

ACTIVO	NOTAS	2025	2024	Var \$	Var %
Activo corriente					
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	8.889.449	7.164.634	1.724.815	24,07%
Deudores comerciales y O. cuentas por cobrar	5	8.890.620	7.947.455	943.165	11,87%
Inventarios	8	3.862.581	3.271.678	590.903	18,06%
Activo por impuestos	7	4.054.987	3.660.019	394.968	10,79%
Activos no Financieros	11	670.844	192.071	478.773	249,27%
Total activo corriente		26.368.480	22.235.856	4.132.625	18,59%
Activo no corriente					
Propiedad, planta y equipo, neto	9	44.728.309	41.444.526	3.283.783	7,92%
Propiedades de inversión	10	32.999.451	33.232.922	- 233.470	-0,70%
Inversiones en instrumentos financieros	12	13.783	12.717	1.066	8,38%
Inversiones en subsidiarias	13	6.765.797	5.510.236	1.255.561	22,79%
Intangibles	14	417.051	420.366	- 3.314	-0,79%
Total activo no corriente		84.924.392	80.620.767	4.303.625	5,34%
TOTAL ACTIVOS		111.292.872	102.856.623	8.436.250	8,20%
PASIVO Y PATRIMONIO					
Pasivo corriente					
Obligaciones financieras	15	4.059.998	3.292.141	767.857	23,32%
Beneficios a empleados	16	1.937.671	1.529.840	407.831	26,66%
Pasivo por impuestos	17	6.335.288	4.374.730	1.960.558	44,82%
Ingresos recibidos por anticipado	18	1.440.799	729.998	710.801	97,37%
Pasivos contingentes	19	49.164	135.200	- 86.036	-63,64%
Proveedores y cuentas por pagar	20	9.105.955	9.226.080	- 120.125	-1,30%
Pasivos no financieros	20.1	689.028	592.784	96.245	16,24%
Total pasivo corriente		23.617.902	19.880.773	3.737.129	18,80%
Pasivos no corriente					
Obligaciones financieras L.P.	15	16.376.135	20.832.702	- 4.456.567	-21,39%
Pasivo por impuesto diferido	21	4.846.619	4.436.247	410.372	9,25%
Total pasivo no corriente		21.222.754	25.268.949	- 4.046.195	-16,01%
TOTAL PASIVO		44.840.656	45.149.722	- 309.066	-0,68%
Patrimonio					
Capital emitido	23.1	324.830	324.830	-	0,00%
Prima en colocación de acciones		906.226	906.226	-	0,00%
Reservas	23.2	1.302.042	1.302.042	-	0,00%
Utilidad acumulada	23.3	38.910.162	33.515.153	5.395.009	16,10%
Utilidad del periodo	23.3	14.140.324	10.790.018	3.350.306	31,05%
Resultado de adopción por primera vez	23.4	10.868.633	10.868.633	-	0,00%
Total patrimonio		66.452.216	57.706.901	8.745.315	15,15%
TOTAL PATRIMONIO		66.452.216	57.706.901	8.745.315	15,15%
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		111.292.872	102.856.623	8.436.249	8,20%

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



Oscar Mauricio Echavarría Estrada
Representate Legal
C.C: 98.566.062




Laura Daniela Builes Barrientos
Contadora Pública
C.C: 1.152.441.227
TP - 219669



Sandra Milena Medina Castrillon
Revisoría Fiscal TP - 243945
En Representacion de Contabler S.A
Registro: TR 138

	Notas	2025	2024	Var \$	Var %
Operaciones continuadas					
Ingresos ordinarios	27	96.772.188	84.273.450	12.498.737	14,83%
Ingresos netos		96.772.188	84.273.450	12.498.737	14,83%
Costos	28	58.442.358	52.250.538	6.191.820	11,85%
Utilidad bruta		38.329.829	32.022.912	6.306.917	19,70%
Otros ingresos operativos	29.1	5.145.380	4.174.492	970.888	23,26%
Otros gastos operativos	29.2	757.069	345.927	411.143	118,85%
Gastos de administración	30	17.861.755	15.630.420	2.231.335	14,28%
Gastos de ventas	31	1.739.857	1.400.564	339.294	24,23%
Utilidad Operacional		23.116.527	18.820.494	4.296.033	22,83%
Ingresos financieros	32	417.508	301.131	116.377	38,65%
Gasto por interes neto	32	2.677.270	3.608.018 -	930.748	-25,80%
Utilidad Periodo antes de impuestos		20.856.765	15.513.607	5.343.158	34,44%
Impuesto diferido	33	410.372	348.859	61.513	17,63%
Impuesto sobre la renta	34	6.306.069	4.374.730	1.931.339	44,15%
Utilidad del ejercicio después de impuestos de operaciones continuadas		14.140.324	10.790.018	3.350.306	31,05%
Otro resultado Integral, neto de impuestos		-	-	-	0,00%
RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL PERIODO		14.140.324	10.790.018	3.350.306	31,05%

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


Oscar Mauricio Echavarría Estrada
Representante Legal
C.C: 98.566.062



LAURA BUILES
Laura Daniela Builes Barrientos
Contadora Pública
C.C: 1.152.441.227
TP - 219669


Sandra Milena Medina Castrillon
Revisoría Fiscal TP - 243945
En Representacion de Contabler S.A
Registro: TR 138


CLÍNICA DE OFTALMOLOGÍA SANDIEGO S.A
ESTADO SEPARADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
 Al 31 de diciembre de 2025 - 2024
 Cifras expresadas en miles de pesos

	Capital Social (Nota 23.1)	prima en colocacion de acciones	Reservas (Nota 23.2)	Resultado de ejercicios anteriores (Nota 23.3)	Resultado del ejercicio	Adopcion por primera vez	Total
Saldo al 1 de enero de 2024	324.830	906.226	1.302.042	27.949.587	8.266.892	10.868.633	49.618.210
Resultado de ejercicio					10.790.018		10.790.018
Resultado integral del periodo	324.830	906.226	1.302.042	27.949.587	19.056.910	10.868.633	60.408.228
Readquisición de acciones	-	-	-	-	-	-	-
Apropiación de reservas	-	-	-	2.701.326	-	-	2.701.326
Dividendos decretados	-	-	-	8.266.892	8.266.892	-	-
Otras variaciones	-	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2024	324.830	906.226	1.302.042	33.515.153	10.790.018	10.868.633	57.706.902
	-	0	-	0	-	0	0
Saldo al 1 de enero de 2025	324.830	906.226	1.302.042	33.515.153	10.790.018	10.868.633	57.706.902
Resultado del ejercicio					14.140.324		14.140.324
Resultado integral del periodo	324.830	906.226	1.302.042	33.515.153	24.930.342	10.868.633	71.847.226
Dividendos decretados	-	-	-	5.395.009	-	-	5.395.009
Otras variaciones	-	-	-	10.790.018	10.790.018	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2025	324.830	906.226	1.302.042	38.910.162	14.140.324	10.868.633	66.452.217

(*) Los suscritos Representante Legal y Contador Público, certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en estos estados financieros separados y que


 Oscar Mauricio Echavarría Estrada
 Representante Legal
 C.C.: 98.566.062

Laura Builes
 Laura Daniela Builes Barrientos
 Contadora Pública
 C.C.: 1.152.441.227
 TP - 219669



 Sandra Milena Medina Castrillon
 Revisoría Fiscal TP - 243945
 En Representación de Contabler S.A
 Registro: TR 138

Efectivo Provisto por la Operaciones del Periodo	2025	2024
Utilidad/Pérdida del Periodo	14.140.324	10.790.018
Más (menos) cargos (créditos) que no afectan el efectivo:		
+ Depreciación	2.066.049	1.997.647
+ Amortizaciones	395.136	372.383
+ Otros deterioros	51.258	51.433
+/- Deterioro- Recuperación de cuentas por cobrar	879.761	539.248
- Ingresos por método de participación	(1.993.364)	(1.656.133)
+ - Provisión Impuesto de Renta	6.306.069	4.374.730
+ - Impuesto Diferido	410.372	348.859
+ - Valorización de inversión	(1.269.210)	(1.642.692)
Total Efectivo Generado en la Operación	20.986.396	15.175.493
Cambio en Partidas Operacionales		
Aumento/Disminución Deudores	(1.822.926)	(782.951)
Aumento/Disminución Inventarios	(590.903)	(753.554)
Aumento/Disminución Proveedores	(120.125)	666.821
Aumento/Disminución Impuestos	(4.644.235)	(2.326.146)
Aumento/Disminución Obligaciones Laborales	407.831	271.555
Aumento/Disminución Otros pasivos	624.765	25.665
Flujo de Efectivo Provisto (Utilizado) Por actividades de Operación	14.840.802	12.276.884
Efectivo Provisto (Utilizado) por Inversiones del Periodo		
Aumento/Disminución Inversiones	(14.123)	(759)
Aumento/Disminución Inversión en acciones propias readquiridas	-	-
Aumento/Disminución en propiedades de inversión	1.502.680	-
Aumento/Disminución propiedades, planta y equipo	(5.401.091)	(999.841)
Aumento/Disminución Intangibles	(391.822)	(341.732)
Aumento/Disminución Otros Activos	(478.773)	(12.798)
Flujo de Efectivo Provisto (Utilizado) por Actividades de Inversiones	(4.783.129)	(1.355.130)
Efectivo Provisto (Utilizado) por Financiación del Periodo		
Pago de Obligaciones financieras	(3.688.710)	(4.303.046)
Pago de dividendos	(5.395.009)	(2.701.326)
Dividendos recibidos	750.861	639.122
Flujo de Efectivo Provisto (Utilizado) por actividades de Financiación	(8.332.858)	(6.365.251)
Efectivo Provisto en el Periodo	1.724.815	4.556.503
Efectivo y Equivalentes al Inicio del Periodo	7.164.634	2.608.130
Efectivo y Equivalentes al Final del Periodo	8.889.449	7.164.633
Efectivo representado por		
Disponibile	8.889.449	7.164.634
Total Efectivo	8.889.449	7.164.633

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



Oscar Mauricio Echavarría Estrada
Representate Legal
C.C: 98.566.062



Laura Daniela Builes Barrientos
Contadora Pública
C.C: 1.152.441.227
TP - 219669



Sandra Milena Medina Castrillon
Revisoría Fiscal TP - 243945
En Representacion de Contabler S.A
Registro: TR 138



Estados Financieros Separados
Bajo Principios de Contabilidad
Generalmente aceptados
En Colombia
Basados en NIIF para PYMES
Cifras en miles de pesos colombianos

Nota 1. Entidad que reporta	4
Nota 2. Políticas contables significativas	4
Nota 3. Juicios contables significativos, estimados y causas de incertidumbre en la preparación de los estados financieros.	24
Nota 4. Efectivo y equivalentes de efectivo.....	25
Nota 5 Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	25
Nota 7. Activos por impuestos.....	27
Nota 8. Inventarios	28
Nota 9. Propiedad, planta y equipo	28
Nota 10. Propiedades de inversión	30
Nota 11. Activos no Financieros.....	31
Nota 12. Instrumentos Financieros.	31
Nota 13. Inversiones en subsidiarias.....	31
Nota 14 Activos intangibles	33
Nota 15. Obligaciones financieras	33
Arrendamientos financieros.....	35
Nota 17. Pasivo por Impuestos.....	36
Nota 18. Ingresos Recibidos por Anticipado.....	36
Nota 19. Provisiones, Activos y pasivos contingentes.	37
Nota 20. Proveedores y Cuentas por Pagar	37
Nota 20.1. Pasivos no financieros	38
Nota 21. Impuesto diferido.....	38
Nota 22. Objetivos y políticas de gestión de los riesgos financieros.....	39
Nota 24. Partes relacionadas	42
Nota 27 Ingresos Ordinarios	43
Nota 28 Costo de Ventas y prestación del servicio.....	43
Nota 29 Otros ingresos y gastos operacionales	45

Nota 30 Gastos de administración.....	46
Nota 31 Gastos de ventas	49
Nota 32. Interés neto	49
Nota 33. Impuesto Diferido	50
Nota 34. Impuesto sobre la renta	50
Nota 35. Hechos ocurridos después del periodo sobre el que se informa.....	53

CLÍNICA DE OFTALMOLOGÍA SANDIEGO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Años terminados en diciembre 31 de 2025 y 2024

Nota 1. Entidad que reporta

CLÍNICA DE OFTALMOLOGÍA SANDIEGO S.A. es una sociedad anónima constituida por escritura pública número 5339 de diciembre 1 de 1988 con domicilio principal en la ciudad de Medellín y su duración registrada hasta el 28 de febrero de 2069. El objeto de la sociedad es el ejercicio, promoción y desarrollo de actividades médicas en la especialidad de la oftalmología y de las demás ciencias paramédicas que le son afines.

Las operaciones que desarrolla la Clínica en virtud de su objeto social están vigiladas y supervisadas por la Superintendencia Nacional de Salud de Colombia. Los estados financieros de la Clínica de Oftalmología Sandiego S.A correspondientes al año terminado al 31 de diciembre de 2025, fueron autorizados para su publicación el 24 de febrero de 2025.

