operativos) se detalla a continuación:

CODIGO CUENTA CONTABLE	NOMBRE CUENTA CONTABLE	AL 31/12/2025	AL 31/12/2024	VARIACION ABSOLUTA	VARIACION RELATIVA
15	Propiedad planta y equipo	966.408.325	1.149.554.006	-183.145.682	-16%
1516	Construcciones y edificaciones	252.228.700	252.228.700	0	0%
1520	Maquinaria y Equipo	30.388.019	30.388.019	0	0%
1524	Equipo de oficina	72.407.210	72.407.210	0	0%
1528	Equipo de computación y comunicación	81.962.920	81.962.920	0	0%
1532	Equipo Medico-Científico	785.967.310	785.967.310	0	0%
1540	Flota y equipo de transporte	0	170.000.000	-170.000.000	-100%
1592	Depreciación acumulada	-256.545.835	-243.400.153	-13.145.682	5%

Análisis Cualitativo y Movimientos del Periodo

1. Baja en Cuentas (Cesión de Activo, Subrogación y Dación en Pago):

Durante el ejercicio 2025, la Compañía perfeccionó una operación de Dación en Pago como mecanismo estratégico para el saneamiento de sus pasivos exigibles. A continuación, se detallan los pormenores de la transacción:

Naturaleza de la Operación: Ante la necesidad de optimizar el flujo de caja y reducir el nivel de endeudamiento con proveedores estratégicos, la administración autorizó la entrega del vehículo corporativo (registrado previamente en el rubro de Flota y Equipo de Transporte) como medio para extinguir una obligación financiera/comercial pendiente.

Impacto en el Activo (Baja en Cuentas): En cumplimiento con la Sección 17 de la NIIF para Pymes, se procedió a dar de baja el activo fijo, retirando tanto su costo histórico como su depreciación acumulada a la fecha de la transacción. El valor neto en libros del vehículo al momento de la entrega era de \$123.526.568

Impacto en el Pasivo (Extinción de Deuda): La entrega del vehículo como dación en pago se ejecutó bajo una estrategia de saneamiento integral de pasivos, permitiendo la cancelación definitiva de las siguientes obligaciones:

Honorarios Profesionales: Se extinguieron las deudas pendientes por concepto de honorarios acumulados durante la vigencia 2024, así como los honorarios causados y exigibles en el transcurso del 2025. Esta medida permitió regularizar la relación con proveedores estratégicos de servicios profesionales sin afectar el flujo de caja operativo.

Obligaciones Financieras: La operación permitió la amortización total y el cierre del crédito financiero vigente que la entidad mantenía.

Efecto en la Liquidez: Esta gestión permitió una mejora inmediata en los indicadores de liquidez y solvencia de la IPS, al eliminar pasivos exigibles de corto plazo que generaban presión sobre el capital de trabajo. Al realizarse mediante un activo no monetario, la Compañía preservó sus recursos en efectivo para el apalancamiento de la operación asistencial y los proyectos de expansión del periodo.

Ahorros Operativos Derivados: Como consecuencia de esta baja, la Compañía eliminó gastos recurrentes asociados al activo, tales como seguros todo riesgo (Nota 23), mantenimientos preventivos y cargos mensuales por depreciación (Nota 20), contribuyendo a la eficiencia del gasto administrativo reportada en el presente periodo.2.

Inversiones en Bienes de Capital: Durante el ejercicio 2025, la administración aplicó una política de optimización de la capacidad instalada actual. En consecuencia, no se registraron adiciones (compras) de nuevos equipos médicos, muebles o tecnología, manteniendo el costo histórico de las categorías operativas inalterado respecto al periodo 2024.

2. Depreciación y Vidas Útiles

La depreciación de las propiedades, planta y equipo se calcula mediante el método de línea recta, basada en la vida útil estimada de los activos. Al 31 de diciembre de 2025, el rubro de depreciación acumulada presenta el siguiente comportamiento técnico:

Movimiento del Periodo: Durante el ejercicio 2025, se reconoció un gasto por depreciación de \$59.619.113. Este valor incluye la alícuota correspondiente a los activos operativos y la fracción de depreciación causada por el equipo de transporte hasta el momento de su retiro.

Baja por Dación en Pago: Como resultado de la enajenación del vehículo corporativo detallada en esta nota, se procedió a realizar la baja definitiva de su depreciación acumulada

por valor de \$46.473.432. Este movimiento contable neteó la cuenta correctora del activo, reflejando que la Compañía ya no posee la titularidad ni los riesgos asociados a dicho bien.

Estado de la Planta Operativa: En cuanto a los activos que permanecen en la IPS (Equipo Médico, Muebles y Computación), se informa que gran parte de estos elementos se encuentran en la fase final de su vida útil, aproximándose a su valor de salvamento. Por tanto, el saldo de la depreciación acumulada para estos grupos de activos representa un porcentaje elevado frente a su costo histórico, indicando una infraestructura técnica madura y plenamente funcional.

Nota de Gestión: En cumplimiento de la Sección 17 de las NIIF para las Pymes, la Gerencia informa que se encuentra en proceso de evaluación para la contratación de un avalúo técnico integral durante el próximo periodo. El objetivo será revaluar los activos médicos y tecnológicos que aún continúan operando eficientemente, con el fin de actualizar sus valores razonables, reasignar nuevas vidas útiles y reiniciar los ciclos de depreciación, asegurando

que los estados financieros reflejen el valor económico real de la infraestructura clínica de MEDILIFE IPS S.A.S.

Nota 10. Obligaciones Financieras

Al 31 de diciembre, el saldo de las obligaciones financieras de la Compañía es el siguiente:

CODIGO CUENTA CONTABLE	NOMBRE CUENTA CONTABLE	AL 31/12/2025	AL 31/12/2024	VARIACION ABSOLUTA	VARIACION RELATIVA
	PASIVO				
2	PASIVO CORRIENTE				
21	Obligaciones Financieras	0	115.381.710	-115.381.710	-100%
2195	Otras Obligaciones	0	115.381.710	-115.381.710	-100%

Análisis Cualitativo y Operativo

1. Naturaleza de la Obligación: El saldo presentado al cierre del ejercicio 2024 por \$115.381.710 correspondía a la obligación financiera original que respaldaba la adquisición del vehículo (camioneta) de propiedad de la Compañía. Este apalancamiento fue estructurado en su momento para financiar el activo sin comprometer el capital de trabajo operativo de las sedes.

2. Liquidación por Cesión y Subrogación de Deuda: Durante el periodo 2025, este pasivo fue liquidado en su totalidad sin requerir salidas de efectivo operativo. La liquidación se logró mediante la figura jurídica de subrogación de deuda. Como se detalla en la Nota 9 (Propiedad, Planta y Equipo), la Compañía formalizó la cesión del vehículo a un tercero. Como parte integral de este acuerdo comercial, el tercero receptor asumió la titularidad y el costo total del saldo de la deuda frente a la entidad acreedora, liberando a MEDILIFE IPS S.A.S. de manera definitiva de esta obligación.

3. Ausencia de Endeudamiento Bancario Tradicional: Como resultado de esta operación de saneamiento, la Compañía certifica que, a la fecha de cierre de los presentes estados financieros, no mantiene préstamos vigentes, pagarés, sobregiros ni obligaciones de largo plazo en curso con entidades del sector financiero. La operación actual de la IPS se financia íntegramente con recursos propios y el crédito comercial de proveedores operacionales.

