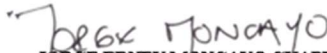
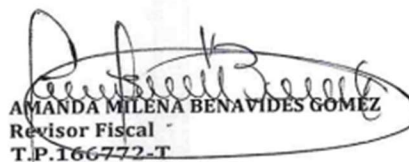
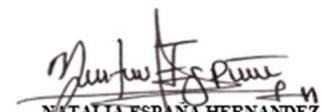
 <p>CENTRO DE CUIDADOS CARDIONEUROVASCULARES PABON SAS CRA 36 # 13-26 AV PANAMERICANA NIT 900900155-1 ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL Por el Periodo 1 de Enero al 31 de Diciembre de 2024 y 2025 Valores Expresados en Pesos Colombianos</p>					
	2025	%	2024	%	VARIACION
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	105,500,854,935.88	99.42%	122,585,748,566.00	99.51%	-17,084,893,630
Prestación de servicios en salud	111,930,877,964.00	105.48%	125,585,029,801.00	101.94%	-13,654,151,837
Devoluciones y descuentos en servicios	- 6,430,023,028.12	-6.06%	2,999,281,235.00	-2.43%	-3,430,741,793
OTROS INGRESOS	612,659,555.12	0.58%	606,489,343.84	0.49%	6,170,211
Rendimientos financieros	33,100,337.22	0.03%	34,341,730.98	0.03%	-1,241,394
Recuperaciones	372,047,914.98	0.35%	396,443,244.42	0.32%	-24,395,329
Indemnizaciones	159,313,551.00	0.15%	67,745,760.00	0.05%	91,567,791
Diversos	48,197,751.92	0.05%	107,958,608.44	0.09%	-59,760,857
TOTAL INGRESOS	106,113,514,491.00	100%	123,192,237,909.84	100%	-17,078,723,419
COSTO DE PRESTACION DE SERVICIOS					
De Personal	22,220,310,598.20	20.94%	19,948,130,046.87	16.19%	2,272,180,551
Honorarios	13,784,921,036.08	12.99%	13,731,554,620.87	11.15%	53,366,415
Materiales y Suministros	25,127,055,358.59	23.68%	33,150,013,527.77	26.91%	-8,022,958,169
Servicios	6,097,507,478.74	5.75%	6,275,293,168.61	5.09%	-177,785,690
Diversos	698,805,423.94	0.66%	3,972,100,151.86	3.22%	-3,273,294,728
Depreciacion y Amortizacion	2,071,145,714.29	1.95%	2,241,289,935.71	1.82%	-170,144,221
Seguros	-	0.00%	190,299,460.78	0.15%	-190,299,461
TOTAL COSTOS DE PRESTACION DE SS	69,999,745,609.84	65.97%	79,508,680,912.47	64.54%	-9,508,935,303
GASTOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS					
Salarios y beneficios a empleados	6,051,642,592.98	5.70%	6,426,912,497.55	5.22%	-375,269,905
Gastos generales de administración	15,475,768,392.87	14.58%	10,950,928,726.91	8.89%	4,524,839,666
Gastos por depreciación y amortización	1,134,021,260.32	1.07%	982,168,123.47	0.80%	151,853,137
TOTAL GASTOS POR ACTIV ORDINARIAS	22,661,432,246.17	21.36%	18,360,009,347.93	14.90%	4,301,422,898
OTROS GASTOS					
Gastos financieros	2,577,162,259.92	2.43%	2,477,130,506.30	2.01%	100,031,754
Otros gastos	2,042,504,891.92	1.92%	1,631,356,202.34	1.32%	411,148,690
TOTAL OTROS GASTOS	4,619,667,151.84	4.35%	4,108,486,708.64	3.34%	511,180,443
UTILIDAD	8,832,669,483.15	8.32%	21,215,060,940.80	17.22%	-12,382,391,458
Impuesto de renta y complementarios	5,215,271,000.00	4.91%	8,082,709,000.00	6.56%	-2,867,438,000
UTILIDAD DEL EJERCICIO	3,617,398,483.15	3.41%	13,132,351,940.80	10.66%	-9,514,953,458


JORGE ERNEY MONCAYO CHAPID
REPRESENTANTE LEGAL
C.C. 98.399.000



AMANDA MILENA BENAVIDES GOMEZ
Revisor Fiscal
T.P. 166772-T

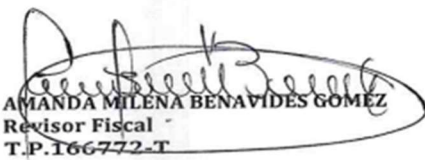

NATALIA ESPANA HERNANDEZ
CONTADOR PUBLICO
TP- 154988-T



CENTRO DE CUIDADOS CARDIONEUROVASCULARES PABON SAS
CRA 36 # 13-26 AV PANAMERICANA
NIT 900900155-1
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA CONSOLIDADO
Por el Periodo 1 de Enero al 31 de Diciembre de 2024 y 2025
Valores Expresados en Pesos Colombianos