Nota 2. Políticas contables significativas

2.1. Bases para la preparación de los estados financieros

Estos estados financieros con corte a diciembre 31 de 2025 han sido preparados de conformidad con los principios y normas de contabilidad e información financiera aplicables en Colombia de acuerdo con la Ley 1314 de 2009, reglamentada por el Decreto Único Reglamentario 2420 de 2015, y sus posteriores actualizaciones, hoy compiladas en el anexo técnico compilatorio número 2 del Decreto 2483 del 2018. El marco técnico normativo aplicable en Colombia para la entidad (empresa clasificada como grupo 2) se basa en las Normas Internacionales de Información Financiera para PYMES (NIIF para PYMES) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (International Accounting Standard Board - IASB, por sus siglas en Ingles), las cuales fueron emitidas y traducidas al español.

La presentación de estados financieros de conformidad con las NIIF para PYMES requiere que se hagan estimados y asunciones que afectan los montos reportados y revelados en los estados financieros, sin menoscabar la fiabilidad de la información financiera. Los resultados reales pueden diferir de dichos estimados. Los estimados y las asunciones son revisadas

pág. 4

constantemente. La revisión de los estimados contables se reconoce en el periodo en el cual los estimados son revisados, si la revisión afecta dicho periodo o en el periodo de la revisión y los periodos futuros, si afecta tanto el periodo actual como el futuro. Las estimaciones realizadas por la Administración, en la aplicación de las NIIF para PYMES, que tienen un efecto material en los estados financieros, y aquellas que implican juicios significativos para los estados financieros anuales, se describen en mayor detalle en la Nota 3 estimaciones contables y juicios significativos de los estados financieros.

La CLÍNICA DE OFTALMOLOGÍA SANDIEGO presenta estados financieros, para cumplimiento ante los entes de control y para propósito de seguimiento administrativo interno y suministrarles información a los accionistas.

Los activos y pasivos se miden a costo o costo amortizado, con excepción de determinados activos y pasivos financieros que se miden a valor razonable. Los activos y pasivos financieros medidos a valor razonable corresponden a aquellos que se clasifican en la categoría de activos y pasivos a valor razonable a través de resultados.

Adicionalmente, La Clínica. aplica las siguientes disposiciones contenidas en las leyes y otras normas vigentes en Colombia:

- A. Decreto 2270 de 2019, incorpora Anexo 6 al Decreto 2420 de 2015 – Título Segundo – De las Normas Técnicas – Capítulo I – De las Normas Técnicas Generales, artículo 3º, antes de emitir estados financieros, la administración del ente económico debe cerciorarse que se cumplen satisfactoriamente las afirmaciones, explícitas e implícitas, en cada uno de sus elementos, las cuales se encuentran contenidas en la Certificación a los Estados Financieros adjunta a estos estados financieros.
- B. La moneda de registro en la que debe llevarse la contabilidad en Colombia es el peso colombiano, esto de acuerdo con artículo 6º de la Ley 31 de 1992 que indica que la unidad monetaria y unidad de cuenta del país es el peso emitido por el Banco de la República, adicionalmente de acuerdo con el Código de Comercio en los artículos 37 de la Ley 222 de 1995 y 208 numeral 4, indica que la información contenida en los estados financieros debe ser tomada fielmente de los libros de contabilidad.
- C. De acuerdo con oficio 115-176674 de la Superintendencia de Sociedades de septiembre 14 de 2016, los estados financieros a presentar a dicha entidad deben obtener sus valores de manera directa y fiel de los libros de contabilidad en pesos colombianos, a nivel de registro, transaccionalmente y sin que dé lugar a registros por

diferencias por conversión, aun cuando la moneda funcional de la compañía sea distinta del peso colombiano.

- D. De acuerdo con los artículos 48 y 52 del Código de Comercio y demás artículos relacionados, todas las Entidades, individualmente consideradas, están obligadas a llevar contabilidad y por lo menos una vez al año, elaborar estados financieros que someterán a aprobación de la Asamblea de Accionistas.
- E. De acuerdo al Decreto 2420 de 2015, Libro 1, Parte 1, artículo 1.1.2.2, parágrafo 1, la Clínica presenta estados financieros separados, lo anterior se basa en que la Entidad posee inversiones en subsidiarias, que se reconocen bajo el método de la participación patrimonial, la Entidad está obligada a la presentación de los Estados Financieros Consolidados, ya que ejerce control sobre otra Compañía.
- F. Decreto 2270 de 2019, incorpora Anexo 6 al Decreto 2420 de 2015, Títulos segundo (normas técnicas) y tercero (de las normas sobre registros y libros), que contienen las normas contables aplicables relativas a: asientos, soportes, comprobantes de contabilidad y libros. Normas en concordancia con las disposiciones del Código de Comercio sobre la misma materia.

2.1.1 Base de contabilización: La Entidad prepara sus Estados Financieros usando la base de contabilidad de causación, excepto para la información de los flujos de efectivo.

2.1.2 Negocio en marcha

Luego de preparar y analizar los Estados Financieros separados comparativos al corte del ejercicio 31 de diciembre de 2025, la gerencia de CLÍNICA DE OFTAMOLOGÍA SANDIEGO S.A ha llegado a la conclusión de que no existe incertidumbre en sus operaciones, no existe intención de liquidar la Entidad y además tiene capacidad para seguir funcionando a largo plazo; sin embargo, hay hechos que requieren ser aclarados:

2.1.2.1.1 Deterioro de instrumentos financieros

La evaluación del deterioro de instrumentos financieros bajo el modelo de pérdida incurrida evidenció indicios de deterioro de estos instrumentos y por tal razón se registran deterioros importantes para ser reconocidos sobre los saldos de deudores y otros instrumentos financieros. Durante el ejercicio 2025, el deterioro de valor de la Clínica se concentró principalmente en la cartera de servicios de salud. Este incremento responde al riesgo sistémico del sector y, específicamente, a la intervención administrativa de una de las EPS con mayor participación en el saldo de cuentas por cobrar.

2.1.2.1.2 Valores razonables – Activos no financieros

El valor razonable de propiedades, planta y equipo, no ha tenido incidencia sobre las Entidad toda vez que dichos activos se miden al costo de adquisición, para el caso de la Clínica y respecto a la propiedad de inversión, si tiene efectos en la medición al valor razonable, rubros que fueron incorporados en los Estados Financieros del periodo y que se detalla más adelante en estas revelaciones.

2.1.2.1.3 Deterioro del valor de los activos – Propiedades, planta y equipo e Intangibles

La Clínica de Oftalmología Sandiego S.A. no ha presentado cierres, ni disminución en sus operaciones, de hecho, se creció en los ingresos por la prestación de servicios de salud un 14.83% comparados con el 2024, por lo que durante la actualización de la evaluación de indicios de deterioro no se identificó esta situación. En estas nuevas evaluaciones se actualizaron los presupuestos, pronósticos y otros supuestos y dicha evaluación no evidenció condiciones de deterioro que implicara determinar el monto recuperable de los activos. Con base en lo anterior, no fue necesario el reconocimiento de provisiones por deterioro sobre los activos de la Sociedad.

2.1.2.1.4 Otros asuntos

Se evaluó el deterioro potencial de otros activos no financieros como los inventarios y no se identificó la necesidad de incrementos en las provisiones o en el reconocimiento de otros deterioros. La propiedad, planta y equipo de la Clínica estuvo en operación durante todo el año 2025, es decir, que no se presentaron paros importantes del servicio derivados de las situaciones económicas. Al cierre del ejercicio 2025, la Entidad registra una provisión derivada de un proceso judicial en etapa inicial relacionado con la prestación del servicio asistencial, dentro del cual se solicitan reconocimientos indemnizatorios derivados de presuntas fallas médicas. El proceso involucra a múltiples partes; no obstante, la administración ha reconocido únicamente la cuantía estimada que corresponde a la obligación directa de la Clínica, dicho riesgo se encuentra amparado por una póliza de responsabilidad civil vigente, lo que permite mitigar el impacto financiero ante un eventual fallo desfavorable.

2.1.2.1.5 Negocio en Marcha

En el escenario actual analizado de manera prudente, no evidencia un impacto adverso en los negocios de la Clínica, incluidos sus flujos de efectivo.

Estos estados financieros han sido preparados sobre una base de negocio en marcha y no incluyen ningún ajuste a los valores en libros y clasificación de activos, pasivos y gastos

reportados, que de otra manera podrían ser requeridos si la base de negocio en marcha no fuera apropiada.

2.1.3 Frecuencia de información e información comparativa

Los Estados Financieros separados de la Clínica de Oftalmología San Diego S.A. son los siguientes:

- A. Estado de Situación Financiera separado por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2025 y 2024.
- B. Estado de Resultado Integral separado que muestra todas las partidas para determinar el resultado integral del periodo, por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2025 y 2024.
- C. Estado de Cambios en el Patrimonio separado por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2025 y 2024.
- D. Estado de Flujos de Efectivo por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2025 y 2024 por el método indirecto.
- E. Notas a los Estados Financieros separados.

CLÍNICA DE OFTALMOLOGÍA SANDIEGO S.A. prepara sus Estados Financieros comparativos al cierre de cada ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de cada año, el mismo corte de periodo anterior. Los estados financieros se presentan con corte al 31 de diciembre de 2025 de forma comparativa con el ejercicio anterior a 31 de diciembre de 2024, dichos estados financieros incluyen la información descriptiva y narrativa en las notas.

2.1.4 Moneda funcional y de presentación

Las partidas incluidas en los estados financieros de CLÍNICA DE OFTALMOLOGÍA SANDIEGO S.A se expresan en la moneda del entorno económico principal donde opera la entidad en pesos colombianos y sus cifras están expresadas en miles de pesos.

2.2. Políticas contables significativas

De acuerdo con las Normas aplicables y basadas en NIIF para PYMES vigentes, la Clínica de Oftalmología San Diego S.A adopta sus políticas y procedimientos contables. A continuación,

se detallan las políticas contables significativas que la Clínica aplica en la preparación de sus estados financieros:

2.2.1. Clasificación de activos y pasivos en corrientes y no corrientes

Un activo se clasifica como activo corriente cuando se mantiene principalmente para propósitos de negociación o se espera que sea realizado en un plazo no mayor a un año después del periodo sobre el que se informa o es efectivo y equivalentes de efectivo que no está sujeto a restricciones para su intercambio o para su uso en la cancelación de un pasivo al menos un año después del periodo sobre el que se informa. Los demás activos se clasifican como activos no corrientes.

Un pasivo se clasifica como pasivo corriente cuando se mantiene principalmente para propósitos de negociación o se espera que sea liquidado en un plazo no mayor a un año después del periodo sobre el que se informa o cuando la Clínica no tenga un derecho incondicional para aplazar su liquidación por al menos un año después del periodo sobre el que se informa. Los demás pasivos se clasifican como pasivos no corrientes.

2.2.2. Ingresos ordinarios

Los ingresos ordinarios corresponden básicamente al desarrollo de la actividad principal de la Clínica es la prestación de servicios, venta de bienes y explotación por parte de terceros de los activos de la organización que produzcan renta, estos se reconocen cuando el servicio es prestado o en el momento de la entrega de los bienes, en la medida que sea probable que los beneficios económicos ingresen a la Clínica y que los ingresos se puedan medir de manera fiable. Los ingresos se miden al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, excluyendo impuestos u otras obligaciones. Los descuentos que se otorguen se registran como menor valor de los ingresos.

Para los instrumentos financieros medidos al costo amortizado los intereses ganados o perdidos se registran utilizando el método de la tasa de interés efectiva que es la tasa de interés que descuenta en forma exacta los flujos futuros de pagos y cobros en efectivo a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero, o un período de menor duración, según corresponda, respecto del valor neto en libros del activo o pasivo financiero. Los intereses ganados se incluyen en los ingresos financieros en el Estado de Resultado Integral en la sección resultado del periodo.

Los ingresos por dividendos se reconocen cuando se establece el derecho de la Clínica de recibir el pago, como ingreso cuando se trate de instrumentos financieros o como menor valor de la inversión cuando se trate de asociadas y/o subsidiarias.

2.2.3. Impuestos

La estructura fiscal del país, el marco regulatorio y la pluralidad de operaciones hace que la Clínica sea sujeto pasivo de impuestos, tasas y contribuciones del orden nacional y territorial. Obligaciones que se originan a la Nación, los departamentos, los entes municipales y demás sujetos activos, una vez se cumplan las condiciones previstas en las correspondientes normas expedidas.

Entre los impuestos más relevantes detallamos el impuesto sobre la renta y el impuesto sobre las ventas.

2.2.3.1 Impuesto sobre la renta

- Corriente

Los activos y pasivos corrientes por el impuesto sobre la renta del período se miden por los valores que se espera recuperar o pagar a la autoridad fiscal. El gasto por impuesto sobre la renta se reconoce en el impuesto corriente de acuerdo con la depuración efectuada entre la renta fiscal y la utilidad o pérdida contable afectada por la tarifa del impuesto sobre la renta del año corriente y conforme con lo establecido en las normas tributarias del país. Las tasas y las normativas fiscales utilizadas para computar dichos valores son aquellas que estén aprobadas al final del período sobre el que se informa, para los periodos 2024, 2025 y siguientes la tasa general del impuesto sobre la renta es del 35%.

La determinación del impuesto sobre la renta en Colombia se realiza mediante la aplicación de la tarifa, la cual se grava para 2025 al 35%. Actualmente, ya no se compara con la renta presuntiva, la cual dejó de aplicarse desde el año 2021, se compara con la tasa mínima de tributación, que fue establecida en la Ley de reforma tributaria 2277 del año 2022

Las ganancias ocasionales se gravan al 15 %, previa deducción de los costos imputables que se gravan a la tarifa general.