Nota 11. Cuentas Comerciales por Pagar

Al 31 de diciembre, el saldo de las obligaciones comerciales con proveedores nacionales presenta la siguiente evolución:

CODIGO CUENTA CONTABLE	NOMBRE CUENTA CONTABLE	AL 31/12/2025	AL 31/12/2024	VARIACION ABSOLUTA	VARIACION RELATIVA
22	Proveedores	148.892.612	421.639.819	-272.747.207	-65%
2205	Proveedores nacionales	148.892.612	421.639.819	-272.747.207	-65%

Para el cierre del periodo 2025, la composición de la cartera por pagar a proveedores se concentra en los laboratorios y distribuidores de insumos estratégicos de la Compañía, detallados a continuación:

Análisis Cualitativo y Gestión de Liquidez

1. Saneamiento y Reducción del Pasivo Comercial:

Durante el periodo 2025, la Compañía logró una reducción real del 65% (equivalente a un saneamiento de \$272.747.207) en sus obligaciones con proveedores de bienes y servicios. Esta significativa disminución es el resultado directo de la política de acumulación estratégica de liquidez descrita en la Nota 4, la cual permitió optimizar el flujo de caja, cumplir anticipadamente con obligaciones de periodos anteriores y mejorar el perfil de riesgo crediticio de la IPS.

2. Medición y Plazos (Sección 11 NIIF Pymes):

En concordancia con las políticas contables de la entidad, los saldos vigentes por \$148.892.612 corresponden exclusivamente a la adquisición de medicamentos (inyectables y orales) e insumos para la prestación de servicios de salud. Todas estas obligaciones son de corto plazo (con vencimientos promedio a 30 días) y no contienen componentes de financiación implícitos, por lo que se miden por el valor nominal de la factura no descontado.

3. Concentración de Terceros:

El 95.3% de la deuda comercial se concentra en tres laboratorios estratégicos (Bioinnovance, Heel y LHA). Este saldo corresponde a las compras realizadas durante el último mes del año para garantizar el abastecimiento preventivo descrito en la Nota 7 (Inventarios).

Nota 12. Acreedores Comerciales y Otras Cuentas por Pagar

Al 31 de diciembre, el saldo de las obligaciones comerciales operativas, deudas con socios y pasivos laborales se detalla a continuación:

CODIGO CUENTA CONTABLE	NOMBRE CUENTA CONTABLE	AL 31/12/2025	AL 31/12/2024	VARIACION ABSOLUTA	VARIACION RELATIVA
23	Acreedores comerciales y cuentas por pagar	239.935.963	285.445.594	-45.509.631	-16%
2305	Cuentas corrientes comerciales	198.999.905	134.051.309	64.948.596	48%
2355	Deudas con Socios o Accioistas	0	110.495.195	-110.495.195	-100%
2370	Retenciones y Aportes de Nomina	40.936.058	40.899.090	36.968	0%

Para brindar mayor claridad sobre la composición del pasivo, a continuación, se desglosan los rubros más representativos (Cuentas 2305 y 2370):

1. Desglose de Cuentas Corrientes Comerciales (2305):

TERCERO	DEUDA
El backoffice	8.360.388
Descont y Stork	1.179.327
Nuva	1.616.675
Gazap	13.124.817
Arrendamientos	6.281.483
OPS	12.198.939
Plurar Comunicaciones	156.238.276
TOTAL	198.999.905

2. Desglose de Retenciones y Aportes de Nómina (2370):

CONCEPTO	DEUDA
Cesantias año 2025	29.705.044
Intereses a las cesantias	3.301.414
Seguridad social Diciembre	7.929.600
TOTAL	40.936.058

Análisis Cualitativo y Operativo

1. Reclasificación y Amortización de Pasivos (Plurar Comunicaciones): El saldo más representativo de las cuentas comerciales al cierre de 2025 corresponde a la obligación con Plurar Comunicaciones. Sobre este pasivo, la administración informa los siguientes hitos de gestión financiera realizados durante el periodo:

Amortización Efectiva: En línea con la estrategia de saneamiento de pasivos históricos, la Compañía realizó pagos en efectivo por valor de \$69.010.382 destinados a la reducción de esta deuda. Debido a la naturaleza del servicio (Publicidad y Mercadeo), este desembolso se reporta en las Actividades de Operación del Estado de Flujos de Efectivo.

Formalización y Reclasificación: Respecto al saldo remanente de \$156.238.276, la Compañía logró formalizar un acuerdo de pago tras el requerimiento del acreedor. En cumplimiento de la Sección 4 de la NIIF para Pymes, dicho saldo fue reclasificado del pasivo no corriente al Pasivo Corriente, al proyectarse su amortización total para el próximo ejercicio económico.

2. Honorarios Médicos (OPS) y Dación en Pago: El saldo pendiente por concepto de OPS cerró en \$12.198.939. Es fundamental destacar que la gerencia logró una drástica reducción de esta cartera mediante una operación de dación en pago. Como se explicó en la Nota 9, el remanente a favor de la clínica derivado de la cesión del vehículo (por valor de \$8.144.858) fue aplicado para liquidar gran parte de las obligaciones acumuladas por honorarios médicos, saneando el rubro sin afectar el flujo de efectivo.

3. Liquidación Efectiva de Deudas con Socios (2355): La Compañía evidencia una excelente capacidad de generación de liquidez. El pasivo registrado en el periodo anterior por \$110.495.195 con Socios o Accionistas fue liquidado en su totalidad al cierre de 2025. Esta obligación fue cancelada a través de un esquema de pagos y abonos mensuales ordinarios provenientes del flujo de caja operativo, demostrando la rentabilidad y autosostenibilidad financiera de la IPS.

4. Aportes de Seguridad Social y Beneficios Consolidados (2370): El saldo de \$40.936.058 agrupa las obligaciones legales y parafiscales de cierre de ejercicio. De este valor, \$7.929.600 corresponden a las planillas de Seguridad Social del mes de diciembre. Los restantes \$33.006.458 corresponden a la consolidación de las Cesantías e Intereses sobre Cesantías del personal de planta. Administrativamente, la Compañía mantuvo la agrupación de estos pasivos en esta cuenta de corto plazo en continuidad con la práctica contable heredada de periodos anteriores, dado que ambos conceptos corresponden a recursos de inminente consignación a terceros (Fondos y Entidades de Seguridad Social) durante el primer trimestre del año.

Nota de Gestión y Mejora Continua: La administración informa que, para los futuros periodos contables, se implementará una reclasificación estructural de los catálogos de cuentas. Las causaciones correspondientes a los beneficios de los empleados serán trasladadas de manera independiente al grupo 25 (Obligaciones Laborales), con el objetivo de optimizar la presentación del balance y alinearla de forma estricta con los lineamientos de la Sección 28 de las NIIF para las Pymes.