	2025	%	2024	%	VARIACION
ACTIVOS					
ACTIVOS CORRIENTES					
Efectivo y equivalentes de efectivo	1,587,836,472.60	1.77%	610,368,952.05	0.73%	977,467,521
Inversiones	301,468,712.84	0.34%	924,732,637.66	1.10%	-623,263,925
Deudores comerciales	66,216,971,435.42	73.97%	62,656,990,597.36	74.72%	3,559,980,838
Otras cuentas por cobrar	11,741,458,869.55	13.12%	9,441,854,982.12	11.26%	2,299,603,887
Deterioro	20,176,461,135.31	-22.54%	19,623,768,300.48	-23.40%	-552,692,835
Inventarios	7,576,397,042.13	8.46%	6,979,898,694.13	8.32%	596,498,348
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES	67,247,671,397.23	75.12%	60,990,077,562.84	72.73%	6,257,593,834
ACTIVOS NO CORRIENTES					
Propiedad, planta y equipo	22,270,569,773.27	24.88%	22,662,815,538.25	27.02%	-392,245,765
Activos intangibles	886,676.00	0.00%	1,418,673.00	0.00%	-531,997
Activos diferidos	0	0.00%	204,695,674.42	0.24%	-204,695,674
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES	22,271,456,449.24	24.88%	22,868,929,885.67	27.27%	-597,473,436
TOTAL ACTIVOS	89,519,127,846.47	100%	83,859,007,448.51	100%	5,660,120,398
PASIVOS					
PASIVOS CORRIENTES					
Obligaciones bancarias	31,642,985.00	0.04%	60,814,453.00	0.07%	-29,171,468
Acreedores comerciales	11,234,092,940.10	12.55%	12,871,731,868.16	15.35%	-1,637,638,928
Otros acreedores	11,466,091,605.55	12.81%	6,311,208,732.50	7.53%	5,154,882,873
Impuestos corrientes por pagar	5,861,127,662.02	6.55%	8,431,109,445.00	10.05%	-2,569,981,783
Obligaciones por beneficios a empleados	4,526,821,680.67	5.06%	3,945,557,529.92	4.70%	581,264,151
TOTAL PASIVO CORRIENTE	33,119,776,873.34	37.00%	31,620,422,028.58	37.71%	1,499,354,845
PASIVOS NO CORRIENTES					
Obligaciones bancarias	14,569,503,583.06	16.28%	14,026,136,512.49	16.73%	543,367,071
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	14,569,503,583.06	16.28%	14,026,136,512.49	16.73%	543,367,071
TOTAL PASIVOS	47,689,280,456.40	53.27%	45,646,558,541.07	16.73%	2,042,721,915
PATRIMONIO					
Capital suscrito y pagado	8,000,000,000.00	8.94%	8,000,000,000.00	9.54%	0
Reserva legal	3,724,566,071.08	4.16%	2,411,330,876.94	2.88%	1,313,235,194
Utilidades del ejercicio	3,617,398,483.15	4.04%	13,132,351,940.80	15.66%	-9,514,953,458
Utilidades acumuladas	26,487,882,836.72	29.59%	14,668,766,089.70	17.49%	11,819,116,747
TOTAL PATRIMONIO	41,829,847,390.95	46.73%	38,212,448,907.44	45.57%	3,617,398,484
TOTAL PASIVO MAS PATRIMONIO	89,519,127,847.35	100%	83,859,007,448.51	100%	5,660,120,399


JORGE ERNEY MONCAYO CHAPID
REPRESENTANTE LEGAL
C.C. 98.399.000


AMANDA MILENA BENAVIDES GOMEZ
Revisor Fiscal
T.P. 166772-T


NATALIA ESPANA HERNANDEZ
CONTADOR PUBLICO
TP- 154988-T

CARRERA 33 No. 12A-44 B/ San Ignacio Tel 7297016 ext 711 -7295682

Ccnvp.coordinacionadmo@gmail.com San Juan de Pasto Nariño

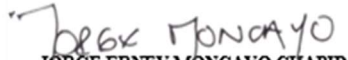
Centrocardiopabon.gerencia@gmail.com

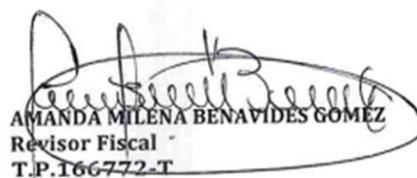




CENTRO DE CUIDADOS CARDIONEUROVASCULARES PABON SAS
CRA 36 # 13-26 AV PANAMERICANA
NIT 900900155-1
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO - METODO INDIRECTO
Por el Periodo 1 de Enero al 31 de Diciembre de 2024 y 2025
Valores Expresados en Pesos Colombianos

ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Resultado del Ejercicio		3,617,398,483
PARTIDAS QUE NO AFECTAN EL EFECTIVO		
Depreciación		2,966,659,413
Ingresos Por Recuperaciones		338,419,645
Deterioro		552,692,835
EFFECTIVO GENERADO EN OPERACIÓN		7,475,170,376
CAMBIOS EN PARTIDAS OPERACIONALES		
MAS: DISMINUCION EN ACTIVOS		204,695,674
Activos diferidos	204,695,674	
MENOS: AUMENTO EN ACTIVOS		-6,456,083,073
Deudores comerciales	-3,559,980,838	
Otras cuentas por cobrar	-2,299,603,887	
Inventarios	-596,498,348	
MAS: AUMENTO EN PASIVOS		5,736,147,024
Otros acreedores	5,154,882,873	
Obligaciones por beneficios a empleados	581,264,151	
MENOS: DISMINUCION EN PASIVOS		-4,207,620,711
Acreedores comerciales	-1,637,638,928	
Impuestos corrientes por pagar	-2,569,981,783	
TOTAL CAMBIOS EN PARTIDAS OPERACIONALES		
FLUJO DE EFECTIVO NETO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		-4,722,861,086
ACTIVIDADES DE INVERSION		2,752,309,290
Fiduciaria	623,263,924.82	
Compra Propiedades, Planta y Equipo	(2,912,301,296.98)	
FLUJO DE EFECTIVO NETO EN ACTIVIDADES DE INVERSION		-2,289,037,372
Pago de obligaciones financieras	(3,665,015,667.38)	
Nuevas Obligaciones financieras capitalización	4,179,211,269.93	
Pago de Dividendos	-	
FLUJO DE EFECTIVO NETO EN ACTIVIDADES DE FINANCIACION		514,195,603
Disminución neta del efectivo en el periodo		977,467,520
Mas: Efectivo al inicio del periodo		610,368,952
SALDO EFECTIVO A 31 DICIEMBRE		1,587,836,472


JORGE ERNEY MONCAYO CHAPID
REPRESENTANTE LEGAL
C.C. 98.399.000

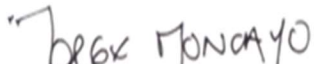

AMANDA MILENA BENAVIDES GOMEZ
Revisor Fiscal
T.P. 166772-T


NATALIA ESPAÑA HERNANDEZ
CONTADOR PUBLICO
TP- 154988-T




CENTRO DE CUIDADOS CARDIONEUROVASCULARES PABON SAS
CRA 36 # 13-26 AV PANAMERICANA
NIT 900900155-1
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
Por el Periodo 1 de Enero al 31 de Diciembre de 2024 y 2025
Valores Expresados en Pesos Colombianos

CONCEPTO	ENERO 1.	AUMENTO	DISMINUCION	DICIEMBRE 31.
CAPITAL SUSCRITO Y PAGADO	8,000,000,000	0	0	8,000,000,000
RESERVA LEGAL	2,411,330,877	1,313,235,194	0	3,724,566,071
UTILIDAD DEL EJERCICIO	13,132,351,941	3,617,398,483	13,132,351,941	3,617,398,483
UTILIDADES ACUMULADAS	14,668,766,090	11,819,116,747	0	26,487,882,837
TOTALES	38,212,448,907	16,749,750,424	13,132,351,941	41,829,847,391


JORGE ERNEY MONCAYO CHAPID
REPRESENTANTE LEGAL
C.C. 98.399.000


AMANDA MILENA BENAVIDES GOMEZ
Revisor Fiscal
T.P. 166772-T


NATALIA ESPANA HERNANDEZ
CONTADOR PUBLICO
TP- 154988-T

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS PARA EL PERIODO (Cifras en Pesos Colombianos)

COMPRENDIDO ENTRE EL
1 DE ENERO Y EL 31 DE DICIEMBRE DE
2025

1. Información General

El **CENTRO DE CUIDADOS CARDIONEUROVASCULARES PABÓN SAS** es una Sociedad por Acciones Simplificada, radicada en Colombia; constituida mediante documento privado el 15 de octubre de 2015, inscrita en Cámara de Comercio de Pasto el 19 de octubre de 2015 bajo el número 13740 del libro IX y matrícula mercantil 163032 de acuerdo con las leyes colombianas. El domicilio de su sede social y principal es la ciudad de Pasto, en el Departamento de Nariño. Sus actividades principales son la prestación de servicios especializados en cardiología, neurointervencionismo, cirugía general y especializada, unidad de cuidados intensivos e intermedios, hospitalización, actividades de apoyo diagnóstico y suministro de medicamentos y materiales e insumos médicos. Sus ventas por prestación de servicios principales son realizadas en el País.

Hipótesis de Negocio en Marcha

Al preparar el conjunto completo de Estados Financieros, la Gerencia de **CENTRO DE CUIDADOS CARDIONEUROVASCULARES PABÓN SAS** evaluó la capacidad que tiene para continuar como negocio en marcha. Los Estados Financieros presentados se elaboran partiendo del supuesto que está en plena actividad y seguirá funcionando en el futuro previsible.

La administración como responsable de los Estados Financieros al realizar la evaluación de negocio en marcha la cual conduce a decisiones procesos, procedimientos, información, análisis y otras acciones que son necesarias sobre aspectos financieros, operacionales y legales.