La renta líquida se determina deduciendo de los ingresos fiscales, los costos y deducciones permitidos.

De acuerdo con lo establecido en el inciso primero del artículo 240 del Estatuto Tributario, modificado por el artículo 10 de la Ley 2277 de 2022, reforma tributaria, la tarifa general del impuesto de renta para el año gravable 2025 para personas jurídicas será del 35 %, para el año 2025 se respetan los lineamientos indicados en la ley 2155 de 2021 dejando la tarifa del impuesto de renta en el 35%.

A partir de la entrada en vigencia de la Ley 1819 de 2016, para efectos de la determinación del impuesto sobre la renta, el valor de los activos, pasivos, patrimonio, ingresos, costos y gastos deberá ser determinado de acuerdo con los sistemas de reconocimientos y medición, de conformidad con los marcos técnicos normativos contables vigentes en Colombia, cuando la ley tributaria remita expresamente a ellas y en los casos en que esta no regule la materia, sin perjuicio de las excepciones dispuestas en la norma, de acuerdo con lo dispuesto en el artículo 4 de la ley 1314 de 2009.

Los activos y los pasivos corrientes por el impuesto sobre la renta se compensan para propósitos de presentación, si se relacionan con la misma autoridad fiscal y se tiene la intención de liquidarlos por el valor neto a realizar el activo y a liquidar el pasivo de forma simultánea.

- Diferido

El impuesto diferido sobre la renta se reconoce utilizando el método del pasivo calculado sobre las diferencias temporarias entre las bases fiscales de los activos y pasivos y sus valores en libros. El impuesto diferido pasivo se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles y el impuesto diferido activo se reconoce para todas las diferencias temporarias deducibles y por la compensación futura de créditos fiscales y pérdidas fiscales no utilizadas en la medida en que sea probable la disponibilidad de ganancias impositivas futuras contra las cuales se puedan imputar. Los impuestos diferidos no se descuentan.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos no se reconocen si la diferencia temporaria surge del reconocimiento inicial de un activo o un pasivo en una transacción que no constituya una combinación de negocios y que, al momento de la transacción no afectó ni la ganancia contable ni la ganancia o pérdida fiscal; y para el caso del pasivo por impuesto diferido cuando surja del reconocimiento inicial del crédito mercantil.

Los pasivos por impuestos diferidos relacionados con las inversiones en subsidiarias, asociadas y participaciones en negocios conjuntos, no se reconocen cuando la oportunidad

de la reversión de las diferencias temporarias se pueda controlar y sea probable que dichas diferencias no se reversen en el futuro cercano y los activos por impuestos diferidos relacionados con las inversiones en subsidiarias, asociadas y participaciones en negocios conjuntos, se reconocen solamente en la medida en que sea probable que las diferencias temporarias se revertirán en un futuro cercano y sea probable la disponibilidad de ganancias impositivas futuras contra las cuales se imputarán esas diferencias deducibles.

El valor en libros de los activos por impuesto diferido se revisa en cada fecha de presentación y se reducen en la medida en que ya no sea probable que exista suficiente ganancia impositiva para utilizar la totalidad o una parte del activo por impuesto diferido. Los activos por impuesto diferido no reconocidos se reevalúan en cada fecha de presentación y se reconocen en la medida en que sea probable que las ganancias impositivas futuras permitan su recuperación.

Los activos y pasivos por impuesto diferido se miden a las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el periodo en que el activo se realice o el pasivo se cancele, con base en las tasas y normas fiscales que fueron aprobadas a la fecha de presentación, o cuyo procedimiento de aprobación se encuentre próximo a completarse para tal fecha.

Durante el año 2019, la Clínica decidió acoger como política contable el neteo de partidas activas y pasivas relacionadas con impuestos diferidos surgidos de diferencias temporarias relacionadas entre sí; los activos y pasivos por impuestos diferidos deberán presentarse como no corrientes.

Los activos y pasivos por impuesto diferido se compensan si existe un derecho legalmente exigible para ello y con la misma autoridad tributaria.

Los activos y los pasivos corrientes por el impuesto sobre la renta también se compensan si se relacionan con la misma autoridad fiscal y se tiene la intención de liquidarlos por el valor neto o a realizar el activo y a liquidar el pasivo de forma simultánea.

El impuesto diferido se reconoce en el resultado del periodo, excepto el relacionado con partidas reconocidas fuera del resultado, en este caso se presentará en el otro resultado integral o directamente en el patrimonio.

2.2.3.2 Impuesto sobre las ventas – IVA

La CLÍNICA DE OFTALMOLOGÍA SANDIEGO es responsable de IVA dado que realiza ventas de algunos bienes gravados y presta algunos servicios gravados.

En Colombia la tarifa general es el 19 %, existiendo tarifas especiales de acuerdo con el bien o servicio de que se trate.

2.2.4. Propiedad, planta y equipo

La propiedad, planta y equipo se mide al costo neto de la depreciación acumulada y de pérdidas por deterioro del valor acumuladas, si las hubiera. El costo incluye el precio de adquisición, más los gastos necesarios para ponerlo en funcionamiento en la fecha en que la entidad obtenga el control del mismo.

Todos los costos de reparación y mantenimiento se reconocen en el Estado Del Resultado Integral a medida que se incurren, excepto cuando incrementan la vida útil, o la capacidad y eficiencia productiva del mismo, caso en el cual podrían capitalizarse.

Tanto para el Estado de Situación Financiera de Apertura como para activos adquiridos con posterioridad se aplicará el método de depreciación de línea recta, con valor residual cero y la siguiente tabla de vidas útiles.

Descripción	Años vida útil
Edificios	70
Maquinaria y Equipo	10
Muebles y enseres Metálicos	10
Equipo Médico Científico	10
Muebles y Enseres Madera	10
Servidores	5
Equipo Telefónico	5
Equipo de Computo	3

Durante el año 2019 la Clínica cambia la estimación de vida útil de sus edificios pasando a 70 años contados desde la fecha de adquisición de los mismos y basados en el avalúo realizado por LOGAN iniciado en el año 2019 y entregado en el mes de enero del 2020, modificando solo la vida útil, ya que la medición posterior de estos activos se realiza bajo el modelo de costo.

Los valores residuales, vidas útiles y métodos de depreciación de los activos se revisan y ajustan prospectivamente en cada cierre de ejercicio, en caso de que sea requerido.

2.2.4.1 Propiedad, planta y equipo llevados al gasto.

Hay elementos que duran más de un periodo, pero su valor no es significativo, por lo que no es necesario llevarlos como activo fijo. Tal es el caso de algunos utensilios de oficina como cosedoras, perforadoras, calculadoras, mouse o pequeños electrodomésticos como cafeteras, ventiladores, para que sean reconocidos como propiedad, planta y equipo, etc.; deben tener un costo inferior a 2,5 SMMLV.

Otros activos tienen un valor no significativo, pero con una duración o vida útil estimada superior a tres años, por lo cual a la entidad le interesa mantenerlos inventariados, individualizados con una placa distintiva con fines de control interno. Aunque su valor individual puede ser bajo, normalmente hacen parte de lotes de activos del mismo tipo, ejemplo: sillas, mesas, escritorios, pantallas de TV, videobeam, etc.

2.2.5. Deterioro de valor de los activos (activos no financieros)

A cada año de presentación, la Clínica evalúa si existe algún indicio de pérdida de valor, es decir: que el valor recuperable del activo o grupo de activos esté por debajo del valor neto contable. Solo cuando se determine que los indicios apuntan a pérdida de valor, se hace el ejercicio de calcular el valor de recuperación del activo o grupo de activos que lo requieran, a fin de registrar el deterioro respectivo y se reduce el valor a su monto recuperable.

Al calcular el valor en uso, los flujos de efectivo estimados, ya sea de un activo o de una unidad generadora de efectivo, se descuentan a su valor presente mediante una tasa de descuento antes de impuestos que refleja las consideraciones de mercado del valor temporal del dinero y los riesgos específicos del activo. Para determinar el valor razonable menos los costos de venta se emplea un modelo de valoración adecuado.

Las pérdidas por deterioro del valor de operaciones continuadas se reconocen en el Estado de Resultado Integral en la sección estado de resultados en aquellas categorías de gastos que se correspondan con la función del activo deteriorado. Las pérdidas por deterioro atribuibles a una unidad generadora de efectivo se asignan de forma proporcional, con base en el valor en libros de cada activo, a los activos no corrientes de la unidad generadora de efectivo.

Para los activos en general, a cada fecha de presentación se efectúa una evaluación sobre si existe algún indicio de que las pérdidas por deterioro del valor reconocidas previamente ya no existen o hayan disminuido. Si existe tal indicio, la Clínica efectúa una estimación del valor recuperable del activo o de la unidad generadora de efectivo. Una pérdida por deterioro del valor reconocida previamente, solamente se revierte si hubo un cambio en los supuestos utilizados para determinar el valor recuperable de un activo desde la última vez en que se reconoció la última pérdida por deterioro del valor. La reversión se limita de manera tal que el valor en libros del activo no exceda su monto recuperable, ni exceda el valor en libros que se hubiera determinado, neto de la depreciación, si no se hubiese reconocido una pérdida por deterioro del valor para el activo en los años anteriores. Tal reversión se reconoce en el Estado de Resultado Integral en la sección estado de resultados.

2.2.6. Inventarios

Se clasifican como inventarios los bienes corporales (tangibles) que se tengan para la venta o para ser usados y consumidos dentro de la prestación de servicios, siempre que efectivamente puedan generar beneficios económicos futuros y su valor sea medible de forma fiable.

Los inventarios serán medidos al costo de adquisición que comprende: precio de compra del producto, gastos necesarios para poner el bien en condiciones de uso: fletes, seguros, impuestos no recuperables, descuentos pie factura, etc.; para el caso de importados: bodegajes, legalizaciones, permisos, inspecciones, etc.; en las diferencias en tipo de cambio: para productos importados serán mayor o menor valor de la compra hasta que la mercancía esté bajo el control o en condiciones de uso por parte de la clínica.

Los inventarios incluyen mercancías en existencia que no requieren transformación e incluye también insumos y accesorios que pueden ser vendidos directamente o usados para la prestación de servicios.

En la CLÍNICA DE OFTALMOLOGÍA SANDIEGO S.A. se determinó que los inventarios en consignación se reconocen como propios en el momento de su entrada, ya que se consideran transferidos los riesgos y beneficios.

Valor neto realizable (VNR):

Por lo menos una vez al año, al cierre anual, la Entidad revisa el valor de los inventarios mediante la valuación del valor neto realizable, independientemente de que existan o no

indicadores de deterioro. Para ello, se compara el valor en libros de cada partida del inventario o grupo de partidas similares, con su precio de venta estimado menos los costos de terminación y venta, en caso de que el costo se sitúe por debajo de su valor neto realizable, se rebaja el importe en libros de los inventarios y se reconoce un gasto por deterioro.

Si en una comprobación posterior, un inventario previamente deteriorado su precio de venta se incrementa, se reconocerá una recuperación hasta un monto máximo del gasto antes reconocido, sin que el inventario quede valorado por encima de su costo inicial antes del deterioro.

La Entidad realiza la estimación de pérdida de valor de los inventarios por obsolescencia, daño, pérdidas físicas o disminuciones en sus precios de venta, considerando fechas de vencimiento, cambios en las condiciones de producción y venta, disposiciones comerciales, la probabilidad de pérdida y otras variables que afectan el valor recuperable.

2.2.7. Instrumentos financieros

Los activos y pasivos financieros se reconocen en el Estado de Situación Financiera cuando la Clínica se convierte en parte de acuerdo a las condiciones contractuales del instrumento.

Los activos (pasivos) financieros se reconocen inicialmente a su valor razonable más (menos) los costos de transacción directamente atribuibles, excepto para aquellos que se miden posteriormente a valor razonable y los derivados financieros. La Clínica mide subsecuentemente los activos y pasivos financieros a costo amortizado o a valor razonable.

Activos financieros

La CLÍNICA DE OFTALMOLOGÍA SANDIEGO S.A. clasifica al momento de reconocimiento inicial sus activos financieros para la medición posterior a costo amortizado o a valor razonable dependiendo del modelo de negocio de la Entidad para gestionar los activos financieros y las características de los flujos de efectivo contractuales del instrumento.

Un activo financiero se mide posteriormente a costo amortizado, usando la tasa de interés efectiva si el activo es mantenido dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantenerlos para obtener los flujos de efectivo contractuales y los términos contractuales del mismo otorgan, en fechas específicas, flujos de efectivo que son únicamente pagos del capital

e intereses sobre el valor del capital pendiente. Sin perjuicio de lo anterior, la Sociedad puede designar un activo financiero de forma irrevocable como medido al valor razonable con cambios en resultados.

Para los activos a costo amortizado, el deterioro de valor es evaluado a la fecha del periodo que se informa, si hay evidencia de deterioro. Cuando existe evidencia objetiva de que se ha incurrido en una pérdida por deterioro del valor de activos financieros al costo amortizado, el valor de la pérdida se mide como la diferencia entre el valor en libros del activo y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados, descontados a la tasa de interés efectiva original de la inversión. Las pérdidas de deterioro de valor se reconocen en el resultado del periodo.