Nota 13. Pasivos por Impuestos

Al 31 de diciembre, el saldo consolidado de las obligaciones fiscales a cargo de la Compañía es el siguiente:

CODIGO CUENTA CONTABLE	NOMBRE CUENTA CONTABLE	AL 31/12/2025	AL 31/12/2024	VARIACION ABSOLUTA	VARIACION RELATIVA
24	Pasivos por impuestos	51.583.485	7.760.000	43.823.485	565%
2404	Retenciones en la Fuente	15.869.000	7.760.000	8.109.000	104%
2412	De Industria y Comercio	35.714.485	0	35.714.485	100%

Análisis Cualitativo y Tributario

1. Gestión de Pasivos Territoriales (ICA): El saldo de \$35.714.485 en el rubro de Industria y Comercio no corresponde a una provisión estimativa, sino a obligaciones fiscales reales y exigibles al cierre del periodo. La composición de esta deuda se origina principalmente en la jurisdicción de Medellín, derivado de un proceso de emplazamiento por vigencias anteriores debidamente atendido por la Compañía, sumado a la causación corriente de la vigencia 2025. Así mismo, se incluye un saldo menor correspondiente a la operación en la ciudad de Bucaramanga por el cierre del ejercicio 2025.

2. Revelación de Contingencias Fiscales (Sección 21 NIIF Pymes): La administración informa que durante el ejercicio 2025 se liquidaron y pagaron de manera efectiva los valores correspondientes a emplazamientos previos en la jurisdicción de Bucaramanga. No obstante, en aplicación del principio de prudencia, la Compañía reconoce la existencia de un pasivo contingente respecto a otros periodos no declarados en dicha ciudad. Si bien a la fecha de emisión de estos estados financieros no existe un requerimiento formal adicional, la gerencia mantiene un monitoreo constante ante la probabilidad de nuevos actos administrativos, los cuales serán reconocidos como pasivo en el momento en que su cuantía sea determinable y su exigibilidad sea cierta.

3. Retenciones en la Fuente por Pagar: El pasivo de \$15.869.000 agrupa las retenciones practicadas a terceros durante los meses de octubre y noviembre de 2025. El incremento

respecto al año anterior es consistente con el aumento en la contratación de servicios médicos y honorarios (OPS) detallados en la Nota 12.

4. Provisión del Impuesto sobre la Renta: No se reconoce pasivo por impuesto de renta al cierre, toda vez que el gasto por impuesto estimado para la vigencia 2025 se encuentra cubierto sustancialmente por las autorretenciones practicadas (registradas como anticipos en la Nota 6).

Nota 14. Obligaciones Laborales y Otros Servicios

Al 31 de diciembre, el saldo de las obligaciones laborales operativas y causaciones de servicios presenta la siguiente composición:

CODIGO CUENTA CONTABLE	NOMBRE CUENTA CONTABLE	AL 31/12/2025	AL 31/12/2024	VARIACION ABSOLUTA	VARIACION RELATIVA
25	Obligaciones Laborales	49.279.545	37.663.113	11.616.432	31%
2505	Obligaciones Laborales	49.279.545	37.663.113	11.616.432	31%

Para brindar mayor transparencia sobre la naturaleza de este pasivo, el saldo se desglosa internamente de la siguiente manera:

CONCEPTO	DEUDA
Nomina ultima quincena Diciembre	16.747.667
Honorarios Medicos	32.531.878
TOTAL	49.279.545

Análisis Cualitativo y Operativo

1. Salarios por Pagar (Nómina de Planta): Del saldo total, la suma de \$16.747.667 corresponde estrictamente al pasivo laboral cierto generado por la liquidación de la nómina del personal de planta de la Compañía, específicamente por la segunda quincena del mes de diciembre de 2025. Este pasivo operativo de corto plazo se cancela regularmente en los primeros días del mes de enero del siguiente ejercicio.

2. Acumulación de Honorarios Médicos (OPS): El incremento patrimonial de la cuenta y el saldo remanente de \$32.531.878 corresponden a la causación del gasto por honorarios de profesionales médicos y especialistas (vinculados mediante prestación de servicios). Este rubro agrupa tanto los servicios prestados durante el mes de diciembre, como saldos de periodos anteriores que, a la fecha de cierre, aún no han sido cobrados formalmente (ausencia de cuenta de cobro o factura por parte del profesional). La gerencia mantiene este pasivo reconocido en cumplimiento del principio de devengo.

Nota de Gestión y Mejora Continua (Reclasificación): La administración informa que, por dinámicas y políticas contables heredadas de vigencias anteriores, los pasivos por honorarios médicos se venían agrupando dentro de la Cuenta 25 (Obligaciones Laborales). En aras de optimizar la presentación de la información financiera y alinearla estrictamente con las NIIF para Pymes, la Gerencia ha ordenado que para el periodo 2026 se ejecute una depuración y reclasificación de catálogos. Las obligaciones por contratos civiles (OPS) serán trasladadas al grupo 23 (Cuentas por Pagar), limitando el uso del grupo 25 exclusivamente a los beneficios a empleados (Sección 28).

Nota 15. Pasivos Diferidos (Ingresos Recibidos por Anticipado)

Al 31 de diciembre, el saldo de las obligaciones por servicios médicos pre-pagados por los pacientes se detalla a continuación:

CODIGO CUENTA CONTABLE	NOMBRE CUENTA CONTABLE	AL 31/12/2025	AL 31/12/2024	VARIACION ABSOLUTA	VARIACION RELATIVA
28	Anticipos Recibidos	259.871.268	0	259.871.268	100%
2805	Anticipo de pacientes	259.871.268	0	0	100%

Análisis Cualitativo, Comercial y NIIF

1. Naturaleza de la Obligación (Sección 23 NIIF Pymes): El saldo de \$259.871.268 corresponde a recaudos efectivos realizados por la Compañía por concepto de paquetes, terapias y procedimientos médicos que, al corte del 31 de diciembre de 2025, aún no han sido ejecutados. Bajo la normativa financiera internacional, estos recursos no se reconocen como ingresos en el Estado de Resultados al momento del cobro, sino que se registran como un "Pasivo Diferido" (Obligación de Desempeño), ya que la clínica tiene la obligación legal y operativa de prestar el servicio en el futuro.

2. Estrategia Comercial (Promociones) y Fondo Operativo: La materialización de este rubro (pasando de un saldo nulo en 2024 a más de un cuarto de millón de pesos en 2025) obedece a una exitosa estrategia comercial apalancada en promociones especiales de cierre de año (mes de diciembre). Esta gestión de mercadeo y recaudo anticipado explica de manera directa la alta liquidez y el fondo disponible en las cuentas bancarias de la entidad (ver Nota 4 - Efectivo y Equivalentes). En la práctica, la excelente respuesta de los pacientes a estas campañas está financiando el capital de trabajo de la clínica con costo cero.

3. Ejecución y Reconocimiento Futuro: De acuerdo con la programación médica y comercial de la IPS, se proyecta que el 100% de estos anticipos sean consumidos durante el primer trimestre (enero - marzo) del ejercicio 2026. A medida que los pacientes asistan a sus citas y se ejecuten los procedimientos adquiridos en promoción, este pasivo se irá amortizando y el valor correspondiente se trasladará paulatinamente al Estado de Resultados como un ingreso real, garantizando un excelente inicio de año a nivel de rentabilidad y cumplimiento de metas.

Nota 16. Otros Pasivos (No Corrientes)

Al 31 de diciembre, el saldo de las obligaciones de largo plazo de la Compañía presenta la siguiente evolución:

CODIGO CUENTA CONTABLE	NOMBRE CUENTA CONTABLE	AL 31/12/2025	AL 31/12/2024	VARIACION ABSOLUTA	VARIACION RELATIVA
	PASIVO NO CORRIENTE				
28	Otros pasivos	0	225.248.658	-225.248.658	-100%

Análisis Cualitativo y Operativo

1. Extinción del Pasivo a Largo Plazo y Reclasificación: La Compañía reporta una disminución del 100% en sus obligaciones de largo plazo. El saldo de \$225.248.658 registrado en el periodo 2024 correspondía íntegramente a una obligación contraída con el proveedor Plural Comunicaciones, la cual, por sus condiciones iniciales, no presentaba una fecha de exigibilidad en el corto plazo.

