

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

A los señores Asociados de
LOSCOBOS MEDICAL CENTER S.A.S.

1. Como parte de mis funciones como Revisor Fiscal y en cumplimiento de los artículos 1.2.1.2 y 1.2.1.5 del Decreto Único Reglamentario 2420 de 2015, modificados por los artículos 4 y 5 del Decreto 2496 de 2015, respectivamente, presento el resultado de los procedimientos realizados en cumplimiento de los numerales 1 y 3 del artículo 209 del Código de Comercio, así:

Artículo 1: Si los actos de los administradores de la Sociedad se ajustan a los estatutos y a las ordenes o instrucciones de la Asamblea de Accionistas, y Junta Directiva.

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

2. Criterios

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

3. Responsabilidad de la administración

La administración es responsable por el cumplimiento de los estatutos y de las decisiones de la Asamblea de Accionistas y Junta Directiva por diseñar, implementar y mantener medidas adecuadas de control interno, de conservación y custodia de los bienes de la Sociedad y los de terceros que están en su poder, de acuerdo con lo requerido en el sistema de control interno implementado por la administración.

4. Responsabilidad del revisor fiscal

Mi responsabilidad consiste en llevar a cabo un trabajo de aseguramiento razonable para expresar una conclusión basada en la evidencia obtenida. Efectué mis procedimientos de acuerdo con la Norma Internacional de Trabajos para Atestiguar 3000 aceptada en Colombia (International Standard on Assurance Engagements – ISAE 3000, por sus siglas en inglés, traducida al español y emitida a abril de 2009 por el Consejo de Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento - International Auditing and Assurance Standard Board – IAASB, por sus siglas en inglés). Tal norma requiere que cumpla con requisitos éticos, planifique y efectúe los procedimientos que considere necesarios para obtener una seguridad razonable sobre si los actos de los administradores se ajustan a los estatutos y a las decisiones de la Asamblea de Accionistas y Junta Directiva sobre si hay y son adecuadas las medidas de control interno, de conservación y custodia de los bienes de la Sociedad y los de terceros que están en su poder, de acuerdo con lo requerido en el sistema de control interno implementado por la administración, en todos los aspectos importantes de evaluación.

5. Procedimientos Realizados

Este trabajo de aseguramiento razonable incluye la obtención de evidencia por el año que terminó el 31 de diciembre de 2024. Los procedimientos incluyen:

- a. Obtención de una representación escrita de la Administración de la Sociedad, sobre si los actos de los administradores se ajustan a los estatutos, a las decisiones de la Asamblea de Accionistas y Junta Directiva sobre si hay y son adecuadas las medidas de control interno, de conservación y custodia de los bienes de la Sociedad y los de terceros que están en su poder, de acuerdo con lo requerido en el sistema de control interno implementado por la administración.
- b. Lectura y verificación del cumplimiento de los estatutos de la Sociedad.
- c. Obtención de una certificación de la Administración de la Sociedad, sobre las reuniones de la Asamblea de Accionistas y la Junta Directiva, documentadas en las actas, al igual que la información sobre las reuniones cuyas actas se encuentran pendientes de registro en el libro de actas. Al respecto, el acta 99 de la Junta Directiva celebrada en enero del 2026, está en trámite de aprobación y firma por parte de quienes actuaron como presidente y secretario.
- d. Lectura de las actas de la Asamblea de Accionistas y la Junta Directiva, los estatutos y verificación de si los actos de los administradores se ajustan a los mismos.
- e. Indagaciones con la Administración de la Sociedad sobre cambios o proyectos de modificación a los estatutos de la Sociedad durante el período cubierto y validación de su implementación.
- f. Evaluación de si hay y son adecuadas las medidas de control interno, de conservación y custodia de los bienes de la Sociedad y los de terceros que están en su poder, de acuerdo con lo requerido en el sistema de control interno implementado por la administración, lo cual incluye:
 - Pruebas sobre los controles relevantes de los componentes de control interno sobre el reporte financiero y los elementos establecidos por la Sociedad, tales como: entorno de control, proceso de valoración de riesgo por la entidad, los sistemas de información, actividades de control y seguimiento a los controles.
 - Evaluación de los controles relevantes de los procesos clave del negocio relacionados con las cuentas significativas de los estados financieros.

Limitaciones inherentes

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

Conclusión

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

Con base en el resultado de mis pruebas y en la evidencia obtenida, en mi opinión, los actos de los administradores se ajustan a los estatutos y a las decisiones de la Asamblea de Accionistas y Junta Directiva son adecuadas las medidas de control interno, de conservación y custodia de los bienes de la Sociedad o de terceros que están en su poder, de acuerdo con lo requerido en el sistema de control interno implementado por la administración.



HUMBERTO FERNÁNDEZ PAZ
Revisor Fiscal
T. P. No. 6.418 – T
Miembro de BKF International S.A.S.

24 de marzo de 2026

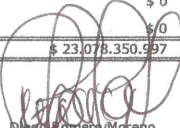
Calle 86 No 19ª-21 Oficina 201
Bogotá D.C., Colombia



LOSCOBOS MEDICAL CENTER S.A.S
NIT. 901.145.394-8
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
COMPARATIVO 2024 - 2025
Expresado en pesos colombianos - COP

	Nota	2025	2024	Variación %
Ingresos de actividades ordinarias		\$ 389.178.089.335	\$ 353.742.953.829	10,02%
Devoluciones, rebajas y descuentos		\$ 1.629.730.842	\$ 4.916.785.262	-66,85%
Ingresos Operacionales	18	\$ 387.548.358.493	\$ 348.826.168.567	11,10%
Costo de ventas	19	\$ 316.134.378.366	\$ 294.054.423.300	7,51%
Utilidad Bruta Operacional		\$ 71.413.980.127	\$ 54.771.745.267	30,38%
Gastos Operacionales de administración	20	\$ 43.794.832.902	\$ 37.803.815.734	15,85%
Utilidad Operacional		\$ 27.619.147.225	\$ 16.967.929.533	62,77%
Ingresos No Operacionales	21	\$ 9.716.635.244	\$ 4.774.703.681	103,50%
Otros Costos y Gastos No Operacionales	22	\$ 515.000.472	\$ 588.192.220	-12,44%
Utilidad Neta Antes de Impuestos		\$ 36.820.781.997	\$ 21.154.440.994	74,06%
Impuestos Diferido	9	\$ 851.626.000	\$ 191.053.000	345,75%
Gastos por impuestos a las ganancias	15	\$ 14.594.057.000	\$ 5.083.785.000	187,07%
Utilidad Líquida		\$ 23.078.350.997	\$ 16.261.708.994	41,92%
Reserva		\$ 0	\$ 0	0,00%
Utilidad o pérdida del Ejercicio		\$ 23.078.350.997	\$ 16.261.708.994	41,92%
RESULTADO INTEGRAL TOTAL				
Resultado del Ejercicio				
(+/-) Variación del Valor Razonable por PPyE		\$ 0	\$ 0	0,00%
(+/-) Efecto Fiscal de la variación del Valor Razonable de PPyE		\$ 0	\$ 0	0,00%
(+/-) Diferencia en cambio por conversión		\$ 0	\$ 0	0,00%
(+/-) Efecto Fiscal de las Diferencias Contables por Conversión		\$ 0	\$ 0	0,00%
(=) Total Otro Resultado Integral		\$ 0	\$ 0	0,00%
Resultado Integral		\$ 23.078.350.997	\$ 16.261.708.994	41,92%


Dr. Miguel Ernesto Otero Cadena
Representante Legal


Daniel Romero Moreno
Contador Público
T.P 201649 - T


Humberto José Fernández Paz
Revisor Fiscal
T.P 6418 - T
Miembro BKF International SAS
(Ver Opinión Adjunta)



LOS COBOS MEDICAL CENTER S.A.S
NIT. 901.145.394-8
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
COMPARATIVO 2024 - 2025
Expresado en pesos colombianos - COP

ACTIVOS	Activos corrientes	Nota	2025	2024	Variación %	Participación %
	Efectivo y equivalente de efectivo	3	\$ 38.269.145.246	\$ 16.864.428.597	126,92%	19,28%
	Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar	4	\$ 112.991.314.344	\$ 98.857.022.179	14,30%	56,91%
	Activos por impuestos corrientes	5	\$ 14.769.624.604	\$ 9.408.144.096	56,99%	7,44%
	Inventarios	6	\$ 6.828.450.559	\$ 6.171.462.183	10,65%	3,44%
	Otros Activos	7	\$ 8.816.948.622	\$ 9.915.518.160	-11,08%	4,44%
	Activos no Financieros	8	\$ 7.669.082.654	\$ 8.124.472.918	-5,61%	3,86%
	Total activos corrientes		\$ 189.344.566.029	\$ 149.341.048.133	26,79%	95,37%
	Activos no corrientes					
	Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar	4	\$ 5.255.293.249	\$ 0	100,00%	2,65%
	Impuesto diferido activo	9	\$ 971.912.000	\$ 120.286.000	100,00%	0,49%
	Propiedades, planta y equipo	10	\$ 24.097.500	\$ 27.667.500	100,00%	0,01%
	Activo por derecho de uso	11	\$ 2.934.973.430	\$ 20.544.813.997	-85,71%	1,48%
	Total activos no corrientes		\$ 9.186.276.179	\$ 20.692.767.497	-55,61%	4,63%
	Total activos		\$ 198.530.842.208	\$ 170.033.815.630	16,76%	100,00%
PASIVOS	Pasivos corrientes					
	Pasivos financieros	12	\$ 3.413.876.701	\$ 7.924.466.667	-56,92%	2,57%
	Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar	13	\$ 54.808.649.759	\$ 61.836.530.811	-11,37%	41,27%
	Litigios y demandas	14	\$ 284.471.179	\$ 1.066.363.632	-73,32%	0,21%
	Pasivo por impuesto corriente	15	\$ 17.005.079.963	\$ 6.541.184.448	159,97%	12,81%
	Pasivos por Beneficios a Empleados	16	\$ 15.149.519.916	\$ 13.407.350.798	12,99%	11,41%
	Total pasivos corrientes		\$ 90.661.597.518	\$ 90.775.896.356	-0,13%	68,27%
	Pasivos no corrientes					
	Pasivos financieros	12	\$ 11.179.004.863	\$ 14.173.875.525	-21,13%	8,42%
	Pasivo por arrendamiento	11	\$ 30.959.545.022	\$ 22.431.699.941	38,02%	23,31%
	Total pasivos no corrientes		\$ 42.138.549.885	\$ 36.605.575.466	15,12%	31,73%
	Total pasivos		\$ 132.800.147.403	\$ 127.381.471.822	4,25%	100,00%
PATRIMONIO	Capital					
	Resultados del ejercicio	17	\$ 21.000.000.000	\$ 21.000.000.000	0,00%	31,95%
	Resultados acumulados		\$ 23.078.350.997	\$ 16.261.708.994	41,92%	35,11%
	Reservas		\$ 11.913.744.200	\$ -4.347.964.794	-374,01%	18,13%
	Dividendos		\$ 9.738.599.608	\$ 9.738.599.608	0,00%	14,82%
			\$ 0	\$ 0	0,00%	0,00%
	Total patrimonio		\$ 65.730.694.805	\$ 42.652.343.808	54,11%	100,00%
	Total pasivos y patrimonio		\$ 198.530.842.208	\$ 170.033.815.630	16,76%	302,04%

Dr. Miguel Ernesto Otero Cadena
Representante Legal

Diego Romero Moreno
Contador Público
T.P 201649 - T

Humberto José Fernández Paz
Revisor Fiscal
T.P 6418 - T
Miembro BKF Internacional SAS
(Ver Opinión Adjunta)

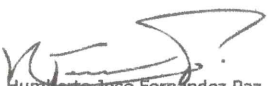


LOS COBOS MEDICAL CENTER S.A.S
NIT. 901.145.394-8
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO METODO INDIRECTO
COMPARATIVO 2024 - 2025
Expresado en pesos colombianos - COP
(PRELIMINAR)