La Clínica evalúa primero si existe evidencia objetiva individual de deterioro de valor para activos financieros o colectivamente para los activos financieros que no sean individualmente significativos o cuando no existe evidencia objetiva de deterioro de valor para un activo financiero que haya sido evaluado individualmente. Cuando se realiza la evaluación colectiva de deterioro, las cuentas por cobrar se agrupan por características de riesgo de crédito similares, que permitan identificar la capacidad de pago del deudor, de acuerdo con los términos contractuales de negociación de la cuenta por cobrar.

Si en periodos posteriores, el valor de la pérdida por deterioro disminuye y la disminución puede ser objetivamente relacionada con el evento que originó el reconocimiento del deterioro, la pérdida por deterioro reconocida previamente será revertida, garantizando que el valor en libros del activo financiero exceda el costo que habría sido determinado si no se hubiese contabilizado la pérdida por deterioro del valor en la fecha de reversión. El monto de la reversión se reconocerá en el resultado del periodo.

Los activos financieros diferentes de aquellos a costo amortizado se miden posteriormente a valor razonable con cambios reconocidos en el resultado del periodo. Sin embargo, para las inversiones en instrumentos de capital que no se mantienen para propósitos de negociación, la Clínica puede elegir en el reconocimiento inicial y de manera irrevocable presentar las ganancias o pérdidas por la medición a valor razonable en otro resultado integral. En la disposición de las inversiones a valor razonable a través del otro resultado integral, el valor acumulado de las ganancias o pérdidas es transferido directamente a las ganancias retenidas, no se reclasifican al resultado del periodo. Los dividendos recibidos de estas inversiones se reconocen en el estado de resultado integral en la sección resultado del periodo.

En la categoría de valor razonable a través de resultados se incluyen las inversiones que se realizan para optimizar los excedentes de liquidez, es decir, todos aquellos recursos que de manera inmediata no se destinan al desarrollo de las actividades que constituyen el objeto social de las compañías.

Los activos financieros que se miden a valor razonable no se les efectúan pruebas de deterioro de valor.

Pasivos financieros

La CLÍNICA DE OFTALMOLOGÍA SANDIEGO S.A. al momento de reconocimiento inicial de los pasivos financieros lo realiza al valor razonable que corresponde al precio de la transacción, para la medición posterior lo hace al costo amortizado o a valor razonable con cambios en resultados.

Los pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados incluyen a los pasivos mantenidos para negociar, los pasivos financieros designados al momento de su reconocimiento inicial como al valor razonable con cambios en resultados y los derivados. Las ganancias o pérdidas por pasivos mantenidos para negociar se reconocen en el Estado de Resultado Integral en la sección estado de resultados.

Los pasivos a costo amortizado, se miden usando la tasa de interés efectiva. Las ganancias y pérdidas se reconocen en el Estado de Resultado Integral en la sección estado de resultados cuando los pasivos se dan de baja, como también a través del proceso de amortización bajo el método de la tasa de interés efectiva, que se incluye como costo financiero en el Estado de Resultado Integral en la sección estado de resultados.

Compensación de instrumentos financieros

Los activos financieros y los pasivos financieros son objeto de compensación de manera que se informe el valor neto en el Estado de Situación Financiera separados, solamente si (i) existe, en el momento actual, un derecho legalmente exigible de compensar los valores reconocidos, y (ii) existe la intención de liquidarlos por el valor neto, o de realizar los activos y cancelar los pasivos en forma simultánea.

2.2.8. Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo es la partida más líquida dentro de los activos corrientes y en el Estado de Situación Financiera y en el estado de flujos de efectivo incluyen:

- Efectivo.
- Depósitos en entidades financieras.
- Depósitos en otro tipo de entidades.
- Demás instrumentos o partidas equivalentes a efectivo.
- Fácilmente convertibles en una cantidad determinada de efectivo y sujetas a un riesgo insignificante de cambios en su valor, con un vencimiento de tres meses o menos desde la fecha de su adquisición.
- Los sobregiros bancarios exigibles que forman parte integrante de la administración del efectivo de la Clínica representan un componente del efectivo y equivalentes al efectivo en el Estado de Flujos de Efectivo.

2.2.9 Inversiones en subsidiarias

La Compañía controla a una participada cuando tiene poder sobre la misma, está expuesta, o tiene derecho, a rendimientos variables procedentes de su implicación en la participada y tiene la capacidad de influir en esos rendimientos a través de su poder sobre ésta. La Compañía evalúa si controla o no una participada, si los hechos y circunstancias indican que hay cambios en uno o más de los tres elementos de control antes mencionados. En la evaluación de control, considera los derechos de voto sustantivos existentes, los acuerdos contractuales suscritos entre la entidad y otras partes, y los derechos y capacidad para designar y destituir los miembros clave de la gerencia, entre otros aspectos. Cuando la Compañía tiene menos de una mayoría de derechos de voto de una participada, tiene poder sobre la participada cuando los derechos de voto son suficientes para darle la habilidad práctica de dirigir las actividades relevantes de la participada de manera unilateral. La Compañía considera todos los hechos y circunstancias relevantes al evaluar si los derechos de voto en una participada son o no suficientes para darle el poder, incluyendo:

- El tamaño del porcentaje de derechos de voto de la Compañía relativo al tamaño y dispersión de los porcentajes de otros poseedores de voto.
- Derechos de voto potenciales mantenidos por la Compañía, otros accionistas u otras partes.
- Derechos derivados de los acuerdos contractuales.

- Cualquier hecho o circunstancia adicional que indique que la Compañía tiene, o no tiene, la habilidad actual para dirigir las actividades relevantes al momento que se necesite tomar decisiones, incluyendo patrones de voto en asambleas de accionistas previas.

La Compañía debe hacer estimaciones y presunciones que afectan las cifras reportadas de activos y pasivos, ingresos, costos y gastos, las revelaciones de activos y pasivos a la fecha de los estados financieros separados. En la Nota 4 se detallan los juicios contables significativos y fuentes clave de estimación realizados por la Compañía.

Las inversiones en subsidiarias son incorporadas a los estados financieros separados utilizando el método de la participación.

Conforme al método de participación, las inversiones en subsidiarias se contabilizan inicialmente en el estado de situación financiera al costo y se ajustan posteriormente para contabilizar la participación de la Compañía en resultados.

2.2.10 Propiedades de Inversión

Las propiedades de inversión se miden inicialmente al costo, incluido los costos de transacción. El valor en libros incluye el costo de reposición o sustitución de una parte de una propiedad de inversión existente al momento en que el costo se incurre, si se cumplen los criterios de reconocimiento; y excluye los costos del mantenimiento diario de la propiedad de inversión.

Posterior al reconocimiento inicial, la Clínica mide sus propiedades de inversión al valor razonable. Las ganancias o pérdidas derivadas de la actualización del valor en libros del activo se incluyen en el resultado de período en que surgen.

Las propiedades de inversión se dan de baja, ya sea en el momento de su disposición, o cuando se retira del uso en forma permanente, y no se espera ningún beneficio económico futuro. La diferencia entre el producido neto de la disposición y el valor en libros del activo se reconoce en el Estado de Resultado Integral en la sección resultado del periodo en el período en el que fue dado de baja.

Se realizan transferencias a, o desde las propiedades de inversión, solamente cuando exista un cambio en su uso. Para el caso de una transferencia desde una propiedad de inversión hacia una propiedad, planta y equipo, el costo tomado en cuenta para su contabilización posterior.

2.2.11. Activos intangibles

Los activos intangibles adquiridos en forma separada se miden inicialmente a su costo. El costo de los activos intangibles adquiridos en combinaciones de negocios es su valor razonable a la fecha de adquisición.

Después del reconocimiento inicial, los activos intangibles se contabilizan al costo menos cualquier amortización acumulada y cualquier pérdida acumulada por deterioro del valor. Los activos intangibles generados internamente, excluidos los costos de desarrollo capitalizados, no se capitalizan y el desembolso se refleja en el Estado de Resultado Integral en la sección, resultado del periodo, en el periodo en el que se incurre.

Las vidas útiles de los activos intangibles se determinan como finitas.

Los activos intangibles con vidas útiles finitas se amortizan a lo largo de su vida útil económica de forma lineal y se evalúan para determinar si tuvieron algún deterioro del valor, siempre que haya indicios de que el activo intangible pudiera haber sufrido dicho deterioro. El período de amortización y el método de amortización para un activo intangible con una vida útil finita se revisan al menos al cierre de cada periodo.

Los cambios en la vida útil esperada o en el patrón esperado de consumo de los beneficios económicos futuros del activo se contabilizan al cambiar el período o método de amortización, según corresponda, y se tratan como cambios en las estimaciones contables. El gasto por amortización de activos intangibles con vidas útiles finitas se reconoce en el Estado de Resultado Integral en la sección resultado del periodo en la categoría de gastos que resulte coherente con la función del activo intangible.

Descripción	Años vida útil
LICENCIAS	10 años

Las ganancias o pérdidas que surgen cuando se da de baja un activo intangible se miden como la diferencia entre el valor obtenido en la disposición y el valor en libros del activo, y se reconoce en el Estado de Resultado Integral en la sección resultado del periodo.

2.2.12. Provisiones y pasivos estimados

Las provisiones se registran cuando la Clínica tiene una obligación presente, legal o implícita, como resultado de un suceso pasado, se tiene certeza de la obligación y la época o fecha en que debe cumplirse, pero no se tiene cuantificación exacta y por tanto, se utiliza alguna fórmula

para aproximarse tanto como sea posible a su valor. Cualquier pasivo cierto es susceptible de ser estimado.

La Clínica mide los pasivos estimados y las provisiones de acuerdo con:

TIPO	MEDICIÓN
Cuentas por pagar a proveedores de bienes y servicios	Cuando no se tenga factura del proveedor, su valor estimado es el neto a girar luego de restar eventuales descuentos y retenciones.
Impuesto de renta por pagar	Es un impuesto anual, se puede ir haciendo una estimación mes a mes con base en la fórmula fiscal para su cálculo.
Obligaciones laborales por pagar	Algunas se pagan, mensual, semestral, anual, etc., se puede ir haciendo una estimación mes a mes con base en la fórmula laboral para su cálculo.

Los conceptos anteriores no deben reconocerse como provisión, pues el grado de incertidumbre es mínimo, por lo tanto, la estimación realizada se debe reconocer en la cuenta de pasivo.

2.2.12.1 Pasivos contingentes

Las obligaciones posibles que surgen de eventos pasados y cuya existencia será confirmada solamente por la ocurrencia o no ocurrencia de uno a más eventos futuros inciertos que no están enteramente bajo el control de la Clínica o las obligaciones presentes, que surgen de eventos pasados, pero que no es probable, sino posible, que una salida de recursos que incluye beneficios económicos sea requerida para liquidar la obligación o el monto de la obligación no puede ser medido con suficiente confiabilidad, no se reconocen en el Estado de Situación Financiera, en cambio, se revelan como pasivos contingentes.

2.2.12.2 Activos contingentes

Los activos de naturaleza posible, surgidos a raíz de sucesos pasados, cuya existencia ha de ser confirmada sólo por la ocurrencia, o en su caso por la no ocurrencia, de uno o más eventos inciertos en el futuro, que no están enteramente bajo el control de la Clínica, no se reconocen en el Estado de Situación Financiera, en cambio, se revelan como activos contingentes cuando es probable su ocurrencia. Cuando el hecho contingente sea cierto se reconoce el activo, que normalmente sería un activo financiero, y el ingreso asociado en el resultado del periodo.

2.2.13. Pensiones y otros beneficios post-empleo

Planes de aportaciones definidas

Las contribuciones a los planes de aportaciones definidas se reconocen como gastos en el Estado de Resultado Integral en la sección resultado del periodo a medida que se devenga la aportación de los mismos.

2.2.14. Arrendamientos

La determinación de si un acuerdo constituye o contiene un arrendamiento se basa en la esencia del acuerdo a su fecha de inicio, si el cumplimiento del acuerdo depende del uso de un activo o activos específicos, o si el acuerdo concede un derecho de uso del activo.

Los arrendamientos se clasifican en arrendamiento financiero y operativo. Un arrendamiento se clasifica como financiero cuando se transfieren sustancialmente todos los riesgos y los beneficios inherentes a la propiedad del bien arrendado al arrendatario, en caso contrario, es clasificado como un arrendamiento operativo.

2.2.14.1 La Clínica de Oftalmología Sandiego como arrendatario

Los activos arrendados bajo arrendamientos financieros se reconocen en el activo por el valor razonable del bien arrendado más los gastos para ponerlo en funcionamiento o perfeccionamiento del contrato. Reconoce el pasivo por el menor resultado entre valor razonable del bien o el valor presente de los flujos futuros a desembolsar calculados a la tasa implícita del contrato.

Cada cuota pagada se reparte entre capital e intereses, según tabla de amortización construida con el valor presente de los flujos futuros o la tabla de amortización del contrato, según la metodología usada, las cuotas contingentes, multas, sanciones y otros pagos que no tengan relación con la amortización de la deuda se llevan como gasto del periodo.

Los activos arrendados bajo la modalidad de arrendamiento financiero se deprecian según la sección de NIIF para PYMES (propiedad planta y equipo – activos intangibles) que le correspondería si hubiera sido adquirido forma tradicional.