Durante el ejercicio 2025, tras recibir requerimientos formales de cobro, la gerencia logró estructurar y firmar un acuerdo de pago definitivo. Como consecuencia de esta exigibilidad, y en estricto cumplimiento de la Sección 4 de NIIF para Pymes (Estado de Situación Financiera), el saldo adeudado perdió su naturaleza de "No Corriente" y fue reclasificado al Pasivo Corriente, registrándose en la cuenta de Cuentas Corrientes Comerciales (ver Nota 12).

2. Amortización del Periodo: Es importante destacar que la variación de esta cuenta no obedece únicamente a un efecto de reclasificación contable. Del saldo original adeudado en 2024 (\$225.248.658), la Compañía logró amortizar la suma de \$69.010.382 durante la vigencia 2025, demostrando una sólida capacidad de generación de flujo de efectivo. El saldo remanente al cierre, proyectado para pago en 2026, corresponde a los \$156.238.276 revelados en el pasivo de corto plazo.

3. Perfil de Deuda Cero a Largo Plazo: Con la liquidación y reclasificación de este rubro, MEDILIFE IPS S.A.S. certifica que, al cierre de los estados financieros de 2025, no mantiene pasivos exigibles a más de 12 meses, operando con una estructura de capital altamente líquida y sin apalancamiento estructural con terceros.

Nota 17. Patrimonio

Al 31 de diciembre, la composición del patrimonio de los accionistas de la Compañía es la siguiente:

CODIGO CUENTA CONTABLE	NOMBRE CUENTA CONTABLE	AL 31/12/2025	AL 31/12/2024	VARIACION ABSOLUTA	VARIACION RELATIVA
3	PATRIMONIO				
31	Capital social	202.000.000	202.000.000	0	0%
33	Reservas	1.411.490	1.411.490	0	0%
36	Resultados de ejercicio	106.845.517	137.213.803	-30.368.286	-22%
37	Resultados de ejercicios anteriores	137.213.803	0	137.213.803	0%

tratamiento del dolor

Análisis Cualitativo y Generación de Valor

1. Consistencia del Capital y Reservas: Durante el periodo 2025, no se presentaron variaciones en el Capital Social emitido y pagado de la Compañía, manteniéndose en \$202.000.000. De igual forma, el saldo histórico de la Reserva Legal se mantuvo inalterado. Esto demuestra que la estructura de capital base de la entidad se conserva sólida y sin diluciones para los accionistas.

2. Retención de Utilidades (Fortalecimiento Patrimonial): La variación positiva de \$137.213.803 en la cuenta de Resultados Acumulados corresponde a la ejecución del traslado de las utilidades netas generadas en el periodo 2024. Por disposición del máximo órgano social (Asamblea de Accionistas), estas utilidades no fueron decretadas como dividendos para pago en efectivo, sino que fueron retenidas para el fortalecimiento patrimonial de la IPS. Esta política de reinversión fue el pilar fundamental que le permitió a la gerencia absorber el saneamiento de la entidad y liquidar pasivos históricos sin recurrir a nuevo endeudamiento bancario.

3. Resultado del Ejercicio (Rentabilidad 2025): Al cierre del periodo contable 2025, la Compañía reporta una Utilidad Neta de \$106.845.517. Si bien este resultado presenta una

disminución del 22% frente al periodo anterior, constituye un indicador altamente positivo en el marco de la estrategia de reestructuración ejecutada durante el año. A pesar del plan intensivo de pago de deudas y el saneamiento contable de activos (operaciones que impactaron los gastos administrativos), la operación asistencial sigue demostrando ser altamente rentable. Gracias a esta eficiencia, el Patrimonio Total de la clínica experimentó un crecimiento del 31%, pasando de \$340 millones a más de \$447 millones, generando valor real para la entidad.

PARTE II. NOTAS AL ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL

Las revelaciones que se presentan a continuación (Notas 18 en adelante) detallan el rendimiento financiero y operativo de MEDILIFE IPS S.A.S. durante el periodo comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2025. Estos rubros explican la conformación de los Ingresos, Costos y Gastos que dieron origen a la Utilidad Neta del Ejercicio reportada en el Patrimonio (Ver Nota 17).

Nota 18. Ingresos Operacionales (Ventas)

Al 31 de diciembre, la composición de los ingresos de actividades ordinarias, netos de devoluciones, presenta el siguiente comportamiento:

CODIGO CUENTA CONTABLE	NOMBRE CUENTA CONTABLE	AL 31/12/2025	AL 31/12/2024	VARIACION RELATIVA	VARIACION PORCENTUAL
4	Ingresos operacionales	4.105.207.361	4.448.087.519	-342.880.158	-8%
41	Ingresos de actividades ordinarias	4.105.207.361	4.448.087.519	-342.880.158	-8%
4105	Unidad Funcional	4.171.722.651	4.513.834.129	-342.111.478	-8%
410502	Unidad Funcional de Consulta Externa	293.941.406	378.289.737	-84.348.331	-22%
410505	Unidad Funcional de Apoyo Diagnostico	20.727.303	2.578.839	18.148.464	704%
410506	Unidad Funcional de Apoyo Terapeutico	3.281.387.815	3.335.651.079	-54.263.264	-2%
410507	Unidad Funcional de Mercadeo	575.666.128	797.314.474	-221.648.346	-28%
4175	Devolución en ventas "NOTAS CREDITO"	-66.515.290	-65.746.610	-768.680	1%

Análisis Cualitativo y Estrategia Comercial

1. Estabilidad de la Línea Core Apoyo Terapéutico: La unidad funcional de Apoyo Terapéutico continúa siendo el pilar fundamental (Core Business) de la Compañía, representando el 78.6% de la facturación total bruta. Su comportamiento frente al año anterior es estadísticamente estable (variación marginal del -2%), lo que demuestra una alta resiliencia y recurrencia en la demanda de los procedimientos y terapias principales de la clínica.

2. Innovación Científica Apoyo Diagnóstico: El rubro de mayor crecimiento porcentual fue el Apoyo Diagnóstico, con un incremento del 704%. Esta variación atípica y altamente positiva obedece a la estrategia de innovación médica implementada en 2025, destacando la incorporación y comercialización del nuevo procedimiento de Epigenética. Este nuevo servicio permite diversificar el portafolio de la clínica hacia áreas de diagnóstico de alta precisión y mayor valor agregado.

3. Transición del Mix de Ventas Consulta y Mercadeo: Durante el ejercicio 2025, la Compañía experimentó una contracción real en la facturación de Consulta Externa (-22%) y Mercadeo de medicamentos (-28%). Esta disminución obedece a un cambio progresivo en el mix de ventas y en la respuesta del paciente a las campañas comerciales. La estrategia de la

Compañía se orientó en mayor medida hacia la comercialización de paquetes de procedimientos integrales (cuyo recaudo anticipado de \$259 millones se encuentra registrado en el Pasivo Diferido, ver Nota 15), lo que generó un menor volumen transaccional en la facturación inmediata de consultas de primer contacto y venta directa de farmacia.