	2025	2024
Flujos de Efectivo Procedentes de (utilizados en) Actividades de Operación		
Ganancia (pérdida) neta	23.078.350.997	16.261.708.994
Provision impuesto de renta	14.594.057.000	5.083.785.000
Impuesto Diferido	(851.626.000)	(120.286.000)
Bajas de Inventarios	183.480.842	733.482.900
Amortización activos intangibles	455.390.264	991.833.508
Depreciaciones	3.570.000	892.500
Provision Cartera	3.163.865.952	(217.679.605)
Deterioro Incapacidades	494.612.490	371.000.000
Amortizaciones	17.609.840.567	13.134.789.004
Partidas que no afectan en el efectivo	35.653.191.115	19.977.817.307
Disminución/incremento de cuentas por cobrar de origen comercial	(23.048.063.856)	(3.746.705.102)
Disminución/incremento de Activos por Impuestos Corrientes	(5.361.480.508)	(4.217.436.103)
Disminución/incremento Inventarios	(840.469.218)	4.834.177.681
Disminución/incremento Otros Activos no Financieros Corrientes	1.098.569.538	6.946.706.966
Incremento/disminución de cuentas por pagar de origen comercial	(22.403.830.505)	(12.148.737.014)
Incremento Obligaciones financieras	(7.505.460.628)	(12.303.939.491)
Incremento de Pasivo por impuesto corriente	10.463.895.515	4.971.354.159
Incremento/disminución de Beneficios a Empleados	1.742.169.118	1.630.190.130
Incremento/disminución Otros pasivos no financieros no corriente	0	(367.398.310)
Flujos de Efectivo Netos Procedentes de (utilizados en) Actividades de Operación	(45.854.670.544)	(14.401.787.084)
Flujos de Efectivo Procedentes de (utilizados en) Actividades de Inversión		
Compra de propiedades, planta y equipo	0	(28.560.000)
Activos no financieros no corriente	0	(6.590.045.491)
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de inversión	0	(6.618.605.491)
Flujos de Efectivo Procedentes de (utilizados en) Actividades de Financiación		
Incremento/disminución de Pasivos Financieros	8.527.845.081	(1.911.105.980)
Flujos de Efectivo Netos procedentes de (utilizados en) Actividades de Financiación	8.527.845.081	(1.911.105.980)
Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo	21.404.716.649	13.308.027.746
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del periodo	16.864.428.597	3.556.400.851
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del periodo	38.269.145.246	16.864.428.597
	0	0


Dr. Miguel Ernesto Otero Cadena
Representante Legal


Diego Romero Moreno
Contador Público
T.P 201649 - T


Humberto José Fernández Paz
Revisor Fiscal
T.P 6418 - T
Miembro BKF International SAS
(Ver Opinión Adjunta)

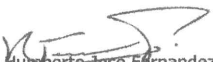


ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
LOSCOBOS MEDICAL CENTER S.A.S
COMPARATIVO 2024 - 2025

Año	Capital	Reservas	Resultados del ejercicio	Resultados acumulados	TOTAL
(Cifras expresadas en pesos colombianos)					
Saldo al 31 de Diciembre 2023	\$ 21.000.000.000	\$ 9.738.599.608	\$ (4.347.964.794)	\$ -	\$ 26.390.634.814
Distribución de Utilidades			\$ 4.347.964.794	(4.347.964.794)	-
Reservas			\$	-	-
Resultado del ejercicio			\$ 16.261.708.994	-	\$ 16.261.708.994
Saldo al 31 de Diciembre 2024	\$ 21.000.000.000	\$ 9.738.599.608	\$ 16.261.708.994	(4.347.964.794)	\$ 42.652.343.808
Resultados acumulados			\$ (16.261.708.994)	16.261.708.994	-
Reservas	\$	-	\$	-	-
Resultado del ejercicio	\$	-	\$ 23.078.350.997	-	\$ 23.078.350.997
Saldo al 31 de Diciembre 2025	\$ 21.000.000.000	\$ 9.738.599.608	\$ 23.078.350.997	\$ 11.913.744.200	\$ 65.730.694.805


Dr. Miguel Ernesto Otero Cadena
Representante Legal


Diego Romero Moreno
Contador Público
T.P 201649 - T


Humberto Jose Fernandez Paz
Revisor Fiscal
T.P 6418 - T
Miembro BKF International SAS
(Ver Opinión Adjunta)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2025 y 2024

(Cifras expresadas en pesos colombianos, excepto que se indique lo contrario)

Nota 1 Ente Económico

Información General

LOSCOBOS MEDICAL CENTER S.A.S en adelante LCMC es una sociedad comercial constituida de acuerdo con las leyes colombianas el 12 de enero de 2018 e inscrita el 15 de enero de 2018 bajo el número 02292917 del Libro IX con domicilio principal en la ciudad de Bogotá, República de Colombia. La compañía tiene por objeto principal la realización de cualquier actividad comercial o civil lícita tanto en Colombia como en el extranjero; En especial la operación, administración y gestión de instituciones prestadoras de servicios de salud - IPS. Se encuentra debidamente inscrita según matrícula No. 02904410 que consta en el certificado expedido por la Cámara de Comercio de Bogotá, su NIT es 901.145.394-8 y su domicilio es la Avenida carrera 9 No. 131 a - 40 de la ciudad de Bogotá.

Composición Accionaria:

De conformidad con lo descrito en el acta No 001 del 12 de enero de 2018, se constituye LCMC, con un accionista único en cabeza de la UNIVERSIDAD EL BOSQUE identificada con NIT. 860.066.789-6.

El acta 002 de la asamblea de accionistas del 27 de febrero de 2018, inscrita el 22 de marzo del 2018 bajo el número 02314360 del libro IX, la sociedad cambió su composición accionaria, quedando conformada así:

a. De una parte la UNIVERSIDAD EL BOSQUE identificada con NIT. 860.066.789-6, con una participación del 50% del total del capital.

B. De otra parte la CAJA DE COMPENSACION FAMILIAR COMPENSAR, identificada con NIT. 860.066.942-7, con una participación del 50% del total del capital.

El acta No 002 también modifica el nombre de: LOS COBOS MEDICAL CENTER S.A.S por el de LOSCOBOS MEDICAL CENTER S.A.S

Se aclara que por acta No 002 de la asamblea de accionistas del 27 de febrero 2018, inscrita 21 de marzo de 2018 bajo el número R0197547 del libro IX, la sociedad Cambio su nombre de LOS COBOS MEDICAL CENTER S.A.S. por el de LOSCOBOS MEDICAL CENTER S.A.S. Siglas: LOSCOBOS.

LCMC inició actividades financieras y contables en el mes de septiembre de 2018, cuando LA UNIVERSIDAD EL BOSQUE efectuó el primer aporte de capital, la habilitación para la prestación de servicios fue otorgada en el mes de noviembre y el inicio de la prestación de servicios de salud fue a partir del 03 de diciembre de 2018.

Objeto social LCMC tendrá como objeto social cualquier actividad civil o comercial lícita, tanto en Colombia como en el extranjero; en especial, la operación, administración y gestión de instituciones prestadoras de servicios de salud - IPS, a través de los actos y negocios jurídicos

Los Cobos Medical Center
AK 9 #131A – 40
Bogotá - Colombia
(571) 7457581
www.loscobosmc.com

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2025 y 2024

(Cifras expresadas en pesos colombianos, excepto que se indique lo contrario)

que de manera profesional sean necesarios y convenientes para su desarrollo, según los postulados indicados en el artículo 12, sustentados en un modelo de atención humanista centrado en el paciente y en su familia, que ofrezcan un servicio de calidad en materia de salud integral. En desarrollo de su objeto social, la sociedad podrá realizar, entre otras, las siguientes actividades: negociar, acordar, celebrar, perfeccionar, ejecutar, interpretar, modificar, terminar y/o liquidar toda clase de actos, contratos, relaciones o negocios jurídicos de cualquier naturaleza y a cualquier título, que resulten por causa o con ocasión directa o indirecta con su objeto social, necesarios o convenientes para el desarrollo del mismo, así como para la idónea administración de la compañía, al igual que para manejar, invertir y hacer productivo su patrimonio de manera eficiente, junto con todos aquellos actos lícitos que tengan como finalidad ejercer los derechos o cumplir las obligaciones legales o convencionales derivadas de su existencia y actividad; entre ellos:

Nota 2 Bases de Preparación y Principales Políticas Contables

Los estados financieros de la Compañía se han preparado y presentado de acuerdo con los principios de contabilidad generalmente aceptados en Colombia, establecidos en el Decreto 1314 de 2009 reglamentada, compilada y actualizada por el Decreto 2483 de 2018 y el plan único de cuentas resolución 1474 de 2009, según lo establecido en la circular externa 016-2016 de la Superintendencia Nacional de Salud. Las NIIF aplicables en 2023 se basan en normas internacionales de información financiera (NIIF) plenas grupo 1.

Las principales políticas contables aplicadas en la preparación de los estados financieros se detallan a continuación,

Moneda Funcional y de Presentación

De acuerdo con disposiciones legales, la unidad monetaria utilizada por la Compañía para el registro contable de sus operaciones es el peso colombiano. Los estados financieros se presentan en pesos colombianos, que es la moneda funcional y de presentación de la Compañía

La compañía implementó las políticas contables en concordancia con las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF, las cuales fueron estudiadas y aprobadas en marzo de 2019 parte de la Junta Directiva.

Aplicación de las Normas Incorporadas en Colombia a Partir del 01 de enero de 2019

En resultados y estado de situación financiera contabilidad y en general los procesos de LCMC adoptaron las políticas relacionadas a continuación:

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2025 y 2024

(Cifras expresadas en pesos colombianos, excepto que se indique lo contrario)

Realización. Solo pueden reconocerse hechos económicos realizados. Se entiende que un hecho económico se ha realizado cuando quiera que pueda comprobarse que, como consecuencia de transacciones o eventos pasados, internos o externos, el ente económico tiene o tendrá un beneficio o un sacrificio económico, o ha experimentado un cambio en sus recursos, en uno y otro caso razonablemente cuantificables.

Reconocimiento de los Hechos Económicos. El reconocimiento es el proceso de identificar y registrar o incorporar formalmente en la contabilidad los hechos económicos realizados.

Contabilidad de Causación o por Acumulación. Los hechos económicos deben ser reconocidos en el período en el cual se realicen y no solamente cuando sea recibido o pagado el efectivo o su equivalente.

Reconocimiento de Ingresos y Gastos. En cumplimiento de las normas de realización, asociación y asignación, los ingresos y los gastos se deben reconocer de tal manera que se logre el adecuado registro de las operaciones en la cuenta apropiada, por el monto correcto y en el período correspondiente, para obtener el justo cómputo del resultado neto del período.

Valoración de Activos y Pasivos. Valor de realización o de mercado es el que representa el importe en efectivo, o en su equivalente, en que se espera sea convertido un activo o liquidado un pasivo, en el curso normal de los negocios. Se entiende por valor neto de realización el que resulta de deducir del valor de mercado los gastos directamente imputables a la conversión del activo o a la liquidación del pasivo, tales como comisiones, impuestos, transporte y empaque

Bases de Preparación

La compañía tiene definido por estatutos efectuar un corte de sus cuentas, preparar y difundir estados financieros de propósito general una vez al año al 31 de diciembre. Estos estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico.

La compañía ha aplicado las políticas contables, los juicios estimaciones y supuestos contables significativos descritos en la nota 2

Políticas Contables Significativas

2.1. Efectivo y Equivalente de Efectivo

El efectivo y equivalente de efectivo son reconocidos en el estado de situación financiera a sus costos y corresponde al efectivo a los recursos que se encuentran en caja y bancos, las

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2025 y 2024

(Cifras expresadas en pesos colombianos, excepto que se indique lo contrario)

inversiones e instrumentos financieros corrientes de mayor liquidez que representen los derechos adquiridos por el ente en relación o no con el desarrollo de su actividad económica, con el fin de mantener una liquidez que permita cumplir con las obligaciones comerciales y legales contraídas.

Para ello los rubros que pertenezcan al equivalente de efectivo deben cumplir las siguientes características: A) son fácilmente convertibles en efectivo, B) Mínimo riesgo en el cambio de su valor, C) son de corto plazo máximo a 3 Meses.

2.2. Cuentas Comerciales por Cobrar y Otras Cuentas por Cobrar

Comprende los derechos de cobro generados en el desarrollo de las actividades operacionales de su objeto social, así como también actividades financieras y/o relacionadas; establece contratos de condiciones uniformes con sus usuarios, determinando entre las partes los plazos de cancelación de las deudas entre los que se pueden encontrar los siguientes:

- Crédito de 30 a 60 días
- Crédito de 61 a 90 días
- Crédito de 91 a 120 Días
- Crédito de 121 a 150 Días

Las cuentas por cobrar que no superen las condiciones de crédito de corto plazo no requieren valoración para reconocimiento y se registraran a su precio de la transacción o contraprestación a recibir. Aquellas catalogadas a largo plazo (mayores a 360 días), se medirán a su costo amortizado reconociendo los posibles flujos futuros de efectivo que puedan generar, de acuerdo con las condiciones establecidas en cuanto a su vencimiento y tasa de interés efectiva.