2.2.14.2 La Clínica de Oftalmología Sandiego como arrendador

Cuando la Clínica actúa como arrendador en arrendamiento financiero, lo trata como una venta tradicional. Si el bien era un activo, lo dará de baja. Reconoce la cuenta por cobrar por el valor

neto de la inversión compuesto por el valor presente de los flujos futuros a recibir, compuesto por cuotas y opción de compra a la tasa implícita del contrato.

Cada cuota pagada se reparte entre capital e intereses, según tabla de amortización construida con el valor presente de los flujos futuros. Las cuotas contingentes, multas, sanciones y otros pagos cobrados al arrendatario que no tengan relación con la amortización de la deuda se llevan como ingreso del periodo.

Nota 3. Juicios contables significativos, estimados y causas de incertidumbre en la preparación de los estados financieros.

Los siguientes son los juicios y supuestos significativos, incluyendo aquellos que involucran estimados contables, que la administración de la Clínica utilizó en la aplicación de las políticas contables bajo NIIF para PYMES, y que tienen un efecto significativo en los valores reconocidos en los estados financieros separados.

Las estimaciones se basan en experiencia histórica y en proyecciones de acuerdo con datos estadísticos. Estos estimados se usan para determinar el valor de los activos y pasivos en los estados financieros, cuando no es posible obtener dicho valor de otras fuentes. La Clínica evalúa sus estimados regularmente. Los resultados reales pueden diferir de dichos estimados.

Las estimaciones y los juicios significativos realizados por la Clínica se describen a continuación:

- ***La vida útil y valores residuales de las propiedades, planta y equipos.***

Para la determinación de la vida útil de las propiedades, planta y equipo, se estimó el uso esperado de acuerdo con la historia y los datos estadísticos (comportamiento y duración) de cada clase de activos.

- ***Determinación de existencia de arrendamientos financieros u operativos en función de la transferencia de riesgos y beneficios de los activos arrendados.***

La Clínica se basa en consideraciones y supuestos financieros para la determinación de si un arrendamiento es financiero u operativo, revisando factores como: La transferencia de la propiedad del activo al final del contrato, mediante opción de compra

o de forma natural, la duración del contrato de arrendamiento, la naturaleza del activo y el monto del contrato respecto del valor razonable del activo arrendado.

– **La recuperabilidad de los activos financieros.**

El análisis de deterioro de cartera y otros deudores, se realizó de forma individual, teniendo en cuenta los plazos establecidos y los acuerdos a los que se ha llegado con cada tercero. Así mismo, se ha evaluado históricamente el comportamiento de pago en cada período para establecer la recuperabilidad de los mismo

Nota 4. Efectivo y equivalentes de efectivo

La composición del efectivo y equivalentes de efectivo a 31 de diciembre de 2025 y 2024 es la siguiente:

	2025	2024	Variación \$	Variación %
Efectivo en caja	35.577	49.550	- 13.972	-28,2%
Efectivo en banco	6.803.454	7.115.084	- 311.630	-4,4%
CDT	2.050.418		2.050.418	100%
Total general	8.889.449	7.164.634	- 1.724.815	24,7%

Nota 5 Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

A continuación, presentamos el total de las cuentas por cobrar

	2025	2024	Variación \$	Variación %
Deudores de prestación de servicios (1)	11.201.766	10.854.531	347.235	3,19%
Giros pendientes por aplicar (2)	1.987.235	2.451.459	464.223	-18,9%
Deterioro de valor (3)	964.010	834.852	129.158	15,5%
Otras cuentas por cobrar (4)	640.099	379.234	260.865	68,8%
Total Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	8.890.620	7.947.455	943.165	11,86%

Cartera por edades 2025							
	0 a 30 días	31 a 90 días	91 a 180 días	181 a 360 días	Mas de 360 días	Giros por Aplicar	TOTAL
Cartera	7.020.773	257.469	729.234	725.725	2.419.675	-1.987.235	9.165.641
Deterioro	-	-	-	-	-964.009	-	-964.009
Total Cartera Ser. Salud	7.020.773	257.469	729.234	725.725	1.455.666	-1.987.235	8.201.632

Cartera por edades 2024							
	0 a 30 días	31 a 90 días	91 a 180 días	181 a 360 días	Mas de 360 días	Giros por Aplicar	TOTAL
Cartera	5.217.922	483.178	906.349	1.217.159	1.730.024	-2.442.030	7.112.602
Deterioro	-	-	-	-	-834.852	-	-834.852
Total Cartera Ser. Salud	5.217.922	438.178	906.349	1.217.159	895.172	-2.442.030	6.277.751

(1) El recaudo total del año por valor de \$101.970 millones, equivale al 99,1% de lo facturado en el año, con lo cual se conserva una cartera en un estado muy aceptable con 29 días en los que se demora la Clínica en recaudar los servicios facturados.

(2) Los giros pendientes por aplicar corresponden a los pagos realizados por clientes que no enviaron la relación de facturas a las cuales se debían aplicar: Nueva Empresa Promotora de Salud S.A, \$1.606.752, Entidad Promotora de Salud Sanitas SAS \$120.962 y otras entidades \$259.481.

(3) El Incremento en el deterioro de cartera se da por la nueva estimación realizada en el cierre del año 2025, posterior al análisis del saldo de cartera se logró identificar lo siguiente:

- Nueva empresa Promotora de Salud es una entidad que se encuentra intervenida por lo que se provisiona toda la cartera al 60%.
- Se realiza provisión de la facturación no PBS de varias entidades, pues las EPS manifiestan que los recursos para presupuestos máximos no están siendo girados en su totalidad, lo que genera incertidumbre en el pago de esta facturación.

(4) Las otras cuentas por cobrar se encuentran representadas por los siguientes rubros: incapacidades por cobrar \$8.279, cuentas por cobrar a trabajadores \$38.199, arrendamientos por cobrar \$1.377, préstamo a la copropiedad \$471.576, anticipo proveedores \$58.460 y otros deudores \$62.208

Deterioro

	Saldo al 31/12/2024	Gasto	Ingreso recuperación	Castigos de Cartera	Saldo al 31/12/2025
Deterioro	-834.852	-876.007	473.306	273.544	-964.009

Deterioro

	Saldo al 31/12/2023	Gasto	Ingreso recuperación	Castigos de Cartera	Saldo al 31/12/2024
Deterioro	-330.872	-895.296	391.315	0	-834.852

Nota 7. Activos por impuestos

Para el año 2025, se cierra con el siguiente detalle:

	2025	2024	Variación \$	Variación %
Saldo a favor	175.269	970.551	-795.282	-81,9%
Descuento tributario compra de activos fijos	1.077.893	350.416	727.478	207,6%
Saldo a favor impuesto de industria y comercio	11.415	67.405	-55.991	-83,1%
Retención en la fuente por pagar	1.663.788	1.318.659	345.129	26,2%
Anticipo de renta	1.126.622	952.987	173.635	18,2%
Total Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	4.054.987	3.660.019	394.968	28,4%

La variación en activos por impuestos corresponde principalmente al saldo a favor generado en el año 2025, Retención en la fuente por pagar y el anticipo de renta. El saldo a favor de impuesto de industria y comercio disminuyo en un 83%, se bajó el saldo que se tenía a favor desde el 2019 por \$64.958.396 que no era procedente de ser reclamado en el Municipio de Medellín.

Nota 8. Inventarios

	2025	2024	Variación \$	Variación %
Materiales Médicos Quirúrgicos	48.670	2.625	46.045	1.754,1%
Medicamentos	1.305.134	1.320.897	-15.763	-1,2%
Mercancía en Consignación M. Médicos Quirúrgicos	1.375.473	940.035	435.438	46,3%
Mercancía en Consignación Productos Terminados no Fabricados por la Empresa	445.152	272.772	172.380	63,2%
Productos Terminados no Fabricados por la Empresa	688.152	735.348	-47.196	-6,4%
Total Inventarios	3.862.581	3.271.678	590.904	18,6%

En el mes de diciembre de 2025 se hizo un abastecimiento de inventario para aprovechar el valor de la mercancía sin el incremento que se realiza cada año, esto causo un aumento de inventario del 18,6%

Nota 9. Propiedad, planta y equipo

Corresponde a los activos que la Compañía utiliza para el desarrollo de sus actividades. A continuación, se presenta la conciliación para los periodos 2025 y 2024.

Propiedad, Planta y Equipo	Saldo al 31/12/2024	Compras o traslados	Ventas o traslados	Saldo al 31/12/2025
Terrenos	8.866.976	-	-	8.866.976
Construcciones y edificaciones	28.317.126	183.217	-	28.500.343
Maquinaria y equipo	2.081.053	40.917	-	2.121.970
Equipo de oficina	714.441	83.117	-	797.557
Equipo de cómputo y comunicaciones	1.706.310	250.064	-	1.956.374
Maquinaria y equipo médico científico	18.062.732	4.777.070	373.429	22.466.373
Total Propiedad, Planta y Equipo	59.748.638	5.334.385	373.429	64.709.594
Depreciaciones	Saldo al 31/12/2024	Depreciaciones	Bajas o Traslados	Saldo al 31/12/2025
Construcciones y edificaciones	3.758.339	405.855	-	4.164.195
Maquinaria y equipo	1.300.355	182.181	-	1.482.536
Equipo de oficina	397.725	51.170	5.987	442.908
Equipo de cómputo y comunicaciones	1.228.063	265.425	5.951	1.487.537
Maquinaria y equipo médico científico	11.619.630	1.157.907	373.429	12.404.108
Total Depreciaciones	18.304.112	2.062.539	385.366	19.981.285
Total Propiedad, Planta y Equipo	41.444.526			44.728.309

Propiedad, Planta y Equipo	Saldo al 31/12/2023 Re expresado	Compras o traslados	Ventas o traslados	Saldo al 31/12/2024
Terrenos	8.866.976	-	-	8.866.976
Construcciones y edificaciones	28.218.824	98.302	-	28.317.126
Maquinaria y equipo	2.065.463	15.590	-	2.081.053
Equipo de oficina	701.984	12.457	-	714.441
Equipo de cómputo y comunicaciones	1.674.510	31.800	-	1.706.310
Maquinaria y equipo médico científico	17.240.998	864.578	42.844	18.062.732
Total Propiedad, Planta y Equipo	58.768.755	1.022.726	42.844	59.748.638
Depreciaciones	Saldo al 31/12/2023 Re expresado	Depreciaciones	Bajas o Traslados	Saldo al 31/12/2024
Construcciones y edificaciones	3.273.952	484.387	-	3.758.339
Maquinaria y equipo	1.119.451	180.903	-	1.300.355
Equipo de oficina	346.526	51.199	-	397.725
Equipo de cómputo y comunicaciones	855.515	372.549	-	1.228.063
Maquinaria y equipo médico científico	10.679.547	940.083	-	11.619.630
Total Depreciaciones	16.274.991	2.029.121	-	18.304.112
Total Propiedad, Planta y Equipo	42.493.764			41.444.526

Al 31 de diciembre de 2025 no existen restricciones sobre la realización de la Propiedad, Planta y Equipo, excepto las adquiridas bajo la modalidad de Leasing Financiero.

9.1 Deterioro de valor de activos

La Clínica evalúa el deterioro de valor de los activos, generalmente en unidades generadoras de efectivo. La unidad generadora de efectivo se ha definido como toda la Clínica, por lo que si hubiera indicios de deterioro se tendría que realizar una prueba de deterioro y de presentarse pérdida de valor, es necesario asignarlos a todos los activos de la Clínica.

Para los períodos 2025 y 2024, la Clínica no ha presentado indicios de deterioro de valor en sus activos.

Nota 10. Propiedades de inversión

El detalle del movimiento de las propiedades de inversión se presenta a continuación:

Propiedades de Inversión	Saldo al 31/12/2024	Traslados	Ventas o traslados	Saldo al 31/12/2025
Terrenos	2.511.140			2.511.140
Construcciones y edificaciones	30.721.781	1.158.750	1.392.220	30.488.311
Total Propiedades de Inversión	33.232.921	-	-	32.999.451
Depreciaciones	Saldo al 31/12/2024	Depreciaciones y Traslados	Bajas o Traslados	Saldo al 31/12/2025
Construcciones y edificaciones	-	-	-	0
Total Depreciaciones	-			0
Deterioro de valor	-			0
Total propiedades de Inversión	33.232.921			32.999.451

Propiedades de Inversión	Saldo al 31/12/2023 Re expresado	Traslados	Ventas o traslados	Saldo al 31/12/2024
Terrenos	1.690.951	820.189		2.511.140
Construcciones y edificaciones	29.899.279	822.502		30.721.781
Total Propiedades de Inversión	31.590.230	-	-	33.232.921
Depreciaciones	Saldo al 31/12/2023 Re expresado	Depreciaciones y Traslados	Bajas o Traslados	Saldo al 31/12/2024
Construcciones y edificaciones	-	-	-	0
Total Depreciaciones	-			0
Deterioro de valor	-			0
Total propiedades de Inversión	31.590.230			33.232.921

Las propiedades de inversión incluyen propiedades comerciales que son arrendadas a terceros. Sus rentas anuales son indexadas según el IPC o según negociaciones con el arrendatario.

Los cambios en el valor razonable son registrados en resultados en "otros ingresos u otros gastos". Para el 2025 se tomo el 4% para realizar la valorización de la propiedad de inversión.

Nota 11. Activos no Financieros

Este rubro corresponde a anticipos por concepto de seguros, servicios de software y mejoras a infraestructura pendientes por ejecutar para la Clínica, en el año 2025 sumaron \$670.844 y para el año 2024 sumaron \$192.071.