4. Control de Calidad en Facturación - Devoluciones: Las devoluciones, rebajas y descuentos (Notas Crédito) se mantienen estrictamente controladas, representando únicamente el 1.5% de los ingresos brutos. Este indicador certifica una excelente calidad en el proceso de facturación, radicación y satisfacción del paciente con el servicio prestado.

Nota 19. Costos de Prestación de Servicios

Al 31 de diciembre, los costos operativos directos asociados a la prestación de los servicios de salud se desglosan por unidades funcionales. A continuación, se detalla el comportamiento de la Unidad de Consulta Externa:

1. Unidad Funcional de Consulta Externa (6110):

CODIGO CUENTA CONTABLE	NOMBRE CUENTA CONTABLE	AL 31/12/2025	AL 31/12/2024	VARIACION RELATIVA	VARIACION PORCENTUAL
6110	Unidad Funcional de Consulta Externa	1.181.705.825	1.187.962.253	-6.256.428	-1%
611005	Costos de Personal	411.288.874	643.596.127	-232.307.253	-36%
611010	Honorarios	612.021.500	487.464.868	124.556.632	26%
611035	Servicios	158.395.451	56.901.258	101.494.193	178%

Análisis Cualitativo y Eficiencia Operativa

Eficiencia Global de la Unidad: A pesar de las presiones inflacionarias del periodo, la gerencia logró una optimización neta en el costo total de esta unidad funcional, contrayendo el gasto directo en un 1% frente al año anterior.

Reestructuración Laboral y Flexibilización: La Compañía ejecutó una transición estratégica en su modelo de contratación asistencial. Se evidencia una reducción del 36% en los Costos de Personal (cargas fijas y prestacionales), compensada por un incremento del 26% en Honorarios. Este traslado hacia contratos de prestación de servicios (OPS) le otorga a la clínica una estructura de costos más variable, flexible y atada directamente al volumen real de pacientes atendidos.

Modernización Tecnológica (Servicios): El incremento del 178% en el rubro de Servicios no obedece a ineficiencias operativas, sino a un apalancamiento tecnológico estratégico. Durante 2025, la IPS asumió el incremento de tarifas de licenciamiento de su software misional e invirtió en la incorporación de herramientas de automatización (Chatbot de atención). Esta inversión en tecnología fue precisamente la que permitió optimizar la carga operativa manual y soportar la reducción de los costos fijos de personal descrita anteriormente.

2. Unidad Funcional de Apoyo Diagnóstico (6125)

CODIGO CUENTA CONTABLE	NOMBRE CUENTA CONTABLE	AL 31/12/2025	AL 31/12/2024	VARIACION RELATIVA	VARIACION PORCENTUAL
6125	Unidad Funcional de Apoyo Diagnóstico	195.200	1.373.150	-1.177.950	-86%

Análisis Cualitativo y Revelación Contable

Distorsión del Margen Bruto y Clasificación: El rubro de Apoyo Diagnóstico presenta una disminución del 86% en sus costos directos registrados de forma individual. Sin embargo, al cruzar esta información con el incremento del 704% en los ingresos de esta misma unidad (originado por la incorporación de pruebas de Epigenética, ver Nota 18), se evidencia una asimetría transaccional.

Revelación de Gestión (Agrupación de Costos): La administración informa que esta variación obedece a un efecto de parametrización y causación contable. Durante la vigencia 2025, los costos directos asociados a las nuevas pruebas diagnósticas (insumos, reactivos o procesamientos externos) fueron absorbidos y registrados contablemente dentro de la estructura de costos de la Unidad Funcional de Apoyo Terapéutico, dada la transversalidad operativa del servicio en el momento de su lanzamiento.

Plan de Mejora 2026: Para garantizar la correcta medición del margen de rentabilidad bruta (Gross Margin) por línea de negocio, la gerencia ha instruido la revisión de la matriz contable para que, a partir del próximo ejercicio, la totalidad de las erogaciones de Apoyo Diagnóstico se causen de manera independiente en la cuenta 6125, separándolas definitivamente del bloque terapéutico.

3. Unidad Funcional de Apoyo Terapéutico (6130)

CODIGO CUENTA CONTABLE	NOMBRE CUENTA CONTABLE	AL 31/12/2025	AL 31/12/2024	VARIACION RELATIVA	VARIACION PORCENTUAL
6130	Unidad Funcional de Apoyo Terapéutico	1.039.436.573	1.025.242.496	14.194.077	1%
613020	Arrendamientos	536.855.403	481.134.852	55.720.551	12%
613090	Costo por Medicamentos e insumos	502.581.170	544.107.644	-41.526.474	-8%

Análisis Cualitativo y Rentabilidad del Core Business

Sostenibilidad del Margen Bruto: La unidad de Apoyo Terapéutico, siendo la línea de negocio principal de la Compañía, presenta una alta eficiencia operativa. Mientras los ingresos de esta unidad se mantuvieron estables (ver Nota 18), sus costos directos sufrieron un incremento marginal de apenas el 1%, garantizando un margen de rentabilidad bruta (Gross Profit) altamente saludable y superior al estándar de la industria.

Gestión de Compras y Control de Inyectables: Destaca de manera muy positiva la reducción del 8% (\$41.526.474) en el costo clínico directo. La administración aclara que el rubro de Medicamentos e Insumos asociado a esta unidad corresponde estricta y exclusivamente a los medicamentos de tipo inyectable y material médico-quirúrgico consumidos durante la prestación del servicio y la ejecución de los procedimientos. (Los inventarios destinados a la venta directa al público se reconocen de manera independiente bajo la unidad de Mercadeo). Esta eficiencia se logró a pesar de que este rubro absorbió temporalmente los costos de la nueva prueba de Epigenética, lo que evidencia un control riguroso del arsenal clínico y una exitosa negociación con proveedores institucionales.

Efectos Macroeconómicos (Indexación): El incremento del 12% en el rubro de Arrendamientos obedece a factores exógenos y macroeconómicos, específicamente al

reajuste contractual obligatorio basado en el Índice de Precios al Consumidor (IPC) aplicado a los cánones de arrendamiento de la infraestructura e instalaciones donde opera la clínica.

4. Unidad Funcional de Mercadeo - Venta de Medicamentos (6205)

CODIGO CUENTA CONTABLE	NOMBRE CUENTA CONTABLE	AL 31/12/2025	AL 31/12/2024	VARIACION RELATIVA	VARIACION PORCENTUAL
62	Costo de ventas y de prestación de servicios	208.578.846	230.088.432	-21.509.586	-9%
620507	Unidad Funcional de Mercadeo	208.578.846	230.088.432	-21.509.586	-9%
62050704	Medicamentos	208.578.846	230.088.432	-21.509.586	-9%

Análisis Cualitativo y Correlación Comercial

Correlación Ingreso-Costo: La disminución del 9% (\$21.509.586) en el Costo de Ventas de la Unidad de Mercadeo guarda una correlación directa y previsible con la contracción en el volumen de ventas de esta misma unidad (la cual presentó una disminución del 28% en sus ingresos, tal como se detalló en la Nota 18). Al comercializar un menor volumen de productos, el costo de la mercancía despachada se reduce proporcionalmente.

Presión Inflacionaria sobre el Margen: Se observa que la caída porcentual de los costos (-9%) fue menos pronunciada que la caída de los ingresos (-28%). Este fenómeno financiero es un reflejo del entorno macroeconómico de 2025, donde el incremento generalizado en los precios de adquisición a los laboratorios farmacéuticos presionó los márgenes de rentabilidad de la venta directa al público, impidiendo que el costo disminuyera al mismo ritmo que el volumen de ventas.