2. Declaración de Cumplimiento con las NIIF para las PYMES

Los estados financieros del **CENTRO DE CUIDADOS CARDIONEUROVASCULARES PABÓN SAS**, Sociedad por Acciones simplificada, correspondiente periodo comprendido entre el 1 de enero al 31 de Diciembre de 2025; han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para las

Pequeñas y Medianas Entidades (IFRS, por sus siglas en inglés, para las PYMES) emitidas por el Consejo Internacional de Normas de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés) y adoptadas en Colombia mediante el Decreto 3022 del 27 de diciembre de 2013. Estos estados financieros se presentan en pesos colombianos, que es también la moneda funcional.

De acuerdo con la clasificación de entidades que actualmente maneja la Superintendencia Nacional de Salud, el Centro de Cuidados Cardioneurovasculares Pabón se clasifica en el grupo C2.

3. Resumen de Políticas Contables

3.1 Consideraciones generales

Las principales políticas contables que se han utilizado en la preparación de estos estados financieros consolidados se resumen a continuación. Estas políticas contables se han utilizado a lo largo del año en curso.

3.2. Conversión de moneda extranjera

Las operaciones con monedas extranjeras se convierten a pesos colombianos utilizando los tipos de cambio prevalecientes en las fechas de las operaciones (tipo de cambio spot). Las ganancias y pérdidas cambiarias resultantes de la liquidación de dichas operaciones y de la modificación de la medición de las partidas monetarias al tipo de cambio del cierre del año se reconocen en resultados como ingresos o gastos financieros. Las cuentas no monetarias, que se miden a su costo histórico, no se reconvierten.

3.3. Efectivo y equivalentes de efectivo

Se incluye dentro del efectivo todos los dineros que el **CENTRO DE CUIDADOS CARDIONEUROVASCULARES PABÓN SAS**, tiene disponibles para su uso inmediato en caja, cuentas corrientes y cuentas de ahorro y se mantienen a su valor nominal.

Se incluyen en los equivalentes al efectivo las inversiones con vencimiento menor a tres meses, de gran liquidez y que se mantienen para cumplir compromisos de pago a corto plazo. Se valoran a los precios de mercado.

3.4 Instrumentos Financieros

3.4.1. Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

Las ventas por prestación de servicios se realizan con condiciones de crédito normales entendiendo que para el sector salud, los plazos para cobro son más amplios que en otros sectores económicos, y los valores de las cuentas por cobrar no tienen intereses. Se miden inicialmente a su precio de transacción. Cuando el plazo de pago se amplía más allá de las condiciones de crédito normales, las cuentas por cobrar se miden al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo; sin embargo, hasta la fecha no se han presentado.

Las cuentas por cobrar de largo plazo que no devengan intereses se mantienen al costo original de la transacción considerando que el efecto de cualquier valoración financiera a tasas de mercado es inmaterial.

Al final de cada periodo sobre el que se informa, los valores en libros de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor.

3.4.2. Activos financieros corrientes

Comprenden inversiones en certificados de depósito a término (CDT) que no exceden de un año. Se reconocen inicialmente al costo menos cualquier costo de transacción y su medición posterior se realiza con base en el método del costo amortizado que tiene en cuenta la tasa de interés efectiva. Los intereses devengados, así como el efecto de la valoración al costo amortizado se reconocen en los resultados como ingresos financieros.

3.4.3. Activos financieros no corrientes

Comprenden inversiones en capital de otra empresa, se reconocen inicialmente por su precio de transacción. Después del reconocimiento inicial, estas inversiones se mantienen al costo menos cualquier deterioro de valor.

3.4.4. Obligaciones financieras

Las obligaciones financieras se reconocen inicialmente a su precio de transacción menos cualquier costo de transacción. Después del reconocimiento inicial se miden al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. Los gastos por



intereses se reconocen sobre la base del método del interés efectivo y se presentan en los resultados como gastos financieros.

3.4.5. Proveedores y cuentas por pagar

Los proveedores y cuentas por pagar son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales y no tienen intereses.

3.5. Inventarios

Los inventarios se registran al menor valor entre el costo y su precio de venta estimado menos los costos de terminación y gastos de venta. Los inventarios se evalúan para ver el deterioro del valor en cada fecha de reporte. Las pérdidas por deterioro de valor en el inventario se reconocen inmediatamente en resultados y se presentan en el costo de ventas.

Los repuestos y otros equipos menores, así como piezas para el mantenimiento de las propiedades, planta y equipo cuyo costo individual sea igual o menor 50 uvt y que se usarán en los procesos de mantenimiento normal se reconocen como inventarios y se cargan a los costos de la prestación del servicio.

3.6. Propiedades, planta y equipo

Las propiedades, planta y equipo se miden al costo menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro del valor acumulada. La depreciación se reconoce sobre la base de línea recta para reducir el costo menos su valor residual estimado de las propiedades, planta y equipo.

Para el cálculo de la depreciación de las propiedades, planta y equipo se utilizan las siguientes vidas útiles y tasas anuales:

Clase de activos	Vida útil	Tasa anual
Construcciones y edificaciones	20	2%
Maquinaria y equipo	10	10%
Equipo de oficina	10	10%
Equipo de cómputo y	8	12.5
Flota y equipo de transporte	20	5%
Mejoras en propiedades ajenas	7	14%

Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de depreciación, vida útil o valor residual de un activo, se revisa la depreciación de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas.