2.2.1 Deterioro de Cuentas por Cobrar

El procedimiento del cálculo de perdidas esperadas para determinar la provisión de cartera anual es la siguiente:

- Se aplica una tasa porcentual anual de deterioro para cada agrupación de la cartera como resultado del análisis de la facturación de los últimos 4 años anteriores al último periodo cerrado.
- El promedio de la recaudación efectiva de las cuentas y documentos por cobrar obtenidos sobre la misma facturación desde el momento en que se generó la cuenta hasta el cierre del año inmediatamente anterior.
- El promedio de recaudación efectiva se determina de acuerdo con la siguiente agrupación de Cuentas por Cobrar:
 - Compensar
 - Régimen contributivo

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2025 y 2024

(Cifras expresadas en pesos colombianos, excepto que se indique lo contrario)

- Régimen subsidiado
- Aseguradoras pólizas
- Otras entidades
- Entidades intervenidas
- ADRES
- Entidades en liquidación

La agrupación anterior se efectuó porque cada segmento posee distinto riesgo de incobrabilidad.

Para determinar el porcentaje de deterioro o de “no recupero” a aplicar para cada agrupación se realiza el análisis por años teniendo en cuenta la facturación por cada mes, las notas que afectan la misma y la distribución de los pagos recibidos desde el mes en que se genera la factura hasta los 12 meses consecutivos. Para este análisis se tendrá en cuenta lo facturado en los últimos 3 años inmediatamente anteriores al cierre del año anterior y los pagos efectuados desde que se generó la factura en cada mes y año analizado, incluyendo lo recaudado en el año anterior al cálculo de deterioro.

Con esta información se calcula el porcentaje (%) de recuperabilidad en los 12 periodos y más para cada mes y año analizado, obteniendo el promedio final de recuperabilidad en los 3 años analizados para cada agrupación.

La diferencia de esta sumatoria respecto al 100% determina el porcentaje de deterioro” o “porcentaje de no recupero” a aplicar para cada agrupación.

Se establece en el año 2025 para las entidades en proceso de intervención por parte de la Superintendencia de salud y de liquidación, realizar la provisión del 100% de la cartera.

El cálculo del deterioro contempla la totalidad de la cartera descontando los pagos y anticipos pendientes por aplicar a la fecha del cálculo, según la edad de vencimiento y la agrupación correspondiente.

2.3. Activos por Impuestos Corrientes

Se determinan como activos por impuestos corrientes todas aquellas deducciones y/o ventajas fiscales por anticipo de impuestos, por devolución de impuestos que nacen de actividades desarrolladas para el objeto social del ente, como también actividades financieras y/o comerciales no operacionales.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2025 y 2024

(Cifras expresadas en pesos colombianos, excepto que se indique lo contrario)

2.4. Inventarios

Los inventarios son presentados al costo de los inventarios se determina usando el método del costo por promedio ponderado e involucra todos aquellos bienes adquiridos para ser vendidos o para ser consumidos en cada uno de los procesos involucrados en la prestación de servicios de salud; como son medicamentos, material médico quirúrgico, insumos, materiales reactivos y de laboratorio, materiales odontológicos, materiales de imagenología, banco de sangre, huesos, órganos y tejidos, ropa hospitalaria y quirúrgica, etc.

2.5. Propiedad, Planta y Equipo

Reconocimiento y Medición

Son aquellos bienes tangibles adquiridos, contruidos o en proceso de construcción para ser utilizados de forma permanente en el desarrollo de las actividades de prestación de servicios de salud como lo son:

- **Equipo Biomédico:** Activo utilizado solo o en combinación de otros dispositivos médicos destinado a sostener, modificar, sustituir o restaurar funciones o estructuras biológicas en el contexto de la prevención, tratamiento, alivio o rehabilitación de una enfermedad, lesión o deficiencia en los seres humanos.
- **Equipo No Biomédico:** Equipo de procesamiento - grupo de máquinas que ayudan y/o agilizan el proceso de producción, automatización-funcionamiento automático de una máquina o conjunto de máquinas, encaminado a un fin único, lo cual permite realizar trabajos reduciendo la intervención del hombre.

Se registran inicialmente al costo de adquisición, conformado por las erogaciones necesarias para colocarlo en condiciones de utilización. El costo de adquisición se incrementa con las adiciones y mejoras.

LCMC al ser el operador de la infraestructura de la dotación, los activos serán dados en custodia cumpliendo todo lo concerniente al plan de mantenimiento preventivo y correctivo, así como la tenencia de estos para cumplir el fin en la prestación de servicios de salud.

2.6. Pasivos Financieros

Representa las obligaciones contraídas por la entidad y a favor de un tercero otorgando el derecho de ser exigible, en casos en los cuales se tenga que entregar efectivo o activo financiero y obligaciones con entidades netamente financieras las cuales fueron necesarias o requeridas para apoyar el desarrollo de operaciones de LCMC.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2025 y 2024

(Cifras expresadas en pesos colombianos, excepto que se indique lo contrario)

2.7. Cuentas Comerciales por Pagar y Otras Cuentas por Pagar

Representa las obligaciones contraídas por la entidad que están a favor del tercero que cuenta con el derecho de ser exigible, esto generado por la prestación de servicios de salud, compra de bienes para el desarrollo de dichas actividades y demás obligaciones comerciales incurridas a favor de terceros.

2.8. Pasivos por Impuestos Corrientes

Se determinan como pasivos por impuestos corrientes todas aquellas deducciones que LCMC haya practicado y/o obligaciones fiscales por retención de impuestos o generación de estos, por hechos tributarios que nacen de actividades desarrolladas para el objeto social de LCMC como también actividades comerciales no operacionales en las que se incurra.

2.9. Pasivos por Beneficios a Empleados

Contempla todos los beneficios salariales y no salariales a los empleados a corto y largo plazo, los cuales tenga derecho la persona que tenga vínculos o contratos laborales LCMC, independientemente cual sea el tipo de contratación laboral.

2.10. Provisiones

La provisión se reconocerá si es proveniente de un suceso o hecho pasado con el cual la entidad podría contraer una obligación legal o implícita, que pueda ser estimada de forma fiable y lo más probable es que sea necesario una erogación de dinero para su cancelación, esto con el objetivo de asegurarse que la entidad poseerá los recursos necesarios para satisfacer dicha obligación en el momento en que sea exigible.

2.11. Patrimonio

Representa el capital o aportes realizados por los accionistas de LCMC para la puesta en marcha de la compañía, los resultados de operación acumulados con corte al periodo sobre el que se informa y con ello las reservas obligatorias generadas en cada uno de los periodos generado de la operación normal del objeto social del ente. El patrimonio no representa un derecho sobre los activos, ya que los pasivos son los que representaran el derecho en el momento de la liquidación de la entidad.

Para efectos de su presentación en el estado de situación financiera podrá subdividirse en la clasificación de los distintos rubros, todas las valoraciones del patrimonio se miden al costo histórico.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2025 y 2024

(Cifras expresadas en pesos colombianos, excepto que se indique lo contrario)

2.12. Los ingresos operacionales comprenden aquellos flujos recibidos en lo corrido del periodo que provienen netamente del desarrollo de la actividad principal de LCMC.

A continuación, relacionamos los servicios habilitados a la fecha:



SERVICIOS HABILITADOS Y CERTIFICADOS	
GRUPO	No DE SERVICIOS
INTERNACION	9
QUIRURGICOS	18
CONSULTA EXTERNA	50
ATENCION INMEDIATA:	
Urgencias	2
Atención del parto	
APOYO DIAGNOSTICO Y COMPLEMENTACIÓN TERAPÉUTICA	15
TOTAL	94

2.12.1 Los ingresos no operacionales comprenden los flujos de dinero recibidos por actividades que no se ven relacionadas con el objeto social del ente como por ejemplo ingresos por intereses, dividendos, inversiones, instrumentos financieros, arrendamientos operativos y financieros, y demás actividades no operacionales desarrolladas en el curso del periodo.

2.13. Reconocimiento de Costos y Gastos

En los gastos operacionales se encuentran los de administración estos contienen todas aquellas erogaciones de dinero en las que incurre la entidad para el buen desarrollo y desempeño de actividades que se encuentran ligadas con la operación de LCMC.

Por el contrario, los no operacionales comprenden dichas erogaciones de dinero en las que se incurre que no están ligadas netamente con la actividad principal, pero pueden provenir del desarrollo de estas, como lo son el gravamen a los movimientos financieros, intereses y aquellos gastos que apoyan el desarrollo de procesos que no afectan directamente la operación.

2.14 Glosa

Es una no conformidad que afecta en forma parcial o total el valor de la factura por prestación de servicios de salud, encontrada por la entidad responsable del pago durante la revisión integral, que requiere ser resuelta por parte del prestador de servicios de salud. Las glosas son

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2025 y 2024

(Cifras expresadas en pesos colombianos, excepto que se indique lo contrario)

sujeto de conciliación entre las partes, las diferencias resultantes de este proceso se registran en la contabilidad como una nota crédito a la factura conciliada

2.15 Descuento

Acuerdo de voluntades en el cual dos entidades, encaminadas en una relación contractual, económica, laboral o financiera, deciden de manera libre y voluntaria, otorgar beneficios económicos en procura de incentivar el crecimiento de ambas instituciones. Algunos de estos descuentos pueden estar sometidos a una determinada condición para poder ser materializados, o bien, ser descuentos generalizados que no tienen límites ni restricciones.

2.16. Hechos posteriores

Los hechos posteriores a la fecha del balance son todos aquellos eventos, ya sean favorables o desfavorables, que se hayan producido entre la fecha de corte de los estados financieros y la fecha de formulación o de autorización de los estados financieros para su divulgación. Pueden identificarse dos tipos de eventos:

- (a) aquéllos que muestran las condiciones que ya existían en la fecha del balance (hechos posteriores a la fecha del balance que implican ajuste); y
- (b) aquéllos que son indicativos de condiciones que han aparecido después de la fecha del balance (hechos posteriores a la fecha del balance que no implican ajuste).

En los hechos posteriores a la fecha del balance se incluirán todos los eventos hasta la fecha en que los estados financieros queden autorizados para su divulgación, aunque dichos eventos se produzcan después del anuncio público del resultado o de otra información financiera referente al ejercicio.

2.17 Comparación de Estados Financieros

El marco conceptual de las Normas internacionales de Información Financiera NIIF, indica que la información financiera se debe presentar en forma comparativa. Por lo anterior, LCMC cuenta con estados financieros con corte al 31 de diciembre de 2025 y 2024, donde podemos evidenciar una comparabilidad de cifras acorde en cantidad de servicios abiertos al público, el volumen y valor de cada uno de ellos.

2.18 Contingencias y Compromisos

Las provisiones para demandas legales, administrativas, laborales y civiles se reconocen cuando se tiene una obligación presente legal o asumida como resultado de eventos pasados, es probable que se requiera de la salida de recursos para pagar la obligación y el monto se ha

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2025 y 2024

(Cifras expresadas en pesos colombianos, excepto que se indique lo contrario)

estimado contablemente. Las provisiones se miden al valor presente de los desembolsos que se espera se requerirán para cancelar la obligación.

A corte del periodo 31 de diciembre de 2025, LCMC a la fecha tiene procesos notificados y los siguientes son los procesos que representan un pasivo contingente.

Tipo de Proceso	Valor Pretensiones	Calificación Contingencia	No. Procesos	Valor Contingencia
RESPONSABILIDAD MÉDICA	\$ 850.563.286	PROBABLE	1	\$ 225.011.179,00
INVESTIGACIÓN ADMINISTRATIVA	3 - 8 SMLMV	PROBABLE	11	\$ 59.460.000,00

2.19. Negocio en Marcha

Los Estados Financieros son preparados bajo el supuesto de continuidad o funcionamiento de la compañía y esta continuará su actividad en un futuro previsible, por lo tanto, la entidad no tiene la intención ni la necesidad de liquidar o recortar de forma importante la escala de sus operaciones.

2.20 Determinación de los Valores Razonables

Varias de las políticas y revelaciones contables de requieren que se determine el valor razonable de los activos y pasivos financieros y no financieros. Se han determinado los valores razonables para propósitos de valorización y/o revelación sobre la base de los siguientes métodos. Cuando corresponde, se revela más información acerca de los supuestos efectuados en la determinación de los valores razonables en las notas específicas referidas a ese activo o pasivo.