Separación de Líneas de Inventario: Como política de control y revelación, la administración reitera que el saldo reportado en esta cuenta (\$208.578.846) corresponde única y exclusivamente al costo de adquisición de los medicamentos comercializados a través de la farmacia o punto de venta directa. Este inventario es operativamente independiente del arsenal médico (inyectables y suministros) utilizado durante la prestación de los servicios, el cual se encuentra clasificado en el rubro de Apoyo Terapéutico (Cuenta 6130).

Nota 20. Gastos de Administración

Al 31 de diciembre, los gastos operacionales de administración, que soportan el funcionamiento corporativo de la Compañía, presentan la siguiente composición:

CODIGO CUENTA CONTABLE	NOMBRE CUENTA CONTABLE	AL 31/12/2025	AL 31/12/2024	VARIACION RELATIVA	VARIACION PORCENTUAL
51	Administrativos	726.945.507	789.625.078	-62.679.571	-8%
5105	Gastos de personal	262.506.703	342.778.763	-80.272.060	-23%
5110	Honorarios	75.960.000	18.000.000	57.960.000	322%
5115	Impuestos	7.895.000	98.083.000	-90.188.000	-92%
5135	Servicios	46.276.233	29.997.771	16.278.462	54%
5120	Arrendamientos	0	49.358.148	-49.358.148	-100%
5130	Seguros	0	11.348.724	-11.348.724	-100%
5140	Gastos legales	44.819.668	49.500.000	-4.680.332	-9%
5145	Mantenimiento y reparaciones	47.214.372	9.882.157	37.332.215	378%
5150	Adecuación e instalación	116.946.853	39.989.660	76.957.193	192%
5155	Gastos de viaje	30.301.716	24.682.630	5.619.086	23%
5160	Depreciaciones	59.619.113	67.769.008	-8.149.895	-12%
5195	Diversos	27.151.274	34.140.483	-6.989.209	-20%
51999501	Activos de Menor Cuantía	8.254.575	14.094.734	-5.840.159	-41%

Análisis Cualitativo Individual por Rubro

En términos globales, la Compañía logró una contención efectiva del gasto administrativo neto, reduciéndolo en \$62.679.571 (equivalente a un 8%) frente al ejercicio anterior. A continuación, se detalla el comportamiento de los rubros con variaciones materiales:

1. Reestructuración Laboral (5105 - Gastos de Personal y 5110 - Honorarios): Durante el ejercicio 2025, la administración implementó un proceso de optimización en la contratación del área administrativa, transitando de un modelo de costos fijos (nómina) hacia un modelo flexible (contratos de prestación de servicios y asesorías externas). Dado que esta transición se ejecutó a mediados del periodo contable, el efecto combinado refleja una reducción de \$80.272.060 en Gastos de Personal, compensada por un incremento en la cuenta de Honorarios por \$57.960.000. En términos netos, esta reestructuración generó un ahorro real para la compañía, dotándola de una estructura corporativa más ágil.

2. Normalización de la Carga Tributaria (5115 - Impuestos): El rubro presenta una disminución material del 92%, ubicándose en \$7.895.000 en 2025 (frente a los \$98.083.000 registrados en 2024). Esta variación obedece a que, durante la vigencia anterior, se causaron y reconocieron de manera extraordinaria los impactos de liquidaciones y ajustes tributarios de una única vez. Una vez solventados dichos compromisos, el saldo reportado para 2025 refleja de manera fidedigna la carga impositiva ordinaria, recurrente y normalizada de la operación corporativa.

3. Soporte Operativo y Logístico (5135 - Servicios): El incremento en este rubro por \$16.278.462 es de carácter logístico y no recurrente. Corresponde principalmente a los gastos de transporte, acarreo y fletes derivados del traslado de infraestructura, mobiliario y equipos médicos entre sedes de la organización que fueron cerradas, para su posterior redistribución e instalación en las demás ciudades donde la IPS mantiene operación activa.

4. Optimización de Infraestructura Corporativa (5120 - Arrendamientos): Durante el periodo 2024, la Compañía mantenía un inmueble arrendado de manera exclusiva para el área administrativa. Como medida de eficiencia presupuestal, dicho inmueble fue entregado a sus propietarios antes de finalizar el ejercicio anterior. Por consiguiente, para la vigencia 2025, este rubro presenta un saldo nulo, generando un alivio permanente de \$49.358.148 en el flujo de caja operativo.

5. Cese de Pólizas (5130 - Seguros): La disminución del 100% en este rubro obedece a que el saldo reportado en la vigencia anterior (\$11.348.724) correspondía exclusivamente a la prima de la póliza de seguro "Todo Riesgo" del vehículo corporativo. Al ser enajenado dicho activo de manera definitiva mediante dación en pago (ver Nota 9), este gasto dejó de causarse para la vigencia 2025.

6. Eficiencia Corporativa (5140 - Gastos Legales): La cuenta presenta una disminución de \$4.680.332, reflejando un control estricto de las erogaciones asociadas a notarías, registros y trámites ordinarios de la Compañía. No se requirieron contrataciones extraordinarias en materia legal mercantil frente al periodo anterior.

7. Mantenimiento y Traslado de Operaciones (5145 - Mantenimiento y reparaciones): El incremento de \$37.332.215 obedece a un gasto estrictamente operacional. Por un lado,

corresponde a los costos de desmonte y reparaciones locativas necesarias para restituir las instalaciones de las antiguas sedes cerradas (Funza y antigua sede Medellín) a sus respectivos propietarios en las condiciones pactadas. Por otro lado, incluye la compra de materiales e insumos necesarios para la adecuación operativa del nuevo local en la ciudad de Medellín, al cual fue trasladada exitosamente la operación.

8. Adecuaciones y Juicio Profesional (5150 - Adecuación e instalación): El saldo de \$116.946.853 reportado en 2025 corresponde a erogaciones realizadas en infraestructura física y remodelación. En estricta aplicación del marco técnico normativo (NIIF para Pymes, Sección 17.4 - Propiedades, Planta y Equipo), la gerencia determinó que estas erogaciones no cumplen con la totalidad de los requisitos para ser capitalizadas como un activo. Dicha decisión se sustenta en que el contrato de arrendamiento del inmueble sobre el cual se realizaron las mejoras no removibles contiene cláusulas de terminación unilateral sin restricción temporal, lo que genera una alta incertidumbre sobre el plazo de permanencia. En consecuencia, al no existir certeza de recuperación de beneficios económicos futuros, el valor total fue reconocido de manera prudente como un gasto del periodo. (Los bienes muebles removibles, por su parte, fueron debidamente separados y capitalizados).

9. Soporte Médico Nacional (5155 - Gastos de viaje): El incremento de \$5.619.086 obedece a la estrategia de estandarización y expansión operativa. Durante 2025, la Compañía incorporó la figura de un profesional médico de cobertura nacional, encargado de desplazarse a las diferentes sedes operativas para garantizar la calidad en la prestación del servicio. Este rubro cubre los viáticos y traslados estrictamente asociados a esta labor misional.