Las obligaciones que tiene el **CENTRO DE CUIDADOS CARDIONEUROVASCULARES PABÓN SAS**, por desmantelamiento de las mejoras en propiedades ajenas, se calculan con base en el valor actual del monto estimado a incurrir en el futuro para ello y se reconocen como mayor valor de las propiedades, planta y equipo para su depreciación en la vida remanente del activo.

Las piezas de repuesto, equipo auxiliar y equipo de mantenimiento permanente se reconocen como propiedades, planta y equipo, cuando su uso se espera sea más de un año y su valor individual exceda de 50 uvt. De lo contrario se tratan como inventarios.

Las erogaciones por reparaciones menores, mantenimiento normal de los activos y todas aquellas actividades que mantienen el servicio y capacidad de uso del activo en condiciones normales se cargan a gastos del período.

3.7. Arrendamientos

Un arrendamiento se clasifica como arrendamiento financiero si transfiere sustancialmente todos los riesgos y beneficios relacionados con la propiedad del activo arrendado al **CENTRO DE CUIDADOS CARDIONEUROVASCULARES PABÓN SAS**. El activo correspondiente se reconoce entonces al inicio del arrendamiento al valor razonable del activo arrendado o, si es menor al valor presente de los pagos mínimos del arrendamiento. Un valor similar se reconoce como un pasivo de arrendamiento financiero dentro de las obligaciones financieras.

Los pagos del arrendamiento se reparten entre la carga financiera y reducción de la obligación del arrendamiento, para así conseguir una tasa de interés constante sobre el saldo restante del pasivo. La carga financiera se reconoce como gastos financieros en el estado de resultados.

Los activos mantenidos en arrendamiento financiero se incluyen en propiedades, planta y equipo, y la depreciación y evaluación de pérdidas por deterioro de valor se realiza de la misma forma que para los activos que son propiedad del Centro.

El resto de los arrendamientos se tratan como arrendamientos operativos. La causación de los arrendamientos operativos se realiza con base en el método de línea recta a lo largo del plazo del arrendamiento. Los costos de arrendamiento de maquinaria son cargados a los costos de producción de cada mes y los correspondientes a los demás activos se cargan a gastos en el estado de resultados.

Los costos asociados, tales como mantenimiento y seguro se reconocen como gastos cuando se incurren.

3.8. Propiedades de inversión

El **CENTRO DE CUIDADOS CARDIONEUROVASCULARES PABON SAS**, no cuenta con propiedades ni otros activos para obtener ingresos por arrendamiento y plusvalía.

3.9. Activos intangibles

Los activos intangibles con los que actualmente cuenta el **CENTRO DE CUIDADOS CARDIONEUROVASCULARES PABON SAS**, corresponden en su totalidad a programas informáticos que se están amortizando de acuerdo a la vida útil que se le dio en el momento de adquirirlo.

3.10. Deterioro del valor de los activos

Para efectos de evaluar el deterioro, los activos se agrupan en los niveles más bajos para los cuales existe un ingreso de efectivo independiente (unidades generadoras de efectivo). Como resultado, los activos se prueban individualmente para deterioro y algunos se prueban a nivel de unidad generadora de efectivo.

En cada fecha sobre la que se informa, se revisan las propiedades, planta y equipo y activos intangibles para determinar si existen indicios de que esos activos hayan sufrido una pérdida por deterioro de valor. Si existen indicios de un posible deterioro del valor, se estima y compara el valor recuperable de cualquier activo afectado (o grupo de activos relacionados) con su valor en libros. Si el valor recuperable estimado es inferior, se reduce el valor en libros al valor recuperable estimado, y se reconoce una pérdida por deterioro del valor en resultados como gastos.

De forma similar, en cada fecha sobre la que se informa, se evalúa si existe deterioro del valor de los inventarios comparando el valor en libros de cada partida del inventario (o grupo de partidas similares) con su precio de venta menos los costos de terminación y gastos de puesta en producción. Si una partida del inventario (o grupo de partidas similares) se ha deteriorado, se reduce su valor en libros al precio de venta menos los costos de terminación y gastos de venta, y se reconoce

inmediatamente una pérdida por deterioro del valor en resultados como parte del costo de ventas. Si una pérdida por deterioro del valor revierte posteriormente, el valor en libros del activo (o grupo de activos relacionados) se incrementa hasta la estimación revisada de su valor recuperable (precio de venta menos costos de terminación y gastos de venta, en el caso de los inventarios), sin superar el valor que habría sido determinado si no se hubiera reconocido ninguna pérdida por deterioro de valor del activo (grupo de activos) en años anteriores. Una reversión de una pérdida por deterioro de valor se reconoce inmediatamente en resultados y si proviene de inventarios se reconoce como menor valor del costo de ventas.

3.11. Impuesto a la renta

El gasto de impuestos reconocido en los resultados del período incluye la suma del impuesto diferido y el impuesto corriente por renta.