2.20.1 Jerarquía del Valor Razonable

A continuación, se analiza los activos y pasivos recurrentes registrados al valor razonable. Los distintos niveles para la determinación del valor razonable se definen con base en el nivel de información disponible del mercado, que incluye la seguridad de liquidez, la disponibilidad de los precios de intercambio o indicadores generados de las operaciones de mercado (tasas, curvas, volatilidades y otras variables de valoración requerida):

- Nivel 1: precios cotizados (no-ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos a los que la Compañía puede tener acceso en la fecha de medición.
- Nivel 2: datos diferentes de los precios cotizados incluidos en el Nivel 1, que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directa (es decir, precios) o indirectamente (es decir, derivados de los precios).
- Nivel 3: datos para el activo o pasivo que no se basan en datos de mercado observables (variables no observables). Si las variables usadas para medir el valor razonable de un activo o pasivo pueden clasificarse en niveles distintos de la jerarquía del valor razonable,

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2025 y 2024

(Cifras expresadas en pesos colombianos, excepto que se indique lo contrario)

entonces la medición del valor razonable se clasifica en su totalidad en el mismo nivel de la jerarquía del valor razonable que la variable de nivel más bajo que sea significativa para la medición total.

LCMC reconoce las transferencias entre los niveles de la jerarquía del valor razonable al final del período sobre el que se informa durante el que ocurrió el cambio.

Durante el 2025, la entidad no ha hecho transferencias entre los niveles de jerarquía del valor razonable, tanto de entradas como de salidas de los niveles.

2.21 Impuesto Diferido

Los impuestos diferidos son reconocidos por las diferencias temporarias existentes entre el valor en libros de los activos y pasivos para propósitos de información financiera y los montos usados para propósitos tributarios. Los impuestos diferidos son valorizados a las tasas impositivas que se espera aplicar a las diferencias temporarias cuando son reversadas, basándose en las leyes que han sido aprobadas o a punto de ser aprobadas a la fecha del balance. Los activos y pasivos por impuestos diferidos son ajustados si existe un derecho legal exigible de ajustar los pasivos y activos por impuestos corrientes, y están relacionados con los impuestos a las ganancias aplicados por la misma autoridad tributaria sobre la misma entidad tributable, o en distintas entidades tributarias, pero pretenden liquidar los pasivos y activos por impuestos corrientes en forma neta, o sus activos y pasivos tributarios serán realizados al mismo tiempo.

Un activo por impuesto diferido también es reconocido por las pérdidas tributarias no utilizadas, los créditos tributarios y las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que sea probable que las ganancias imponibles futuras estén disponibles contra las que pueden ser utilizadas.

Teniendo en cuenta que el impuesto diferido es la cantidad de impuestos sobre las ganancias a recuperar (deducible) o a pagar (imponible) en periodos futuros, éste se reconoce realizando el análisis de las diferencias temporarias que existen entre los activos y pasivos del estado de situación financiera (bases contables) y sus correspondientes bases fiscales.

Las tasas de tributación totales aplicadas para el cálculo del impuesto diferido comprenden:

Concepto	Reforma tributaria 2277 de 2022	
	2025	2026
Tarifa Renta	35%	35%

2.22 Cambios Normativos En NIIF

Para el cierre del ejercicio 2025, existen cambios significativos en las NIIF Plenas (IFRS) que las empresas deben considerar. Estos cambios no solo afectan la medición de las cifras, sino que exigen revelaciones detalladas sobre juicios de la gerencia y clasificaciones de pasivos.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Por los años terminados al 31 de diciembre de 2025 y 2024
(Cifras expresadas en pesos colombianos, excepto que se indique lo contrario)

Aquí se presentan los cambios normativos clave que tienen lugar o entran en vigor para 2025:

Norma	Tema Principal	Impacto en Revelación
NIC 1	Pasivos con <i>Covenants</i>	Detalle de condiciones de deuda a largo plazo.
NIC 7 / NIIF 7	<i>Supply Chain Finance</i>	Desglose de pasivos pagados a través de terceros.
NIC 12	Pilar Dos (OCDE)	Exposición al impuesto mínimo global del 15%.
NIIF 18	Nueva presentación	Impacto de la transición (bajo NIC 8).

Nota 3 Efectivo y Equivalentes al Efectivo

El efectivo y equivalentes al efectivo comprenden los recursos de liquidez inmediata disponibles para el desarrollo de las operaciones de la entidad, incluyendo caja, saldos en entidades financieras y fondos de inversión de alta liquidez con vencimientos inferiores a tres (3) meses.

	al 31 de diciembre del 2025	al 31 de diciembre del 2024
Caja General	9.149.879	12.252.224
Caja Menor	2.358.486	1.697.736
Bancos CTA Corrientes-Moneda Nacional	1.200.544.683	220.100.810
Bancos CTA Corrientes-Moneda Extranjera	188.104.522	60.798.915
Banco CTA Ahorro - Moneda Nacional (a)	17.329.509.741	13.085.689.971
Cartera colect abier o fondo inver merca mon (b)	19.539.477.935	3.262.051.365
Efectivo de uso restringido (c)	0	221.837.576
TOTAL	38.269.145.246	16.864.428.597

- (a) Corresponde a recursos depositados en entidades financieras legalmente constituidas en el país, disponibles para uso inmediato. Estos recursos generan rendimientos financieros a tasas variables de mercado.
- (b) Corresponde a inversiones en fondos de mercado monetario de alta liquidez, redimibles a la vista, adicional al 31 de diciembre de 2025, la entidad mantiene un Certificado de Depósito a Término (CDT) por valor de \$10.000.000.000, constituido en una entidad financiera del sistema bancario colombiano, con un plazo de 30 días.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2025 y 2024

(Cifras expresadas en pesos colombianos, excepto que se indique lo contrario)

Dado que su vencimiento original es inferior a tres meses y presenta alta liquidez, esta inversión se clasifica como equivalente de efectivo dentro del rubro de efectivo y equivalentes de efectivo.

- (c) Al 31 de diciembre de 2024 existían recursos con restricción por valor de \$221.837.576. los cuales en sentencia del 28 de febrero de 2025 por el juzgado 7 Civil del Circuito de Bogotá da por terminado el proceso y liberación de los recursos. Para el cierre de 2025 no se presentan saldos con restricción.

El efectivo y equivalentes presentan un incremento del 127% en 2025 respecto a 2024, principalmente por:

- Incremento en fondos de inversión.
- Mayor saldo en cuentas de ahorro asociado a la liquidez para el pago de proveedores 2026.
- Optimización de liquidez operativa.

Nota 4 Cuentas Comerciales por Cobrar y Otras Cuentas por Cobrar

Las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar comprenden los derechos de cobro a favor de la entidad originados en el desarrollo de su objeto social, así como otros conceptos diferentes a la operación ordinaria, tales como anticipos, arrendamientos, deudores varios y cuentas por cobrar a trabajadores.

Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar	al 31 de diciembre del 2025	al 31 de diciembre del 2024
(a) Deudores del sistema a costo	\$ 115.209.187.511	\$ 98.274.112.050
(b) Arrendamiento operativo	\$ 421.495.005	\$ 272.887.133
Activos no financieros-anticipos	\$ 571.730.802	\$ 301.927.294
CxC a trabajadores al valor razonable	\$ 427.408	\$ 33.326
(c) Deudores varios	\$ 999.363.875	\$ 1.055.086.681
(d) Deterioro acumulado de cuentas por cobrar(cr)	-4.210.890.257	-1.047.024.305
Total	\$ 112.991.314.344	\$ 98.857.022.179

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2025 y 2024

(Cifras expresadas en pesos colombianos, excepto que se indique lo contrario)

Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar no corriente	al 31 de diciembre del 2025	al 31 de diciembre del 2024
(a) Deudores del sistema a costo	\$ 5.255.293.249	\$ 0
Total	\$ 5.255.293.249	\$ 0

- (a) Los deudores del sistema al cierre de la vigencia en términos generales presentan un incremento del 22.58% que está directamente relacionado con el aumento en los ingresos operacionales y los días de cartera que se han incrementado de forma importante en todo el sistema de salud.

La mayor participación en los Deudores son los planes complementarios con un 68,5%, seguido de EPS del contributivo con el 28.3%, Medicina prepagada y particulares con el 2,3%.

- (b) El rubro de arrendamientos operativos está compuesto por los contratos de concesión y participación en ventas que tiene suscrito LCMC con:

Contrato	Cliente	Espacio
CB-1051	Compensar	Droguería
CB-1056	Compensar	Afiliaciones
CB-1079	Compensar	Cajero Servibanca
CB-1059	Davivienda	Cajero
CB-1016	Kiro SAS	Cafetería
CB-1047	Rita Maria Medina	Espacio máquinas vending
CB-1064	Maria Orfa	Espacio máquinas vending
	Banco de Bogotá	Consección de espacio
	Parqueaderos Tequendama	Cuentas en participación

- (c) El rubro de Deudores Varios está compuesto por:

	al 31 de diciembre del 2025	al 31 de diciembre del 2024
Comisiones	\$ 587.459	\$ 201.568
Educación	\$ 604.247.153	\$ 148.358.708
Incapacidades	\$ 399.428.541	\$ 883.078.027
Reintegro de costos y gastos	\$ 0	\$ 0
Otros deudores	-4.899.278	23.448.378
TOTAL	\$ 999.363.875	\$ 1.055.086.681

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2025 y 2024

(Cifras expresadas en pesos colombianos, excepto que se indique lo contrario)

*Durante el año 2025 desde el área de talento humano se realizó seguimiento al rubro de incapacidades, el resultado de este seguimiento arrojó un castigo por este concepto el cual generó el siguiente movimiento en el resultado del año, este castigo fue presentado y aprobado por el comité de talento humano.

Movimiento	provisión	de	al 31 de diciembre del 2025	al 31 de diciembre del 2024
Incapacidades				
Saldo inicial			371.000.000	0
Adiciones			0	371.000.000
Uso deterioro			371.000.000	0
Castigo			865.636.628	0
Gasto del periodo			\$ 0	\$ 371.000.000

Teniendo en cuenta lo anterior, el gasto por deterioro de incapacidades del periodo ascendió a \$494.636.628, resultado del reconocimiento de un castigo por \$865.636.628, compensado con la utilización de una provisión previamente constituida por \$371.000.000.

(d) Deterioro de cartera se realiza con base a lo estipulado en la NIIF9

Las cuentas por cobrar derivadas de la prestación de servicios de salud se reconocen al valor razonable y se deterioran conforme al modelo de Pérdida Crediticia Esperada (ECL) establecido en la NIIF 9 – Instrumentos Financieros.

La Entidad aplica el enfoque simplificado, reconociendo pérdidas esperadas durante la vida del activo, utilizando matrices de deterioro por rangos de edad, segmentación por tipo de pagador y evaluación individual cuando existen indicios objetivos de deterioro. La estimación incorpora juicio profesional y condiciones prospectivas del sector salud.

La determinación de la pérdida crediticia esperada requiere la aplicación de juicio en relación con:

- Probabilidad de incumplimiento por tipo de pagador.
- Pérdida dada el incumplimiento en entidades con deterioro significativo.
- Expectativas de recuperación administrativa y jurídica.
- Condiciones estructurales del sistema de salud colombiano.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Por los años terminados al 31 de diciembre de 2025 y 2024
(Cifras expresadas en pesos colombianos, excepto que se indique lo contrario)

SEGMENTO	% No Recupero	Provisión M\$	% No Recupero	Provisión M\$
	2024		2025	
Contributivo grupo I*	0.21%	223.194.509	0.12%	1.207.284.592
Contributivo grupo II	8.11%	166.267.059	10.04%	37.246.346
Subsidiado	7.47%	1.816.448	5.03%	670.343
Aseguradoras Polizas	2.07%	835.264	4.58%	44.168.892
Otras entidades	2.14%	7.115.058	4.64%	68.408.811
Entidades intervenidas			100.00%	1.335.342.432
ADRES			100.00%	882.125.073
Entidades en liquidación	100.00%	647.893.868	100.00%	635.643.742
Gasto del periodo		\$ 1.047.122.206		\$ 4.210.890.230

El siguiente es el movimiento de la provisión:

Movimiento provisión de cartera	al 31 de diciembre del 2025	al 31 de diciembre del 2024
Saldo inicial	1.047.024.305	1.264.703.910
Adiciones	4.210.890.230	
Bajas	-1.047.024.305	-217.679.605
Gasto del periodo	0	0
Total	\$ 4.210.890.230	\$ 1.047.024.305

Al 31 de diciembre de 2025, el deterioro de cartera asciende a: \$4.210.890.230 comparativo con el 2024: \$1.047.122.305. El incremento del período obedece principalmente a:

Reconocimiento del 100% de deterioro en entidades intervenidas y ADRES (incluido lo que se encuentre de esta entidad dentro de la cartera del principal asegurador por conceptos COVID).

*Contributivo grupo I: se aplicó el porcentaje que arrojó el cálculo del deterioro, adicionalmente se provisiona un mayor valor por concepto de glosas, teniendo en cuenta que, por la implementación de los RIPS durante el año 2025, las entidades no han terminado la auditoría facturación radicada.