10. Efecto de Vida Útil y Bajas de Activos (5160 - Depreciaciones): El valor registrado en este rubro para el ejercicio 2025 presenta la siguiente composición, reflejando el estado actual de la planta de propiedad, planta y equipo:

Depreciación de Activos Operativos (\$49.419.113): Corresponde al cargo del periodo por el uso de equipos médicos, mobiliario y herramientas tecnológicas. Es importante destacar que una fracción significativa del equipo médico-científico se encuentra próxima a alcanzar su valor de salvamento, lo que explica que el gasto sea estable y tienda a disminuir en futuros periodos una vez se complete el ciclo de vida útil remanente.

Depreciación de Equipo de Transporte (\$10.200.000): Representa el gasto por depreciación causado por el vehículo corporativo durante los meses en que estuvo en operación durante el 2025, previo a su retiro definitivo mediante la operación de dación en pago.

11. Contención del Gasto (5195 - Diversos): La cuenta presenta una reducción de \$6.989.209, lo cual es el resultado directo de una política estricta de contención y racionalización del gasto en papelería, elementos de cafetería y erogaciones menores de oficina. Adicionalmente, esta disminución se explica por una mejor parametrización contable, donde elementos que históricamente se llevaban a esta cuenta fueron clasificados correctamente como activos de menor cuantía.

12. Dotación Operativa y Principio de Materialidad (51999501 - Activos de Menor Cuantía):

Este rubro corresponde a la adquisición de mobiliario menor necesarios para el soporte de las áreas administrativas y operativas de la organización. Siguiendo estrictamente las

políticas contables internas y el marco técnico de las NIIF para Pymes, estos elementos son reconocidos directamente como un gasto del periodo, dado que su costo de adquisición individual no alcanza el umbral de materialidad requerido para su capitalización y control dentro del grupo de Propiedad, Planta y Equipo

Nota 21. Gastos de Ventas

Al 31 de diciembre, los gastos operacionales de ventas, orientados a la comercialización, pauta y mercadeo de los servicios de la Compañía, presentan la siguiente composición:

CODIGO CUENTA CONTABLE	NOMBRE CUENTA CONTABLE	AL 31/12/2025	AL 31/12/2024	VARIACION RELATIVA	VARIACION PORCENTUAL
52	Gastos de Ventas	738.350.047	831.967.718	-93.617.671	-11%
5205	Gastos de personal	0	0	0	0%
5235	Servicios	0	3.322.691	-3.322.691	-100%
5255	Gastos de evento	0	56.656.000	-56.656.000	-100%
5295	Diversos (publicidad)	738.350.047	771.989.027	-33.638.980	-4%

Análisis Cualitativo y Estrategia Comercial (ROI)

En términos globales, la Compañía reporta una contracción neta del 11% (\$93.617.671) en su presupuesto total de ventas y mercadeo frente al ejercicio anterior. Sin embargo, al analizar esta reducción del gasto en conjunto con el incremento sustancial en el recaudo anticipado de pacientes (venta de paquetes a futuro evidenciados en la Nota 15 - Pasivos Diferidos), se demuestra una mejora exponencial en el Retorno de Inversión (ROI) comercial. Esta alta eficiencia operativa se fundamenta en dos pivotes estratégicos ejecutados durante 2025:

1. Cierre de Canales Ineficientes y Tradicionales (5255 - Gastos de evento y 5235 - Servicios): La gerencia ejecutó una auditoría de rendimiento sobre sus canales de adquisición de pacientes. Al medir el impacto real y determinar que la ejecución de brigadas de salud y eventos presenciales tradicionales no generaban una tasa de conversión comercial que justificara la inversión, se tomó la decisión estratégica de desinvertir por completo en este rubro. El cierre de este canal ineficiente generó un ahorro directo de casi \$60 millones y liberó carga operativa que fue redirigida a entornos digitales.

2. Profesionalización y Optimización de la Pauta (5295 - Diversos / Publicidad): El rubro principal de inversión publicitaria y posicionamiento de marca experimentó una reducción del 4% (\$33.638.980). Este ahorro no implicó una contracción en el alcance de la clínica, sino una optimización del recurso financiero. Durante el periodo 2025, la Compañía incorporó nuevo talento especializado y enfocado exclusivamente en la estructuración, hipersegmentación y medición de la pauta. Esta profesionalización del área permitió que las campañas fueran sustancialmente más efectivas y dirigidas a pacientes de alto valor, logrando mayores niveles de captación, conversión y ventas promocionales, requiriendo un presupuesto global menor al utilizado empíricamente en años anteriores.

Nota 22. Ingresos No Operacionales

Al 31 de diciembre, los ingresos no operacionales representan beneficios económicos obtenidos por la Compañía que no guardan relación directa con su objeto social principal (prestación de servicios de salud). Su composición es la siguiente:

CODIGO CUENTA CONTABLE	NOMBRE CUENTA CONTABLE	AL 31/12/2025	AL 31/12/2024	VARIACION RELATIVA	VARIACION PORCENTUAL
42	Ingresos no operacionales	50.000.000	22.738.400	27.261.600	120%
4210	Financieros	0	0	0	0%
4250	Recuperaciones	0	0	0	0%
4265	Ingresos de Ejercicios Anteriores	0	0	0	0%
4295	Diversos	50.000.000	22.738.400	27.261.600	120%

Análisis Cualitativo y Origen de los Recursos

1. **Desinversión Estratégica:** El incremento del 120% en los ingresos no operacionales obedece a un evento extraordinario y no recurrente ocurrido durante el ejercicio 2025. La totalidad del saldo registrado en la cuenta de Diversos por valor de \$50.000.000 corresponde al ingreso percibido por la venta de una inversión financiera que la Compañía mantenía en su portafolio de activos.

2. **Impacto en la Liquidez:** Esta operación de desinversión fue ejecutada por la gerencia con el objetivo de fortalecer la posición de caja de la clínica, permitiendo el apalancamiento de los proyectos de expansión operativa (como la habilitación de nuevas áreas de servicio) y el saneamiento de pasivos de corto plazo descritos en notas anteriores. Al tratarse de una recuperación de capital invertido, este monto impacta positivamente la utilidad neta del ejercicio, aunque no forme parte del margen operativo de salud.

3. **Comparativa frente a Vigencia Anterior:** Frente al año 2024, donde se percibieron ingresos diversos por \$22.738.400 derivados de conceptos menores y operativos, la gestión de 2025 logró monetizar activos financieros de manera más representativa, aportando \$27.261.600 adicionales al resultado final de la organización.

Nota 23. Gastos No Operacionales

Al 31 de diciembre, los gastos no operacionales representan erogaciones que no están vinculadas directamente con la prestación de servicios de salud ni con la administración ordinaria. Su composición es la siguiente:

CODIGO CUENTA CONTABLE	NOMBRE CUENTA CONTABLE	AL 31/12/2025	AL 31/12/2024	VARIACION RELATIVA	VARIACION PORCENTUAL
53	Gastos no operacionales	95.617.545	193.468.533	-97.850.988	-51%
5305	Financieros	62.599.245	73.459.887	-10.860.642	-15%
5315	Gastos extraordinarios	0	65.422.929	-65.422.929	-100%
5395	Gastos diversos	33.018.300	54.585.717	-21.567.417	-40%

Análisis Cualitativo y Eficiencia Financiera

1. **Optimización de Costos Bancarios (5305 - Financieros):** Se observa una reducción del 15% (\$10.860.642) en los gastos financieros. Esta disminución es el resultado directo de una decisión de tesorería ejecutada durante el segundo semestre de 2025, donde la Compañía realizó un cambio de entidad bancaria principal hacia una institución con una estructura de comisiones más competitiva y tasas de servicios de manejo inferiores. Esta gestión permitió mitigar el impacto del Gravamen a los Movimientos Financieros (4x1000) y las comisiones operativas.