Los activos y / o pasivos de impuestos de renta comprenden las obligaciones o reclamos de las autoridades fiscales en relación con los períodos de reporte actuales o anteriores que están pendientes de pago a la fecha de reporte. El impuesto corriente es pagadero sobre la renta líquida, que difiere de la utilidad o pérdida en los estados financieros.

Los activos y pasivos por impuesto diferidos se calculan sobre las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos y su base fiscal que se espera que aumenten o reduzcan la utilidad fiscal en el futuro.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se calculan, sin descontarse, a las tasas fiscales que se espera apliquen al periodo de realización respectivo, en el entendido que hayan sido promulgadas o sustancialmente promulgadas a la fecha

de reporte, tomando en consideración todos los posibles resultados de una revisión por parte de las autoridades fiscales.

El valor en libros de los activos por impuestos diferidos se revisa en cada fecha de reporte y se ajusta según sea necesario para reflejar la evaluación actual de las utilidades fiscales futuras.

Los activos y pasivos por impuestos corrientes y diferidos se compensan sólo cuando tiene el derecho exigible legalmente de compensar los montos y tiene la intención de liquidarlos por su valor neto o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente.

3.12. Obligaciones laborales

Las obligaciones laborales son de corto plazo, incluyendo derechos de vacaciones, que estén dentro de los pasivos corrientes, medidos al valor que la compañía espera pagar. El **CENTRO DE CUIDADOS CARDIONEUROVASCULARES PABON SAS**, tiene planes de aportes definidos a corto plazo a los empleados, los cuales se miden de acuerdo con lo establecido en las normas legales y se reconocen en la medida en que los empleados prestan sus servicios.

3.13. Provisiones

Actualmente no se presentan provisiones.

3.14 Capital

El capital representa el valor nominal del patrimonio, de acuerdo al Capital suscrito y pagado por los accionistas.

3.15. Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias

Los ingresos se miden por referencia al valor razonable del pago recibido o por recibir por **CENTRO DE CUIDADOS CARDIONEUROVASCULARES PABON SAS**, de los bienes suministrados o los servicios proporcionados, sin contar impuestos sobre ventas y neto de rebajas, descuentos comerciales y similares. La política contable para cada grupo de ingresos es la siguiente:

3.15.1. Venta de bienes o prestación de servicios

Los ingresos de actividades ordinarias procedentes de la venta de bienes o prestación de servicios en el país se reconocen cuando se entregan los bienes y ha cambiado su propiedad o se presta un servicio.

3.16. Gastos financieros

Todos los gastos financieros se reconocen en el resultado del periodo en el que se incurren y se calculan usando el método de interés efectivo.

4. Supuestos Clave de la Incertidumbre en la Estimación

Al preparar los estados financieros, se asume una serie de juicios, estimados y supuestos sobre el reconocimiento y medición de activos, pasivos, ingresos y gastos. Los resultados reales pueden diferir. Las estimaciones más significativas corresponden a:

4.1. Deterioro de deudores

Se considera la situación de cada deudor a la fecha del estado financiero, así como sus características, vencimientos, dificultades financieras, ambiente económico en el que se desenvuelven, entre otros. Se posee información financiera actualizada de cada uno de los clientes. Basado en dichos análisis e información, para cada deudor, se determina dos casos básicos para la aplicación del deterioro

- a) Por pérdida en la venta del servicio: cuando después de agotar los procesos de cobro no hay recuperación o pago, en este caso se registra la pérdida por el valor que no es recuperable afectando las cuentas del resultado del ejercicio.
- b) Cuando el deudor no ha pagado en los periodos pactados, se hace deterioro teniendo en cuenta los lineamientos fiscales de 5%, 10% y 15%.

4.2. Vida útil de las propiedades, planta y equipo

La estimación de la vida útil se realiza considerando la situación actual de los activos en cuanto a su uso previsto, desgaste físico, productividad, reparaciones realizadas, obsolescencia técnica y comercial, mantenimiento, entre otros. Estos criterios son analizados por personal idóneo en forma anual.

4.3. Provisiones

La estimación para las provisiones para atender pleitos probables y cuantificables es realizada con base en el estado de cada proceso y la determinación de los desenlaces posibles usando los criterios legales proporcionados por los abogados de la compañía.

La estimación de la provisión para desmantelamiento parte de un análisis a la fecha del reporte financiero de las actividades estimadas a realizar en un futuro, el costo actual con referencia al mercado proyectado con base en tasas estimadas de crecimiento de los mismos y descontadas con base en la tasa de la curva de rendimientos de los títulos del Gobierno.

4.4. Activos por impuestos diferidos

La evaluación de las rentas líquidas fiscales futuras contra los que los activos por impuestos diferidos se pueden utilizar se basa en el último pronóstico presupuestado aprobado, que se ajusta para ingresos y gastos no gravables significativos. Cuando los ingresos fiscales previsible indican que no se es capaz de utilizar plenamente un activo por impuesto diferido, una reserva de valuación se registra.