	2025	2024	Variación \$	Variación %
Seguros	214.114	177.735	36.379	20%
Software	0	14.336	-14.336	-100%
Mejoras	456.730	0	456.730	100%
Total Gastos pagados por anticipado	670.844	192.071	478.773	249%

Nota 12. Instrumentos Financieros.

La CLÍNICA DE OFTALMOLOGÍA SANDIEGO S.A presenta los siguientes instrumentos financieros, representado en acciones en instituciones de servicio de salud:

	2025	2024	Variación \$	Variación %
Colsanitas	6.300	6.300	-	0,0%
Cooperativa Coomeva	7.483	6.417	1.066	16,6%
Total Gastos pagados por anticipado	13.783	12.717	1.066	8,4%

La inversión en Cooperativa Coomeva se incrementa en el monto de los aportes que se realizan de forma mensual.

Nota 13. Inversiones en subsidiarias

La CLÍNICA DE OFTALMOLOGÍA SANDIEGO, tiene una inversión en subsidiaria en la Sociedad de Oftalmología y Cirugía Plástica de Cúcuta S.A con un porcentaje de participación del 50,85 %; el detalle del saldo es el siguiente:

	2025	2024	Variación \$	Variación %
Inversión en subsidiaria	6.765.797	5.510.236	1.255.561	22,79%

Total Inversión en subsidiadas	6.765.797	5.510.236	1.255.561	22,79%
---------------------------------------	------------------	------------------	------------------	---------------

La Sociedad de Oftalmología y Cirugía Plástica de Cúcuta S.A. es una empresa colombiana, domiciliada en Cúcuta, creada el 27 de noviembre de 2007, la cual tiene por objeto social el ejercicio, promoción, desarrollo, y prestación de servicios médicos y procedimientos quirúrgicos, dermatología, así como los relacionados con las demás ciencias paramédicas y afines, tales como la optometría, ortóptica, enfermería, oftalmología, óptica y similares.

La información financiera resumida de Sociedad de Oftalmología y Cirugía Plástica de Cúcuta S.A. es la siguiente:

	2025	2024	Variación en \$	Variación en %
Total activo corriente	12.590.901	8.972.376	3.618.525	40,33%
Total activo no corriente	6.072.339	4.923.533	1.148.806	23,33%
Total pasivo corriente	4.829.121	2.795.396	2.033.725	72,75%
Total pasivo no corriente	529.039	264.492	264.547	100,02%
Prestación de servicios	28.319.373	21.419.044	6.900.329	32,22%
Resultado integral total del periodo	3.919.934	3.256.770	663.164	19,39%

Ninguna de las inversiones en asociadas e instrumentos financieros está listada en un mercado de valores nacional o extranjero, por lo tanto, no existe un precio de mercado cotizado para la inversión.

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024 no se presentaron cambios en la participación accionaria de la CLÍNICA DE OFTALMOLOGÍA SANDIEGO S.A. en las asociadas e instrumentos financieros por transacciones de venta o compra de acciones ni otro tipo de transacciones. La Clínica no mantiene pasivos contingentes relacionados con sus inversiones.

Al cierre del año, los valores de las acciones en subsidiarias varían por la aplicación del método de participación patrimonial.

En el año 2025 se recibieron por concepto de dividendos \$737.803 y en el 2024 \$639.122

Nota 14 Activos intangibles

Son propiedades activas intangibles aquellos bienes que:

- Sean incorpóralos: representen derechos de uso, explotación o cualquier otra forma de beneficio a favor del titular.
- No sean monetarios, no representen un valor fijo en pesos (como sí lo hacen los instrumentos financieros).
- No sean formados; NIIF para PYMES lo prohíbe expresamente y sólo permite reconocer los activos intangibles adquiridos.
- Cumplen los principios básicos de cualquier otro activo.

Intangibles	Saldo al 31/12/2024	Compras o traslados	Ventas o traslados	Amortización	Saldo al 31/12/2025
Licencias	787.198	199.856		171.741	815.313
Total Intangibles	787.198	199.856	0	171.741	815.313
Amortización					
Licencias	366.832	310.490		341.919	398.261
Total Amortización	366.832	310.490	-	341.919	398.261
Total intangibles	420.366	- 110.634	-	- 170.178	417.052

Intangibles	Saldo al 31/12/2023	Compras o traslados	Ventas o traslados	Amortización	Saldo al 31/12/2024
Licencias	788.590	166.158	167.550		787.198
Total Intangibles	788.560	166.158	167.550	0	787.198
Amortización					
Licencias	337.574	0		29.258	366.832
Total Amortización	337.574	0	0	29.258	366.832
Total intangibles	451.017	166.158	167.550	-29.258	420.366

Nota 15. Obligaciones financieras

La mayor obligación es el Leasing de gran parte de la nueva sede por valor de 18.398.919. Las demás obligaciones financieras se usan en la adquisición de equipos.

Obligaciones financieras a diciembre 31 de 2025				
Entidad	Valor	Tasa	Amortización	Vencimiento
Leasing Bancolombia Sede Actual	18.398.919	DTF+2.6%	Mensual	Enero 2031
Intereses Leasing Sede actual	72.050			
Retina Financiera	144.705	2.35% MV	Mensual	Marzo 2028
Tarjeta de crédito	36.003	34.9% E.A	Mensual	
Carl Zeiss Visión Colombia S.A.S	34.455		Mensual	
Banco de Bogotá	1.750.000	IBR 1M + 2.60%	Mensual	Abril 2026
Biotech Healt Care Colombia S.A.S.	19.938	1%	Mensual	
Laboratorios Alcón	419.170	6% E. A	Mensual	2027
Total obligaciones financieras	20.875.241			
Obligaciones financieras a diciembre 31 de 2024				
Entidad	Valor	Tasa	Amortización	Vencimiento
Leasing Bancolombia Sede Actual	22.613.165	DTF+2.6%	Mensual	Enero 2031
Intereses Leasing Sede actual	88.337			
Retina Financiera	194.046	2.35% MV	Mensual	Marzo 2028
Tarjeta de crédito	12.400	34.9% E.A	Mensual	
Carl Zeiss Visión Colombia S.A.S	216.896		Mensual	
Banco de Bogotá	1.000.000	IBR 1M + 2.60%	Mensual	Abril 2026
Biotech Healt Care Colombia S.A.S.	19.938	1%	Mensual	
Laboratorios Alcón	470.070	6% E. A	Mensual	2027
Total obligaciones financieras	24.614.852			

Las obligaciones financieras de corto plazo ascienden en el año 2025 a \$4.059.998 (incluyen las amortizaciones de capital previstas para el año 2026) y las de largo plazo a \$16.376.135. El neto de obligaciones financieras disminuye \$ 3.739.611 en el año 2024.

Para el leasing Bancolombia sede actual se firmó en diciembre de 2022 un otrosí en el cual se cambian algunas condiciones iniciales del covenant, quedando así:

Cumplir con el indicador Flujo de Caja Libre sobre el servicio a la deuda igual o mayor a 1.3 veces en el año inmediatamente anterior.

A partir del año 2022 y por el resto de la vigencia del contrato de leasing, el locatario podrá repartir como dividendos hasta el 70% de las utilidades si cumple con el indicador. Si el locatario no cumple con el indicador señalado, podrá repartir solo hasta el 50% de las utilidades.

Arrendamientos financieros

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024, las obligaciones que se tiene reconocidas por conceptos de arrendamientos financieros y la clase de activo a la cual se encuentran relacionadas a continuación:

Año 2025	Valor del contrato	Plazo	Tasa	Valor presente de las cuotas	Plazo remanente al 31 de diciembre	Bien Adquirido
Bancolombia	44.334.881	176	DTF+2,6	18.398.320	61	Construcción sede nueva
Total	44.334.881			18.398.320		

Año 2024	Valor del contrato	Plazo	Tasa	Valor presente de las cuotas	Plazo remanente al 31 de diciembre	Bien Adquirido
Bancolombia	44.334.881	176	DTF+2,6	22.613.165	73	Construcción sede nueva
Total	44.334.881			22.613.165		

El arrendamiento financiero más significativo es el de la adquisición de la construcción de la sede en donde opera en la actualidad la Clínica, donde se tiene la intención de continuar con la propiedad después de finalizado el contrato. Durante el año 2025 se cancelaron a este crédito \$ 4.214.245.

Los intereses de los créditos se actualizan de acuerdo con lo pactado con cada banco, utilizando normalmente indexación al DTF o a la IBR más unos puntos adicionales.

Nota 16. Beneficios a Empleados

Corresponde a los beneficios de corto plazo a las cuales tienen derecho los empleados de Sociedad para el cierre del año 2025- 2024:

	2025	2024	Variación \$	Variación %
Cesantías	799.827	734.640	65.186	8,9%
Intereses Sobre Cesantías	90.705	86.868	3.836	4,4%
Prima De Servicios	-	91	- 91	0,0%
Vacaciones	382.246	306.949	75.297	24,5%
Aportes A Riesgos Laborales	7.100	6.757	343	5,1%
Aportes A Fondos Pensionales - Empleador	161.219	149.456	11.763	7,9%
Aportes A Seguridad Social En Salud - Empleador	53.641	56.550	- 2.909	-5,1%
Aportes Al ICBF, Sena Y Cajas De Compensación	48.500	49.727	- 1.227	-2,5%
Bonificación empleados	394.433	138.801	255.632	184,2%
Total Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	1.937.671	1.529.840	407.831	26,7%

El pago de la seguridad del mes de diciembre de 2025 se realizó en enero de 2026, cumpliendo con los plazos establecidos.

Nota 17. Pasivo por Impuestos

El rubro de pasivos por impuestos corresponde al impuesto de renta:

	2025	2024	Variación \$	Variación %
Impuesto de renta	6.335.288	4.374.730	1.960.558	44,8%
Total Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	6.335.288	4.374.730	1.959.558	44,8%

Nota 18. Ingresos Recibidos por Anticipado

Los ingresos recibidos por anticipado corresponden a los copagos de los pacientes, los anticipos realizados para las ventas en la óptica y los anticipos de las entidades responsables de pago con las cuales no se tiene un contrato permanente o se tienen limitaciones en los contratos. A continuación, se detalla este rubro:

	2025	2024	Variación \$	Variación %
Copagos de Clientes	474.972	222.522	252.450	113,4%
Anticipos de Clientes (1)	314.413	352.778	-38.365	-10,9%

Otros Anticipos (2)	651.414	154.698	496.715	0,0%
Total Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	1.440.799	729.998	710.801	97,4%

Nota 19. Provisiones, Activos y pasivos contingentes.

Al cierre de los estados financieros, la Clínica no presenta activos contingentes que sean necesarios revelar dentro de las principales hipótesis y otras fuentes relevantes de incertidumbre en las estimaciones, que podrían tener efecto sobre los estados financieros. Adicional se cuenta con un pasivo contingente por valor de \$49.164 en el evento de algún fallo por la autoridad judicial correspondiente.

Nota 20. Proveedores y Cuentas por Pagar

Los proveedores y las cuentas por pagar comerciales no devengan interés y normalmente se cancelan entre 30 y 60 días. La Clínica goza de buen nombre como pagadora oportuna a sus proveedores y hace uso de los descuentos financieros por pronto pago que le ofrecen.

	2025	2024	Variación \$	Variación %
Proveedores	5.560.594	6.322.616	-762.021	-12,1%
Honorarios	2.767.393	2.618.869	148.524	5,7%
Arrendamientos	26.000	-	26.000	0,0%
Servicios Públicos	9.802	9.020	782	8,7%
Seguros	204.034	182.364	21.670	11,9%
Otros costos y gastos por pagar	482.699	7.573	475.125	0,0%
Deducciones y Aportes por Nómina	55.433	85.639	-30.206	-35,3%
Total Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	9.105.955	9.226.080	-120.125	-1,3%

Nota 20.1. Pasivos no financieros

	2025	2024	Variación \$	Variación %
Impuesto en la fuente	139.842	156.408	- 16.566	-10,6%
Retención de ICA	1.459	1.542	- 83	-5,4%
Retención de IVA	2.905	1.964	942	0,0%
Autorretención en renta	214.258	145.860	68.398	46,9%
Impuesto del valor agregado IVA	195.918	133.472	62.446	46,8%
Impuesto de industria y comercio (2)	134.646	153.538	-18.892	-12,3%
Total Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	689.028	592.784	96.245	16,2%

Nota 21. Impuesto diferido

Las diferencias entre el valor en libros de los activos y pasivos y sus bases fiscales dan lugar a las siguientes diferencias temporarias que generan impuestos diferidos, calculados y registrados en los periodos terminados el 31 diciembre 2025 y 31 diciembre 2024, con base a tasas tributarias vigentes 2025 35%, 2024 35%, como referentes para los años en los cuales dichas diferencias temporarias se revertirán.