Actualización de matrices de pérdida mediante recalcule de edades de acuerdo con la fecha de la atención y metodología existente.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2025 y 2024

(Cifras expresadas en pesos colombianos, excepto que se indique lo contrario)

La Administración considera que las estimaciones realizadas reflejan razonablemente el riesgo crediticio existente al cierre del período, permitiendo que los estados financieros presenten de manera fiel la exposición real a dicho riesgo.

A 31 de diciembre de 2025 y 2024, no hay saldos de deudores pignorados o entregados en garantía

Nota 5 Activos por Impuestos

El siguiente es el detalle de los activos por impuestos:

	al 31 de diciembre del 2025	al 31 de diciembre del 2024
Retención en la Fuente	\$ 408.481.185	\$ 401.197.829
Impuesto a las Ventas Retenido	\$ 0	\$ 0
Impuesto de Industria y Comercio	\$ 19.429.419	\$ 11.837.267
Autorretención Impuesto sobre la Renta	\$ 10.044.675.000	\$ 3.889.610.000
Otros anticipos de impuestos y contribuciones	\$ 4.297.039.000	\$ 5.105.499.000
Total	\$ 14.769.624.604	\$ 9.408.144.096

Los activos por impuestos corresponden a saldos a favor originados en anticipos, retenciones y autorretenciones practicadas durante el periodo fiscal, los cuales serán imputados en las declaraciones tributarias correspondientes o solicitados en devolución y/o compensación ante la administración tributaria.

Estos activos se reconocen por el valor efectivamente pagado o retenido y corresponden a:

- Retenciones practicadas por clientes.
- Autorretenciones del impuesto sobre la renta.
- Anticipos de ICA.
- Saldo a favor del periodo gravable 2024.

Se miden al costo y se compensan con el impuesto corriente a cargo en el momento de la liquidación del tributo correspondiente.

Los activos por impuestos presentan un incremento de \$5.361.480.508, equivalente al 57% respecto a 2024.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2025 y 2024

(Cifras expresadas en pesos colombianos, excepto que se indique lo contrario)

La variación se explica principalmente por:

- Incremento significativo en la autorretención del impuesto sobre la renta pasando de una tarifa del 1,1% al 3,5% durante 2025.
- Incremento en la utilidad fiscal.

Se observa una disminución en otros anticipos de impuestos frente a 2024, producto de su compensación durante el ejercicio.

A la fecha de cierre:

- No existen contingencias fiscales reconocidas asociadas a estos saldos.
- Los valores serán imputados en la declaración de renta del periodo gravable 2025 o solicitados en devolución/compensación según corresponda.

Nota 6 Inventarios

El siguiente es el detalle de los inventarios:

	al 31 de diciembre del 2025	al 31 de diciembre del 2024
Medicamentos	\$ 3.908.406.230	\$ 3.210.441.291
Material Médico Quirúrgico	\$ 2.512.421.033	\$ 2.594.689.890
Materiales para imagenología	\$ 93.077	\$ 0
Ropa hospitalaria y quirúrgica	\$ 35.655	\$ 28.625
Elementos de aseo y lavandería	\$ 45.088.772	\$ 29.543.353
Otros materiales	\$ 362.405.792	\$ 336.759.024
Total	\$ 6.828.450.559	\$ 6.171.462.183

Los inventarios corresponden a bienes destinados al consumo interno y a la prestación de servicios de salud, los cuales se encuentran valorados al costo de adquisición, el cual no excede su valor neto de realización.

En el año 2025 se realizaron bajas de inventarios por concepto de vencimientos y averías, por valor de \$183.480.842.

Durante el 2025 se realizan tomas físicas de inventario al cierre de cada semestre dejando como resultado neto de \$19.324.641 como menor valor del costo. Al cierre del periodo, la Compañía realizó la evaluación del valor neto realizable de los inventarios, de conformidad con

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2025 y 2024

(Cifras expresadas en pesos colombianos, excepto que se indique lo contrario)

lo establecido en la NIC 2 – Inventarios, la cual requiere medirlos al menor entre el costo y el valor neto realizable. Como parte de esta evaluación, se efectuó un análisis para materiales de baja rotación con más de 180 días; la administración concluye que el deterioro identificado no es material para los estados financieros tomados en su conjunto.

Los inventarios presentan un incremento de \$656.988.376, equivalente al 10,6% respecto a 2024, explicado principalmente por:

- Mayor nivel de abastecimiento de medicamentos.
- Incremento en la demanda de servicios de salud.
- Estrategias de aseguramiento de inventario crítico.

A 31 de diciembre de 2025 y 2024, los inventarios no se encuentran dados en garantía de obligaciones financieras.

Nota 7 Otros Activos

El rubro se destaca otros deudores transitorios donde se realiza el registro de la estimación de ingresos de los pacientes que se encuentran hospitalizados y aquellas facturas que están pendientes por ser emitidas, este rubro se espera sea reconocido como cuentas por cobrar en el mes en el que se realice la emisión correspondiente a cada uno de los terceros:

	al 31 de diciembre del 2025	al 31 de diciembre del 2024
Otros deudores transitoria (a)	\$ 7.483.784.714	\$ 9.272.412.756
Activos controlados(b)	\$ 1.333.163.908	\$ 643.105.404
Total	\$ 8.816.948.622	\$ 9.915.518.160

- (a) En este rubro se realiza el registro de la estimación de ingresos de pacientes hospitalizados pendiente por facturar.
- (b) En este ítem están registrados los activos comprados por LCMC durante el año 2025 los cuales serán entregados en 2026 a la UNIVERSIDAD EL BOSQUE tal cual como está acordado en el OTRO Sí 6 del contrato de arrendamiento.

Nota 8 Activos no Financieros

En este rubro se encuentra registrado el Leasing financiero con el cual se adquirió el resonador de 3 teslas, se registra como activo intangible ya que por esencia en el contrato que realiza LCMC con sus socios no se debe registrar ningún activo como propio en los estados financieros.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2025 y 2024

(Cifras expresadas en pesos colombianos, excepto que se indique lo contrario)

	al 31 de diciembre del 2025	al 31 de diciembre del 2024
Activos intangibles al costo	\$ 9.116.306.426	\$ 9.116.306.426
Amortización acumulada activos intangibles al costo	-1.447.223.772	-991.833.508
Total	\$ 7.669.082.654	\$ 8.124.472.918

El detalle de los activos intangibles es el siguiente:

	al 31 de diciembre del 2025	al 31 de diciembre del 2024
Programas y aplicaciones informáticas	\$ 100.208.237	\$ 100.208.237
Amortización programas y aplicaciones informáticas	-94.809.039	-90.223.687
Derechos Intangibles	\$ 9.016.098.189	\$ 9.016.098.189
Amortización derechos Intangibles	-1.352.414.733	-901.609.821
Total	\$ 7.669.082.654	\$ 8.124.472.918

Nota 9 Impuesto Diferido

El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos y sus bases fiscales, utilizando la tasa de impuesto que se espera aplicar en el periodo en que dichas diferencias se reviertan, de conformidad con la NIC 12 – Impuesto a las ganancias.

Al 31 de diciembre de 2025, el impuesto diferido se origina principalmente en diferencias entre la provisión contable y fiscal, como se detalla a continuación:

La tasa de impuesto aplicable al cierre del periodo es del **35%**.

SEGMENTO	Provisión M\$	Provision Fiscal	Diferencia
Total general	4.210.890.230	1.433.998.937	2.776.891.294
		Tarifa 2025	35%
		Valor por activo diferido	971.912.000

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2025 y 2024

(Cifras expresadas en pesos colombianos, excepto que se indique lo contrario)

Concepto	2025	2024
Impuesto diferido activo	971.912.000	-
Impuesto diferido activo	- 120.286.000	120.286.000
Impuesto diferido activo	-	70.767.000
TOTAL IMPACTO EN P&G	851.626.000	191.053.000

El impuesto diferido activo reconocido corresponde principalmente a:

- Diferencias temporarias en provisiones contables no aceptadas fiscalmente.

La Administración considera probable la recuperación de este activo por impuesto diferido mediante la generación de utilidades fiscales futuras.

Nota 10 Propiedad Planta y Equipo

A corte de 31 de diciembre de 2025, el saldo de la propiedad planta y equipo es de \$24.097.500.

	Vida útil	al 31 de diciembre del 2025	al 31 de diciembre del 2024	Restricciones
Equipo médico científico -equipo quirófanos y sala	10 años	\$ 28.560.000	\$ 28.560.000	Con corte la 31 de diciembre no tiene restricciones a la tenencia.
Total		\$ 28.560.000	\$ 28.560.000	

Depreciación se compone así.	al 31 de diciembre del 2025	al 31 de diciembre del 2024
Maquinaria y equipo	\$ 0	\$ 0
Equipo de oficina	\$ 0	\$ 0
Equipo de computación y comunicación	\$ 0	\$ 0
Equipo médico científico	-\$ 4.462.500	-\$ 892.500
Dotación de clínicas y restaurantes	\$ 0	\$ 0
Total	-\$ 4.462.500	-\$ 892.500
Total Propiedad, planta y equipo	\$ 24.097.500	\$ 27.667.500

Este equipo corresponde al pago realizado por la UNIVERSIDAD EL BOSQUE como parte de la contra prestación realizada por los estudiantes de posgrado, que realizan su rotación en la clínica; el pago por dicha contraprestación se realizó con un ULTRACONGELADOR.

Nota 11 Aplicabilidad NIIF 16

LOSCOBOS Medical Center ha considerado incluir en el cálculo de arrendamientos el valor exclusivamente asociado con el arrendamiento del inmueble. Los demás componentes son reconocidos por separado.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2025 y 2024

(Cifras expresadas en pesos colombianos, excepto que se indique lo contrario)

De acuerdo con los indicadores descritos en los párrafos B37 a B40 de la NIIF 16, la Clínica ha decidido no modificar el plazo establecido en la adopción de la NIIF 16 y por tanto la fecha final de vigencia tomada en los cálculos es febrero de 2026 la cual no fue modificada.

Reconocimiento

NIIF 16.22: “En la fecha de comienzo, un arrendatario reconocerá un activo por derecho de uso y un pasivo por arrendamiento”.

Medición Inicial del Derecho de Uso:

La Clínica mide sus activos por derecho de uso al costo. Estos activos son depreciados en el tiempo restante del plazo de arrendamiento determinado utilizando el método de saldos crecientes; a fin de ajustar la amortización por este método, se ha mantenido las tasas de amortización inicialmente establecidas y se calcula la tasa de amortización para los ajustes reconocidos en el activo por derecho de uso resultado de la remediación del pasivo por arriendo en la fecha de cada OTROSI.

El pasivo por arrendamiento fue ajustado para reflejar los cambios en el canon de arrendamiento.

La variación en la remediación del pasivo por arrendamiento se reconoce con cargo al Activo por Derecho de Uso.

Canon de arrendamiento variable

Considerando que el canon de arrendamiento variable establecido para el 2054 no depende de un índice o tasa sino de condiciones futuras que no se pueden estimar fácilmente, la Clínica reconoce la parte variable del canon directamente en el gasto cuando se incurre.

A continuación, se detallan los saldos a 31 de diciembre 2025

Activo por derecho de Uso

Otros activos no financieros LP	al 31 de diciembre del 2025	al 31 de diciembre del 2024
(i) Activos por Derecho a Uso	\$ 53.343.764.300	\$ 53.343.764.300
(ii) Amortización Activos por Derecho a Uso	-50.408.790.870	-32.798.950.303
Total	\$ 2.934.973.430	\$ 20.544.813.997

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2025 y 2024

(Cifras expresadas en pesos colombianos, excepto que se indique lo contrario)

Pasivo arrendamiento

Pasivo por Arrendamiento	al 31 de diciembre del 2025	al 31 de diciembre del 2024
Pasivo por arrendamiento variable	\$ 13.643.672.142	\$ 0
Pasivo por arrendamiento derecho de Uso	\$ 17.315.872.880	\$ 22.431.699.941
Total	\$ 30.959.545.022	\$ 22.431.699.941

Nota 12 Pasivos Financieros

Corresponden a obligaciones financieras y otros compromisos contractuales cuyo vencimiento es inferior a un (1) año a partir de la fecha de corte de los estados financieros.

Pasivos Financieros Corrientes	al 31 de diciembre del 2025	al 31 de diciembre del 2024
Otras obligaciones-particulares	\$ 314.107.754	\$ 253.004.056
Obligaciones financieras a largo plazo razonable cambio res	\$ 3.099.768.947	\$ 7.671.462.611
Total	\$ 3.413.876.701	\$ 7.924.466.667

- Los pasivos financieros corrientes presentan una disminución frente al ejercicio anterior, principalmente por la amortización de obligaciones financieras durante el periodo.

Los pasivos financieros no corrientes corresponden a obligaciones financieras cuyo vencimiento contractual es superior a un (1) año contado a partir de la fecha de cierre del periodo.