5 Notas a los Estados Financieros

5.1 Estado de situación financiera

ACTIVOS

Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo al 31 de diciembre de 2025, está representados por los saldos del efectivo al finalizar el periodo en \$ 1.587.836.473:

ACTIVOS	2025	2024	VARIACION
Caja	55,793,389	16,314,273	39,479,116
Bancos Cuentas Corrientes	1,532,041,637	594,053,232	937,988,405
Bancos Cuentas Ahorro	1,447	1,447	-
TOTAL EFECTIVO Y EQUIVALENTES	1,587,836,473	610,368,952	977,467,521

Inversiones:

Se registra el valor depositado en fiducia y las acciones adquiridas con Emssanar EPS

ACTIVOS	2025	2024	VARIACION
Acciones	30,000,000	30,000,000	-
Fiducia	271,468,713	894,732,638	- 623,263,925
TOTAL INVERSIONES	301,468,713	924,732,638	-623,263,925

Deudores comerciales y otros

Los deudores comerciales comprenden los rubros que a 31 de diciembre de 2025 le adeudaban a Centro de Cuidados Cardioneurovasculares Pabón, representan el 74% del total del activo, 1 punto menos en comparación con el ejercicio anterior, para deudores del sistema,

ACTIVOS	2025	2024	VARIACION
CxC Prestación de SS Pendiente x Radicar	4,772,310,787	3,405,453,821	1,366,856,966
CxC Prestación de SS Radicada	80,012,687,948	70,136,692,511	9,875,995,437
Giros Pendientes por Aplicar (CR)	- 18,568,027,299	- 10,885,155,734	- 7,682,871,565
TOTAL DEUDORES COMERCIALES	66,216,971,435	62,656,990,598	3,559,980,837

Cabe notar que la cartera por cobrar al corte de periodo se ubicó en \$61,444 millones y presentó un comportamiento normal en la recuperación de la misma.

Para el cálculo del deterioro se tiene en cuenta el cumplimiento con los lineamientos fiscales:

Se calcula para cada factura con más de un año de vencida y se le aplica hasta el 33% anual. En el periodo del ejercicio se aplicó un deterioro por \$665 millones.

ACTIVOS	2025	2024	VARIACION
CXC Socios	138,829,139	160,190,660	- 21,361,521
Anticipos y Avances	1,573,665,151	2,470,789,302	- 897,124,151
Anticipo de Impuesto y Contribuciones	6,821,292,822	4,542,782,824	2,278,509,998
Cuentas Por Cobrar a Trabajadores	859,227	24,394,797	- 23,535,570
Deudores Varios	3,206,812,531	2,243,697,400	963,115,131
TOTAL OTRAS CUENTAS POR COBRAR	11,741,458,870	9,441,854,983	2,299,603,887
Provisiones	- 20,176,461,135	- 19,623,768,300	- 552,692,835

Inventarios

El saldo de los inventarios está representado por todos los medicamentos, insumos y dispositivos médicos necesarios para la prestación del servicio, a diciembre 31 de 2025, representa el 8% del total de los activos, se mantiene con respecto al año anterior.

ACTIVOS	2025	2024	VARIACION
Medicamentos	2,849,626,688	2,678,827,339	170,799,349
Material Medico Quirurgico	3,411,764,801	3,139,311,514	272,453,287
Materiales, Reactivos y Laboratorio	294,102,832	338,566,386	- 44,463,554
Materiales, Repuestos y Accesorios	264,972,235	111,176,629	153,795,606
IVA Asumido a Inventarios	755,930,486	712,016,826	43,913,660
TOTAL INVENTARIOS	7,576,397,042	6,979,898,694	596,498,348

Propiedades, planta y equipo

La propiedad planta y equipo a diciembre 31 de 2025 se incrementó con respecto a diciembre de 2024 por las nuevas adquisiciones de equipos biomédicos y edificaciones, para la mejora en la prestación del servicio, la depreciación se realizó por método de línea recta:

ACTIVOS	2025	2024	VARIACION
Construcciones y Edificaciones	3,670,000,000	3,670,000,000	-
PPYE en Leasing	10,121,568,585	10,113,827,985	7,740,600
Maquinaria y Equipo	2,521,848,256	1,788,064,374	733,783,882
Equipo de Oficina	1,033,393,666	695,008,850	338,384,816
Equipo de Computo y Comunicación	1,171,894,326	1,104,425,732	67,468,594
Maquinaria y Equipo Medico Cientifico	19,473,473,881	18,046,438,126	1,427,035,755
Equipo de Transporte	4,790,000	4,790,000	-
Acueductos Plantas Y Redes	81,578,707	81,578,707	-
Depreciacion Acumulada (CR)	- 15,807,977,648	- 12,841,318,235	- 2,966,659,413
TOTAL PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	22,270,569,773	22,662,815,539	- 392,245,766

Activos intangibles

El saldo total corresponde a programas o aplicaciones informáticas, que para el periodo incrementan por la adquisición de nuevos softwares.