A continuación, se muestra el análisis de los cambios neteadas entre activos y pasivos por impuestos diferidos durante los años informados y al cierre de estos

	2025	2024	Variación \$	Variación %
Inversiones en instrumentos financieros	464	464	-	0,0%
Inversiones en subsidiarias	- 107.434	- 107.434	-	0,0%
Deterioro de cartera	- 135.106	- 135.106	-	0,0%
Terrenos	- 238.738	- 238.738	-	0,0%
Const.y Edifi. Y Prop. de Inversión	- 4.329.393	- 3.919.022	- 410.371	10,5%
Equipos	- 2.066.705	- 2.066.705	-	0,0%
Depreciaciones Const.y Prop. de Inversión	-	-	-	0,0%
Depreciaciones Equipos	2.384.083	2.384.083	-	0,0%
Intangibles	- 4.931	- 4.931	-	0,0%
Otras variaciones	- 348.859	- 348.859	-	0,0%

Total	- 4.846.618	- 4.436.247	- 410.371	9,3%
--------------	--------------------	--------------------	------------------	-------------

Nota 22. Objetivos y políticas de gestión de los riesgos financieros

La CLÍNICA DE OFTALMOLOGÍA SANDIEGO por su naturaleza está expuesta a riesgos de crédito y de liquidez. La Clínica supervisa periódicamente los riesgos a los que está expuesta a través de la administración financiera y la gerencia general. Mensualmente, se realiza la Junta Directiva en la que se monitorean los riesgos asociados, principalmente con las tasas de interés y riesgos de liquidez del negocio; así mismo, se imparten instrucciones para mitigar o manejar los riesgos identificados.

Objetivos de la gestión de riesgo financiero

La Clínica se encuentra expuesta en el manejo de sus instrumentos financieros a factores de riesgo principalmente por tasas de interés, originadas en la financiación del negocio. La gestión de dichos riesgos está determinada dentro de los lineamientos y políticas de la Clínica.

Gestión del riesgo de crédito

El riesgo de crédito está representado por la posibilidad de incumplimiento de las obligaciones contractuales, resultando en una pérdida financiera para la Clínica.

Los ingresos de la Clínica provienen principalmente de la prestación de servicios de salud, venta de bienes y explotación por parte de terceros de los activos de la Organización.

La Clínica anualmente realiza análisis de deterioro de sus activos financieros, incluyendo las cuentas por cobrar.

Gestión del riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez se genera cuando no existe una estrecha relación entre la estructura de capital y el retorno de las inversiones. Se gestiona a partir de ejercicios de planeación financiera y administración del efectivo, con seguimiento permanente al flujo de caja de la Clínica y las necesidades de capital de trabajo. Así mismo, mediante el diseño y monitoreo de la estructura de capital, se planea de forma eficiente las fuentes y usos, garantizando flexibilidad financiera, gestión de riesgo y retorno.

El balance entre la distribución de la deuda por plazo es otro objetivo de gestión de riesgo de liquidez, se pretende no concentrar los vencimientos de obligaciones financieras en el largo plazo, pues estos están destinados a financiar activos corrientes. Los años de duración de los pasivos financieros son monitoreados mes a mes, y el objetivo es estar por debajo del año de vida media.

A diciembre del 2025 el 80.13% de las obligaciones financieras son a largo plazo.

Nota 23. Patrimonio.

23.1. Capital

Durante los periodos presentados no se presentaron disminuciones ni aumentos del capital de la Clínica:

Capital	2025	2025	Variación \$	Variación %
Saldo en libros	324.830	324.830	-	0,00%
Aumento (disminución) del capital	-	-	-	0,00%
Saldo en libros a 31 de diciembre	324.830	324.830	-	0,00%

GESTION DE CAPITAL

El capital de la Clínica incluye el capital suscrito y pagado y todos los demás elementos del patrimonio que sean susceptibles de ser entregados a los accionistas, mediante el giro ordinario de los negocios o en una potencial disolución.

La CLÍNICA DE OFTALMOLOGÍA SANDIEGO S.A., administra su capital con el objetivo de garantizar la sostenibilidad del negocio en el largo plazo y maximizar el valor de la Clínica para sus accionistas; para ello ha definido por parte de la Junta Directiva de la Clínica, políticas y procesos de gestión de capital necesarios, que permitan mantener la estabilidad financiera de la misma.

La Clínica S.A., no ha realizado cambios en sus objetivos, políticas y procesos de gestión de capital durante el periodo terminado al 31 de diciembre de 2025 y 2024, ni ha estado sujeta a requerimientos externos de capital.

23.2. Reservas

De acuerdo con la ley comercial colombiana, el 10 % de la ganancia neta de cada año debe apropiarse como reserva legal, hasta que el saldo de ésta sea equivalente por lo menos al 50% del capital suscrito. La reserva legal no es distribuible antes de la liquidación de la Sociedad, pero puede utilizarse para absorber pérdidas.

Durante los años 2025 y 2024 no se apropió valor alguno para esta reserva, por estar ya por encima del nivel exigido por la normatividad actual, este rubro está compuesto por:

	2025	2024	Variación \$	Variación %
Reservas Obligatorias	258.407	258.407	-	0,0%
Reservas estatutarias	1.043.635	1.043.635	-	0,0%
Total Reservas	1.302.042	1.302.042	-	0,0%

23.3. Resultados acumulados

El movimiento de las utilidades retenidas a 31 de diciembre de 2025 y 2024 es:

	2025	2024	Variación \$	Variación %
Saldo en anterior	44.305.171	36.216.479	8.088.692	22,33%
Utilidad y/o pérdida neta del periodo anterior	14.140.324	10.790.018	3.350.306	31,05%
Dividendos pagados (1)	- 5.395.009	-2.701.326	-2.693.683	99,72%
Total utilidades retenidas a 31 de diciembre	53.050.486	44.305.171	8.745.315	16,48%

(1) En la asamblea ordinaria de 27 marzo de 2025 se aprobó distribución de dividendos por valor de \$5.395.009 correspondientes a utilidades del año 2013, 2014, 2015, 2019, 2020 y 2021.

23.4. Ajuste por convergencia a NIIF y Otro resultado integral

El ajuste por convergencia a NIIF actualmente tiene un impacto en \$10.868.633.

Los siguientes componentes del otro resultado integral no se presentaron en la CLÍNICA DE OFTALMOLOGÍA SANDIEGO S.A., ya que no aplican de acuerdo con las decisiones de políticas contables definidas por la Clínica:

- Ganancias (pérdidas) acumuladas no realizadas por revaluación de propiedades, planta y equipo y otros activos.
- Ganancias (pérdidas) acumuladas no realizadas de planes de beneficios definidos.
- Ganancias o pérdidas acumuladas de operaciones de cobertura.
- Pasivos financieros medidos a valor razonable.
- Ganancias y pérdidas por conversión de estados financieros de negocios en el extranjero.
- Ganancias (pérdidas) acumuladas en inversiones a valor razonable a través del patrimonio.

Nota 24. Partes relacionadas

Las transacciones con partes relacionadas de la sociedad arrojaron los siguientes saldos al 31 de diciembre de 2025 y 2024:

Año 2025	Inversiones	Ingreso por MPP	Dividendos Pagados
Sociedad de Oftalmología y Cirugía Plástica de Cúcuta S.A.	6.765.797	1.993.365	737.803

Año 2024	Inversiones	Ingreso por MPP	Dividendos Pagados
Sociedad de Oftalmología y Cirugía Plástica de Cúcuta S.A.	5.510.236	1.656.133	639.122

NOTAS A LOS RESULTADOS

Nota 27 Ingresos Ordinarios

	2025	2024	Variación \$	Variación %
Consulta Externa	7.934.546	6.404.128	1.530.418	23,9%
Cirugía	55.041.106	48.753.155	6.287.951	12,9%
Diagnostico	19.333.139	16.114.015	3.219.125	20,0%
Mercadeo	9.846.324	8.462.954	1.383.370	16,3%
Arrendamientos	3.362.837	3.072.935	289.901	9,4%
Comisiones	223.440	176.178	47.262	26,8%
Honorarios	94.767	244.493	-149.726	-61,2%
Servicios	11.913	8.754	3.159	36,1%
Investigación	924.116	1.036.839	-112.723	-10,9%
Total Reservas	96.772.188	84.273.450	12.498.737	14,8%

Los ingresos totales crecen en el año 2025 con respecto al año 2024 un 14.8%

Los ingresos de arrendamiento corresponden al alquiler de las propiedades de inversión como consultorios, edificaciones y parqueaderos.

Las comisiones son derivadas de contratos de arrendamiento, pues el canon se tiene bajo dos modalidades: un valor fijo que se factura bajo el concepto de arrendamiento y un valor variable que va ligado a las ventas que realice el arrendatario.

Los ingresos por honorarios son en su mayoría por concepto de comité de Ética en Investigación, proceso que se tiene implementado para velar por el cumplimiento de los requisitos éticos y de protección a las personas en actividades de investigación.

Nota 28 Costo de Ventas y prestación del servicio

Los costos en salud son las erogaciones directamente relacionadas con la prestación del servicio, entre ellos el pago de honorarios a los profesionales médicos, insumos y medicamentos, salarios del personal asistencial, entre otras.

El costo en la Clínica de Oftalmología San Diego, es gestionado en 4 centros de costos que corresponde con la unidad generadora de ingreso; a continuación, se detallan cada uno de los componentes del costo por unidad funcional.

	2025	2024	Variación \$	Variación %
Consulta Externa	136.007	117.722	18.285	15,5%
Cirugía	18.347.835	16.336.644	2.011.190	12,3%
Diagnostico	531.884	416.639	115.245	27,7%
Mercadeo	4.086.819	3.795.355	291.464	7,7%
Total	23.102.544	20.666.360	2.436.184	11,8%

Costo Honorarios	2025	2024	Variación \$	Variación %
Consulta Externa	5.109.643	4.549.913	559.730	12,3%
Cirugía	10.772.353	9.727.278	1.045.075	10,7%
Diagnostico	5.214.531	4.239.733	974.799	23,0%
Mercadeo	1.031.276	839.201	192.075	22,9%
Total	22.127.803	19.356.124	2.771.679	14,3%

Costo Salarios	2025	2024	Variación \$	Variación %
Consulta Externa	755.013	590.183	164.830	27,9%
Cirugía	5.991.155	5.693.249	297.906	5,2%
Diagnostico	1.095.783	924.315	171.468	18,3%
Mercadeo	614.224	540.613	73.612	13,6%
Total	8.456.174	7.748.359	707.816	9,1%

Otros Costos	2025	2024	Variación \$	Variación %
Consulta Externa	129.045	146.552	-17.507	-11,9%
Cirugía	2.765.396	2.664.341	101.055	3,8%
Diagnostico	610.674	625.370	-14.696	-2,3%
Mercadeo	42.443	35.765	6.678	18,7%
Total	3.547.558	3.472.028	75.530	2,2%

Depreciaciones	2025	2024	Variación \$	Variación %
Consulta Externa	53.476	67.397	-13.921	-20,7%
Cirugía	686.432	463.680	222.753	48,0%
Diagnostico	391.682	380.397	11.285	3,0%

Mercadeo	76.439	96.193	-19.754	-20,5%
Total	1.208.029	1.007.667	200.362	-19,9%

Costos Totales	2025	2024	Variación \$	Variación %
Consulta Externa	6.183.184	5.471.768	711.417	13,0%
Cirugía	38.563.420	34.885.191	3.678.228	10,5%
Diagnostico	7.844.553	6.586.453	1.258.100	19,1%
Mercadeo	5.851.201	5.307.126	544.075	10,3%
Total	58.442.358	52.250.538	6.191.820	11,8%

Los costos representaron en el 2025 un 60.0% de los ingresos, porcentaje inferior al 62.0% del 2024, lo cual genera una utilidad bruta en ventas de \$38.329.829 en 2025, mayor en \$6.306.917 que en el año 2024; generando un margen bruto al 40.0% en el año 2025.

Nota 29 Otros ingresos y gastos operacionales

29.1 Otros ingresos operacionales

	2025	2024	Variación \$	Variación %
Dividendos y participaciones	267.552	212.790	54.763	25,7%
Método de participación patrimonial	1.993.364	1.656.133	337.231	20,4%
Utilidad venta Prop, Planta Y Epo (3)	731.970	2.050	729.920	35606%
Recuperaciones (4)	50.000	-	50.000	0,0%
Reintegro de costos y gastos (5)	245.863	414.213	-168.349	-40,6%
Recuperación Cartera (6)	473.306	79.223	394.082	497,4%
Diferencia en Cambio	33.457	93.700	-60.243	-64,3%
Diversos (7)	1.337.249	1.655.157	-317.908	-19,2%
Indemnización Seguro	12.618	61.227	- 48.609	-79,4%
Total	5.145.380	4.174.492	970.888	23%

(1) Los dividendos y participaciones corresponden a las inversiones que la clínica tiene en Colsanitas \$13.059 y a los contratos de concesión de espacios (Bermoka, Juan Valdez, Clivem y Droguería San Ignacio \$254.493)

(2) Se tiene reconocido el Método de participación patrimonial de la inversión que tiene con la SOCIEDAD DE OFTALMOLOGÍA Y CIRUGÍA PLÁSTICA DE CÚCUTA S.A. de la cual se posee una participación del 50,85 %, “**ver nota 13 Inversiones en Subsidiarias**”.

(3) En el 2025 se vendieron tres consultorios el 602, 603 y 418.

(4) Para el 2025 se presentó reclamación a las empresas aseguradoras, por valor de \$12.618.

(5) Reintegro de costos y gastos por incapacidades \$97.236 y por otros conceptos \$148.627.

(6) La recuperación de cartera está representada de manera significativa por pagos recibidos tras conciliaciones con EPS y Medicina Prepagada Suramericana SA \$473.306.

(7) En diversos se encuentra registrado la valorización de la propiedad de inversión para el 2025 y 2024 de \$1.269.209 y \$1.642.291 respectivamente.