Pasivos Financieros no Corrientes	al 31 de diciembre del 2025	al 31 de diciembre del 2024
Otras obligaciones-particulares	\$ 0	\$ 0
Obligaciones financieras a largo plazo razonable cambio res	\$ 11.179.004.863	\$ 14.173.875.525
Total	\$ 11.179.004.863	\$ 14.173.875.525

Estas obligaciones corresponden principalmente a financiamientos obtenidos con entidades financieras, los cuales son gestionados por la administración conforme a las condiciones contractuales establecidas.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Por los años terminados al 31 de diciembre de 2025 y 2024
(Cifras expresadas en pesos colombianos, excepto que se indique lo contrario)

El siguiente es el detalle de las obligaciones financieras corrientes y no corrientes a 31 de diciembre 2025.

BANCO	PLAZO	CORTE	Saldo capital diciembre 2025
BANCO DE BOGOTA	60 MESES	Mensual	\$ 4.375.000.009
	96 MESES	Mensual	\$ 6.804.004.818
	36 MESES	Mensual	\$ 1.805.555.553
	36 MESES	Mensual	\$ 1.294.213.380
Total			\$ 14.278.773.760

Nota 13 Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar

Las Cuentas por Pagar se detallan a continuación:

Cuentas por pagar y otros se compone así.	al 31 de diciembre del 2025	al 31 de diciembre del 2024
(i) Cuentas por pagar-al costo	\$ 39.507.445.720	\$ 38.221.656.168
(ii) Costos y gastos por pagar al costo	\$ 8.068.749.044	\$ 10.897.587.791
Costos y gastos x pagar Vr razón cambio resultado	\$ 53.462	\$ 1.590.454
(iii) Otros pasivos-anticipos y avances recibidos	\$ 91.181.860	\$ 421.193.623
Depósitos recibidos	\$ 24.401.211	\$ 234.981.515
(iv) Para costos y gastos	\$ 7.116.818.462	\$ 12.059.521.260
Total	\$ 54.808.649.759	\$ 61.836.530.811

- (i) El rubro corresponde a las obligaciones adquiridas por LCMC, con sus proveedores para el desarrollo de su actividad, estas pueden ser por medicamentos y/o servicios de salud.

Cuentas por pagar y otros se compone así.	al 31 de diciembre del 2025	al 31 de diciembre del 2024
Proveedores nacionales-bienes y servicios	\$ 36.996.601.593	\$ 35.763.531.921
Proveedores nacionales-prestadores servicio salud	\$ 2.510.844.127	\$ 2.458.124.247
Total	\$ 39.507.445.720	\$ 38.221.656.168

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2025 y 2024

(Cifras expresadas en pesos colombianos, excepto que se indique lo contrario)

(ii) Este rubro comprende las obligaciones adquiridas para el desarrollo de la actividad, tales como los contratos por OPS de los médicos, arrendamiento y servicios públicos, su detalle es el siguiente:

Costos y gastos por pagar al costo se compone así.	al 31 de diciembre del 2025	al 31 de diciembre del 2024
Gastos Legales	\$ 373.539	\$ 2.400
Honorarios	\$ 254.404.458	\$ 175.015.447
Arrendamientos (a)	\$ 7.586.901.089	\$ 10.455.903.566
Servicios Públicos	\$ 227.069.958	\$ 266.666.378
Total	\$ 8.068.749.044	\$ 10.897.587.791

(a) Comprende la obligación de LCMC con los socios en relación del contrato de arrendamiento, su saldo a 31 de diciembre \$7.586.901.089, el cual comprende la porción variable del otrosí 6 el cual se terminará de pagar en el año 2026.

Arrendamientos se compone así	al 31 de diciembre del 2025	al 31 de diciembre del 2024
Universidad el Bosque	\$ 7.586.699.916	\$ 4.774.293.330
Compensar Caja de Compensación Familiar COMPENSAR	\$ 201.173	\$ 5.681.610.236
Total	\$ 7.586.901.089	\$ 10.455.903.566

(ii) El Saldo a 31 de diciembre 2025 es de \$91.181.860 se detalla a continuación:

Costos y gastos por pagar al costo se compone así.	al 31 de diciembre del 2025	al 31 de diciembre del 2024
Por servicios de salud	\$ 72.469.700	\$ 397.931.521
Seguros	\$ 15.745.371	\$ 20.637.313
Servicios de ambulancia	\$ 2.966.789	\$ 2.624.789
Honorarios	\$ 0	\$ 0
Total	\$ 91.181.860	\$ 421.193.623

(iv) El detalle de las obligaciones de costos y gastos es el siguiente:

Otros Costos se compone así.	al 31 de diciembre del 2025	al 31 de diciembre del 2024
Honorarios (*)	\$ 2.121.547.985	\$ 1.998.368.673
Otros Costos y gastos (**)	\$ 4.995.270.477	\$ 10.061.152.587
Total	\$ 7.116.818.462	\$ 12.059.521.260

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2025 y 2024

(Cifras expresadas en pesos colombianos, excepto que se indique lo contrario)

(*) En este rubro se encuentran las obligaciones con miembros de junta y los médicos que están por contrato de prestación de servicios OPS, las cuales se liquidan y pagan mes vencido, cada mes se efectúa la validación, liquidación, conciliación y pago de esas obligaciones; su detalle es el siguiente:

Honorarios se compone así	al 31 de diciembre del 2025	al 31 de diciembre del 2024
Honorarios Asistenciales	\$ 1.918.786.985	\$ 1.803.688.673
Honorarios administrativos	\$ 202.761.000	\$ 194.680.000
Total	\$ 2.121.547.985	\$ 1.998.368.673

(**) A continuación, se detallan los conceptos registrados como pasivo real en el grupo de otros costos y gastos, donde la cuenta con mayor representación es la de Otros costos y gastos estimados.

Otros costos y gastos se componen así.	al 31 de diciembre del 2025	al 31 de diciembre del 2024
Otros costos y gastos estimados (a)	\$ 3.128.212.045	\$ 8.658.899.921
Compras de inventarios (b)	\$ 785.671.711	\$ 438.417.528
Servicios (c)	\$ 1.081.386.721	\$ 963.835.138
Total	\$ 4.995.270.477	\$ 10.061.152.587

- (a) Este rubro registra las obligaciones contractuales de los departamentos de Tecnología de la información-TI y de operaciones, que a la fecha no se han facturado y que han tenido ejecución durante el año, pero ya se cuenta con una obligación por pagar reconocida; estos valores se realizan conciliaciones mensuales por parte del departamento contable para su debido control y depuración.
- (b) Estos rubros representan las entradas remisionadas del inventario que se encuentran pendientes por facturar.
- (c) Estos rubros representan las ordenes de servicios de materiales de osteosíntesis (MOS) que se encuentran pendientes por facturar.

Nota 14 Pasivo contingente

El Saldo a 31 de diciembre 2025 de \$ 284.471.179, corresponde a la provisión de contingencias en procesos que tiene LCMC detalladas en el punto 2.18 Contingencias y Compromisos.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2025 y 2024

(Cifras expresadas en pesos colombianos, excepto que se indique lo contrario)

Pasivos contingentes	al 31 de diciembre del 2025	al 31 de diciembre del 2024
Litigios y demandas	\$ 284.471.179	\$ 1.066.363.632
Total	\$ 284.471.179	\$ 1.066.363.632

La Administración informa que el proceso laboral cuenta con sentencia favorable en primera y segunda instancia. A la fecha, se encuentra en curso el término para que el demandante, si así lo decide, interponga recurso de casación contra el fallo de segunda instancia.

En consideración a lo anterior, y con base en la evaluación jurídica realizada, la probabilidad de pérdida del proceso se ha clasificado como remota, por lo cual no se considera necesario el reconocimiento de provisiones adicionales al cierre del periodo.

Nota 15 Pasivo por Impuesto

Los pasivos por impuestos comprenden las obligaciones tributarias a cargo de la entidad generadas en el desarrollo de sus operaciones, las cuales serán canceladas a la administración tributaria nacional y territorial en los plazos establecidos por la normatividad vigente.

Pasivo por impuestos se compone así.	al 31 de diciembre del 2025	al 31 de diciembre del 2024
Retención en la fuente (a)	\$ 1.207.590.379	\$ 1.093.482.287
De renta y complementarios (b)	\$ 14.594.057.000	\$ 5.083.785.000
Impuesto sobre las ventas por pagar (c)	\$ 19.709.584	\$ 43.133.161
Otras retenciones en la fuente por pagar (d)	\$ 1.183.723.000	\$ 320.784.000
Total	\$ 17.005.079.963	\$ 6.541.184.448

- Corresponde a valores retenidos a terceros por conceptos de pagos laborales, honorarios, servicios, compras y otros, pendientes de giro a la DIAN al cierre del periodo.
- Representa el impuesto corriente determinado sobre la utilidad fiscal del ejercicio, calculado conforme a la normatividad tributaria vigente. El incremento significativo frente a 2024 obedece principalmente a:

- Mayor utilidad gravable durante 2025.
- Incremento en la base fiscal.
- Ajustes entre renta contable y fiscal.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Por los años terminados al 31 de diciembre de 2025 y 2024
(Cifras expresadas en pesos colombianos, excepto que se indique lo contrario)

Concepto	2025	2024
Renta Liquida Gravable	\$ 41.708.020.000	\$ 14.532.243.000
Tarifa año gravable	35%	35%
Renta Liquida	\$ 14.597.807.000	\$ 5.086.285.050
Descuentos tributarios	\$ 3.750.000	\$ 2.500.000
Pasivo por impuesto de renta y complementarios	\$ 14.594.057.000	\$ 5.083.785.000
(-) Activo por impuesto diferido	\$ 851.626.000	\$ 191.053.000
Provisión impuesto de renta y complementarios	\$ 13.742.431.000	\$ 4.892.732.000

Se realiza cálculo de la Tasa Mínima de Tributación Así:

CONCEPTO		VALOR
Impuesto Neto Renta	INR	14.598.503.000
Dto Tributarios o Creditos Tributarios	DTC	3.750.000
Impuesto sobre la Renta por rentas Pasivas	(-)IRP	-
Impuesto Depurado	(=)ID	14.602.253.000
CONCEPTO		VALOR
Utilidad Contable antes de impuestos	UC	33.870.019.029
Diferencias permanentes que aumentan la renta liquida	DPARL	7.850.703.000
Utilidad Depurada	(=)UD	41.720.722.000
CONCEPTO		VALOR
Tasa de Tributación Depurada	TTD	35%
CONCEPTO		VALOR
Impuesto Adicionado	IA	-

- c. Corresponde al IVA generado por las operaciones gravadas que percibe LCMC en paralelo a los servicios de salud.
- d. Incluye retenciones practicadas por conceptos diferentes a renta, tales como:
 - ICA retenido
 - Retenciones especiales

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Por los años terminados al 31 de diciembre de 2025 y 2024
(Cifras expresadas en pesos colombianos, excepto que se indique lo contrario)

Los pasivos por impuestos presentan un incremento de \$10.468.341.515, equivalente al 160% respecto a 2024, explicado principalmente por:

- Aumento en el impuesto de renta corriente.
- Mayor volumen de retenciones practicadas.
- Crecimiento de la operación gravada.

A la fecha de cierre, la entidad se encuentra al día en la presentación de declaraciones tributarias y no existen sanciones ni contingencias fiscales reconocidas que afecten estos saldos. Los valores serán cancelados en los plazos establecidos por la normativa vigente.

Nota 16 Pasivo por Beneficios a Empleados

Al 31 de diciembre de 2025, la entidad realizó un ajuste en la presentación de las obligaciones laborales, consistente en la consolidación de los saldos correspondientes a cesantías e intereses sobre cesantías dentro del rubro de nómina por pagar.

Dicha reclasificación obedece a criterios de presentación y control interno, considerando que estas obligaciones se liquidan y cancelan conjuntamente dentro de los procesos de nómina y prestaciones sociales.