2. Gastos Diversos (5395 - \$33.018.300): Este rubro agrupa erogaciones de naturaleza no recurrente, compuestas principalmente por dos conceptos estratégicos:

Regularización de Fondos: Corresponde al proceso de control interno y restricción de fondos operativos ejecutado al cierre del ejercicio, logrando una reducción del 40% en gastos de esta naturaleza frente al año anterior.

Ajuste en Enajenación de Inversión: Se incluye dentro de este rubro la suma de \$935.000, correspondiente a la diferencia técnica entre el valor en libros y el valor final de venta de la asociada Medilife Neiva IPS SAS (ver Nota 5). Bajo el principio de prudencia, este valor se reconoce como una pérdida en venta para reflejar el cierre definitivo de la transacción.

Proyección 2026: Debido a que los ciclos de saneamiento más complejos fueron atendidos y evacuados durante el presente año, la administración proyecta que para el próximo periodo contable este rubro presente una disminución aún más significativa, avanzando hacia la normalización total de los gastos diversos de la operación.

3. Eliminación de Gastos Extraordinarios (5315):

Se destaca la reducción del 100% en gastos extraordinarios frente a la vigencia anterior, confirmando que durante el 2025 la clínica no tuvo que asumir imprevistos o cargas extraordinarias, reflejando una estabilidad operativa sólida.

Nota 24. Impuesto a la Renta y Resultado del Ejercicio

Al cierre del periodo contable, el resultado económico de la Compañía y la determinación de su carga tributaria presentan la siguiente composición:

CODIGO CUENTA CONTABLE	NOMBRE CUENTA CONTABLE	AL 31/12/2025	AL 31/12/2024	VARIACION RELATIVA	VARIACION PORCENTUAL
	RESULTADO DEL EJERCICIO	164.377.718	211.098.159	-46.720.441	-22%
54	Impuesto de Renta 35%	57.532.201	73.884.356	-16.352.154	-22%
	RESULTADO DESPUES DE IMPUESTO	106.845.517	137.213.803	-30.368.287	-22%

Análisis del Resultado Neto

1. Determinación del Impuesto (Cuenta 54):

La Compañía ha calculado el gasto por impuesto de renta aplicando la tarifa legal vigente del 35% sobre la utilidad comercial ajustada. El gasto por valor de \$57.532.201 es coherente con la base gravable generada en el periodo y refleja una disminución proporcional al resultado operativo, optimizando el impacto tributario frente a la vigencia anterior.

2. Evaluación de la Gestión y Rentabilidad:

A pesar de la variación negativa del 22% en la utilidad neta en comparación con 2024, el resultado de \$106.845.517 se considera altamente positivo y satisfactorio para la gerencia, considerando que el 2025 fue un año de transición y transformación estructural.

La utilidad final se vio impactada por factores estratégicos no recurrentes detallados en notas anteriores, tales como:

- El costo de desmonte de sedes regionales (Funza y Medellín).

- La reestructuración de la planta de personal administrativo.
- Las inversiones en adecuaciones físicas y materiales para nuevas áreas de servicio.

3. Conclusión de Sostenibilidad:

La capacidad de la Compañía para absorber todos los costos de reestructuración y aun así generar una utilidad neta superior a los \$100 millones confirma la solidez de la operación. Con una estructura de costos más liviana, sin pasivos extraordinarios y con una estrategia comercial optimizada, la organización queda posicionada para una expansión de márgenes en los periodos subsecuentes.

Nota 25. Revelación de transacciones sin efectivo

De acuerdo con lo requerido por la Sección 7 de la NIIF para PYMES, la Compañía informa las transacciones de inversión y financiación que no implicaron entradas o salidas de efectivo durante el periodo 2025, las cuales representan el saneamiento estructural de los pasivos de la IPS.

Cancelación de Obligaciones Financieras y Acreedores: Se realizó la extinción definitiva de las Obligaciones Financieras por valor de \$115.381.710 y de Acreedores Comerciales (Honorarios médicos de vigencias anteriores) por valor de \$8.144.858.

Dación en Pago: La extinción de los pasivos mencionados se ejecutó mediante la entrega de un equipo de transporte (vehículo), el cual fue dado de baja en cuentas por su valor neto en libros de \$123.526.568 (Costo de \$170.000.000 menos una depreciación acumulada de \$46.473.432).

Amortización de Pasivos Operativos de Largo Plazo: Se destinaron \$69.010.382 para la cancelación de pasivos comerciales (Publicidad). Al tratarse de deudas por servicios operativos, estos pagos se reflejan en el flujo de actividades de operación. Por otro lado, la reclasificación de deudas de largo a corto plazo por \$156.238.276 se mantiene como una revelación no monetaria, ya que es un ajuste de exigibilidad que no implicó salida de caja en el presente ejercicio

Impacto en la Liquidez: Estas operaciones permitieron que la IPS redujera su nivel de endeudamiento total de forma significativa sin drenar los recursos líquidos de la operación, los cuales cierran con un saldo real de \$64.224.097 en bancos y caja.

Nota 26. Hechos ocurridos después del periodo sobre el que se informa

De conformidad con la Sección 32 de la NIIF para PYMES, la administración de MEDILIFE IPS SAS informa que entre el 31 de diciembre de 2025 y la fecha de emisión de los presentes estados financieros (marzo de 2026), no han ocurrido eventos adicionales de carácter financiero, económico o legal que afecten de manera significativa la situación financiera o los resultados de la Compañía presentados al cierre del ejercicio.

Se confirma que:

- No se han presentado contingencias o litigios nuevos que requieran provisión.
- No han ocurrido siniestros que afecten la propiedad, planta y equipo de la IPS.

- La continuidad del negocio (Principio de Hipótesis de Negocio en Marcha) se mantiene sólida, sin planes de liquidación o cese de actividades.
- Se han continuado cumpliendo los acuerdos de pago formalizados, incluyendo el saneamiento de pasivos descrito en las notas anteriores.

Nota 27. Aprobación De Los Estados Financieros Y Dictamen

Los estados financieros de MEDILIFE IPS SAS correspondientes al ejercicio 2025, que comprenden el Estado de Situación Financiera, el Estado de Resultado Integral, el Estado de Cambios en el Patrimonio y el Estado de Flujos de Efectivo, junto con sus notas explicativas, fueron preparados y certificados bajo la responsabilidad de la Gerencia y el Contador Público.

Estos estados financieros han sido sometidos a examen y dictamen por parte de la Revisoría Fiscal, cumpliendo con las normas de auditoría de información financiera vigentes en Colombia. Una vez obtenida la opinión del Revisor Fiscal, los estados financieros fueron autorizados para su emisión por el Representante Legal el día 10 de abril de 2026, con el fin de ser presentados ante la Asamblea General de Accionistas.




Clínicas con Tecnología para el
tratamiento del dolor



**DR ANDRES FELIPE
PALOMINO BAQUERO
REPRESENTANTE LEGAL
CC 79.797.522**



**EDWARD FERNANDO
MORA CALDERON
CONTADOR
TP 334161-T**



**SANDRA MIREYA
PACHÓN MICAN
REVISOR FISCAL
TP 252525-T**