29.2 Otros gastos operacionales

	2025	2024	Variación \$	Variación %
Gastos Bancarios	164.542	71.939	92.603	128,7%
Comisiones bancarias	200.330	209.243	-8.913	-4,3%
Perdida Vta. y Retiro de Bienes	152.204	-	152.204	0,0%
Intereses Moratorios	-	1.409	-1.409	-100,0%
Diferencia en Cambio	144.267	1.675	142.591	8511,5%
Otros Gastos	95.727	61.660	34.066	55,2%
Total	757.069	345.927	411.143	118,9%

Nota 30 Gastos de administración

Los gastos generales de administración, también conocidos como gastos operacionales, son aquellos que se originan para el funcionamiento a nivel administrativo y de soporte a la prestación de los servicios, detallados a continuación para los periodos 2025 y 2024:

Gastos de personal:

	2025	2024	Variación \$	Variación %
Salarios	4.462.446	4.003.861	458.585	11,5%
Horas Extras	30.948	24.667	6.281	25,5%
Incapacidades	32.694	35.806	-3.112	-8,7%
Auxilio de Transporte	196.798	153.256	43.542	28,4%
Cesantías	358.314	317.666	40.648	12,8%
Intereses Cesantías	37.835	35.397	2.438	6,9%
Prima de Servicios	357.062	317.231	39.831	12,6%
Vacaciones	270.009	255.051	14.958	5,9%
Bonificaciones	668.786	349.424	319.362	91,4%
Auxilios	8.060	8.040	20	0,2%
Dotación y suministro a el trabajador	39.143	61.408	-22.265	-36,3%
Indemnización Laboral	96.652	42.807	53.845	0,0%
Capacitación Personal	89.765	22.457	67.308	299,7%
Gastos deportivos y de recreación	65.372	40.886	24.486	59,9%
Aportes administradora de Riesgos	26.520	23.792	2.728	11,5%
Aportes a EPS	72.494	63.050	9.444	15,0%
Aportes a Pensión	537.108	492.731	44.377	9,0%
CCF SENA ICBF	221.077	194.670	26.407	13,6%
Gastos médicos y drogas	15.544	8.670	6.874	79,3%
Otros	45.989	54.247	-8.257	-15,2%
Total Gastos de personal	7.632.615	6.505.116	1.127.499	17,3%

Gastos Administración

	2025	2024	Variación \$	Variación %
Honorarios	878.502	729.588	148.914	20,4%
Impuestos	2.424.117	1.964.321	459.796	23,4%
Arrendamiento	358.074	761.410	-403.336	-53,0%
Contribuciones y Afiliaciones	32.779	39.828	-7.049	-17,7%
Seguros	331.113	331.705	-592	-0,2%
Servicios	2.677.222	2.216.291	460.931	20,8%
Gastos legales	37.518	28.255	9.263	32,8%
Mantenimiento y reparaciones	309.495	246.460	63.035	25,6%
Adecuaciones e Instalaciones	89.679	12.069	77.610	643,1%

Gastos de Viaje	28.699	24.912	3.787	15,2%
Depreciaciones	858.020	989.980	-131.960	-13,3%
Amortizaciones	395.136	372.383	22.753	6,1%
Diversos (1)	877.767	738.197	139.570	18,9%
Deterioro (2)	931.019	669.904	261.115	39,0%
Total Gastos Generales	10.229.140	9.125.303	1.103.837	12,1%
Total Gasto de Administración	17.861.755	15.630.420	2.231.335	14,3%

Los gastos de Administración en el 2025 fueron de \$ 15.861.755, superiores en \$2.231.335 a el año 2024.

- (1) Los gastos diversos están compuestos: Gastos de representación \$17.716, Elementos de aseo y cafetería \$241.781, papelería \$220.760, Taxis y buses \$67.409, Casino y restaurantes \$93.762, indemnizaciones no deducibles \$80.000, multas y sanciones \$46.110 y otros gastos \$110.28.
- (2) El rubro de Deterioro de Cartera se detalla así:

	2025	2024
Eps Y Medicina Prepagada Suramericana S.A	4.126	118.086
Entidad Promotora De Salud Sanitas S A S	59.219	39.542
Coomeva Entidad Promotora De Salud S.A.	20	103.164
Coomeva Medicina Prepagada S.A	-	-
Fideicomisos Patrimonios Autónomos Fiduciaria La Previsora S	19.337	-
Axa Colpatria Seguros S.A.	2.663	5.442
Seguros De Vida Suramericana S.A.	2.669	81.770
Nueva Empresa Promotora De Salud S.A.	631.928	254.526
Coosalud Entidad Promotora De Salud S.A.	0	820
Menores Cuantías En Deterioro	211.057	66.554
Total Gastos Generales	931.019	669.904

Nota 31 Gastos de ventas

Ventas

Gastos de personal:

	2025	2024	Variación \$	Variación %
Sueldos	390.651	292.951	97.700	33,4%
Incapacidades	1.677	220	1.457	661,2%
Auxilio de Transporte	6.680	4.406	2.274	51,6%
Cesantías	36.587	25.258	11.329	44,9%
Intereses Cesantías	3.563	2.937	626	21,3%
Prima de Servicios	37.231	25.339	11.891	46,9%
Vacaciones	23.097	18.041	5.056	28,0%
Aportes ARL	2.391	1.926	465	24,2%
Aportes EPS	1.513	3.055	-1.542	-50,5%
Fondos de Pensión	51.505	36.044	15.461	42,9%
Aportes a CCF. Sena e ICBF	17.863	12.942	4.921	38,0%
Otros	12.273	10.050	2.223	22,1%
Total Gastos de personal	585.031	433.170	151.860	964,0%

Gastos Generales:

	2025	2024	Variación \$	Variación %
Diversos	6.423	10.050	-3.627	-36,1%
Publicidad	797.603	617.518	180.085	29,2%
Honorarios	350.801	331.086	19.715	6,0%
Arrendamiento	-	8.740	-8.740	-100,0%
Total Gastos Generales	1.154.827	967.393	187.433	-101,0%
Total Gasto de Ventas	1.739.857	1.400.564	339.294	863,0%

Durante el año 2025 se tuvo mayor inversión en el mercadeo y publicidad de la nueva tecnología.

Nota 32. Interés neto

	2025	2024	Variación \$	Variación %
Ingresos financieros	- 417.508	- 301.131	-116.377	38,6%
Gasto por interés neto	2.677.270	3.608.018	-930.748	-25,8%

La disminución en el valor pagado por intereses está fundamentada en el abono al leasing de \$ 4.214.245.

Nota 33. Impuesto Diferido

El impuesto diferido se calcula según las tasas impositivas que se espera aplicar a la ganancia (pérdida) fiscal de los periodos en los que se espera realizar el activo por impuestos diferidos o cancelar el pasivo por impuestos diferidos.

De acuerdo con la Ley 2155 de 2021, se detallan las tasas de impuesto sobre la renta aplicable a la entidad a partir del 1 de enero de 2021, modificada por la Ley 2277 de 2022 para el periodo gravable 2025, utilizadas para el cálculo del impuesto diferido activo y pasivo:

	2025	2024	2023	2022
Impuesto de Renta general	35%	35 %	35 %	35 %
Impuesto de Renta ganancias ocasionales	15%	15 %	10 %	10 %

El detalle del saldo del impuesto de renta diferido activo y pasivo es el siguiente:

	2025	2024
Activo por impuesto diferido al inicio del periodo	0	0
Pasivo por impuesto diferido al inicio del periodo	4.436.247	4.087.388
Total impuesto diferido neto al inicio del periodo	410.374	348.859
(Gasto) Ingreso reconocido en el resultado de operaciones continuadas	410.374	348.859
Total impuesto diferido neto al cierre del periodo	4.846.621	4.436.247

Nota 34. Impuesto sobre la renta

Las disposiciones fiscales aplicables y vigentes, establecen lo siguiente:

a) La tasa nominal para la Clínica de oftalmología Sandiego SA., del impuesto sobre la renta ordinaria es del 35 %

La conciliación entre la tasa impositiva aplicable y la tasa efectiva y la composición del gasto por Impuesto sobre la renta para los periodos 2025 y 2024 es la siguiente:

	2025	%	2024	%
Resultado antes de impuestos	20.856.765		15.513.607	
Impuesto teórico	7.299.868	35%	5.429.762	35%
Más partidas que incrementan la renta	990.098		495.918	

Menos partidas que disminuyen la renta	3.995.896		3.510.297	
Renta Líquida ordinaria del ejercicio	17.850.967		12.499.228	
Menos rentas exentas				
Menos compensación de pérdidas, excesos de renta presuntiva				
Más rentas especiales				
Base Gravable impuesto de Renta	17.850.967		12.499.228	
Tarifa del 35% para el año 2023 y 2022	6.247.838	35%	4.374.730	35%
Menos descuento tributario ICA, Donaciones e IVA	0		0	
Impuesto Ganancia Ocasional				
Ingreso por inmuebles poseídos por más de 2 años	388.201		0	
Costo de los inmuebles	0		0	
Indemnizaciones por Ganancia Ocasional	0		0	
Ganancias ocasionales no gravadas y exentas	0		0	
Base Gravable impuesto sobre la Ganancia Ocasional	388.201		0	
Impuesto ganancia ocasional	58.230	15%	0	15%
Gasto Impuesto de Renta	6.306.069		4.374.730	
Menos Descuentos Tributarios IVA activos	1.077.866		201.290	
Total Impuesto de Renta	5.228.203		4.173.440	
Menos retenciones en la fuente	1.330.572		1.318.659	
Menos autorretenciones	1.126.621		952.987	
Menos saldo a favor y/o Anticipo periodo anterior	175.268		182.294	
Menos saldo a favor sin compensar año anterior	0		970551	
Total a Pagar / Saldo a favor	2.595.742		1.113.536	

La Clínica ha registrado todos los impuestos diferidos activos que surgen de las diferencias temporarias deducibles y las pérdidas y créditos fiscales no utilizados, considerando que existen suficientes diferencias temporarias imponibles y proyecciones de rentas gravadas a futuro con las cuales compensar dichos activos.

Detalle del gasto corriente y diferido	2025	2024
Impuesto corriente	6.306.069	4.374.730
Impuesto diferido	410.372	348.859
Impuesto sobre la renta	6.716.441	4.723.589

En la Clínica no se presenta efecto impositivo en partidas que componen el Otro Resultado Integral, pues, debido a la aplicación de la norma, no se tienen partidas reconocidas para el otro Resultado Integral.

La Clínica, tras la fecha de balance no tiene activos y pasivos contingentes relacionados con el impuesto de Renta.

Excepción de no reconocimiento de impuestos diferidos

De acuerdo con la Ley 1819 de 2016, a partir del 1 de enero de 2018, serán gravadas las utilidades provenientes de la enajenación de acciones o cuotas de interés social de sociedades o entidades nacionales que no coticen en la Bolsa de Valores de Colombia o una de reconocida idoneidad internacional según lo determine la DIAN. Se presume que el precio de enajenación no puede ser inferior al valor intrínseco incrementado en un 15%.

De acuerdo con lo anterior, la Entidad debería reconocer el impuesto diferido sobre las diferencias temporarias imponibles surgidas de las inversiones antes mencionadas; sin embargo, la Sociedad no aplicó al 31 de diciembre de 2025 ni al 31 de diciembre de 2024, la excepción permitida por la NIIF para las PYMES de no reconocimiento del impuesto diferido activo y pasivo por las diferencias temporarias imponibles surgidas cuando el importe en libros de las inversiones en subsidiarias, asociadas o negocios conjuntos es superior a su costo fiscal, puesto que la Gerencia considera que:

- a. Las inversiones son de larga duración o permanentes,
- b. Las diferencias temporarias es posible que se reviertan en el futuro previsible.

Cambios en las tasas impositivas

El 14 de septiembre se promulgó la Ley 2155 de 2021, la cual modifica la tarifa de renta para las empresas del 31 % año 2021 al 35% para los años 2022 y siguientes, esta última tarifa fue ratificada con la ley 2277 de 2022 en su artículo 10.

Incertidumbres en posiciones tributarias abiertas

La declaración del Impuesto sobre la renta de los años gravables 2023 se encuentra abierta para revisión fiscal por parte de las autoridades tributarias, no se prevén impuestos adicionales con ocasión de una inspección.

La Entidad y sus asesores legales aplican su criterio profesional para determinar la provisión para el Impuesto de Renta. Existen muchas transacciones y cálculos para los que la determinación tributaria final es incierta durante el curso normal de los negocios.

Actualmente, se encuentran abiertas las declaraciones de Industria y Comercio de los años, 2021, 2022, 2023 y 2024

La Clínica reconoce pasivos para situaciones observadas en auditorías tributarias preliminares sobre la base de estimados, si correspondiera el pago de impuestos adicionales. Cuando el resultado tributario final de estas situaciones es diferente de los montos que fueron inicialmente registrados, las diferencias se imputan al Impuesto a la Renta corriente y diferido activo y pasivo, en el período en el que se determina este hecho.

Nota 35. Hechos ocurridos después del periodo sobre el que se informa

Después del periodo sobre el cual se informa no se han presentado hechos que ameriten ser revelados.

Las notas a los estados financieros hacen parte del juego completo de estados financieros de la CLÍNICA DE OFTALMOLOGÍA SANDIEGO S.A.