Concepto	al 31 de diciembre del 2025	al 31 de diciembre del 2024
Nómina por pagar	\$ 6.912.598.572	\$ 213.703.278
Cesantías	\$ 11.978.787	\$ 5.267.206.265
Intereses sobre cesantías	\$ 0	\$ 605.809.566
Vacaciones	4.752.403.370	4.421.069.178
Aporte a riesgos laborales	\$ 217.194.902	\$ 191.546.698
Aportes a fondo pensionales empleador	\$ 1.001.091.799	\$ 867.916.598
Otros salarios y prestaciones sociales	\$ 204.077.000	\$ 192.924.800
Aportes al ICBF, SENA Y CAJA DE COMPENSACION	\$ 441.341.299	\$ 396.079.199
Otros salarios y prestaciones sociales	\$ 763.777.601	\$ 666.416.095
Otros descuentos de nómina (Libranzas, aportes voluntarios, AFC)	\$ 845.056.586	\$ 584.679.121
Total	\$ 15.149.519.916	\$ 13.407.350.798

En consecuencia:

Los Cobos Medical Center
AK 9 #131A – 40
Bogotá - Colombia
(571) 7457581
www.loscobosmc.com

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2025 y 2024

(Cifras expresadas en pesos colombianos, excepto que se indique lo contrario)

- Los saldos de cesantías e intereses sobre cesantías que en 2024 se presentaban de manera separada, para 2025 se incluyen dentro de nómina por pagar.
- Esta situación genera una variación significativa entre periodos en los rubros individuales, sin que represente un incremento real en la obligación laboral total de la entidad.

La reclasificación corresponde únicamente a efectos de presentación y no tuvo impacto en:

- El resultado del ejercicio.
- El total de pasivos.
- El patrimonio de la entidad

Vinculación	Personal a diciembre 2025	Personal a diciembre 2024
Directa	1310	1245
Aprendizaje	58	56
Indirecta	126	130

Como principales modelos de contratación se tienen:

- Contrato a término indefinido
- Contratos de aprendizaje SENA
- Contrato por prestación de servicios
- Personal asistencial adscrito a la entidad

Nota 17 Patrimonio

El patrimonio de la entidad se compone de los siguientes rubros:

	al 31 de diciembre del 2025	al 31 de diciembre del 2024
Capital	21.000.000.000	21.000.000.000
Resultados del periodo	23.078.350.997	16.261.708.994
Resultados acumulados	11.913.744.200	-4.347.964.794
Reservas	9.738.599.608	9.738.599.608
Total	\$ 65.730.694.805	\$ 42.652.343.808

El resultado del ejercicio 2025 asciende a \$23.078.350.997, presentando un incremento de \$6.816.642.003 (41,9%) frente a 2024, reflejando:

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2025 y 2024

(Cifras expresadas en pesos colombianos, excepto que se indique lo contrario)

- Mayor nivel de ingresos operacionales.
- Optimización en costos y gastos.
- Eficiencia financiera.

Los resultados acumulados pasan de un saldo negativo en 2024 de \$(4.347.964.794) a un saldo positivo en 2025 de \$11.913.744.200, producto principalmente de:

- Utilidades generadas en el ejercicio 2025.

Las reservas ascienden a \$9.738.599.608 y corresponden a apropiaciones realizadas para la reposición de activos conforme a:

- Disposiciones estatutarias.
- Normativa legal aplicable.
- Decisiones del órgano máximo de administración.

No se presentaron variaciones en este rubro durante el ejercicio 2025.

El patrimonio presenta un incremento de \$23.078.997, equivalente al 54,1%, fortaleciendo la estructura financiera de la entidad y mejorando sus indicadores de solvencia y capacidad de apalancamiento.

Nota 18 Ingresos Operacionales

Los ingresos operacionales corresponden principalmente a la prestación de servicios de salud en las diferentes unidades funcionales de la entidad, reconocidos conforme a lo establecido en la NIIF 15 – Ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes.

La entidad reconoce los ingresos cuando satisface las obligaciones de desempeño mediante la prestación efectiva del servicio al paciente o entidad aseguradora.

El detalle de los ingresos por unidad funcional es el siguiente:

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2025 y 2024

(Cifras expresadas en pesos colombianos, excepto que se indique lo contrario)

Ingresos Netos Operacionales	al 31 de diciembre del 2025	al 31 de diciembre del 2024
Unidad Funcional de Urgencias	\$ 10.637.521.239	\$ 9.454.926.641
Unidad Funcional de consulta externa	\$ 12.616.376.658	\$ 11.450.460.914
Unidad Funcional de hospitalización	\$ 31.723.199.640	\$ 24.062.539.319
Unidad Funcional de quirófanos y salas de partos	\$ 121.349.221.296	\$ 121.324.033.559
Unidad Funcional apoyo diagnóstico	\$ 64.374.356.078	\$ 55.776.004.889
Unidad Funcional apoyo terapéutico	\$ 7.408.589.498	\$ 6.212.872.304
Unidad Funcional de mercadeo	\$ 139.439.094.084	\$ 120.545.330.941
Total	\$ 387.548.358.493	\$ 348.826.168.567

Los ingresos operacionales presentan un incremento de \$38.722.189.926, equivalente al 11,1% respecto a 2024. Estos ingresos provienen principalmente de entidades promotoras de salud (EPS), compañías aseguradoras y pacientes particulares; desde la administración se monitorea permanentemente los riesgos de glosa, tiempos de recaudo y la concentración de clientes. El crecimiento se explica principalmente por:

- Mayor facturación en hospitalización y apoyo diagnóstico.
- Incremento en la unidad funcional de mercadeo.
- Mayor volumen de servicios prestados en urgencias y consulta externa.
- La unidad de quirófanos presenta estabilidad respecto al ejercicio anterior.

Dado el entorno regulatorio del sector salud en Colombia, los ingresos pueden estar sujetos a:

- Auditorías médicas
- Procesos de conciliación
- Ajuste por glosas y devoluciones.

Nota 19 Costos de Ventas

El costo de ventas corresponde a los costos directamente asociados a la prestación de servicios de salud en cada una de las unidades funcionales de la entidad, incluyendo principalmente:

- Nomina asistencial
- Honorarios médicos.
- Insumos hospitalarios.
- Medicamentos.
- Material médico quirúrgico.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2025 y 2024

(Cifras expresadas en pesos colombianos, excepto que se indique lo contrario)

- Servicios asistenciales.
- Otros costos directos de atención.

El detalle es el siguiente:

Costo de Ventas	al 31 de diciembre del 2025	al 31 de diciembre del 2024
Unidad Funcional Urgencias	\$ 18.485.839.707	\$ 17.364.304.506
Unidad Funcional de Consulta Externa	\$ 9.117.266.683	\$ 8.658.054.921
Unidad Funcional Hospitalización e internación	\$ 73.682.987.417	\$ 65.547.022.730
Unidad Funcional de quirófanos y salas de partos	\$ 73.951.137.494	\$ 68.683.263.019
Unidad Funcional apoyo diagnóstico	\$ 39.528.916.962	\$ 35.911.562.145
Unidad Funcional de apoyo Terapéutico	\$ 7.482.438.482	\$ 6.667.019.026
Unidad Funcional de Mercadeo	\$ 93.885.791.621	\$ 91.223.196.953
Total	\$ 316.134.378.366	\$ 294.054.423.300

El costo de ventas presenta un incremento de **\$22.079.955.066**, equivalente al **7,5%** frente 2024, explicado principalmente por:

- Mayor volumen de servicios prestados.
- Incremento en hospitalización e internación.
- Aumento en costos de quirófanos y apoyo diagnóstico.
- Incremento en precios de insumos médicos y medicamentos.

El comportamiento del costo de ventas guarda relación directa con el crecimiento de los ingresos operacionales, manteniendo niveles de eficiencia operativa dentro de los márgenes esperados por la administración.

Nota 20 Gastos Operacionales de Administración

Los gastos operacionales de administración corresponden a erogaciones incurridas para la dirección, control y soporte administrativo de la entidad, no atribuibles directamente a la prestación de servicios médicos.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2025 y 2024

(Cifras expresadas en pesos colombianos, excepto que se indique lo contrario)

Gastos Operacionales de Administración	al 31 de diciembre del 2025	al 31 de diciembre del 2024
Arrendamientos operativos	3.326.666.910	1.762.236.896
Gtos x Imp distintos gtos x imp a ganancias	3.190.591.738	3.942.095.000
Sueldos y salarios	12.543.815.291	11.352.896.981
Contribuciones imputadas	19.399.894	59.575.710
Contribuciones Efectivas	2.731.029.204	2.403.130.859
Aportes sobre la nomina	146.141.800	143.311.700
Prestaciones Sociales	2.443.158.488	2.302.663.298
Gastos de Personal Diversos	708.931.601	510.782.683
Gastos de honorarios	1.865.910.810	1.408.838.147
Contribuciones y afiliaciones	73.373.696	58.526.848
Seguros	526.004.367	500.965.744
Servicios	4.714.411.054	4.115.460.039
Gastos Legales	16.284.788	6.002.906
Gastos de reparación y mantenimientos	267.088.953	222.682.930
Gastos de transporte	58.153.126	1.898.122
Adecuación e instalación	4.908.891	5.381.550
Depreciación	3.570.000	892.500
Deterioro de cuentas por cobrar	3.163.865.952	-217.679.605
Amortización activos intangibles al costo	3.738.791.140	2.755.560.132
Provisiones	28.636.409	726.363.632
Ajuste por diferencia en cambio	45.015.170	177.260.655
Otros Gastos	2.041.168.566	1.438.397.784
Gastos Financieros	2.137.915.054	4.126.571.223
Total	\$ 43.794.832.902	\$ 37.803.815.734

Los gastos operacionales de administración presentan un incremento de **\$5.991.017.168**, equivalente al **15,8%** respecto al ejercicio 2024.

A continuación, se relaciona la diferencia en cambio

Diferencia en Cambio	al 31 de diciembre del 2025	al 31 de diciembre del 2024
Realizada	\$ 22.414.951	\$ 18.699.813
No Realizada	\$ 22.600.219	\$ 158.560.842
Total	\$ 45.015.170	\$ 177.260.655

Las principales variaciones corresponden a:

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2025 y 2024

(Cifras expresadas en pesos colombianos, excepto que se indique lo contrario)

- Incremento en arrendamientos operativos, porción del contrato de arrendamiento que es distribuido al gasto de LCMC.
- Mayor gasto en sueldos y salarios con una variación del 10.49%.
- Aumento en amortización de activos intangibles.
- Reconocimiento de deterioro de cuentas por cobrar en 2025.
- Disminución en gastos financieros frente a 2024, se extinguieron durante el año 2025 obligaciones financieras.

Nota 21 Ingresos no Operacionales

Los ingresos no operacionales corresponden a partidas que no se originan en la actividad principal de prestación de servicios de salud, pero que contribuyen al resultado del periodo.

Ingresos no operacionales	al 31 de diciembre del 2025	al 31 de diciembre del 2024
Intereses	\$ 2.071.334.967	\$ 815.945.468
Arrendamientos operativos	\$ 2.284.075.660	\$ 2.009.764.926
Comisiones	\$ 389.992	\$ 169.385
Servicios	\$ 1.309.068.939	\$ 791.849.805
Recuperaciones	\$ 3.114.968.513	\$ 412.639.198
Indemnizaciones	\$ 0	\$ 2.291.000
Diversos	\$ 861.625.139	\$ 714.695.190
Ajustes por diferencia en cambio	\$ 75.172.034	\$ 27.348.709
Total	\$ 9.716.635.244	\$ 4.774.703.681

Los ingresos no operacionales presentan un incremento de \$4.941.931.563, equivalente al 103,5% frente a 2024.

Las principales variaciones corresponden a:

- Mayor reconocimiento de recuperaciones.
- Incremento en ingresos financieros (intereses).

Sus partidas relevantes son:

- Recuperaciones: Corresponden principalmente a descuentos financieros concedidos por parte de los proveedores y recuperación en provisiones efectuadas en años anteriores.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2025 y 2024

(Cifras expresadas en pesos colombianos, excepto que se indique lo contrario)

- Intereses: se originan en rendimientos financieros.
- Arrendamientos operativos: corresponden a ingresos derivados de subarrendamientos o cesión de espacios físicos.

Nota 22 Otros Costos y Gastos no Operacionales

A 31 de diciembre de 2025 este rubro contaba con los siguientes saldos:

Gastos no Operacionales	al 31 de diciembre del 2025	al 31 de diciembre del 2024
Costos y gastos de ejercicios anteriores	\$ 515.000.472	\$ 588.192.220
Total	\$ 515.000.472	\$ 588.192.220

El saldo corresponde a costos y gastos de vigencias anteriores y su aumento se debe principalmente al castigo de incapacidades de vigencias anteriores por inconsistencias administrativas o que no fueron reconocidas a la clínica parte de las EPS o ARL, el valor para el 2025 por este concepto fue de \$505.403.660.

Nota 23 Partes Relacionadas

De conformidad con la NIC 24, se consideran partes relacionadas aquellas personas naturales o jurídicas que tienen control, control conjunto, influencia significativa o que son miembros clave de la administración de la entidad.

Durante los ejercicios 2025 y 2024, la entidad realizó transacciones con partes relacionadas en condiciones de mercado, debidamente aprobadas por la administración.

Accionistas	Cuentas por cobrar a diciembre de 2025	Cuentas por cobrar a diciembre de 2024
Universidad el Bosque	\$ 604.247.153	\$ 148.358.708
Compensar Caja de Compensación Familiar COMPENSAR	\$ 109.441.424.691	\$ 93.669.484.949

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2025 y 2024

(Cifras expresadas en pesos colombianos, excepto que se indique lo contrario)

Accionistas	Cuentas por pagar a diciembre de 2025	Cuentas por pagar a diciembre de 2024
Universidad el Bosque	\$ 17.069.327.228	\$ 13.841.050.645
Compensar Caja de Compensación Familiar COMPENSAR	\$ 24.006.410.642	\$ 21.555.765.409

	al 31 de diciembre del 2025	al 31 de diciembre del 2024
Obligaciones con Junta Directiva	202.761.000	194.680.000
TOTAL	202.761.000	194.680.000

	al 31 de diciembre del 2025	al 31 de diciembre del 2024
Personal clave de la gerencia	3.934.678.000	3.416.570.000
TOTAL	3.934.678.000	3.416.570.000

Nota 24 Composición Accionaria

La compañía presenta el siguiente detalle accionario:

Accionistas	Cantidad de Acciones	Capital suscrito y pagado	Porcentaje
Compensar Caja de Compensación Familiar COMPENSAR	1.050.000	\$10.500.000.000	50%
Universidad el Bosque	1.050.000	\$10.500.000.000	50%
TOTAL	2.100.000	\$21.000.000.000	100%

Nota 25 Gestión del riesgo

En cumplimiento de su plan estratégico, la Política de gestión de riesgo y de acuerdo con las disposiciones normativas emitidas por la Superintendencia Nacional de Salud, circulares externas No. 20211700000004-5 de 2021, 20211700000005-5 de 2021 20221510000000053-5 de 2022, LCMC promueve e implementa el SISTEMA INTEGRADO DE GESTIÓN DE RIESGOS, en adelante el SIGR con el cual se establecen las disposiciones generales (criterios, parámetros y lineamientos mínimos) en cuanto a la gestión y administración de riesgos.. El SIGR, tiene el propósito de establecer y dar los lineamientos adoptados por Los Cobos MC, que permitan identificar, evaluar, medir, controlar y monitorear eficazmente los riesgos

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2025 y 2024

(Cifras expresadas en pesos colombianos, excepto que se indique lo contrario)

prioritarios a los que está expuesta en desarrollo de sus operaciones, para mejorar los resultados en salud de la población objetivo, la satisfacción de los usuarios, la estabilidad financiera, fortalecer la confianza de los usuarios y prevenir posibles impactos negativos.

Por lo anterior, el Comité de Riesgos y Comité de Conducta de la Junta Directiva, sesionó en los meses de abril, junio, octubre y noviembre de 2025 con el objeto de dar seguimiento a la evolución, actualización y monitoreo del SIGR.

Durante el 2025, se trabajó en fomentar una cultura de autocontrol y de gestión de riesgos, de manera que sea una política de gobierno corporativo que se interiorice en toda la estructura corporativa.

Sistema Integrado de Gestión de Riesgos (SIGR)

Durante el 2025, se avanzó en la parametrización y automatización de las matrices de riesgo del SIGR en el Sistema de Gestión Integral Almera, se desarrollaron los cuestionarios de autoevaluación del Sistema Integrado de Gestión de Riesgos ante la Superintendencia Nacional de Salud y se actualizó el ciclo de gestión de riesgos, respecto de identificación, medición y control de riesgos.

Así mismo LCMC ha gestionado todos los riesgos de mayor impacto a los que está expuesto dentro de su operación, y su gestión se ha desarrollado bajo la discrecionalidad y organización para su tratamiento, para ello se hizo un enfoque diferencial en los riesgos estratégicos que tuvieran un efecto directo sobre los objetivos institucionales, y se ha mantenido su monitoreo, sin dejar de lado la gestión de los demás riesgos identificados desde los diferentes subsistemas:

Riesgo en Salud

LCMC presta servicios de salud seguros y eficientes, a través de una cultura de seguridad que promueve un entorno seguro para la atención de nuestros pacientes, a través de mejores prácticas orientadas a la minimización de riesgos, así como la reducción de la ocurrencia de eventos adversos. Se desarrolla a través del Programa de seguridad de paciente: “Atención Segura”, propendiendo por el mejoramiento continuo de los procesos, que aportan a la construcción de un entorno seguro.

Esta política aplica a todos los procesos estratégicos, misionales y de apoyo que se ven relacionados con la atención del paciente y su familia durante todo su ciclo de atención, involucrando a todos los colaboradores de Los Cobos Medical Center y al paciente y familia.

Riesgo Operacional

La administración de riesgos operacionales se considera estratégico, fundamentado en el modelo de operación por procesos, suscrita a los objetivos estratégicos de cada proceso y se implementan las estrategias, políticas, mecanismos de control específicos para cada uno. Esto

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2025 y 2024

(Cifras expresadas en pesos colombianos, excepto que se indique lo contrario)

permite tomar decisiones acertadas para prevenir, reducir, compartir, transferir o asumir los riesgos operacionales que puedan surgir en cada proceso. El objetivo principal de la gestión del riesgo operacional es eliminar los riesgos o reducir la probabilidad de ocurrencia o el impacto negativo. Por su naturaleza, la gestión se enfoca en la operación de la organización.

Riesgo Actuarial

LCMC estimará adecuadamente el valor, condiciones y riesgos asumidos en la ejecución de los contratos por venta de servicios de salud, y, según los tipos de contratos y entidades responsables de pago, esto incluye utilización de métodos de evaluación de tendencias y estadísticas de ejecución de contratos de venta de servicios, así como la correlación con los costos de ejecución, siendo parte esencial realizar la respectiva proyección del comportamiento futuro, considerando las variaciones en las condiciones de salud y estándares de mortalidad de la población a atender y cubierta en los contratos. La implementación de controles efectivos permitirá actualizar de manera periódica las estimaciones actuariales, las políticas y tarifas pactadas para cada tipo de contrato.

Riesgo de Crédito

Para LCMC., el riesgo de Crédito es un componente crítico que puede tener un alto impacto en la estabilidad financiera, administrativa y operativa. La administración del subsistema de riesgo de crédito debe garantizar el reconocimiento y atención prioritaria en línea con el direccionamiento estratégico, establecimiento de estrategias efectivas de gestión de cobro y recaudo de la cartera correspondiente a los deudores por servicios de salud o responsables de pago según los términos pactados, de esta manera asegurar el cumplimiento de sus obligaciones económicas pactadas, directas o indirectas.

El Objetivo de esta política es el de Garantizar la recuperabilidad de los recursos pendientes de pago que se originen por cuenta de los pacientes que no tengan algún grado de asegurabilidad y/o no cobertura total por parte de sus planes de beneficios y que presenten deudas con la institución.

Riesgo de Liquidez

La Administración de Los Cobos M.C, debe garantizar la gestión del riesgo de liquidez con la implementación de estrategias y políticas sólidas para gestionar los recursos de tesorería y de activos líquidos como cartera por deudores servicios de salud, con el objetivo de asegurar el cumplimiento de las obligaciones y compromisos financieros según los términos de establecidos para pagos.

El objetivo de esta política es el de señalar las actividades necesarias para salvaguardar los recursos financieros de LCMC, promoviendo la eficacia y eficiencia del control de la gestión financiera con el fin de desarrollar de forma adecuada el ciclo de efectivo y atender los

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2025 y 2024

(Cifras expresadas en pesos colombianos, excepto que se indique lo contrario)

diferentes compromisos contraídos por la entidad de acuerdo con lo establecido en las normas que se encuentren vigentes.

Riesgo de Mercado de Capitales

El objetivo de esta política es adoptar un perfil de riesgo conservador, es decir, inversiones seguras y un horizonte de inversión con plazos diversificados acorde con el flujo de caja. Las actividades desarrolladas en materia de inversiones tienen como objetivo la adecuada administración de la liquidez, conformando un portafolio estructurado sin vocación especulativa.

Riesgo de Grupo

La entidad debe identificar las transacciones de índole financiera y administrativa que involucren de forma directa o indirecta con las partes vinculadas, con el fin de poder evaluar el impacto y probabilidad de ocurrencia de estos.

Riesgo LAFT/PADM

Todos los colaboradores de Los Cobos MC deben conocer, entender y aplicar los procedimientos encaminados a prevenir el riesgo de LA/FT/FPADM con el fin no solo de cumplir la ley, sino de proteger la imagen y reputación de la clínica. Así mismo, es responsabilidad de los niveles directivos supervisar y realizar el seguimiento al cumplimiento de los procesos del SARLAFT/PADM.

Riesgo de Corrupción, Opacidad y Fraude y el Programa de Transparencia y Ética Empresarial – PTEE

La política institucional es de cero tolerancias frente a la Corrupción, la Opacidad, el Fraude y el Soborno y para ello, toma las medidas necesarias con el fin de combatir estos flagelos, buscando permanentemente implementar mecanismos, sistemas y controles adecuados que permitan su prevención, detección y tratamiento.

Nota 26 Sistema de Administración del Riesgo de Lavado de Activos y Financiación del Terrorismo (SARLAFT)

LCMC tiene implementado el Sistema de administración de riesgos de lavado de activos, la financiación del terrorismo y financiación para la proliferación de armas de destrucción masiva. Para ello existe la figura del oficial de cumplimiento principal y suplente, quienes son los responsables de continuar con la ejecución de los procesos y procedimientos de este sistema, velando por el efectivo, eficiente y oportuno funcionamiento de las etapas que lo conforman e

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2025 y 2024

(Cifras expresadas en pesos colombianos, excepto que se indique lo contrario)

implementando y desarrollando los controles a las situaciones que puedan generar riesgo de LA/FT/FPADM, en las operaciones, negocios o contratos que realice LCMC.

Dentro de las actividades realizadas en el año 2025 se encuentran: análisis y mejora con el ciclo de gestión de riesgos con la actualización y automatización de la matriz en el Sistema de Gestión Integral Almera, la presentación de informes semestrales de Gestión del Oficial de Cumplimiento a la Junta Directiva, los reportes ante la Unidad de Información y Análisis Financiero UIAF, el cuestionario de evaluación del SARLAFT ante la Superintendencia Nacional de Salud. Así mismo se desarrolló el plan de Capacitaciones presenciales y virtuales a los colaboradores en temas de SARLAFT/FPADM, el seguimiento a las áreas para la adherencia al procedimiento de debida diligencia y conocimiento previo de las contrapartes y seguimiento a las operaciones en efectivo con el fin de disminuir el riesgo de LA/FT/FPADM.

En el periodo objeto de informe, no se presentó información considerada de alerta o sospechosa que pudiera ser objeto de reporte ante las instancias competentes UIAF, o Superintendencia de Salud o cualquier otro organismo de control y vigilancia respecto de operaciones relacionadas con el SARLAFT.

En el periodo objeto del informe no se materializaron riesgos de LA/FT/FPADM, lo que indica que los mecanismos e instrumentos establecidos en sistema, son suficientes para mantener los riesgos dentro de los niveles de aceptación establecidos. Ninguno de los riesgos identificados requiere plan de acción, teniendo en cuenta que el perfil de riesgo residual es "Moderado".

Igualmente, para lograr el cumplimiento de los objetivos fundamentales del SARLAFT en LCMC., es decir, para prevenir, controlar, detectar y reportar (oportuna y eficazmente) los riesgos de Lavado de Activos, Financiación del Terrorismo y Financiación de la Proliferación de Armas de Destrucción Masiva, los mecanismos implementados serán revisados periódicamente a fin de realizar los ajustes que se consideren necesarios.

Nota 27 Hechos posteriores

Entre el 1 de enero del 2026 y a la fecha de emisión de los estados financiero, no se tiene conocimiento de ningún hecho posterior que pueda afectar significativamente los resultados presentados en los informes con corte al cierre de la vigencia 2025.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2025 y 2024

(Cifras expresadas en pesos colombianos, excepto que se indique lo contrario)

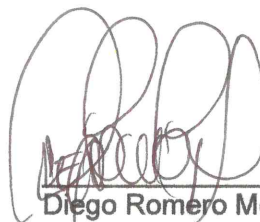
Nota 28 Aprobación estados financieros

Los estados financieros individuales han sido aprobados por la Junta Directiva y autorizados para su publicación el 24 de marzo de 2026.

Estas notas corresponden a los hechos ocurridos en el periodo descrito, siendo fiel representación de los estados financieros, los cuales reflejan la realidad de LCMC., por lo anterior se firman en la ciudad de Bogotá, a los 24 días del mes de marzo de 2026.



Dr. Miguel Ernesto Otero Cadena
Representante Legal



Diego Romero Moreno
Contador Público
TP. 201649-T