ACTIVOS	2025	2024	VARIACION
Licencias Computadores	71.593.570	71.593.570	-
Licencias Depreciaciones	- 70.706.894	- 70.174.897	- 531.997
INTANGIBLES	886.677	1.418.673	- 531.997

Otros Activos

Lo conforman los rubros pagados en el año por seguros y la póliza de responsabilidad civil y médica. Durante el periodo 2025 se reconoce el saldo al gasto.

ACTIVOS	2025	2024	VARIACION
Seguros	-	204.695.674	- 204.695.674
ACTIVOS DIFERIDOS	-	204.695.674	- 204.695.674

Al cierre del periodo la empresa cuenta con un total de activos de \$89,519 millones.

ACTIVOS	2025	2024	VARIACION
Total Activos Corrientes	67.247.671.397	60.990.077.563	6.257.593.834
Total Activos No Corrientes	22.271.456.449	22.868.929.885	- 597.473.436
TOTAL ACTIVOS	89.519.127.846	83.859.007.448	5.660.120.399

PASIVOS

Obligaciones Financieras

Corresponde al saldo a final de año de contratos por arrendamientos financieros (Leasing), que para diciembre de 2025 cierra con 14,086 millones de pesos entre lo corriente y no corriente, rubro afectado por los pagos, compra de equipos biomédicos, para mejorar en la prestación del servicio, así:

PASIVOS	2025	2024	VARIACION
Corporación Financiera	9.837.738.659	8.634.186.112	1.203.552.547
Compañía de Financiamiento Comercial	4.763.407.909	5.452.764.853	- 689.356.944
OBLIGACIONES BANCARIAS	14.601.146.568	14.086.950.965	514.195.603

Proveedores

Representa cuentas por pagar por las compras de medicamentos, insumos y dispositivos médicos, adquiridos a crédito Para la cumplir la actividad económica de la empresa. Representa el 23% del total del pasivo.

PASIVOS	2025	2024	VARIACION
Acreedores Nacionales	11.234.092.940	12.871.731.868	- 1.637.638.928
PROVEEDORES NACIONALES	11.234.092.940	12.871.731.868	- 1.637.638.928

Otras Cuentas por Pagar

Actualmente la empresa cuenta con cuentas por pagar por costos y gastos derivados de la prestación de servicios, de conceptos como honorarios, servicios, cuentas por pagar a accionistas y otras cuentas por pagar, discriminadas así:

PASIVOS	2025	2024	VARIACION
Cuentas por Pagar	208.013.646	25.222.400	182.791.246
Costos y Gastos por Pagar	4.173.862.679	4.421.378.859	- 247.516.180
Deudas con Accionistas	157.498.455	7.498.455	150.000.000
Otros Pasivos	44.621.918	39.043.663	5.578.255
Acreedores Varios	6.882.094.907	1.818.065.355	5.064.029.553
OTROS CUENTAS POR PAGAR	11.466.091.606	6.311.208.733	5.154.882.873

Pasivos por Impuestos

Incluye los impuestos por pagar y provisión de renta y complementarios a 31 diciembre de 2025:

PASIVOS	2025	2024	VARIACION
Retención en la Fuente	627.808.010	333.190.307	294.617.703
Industria y Comercio	18.048.652	15.210.138	2.838.514
Impuesto de Renta y Complementarios	5.215.271.000	8.082.709.000	- 2.867.438.000
RETENCIONES E IMPUESTOS	5.861.127.662	8.431.109.445	- 2.569.981.783

Beneficios a Empleados

Son obligaciones que la empresa tiene con sus trabajadores al cierre del periodo, las cuales tienen un comportamiento normal con referencia al año 2023, representa el 9% del total del activo.

PASIVOS	2025	2024	VARIACION
Retenciones y Aportes de Nomina	576.787.574	554.992.411	21.795.162
Salarios y Prestaciones por Pagar	3.937.796.107	3.378.327.119	559.468.988
Otros Pasivos para Empleados	12.238.000	12.238.000	-
BENEFICIOS A EMPLEADOS	4.526.821.681	3.945.557.530	581.264.151

Al cierre del periodo la empresa cuenta con un total de pasivos de \$45,646 millones.

PASIVOS	2025	2024	VARIACION
Total Pasivos Corrientes	33.119.776.873	31.620.422.029	1.499.354.845
Total Pasivos No Corrientes	14.569.503.583	14.026.136.512	543.367.071
TOTAL PASIVOS	47.689.280.456	45.646.558.541	2.042.721.915

PATRIMONIO

Refleja el capital suscrito y pagado, el resultado del ejercicio a diciembre de 2025 que se situó en \$3,617 millones, para este periodo no se hizo distribución de utilidades, se aplicó la reserva legal.

PATRIMONIO	2025	2024	VARIACION
Capital suscrito y pagado	8.000.000.000	8.000.000.000	-
Reserva legal	3.724.566.071	2.411.330.877	1.313.235.194
Utilidades del ejercicio	3.617.398.483	13.132.351.941	- 9.514.953.458
Utilidades acumuladas	26.487.882.837	14.668.766.090	11.819.116.747
TOTAL PATRIMONIO	41.829.847.391	38.212.448.907	3.617.398.484

5.2 ESTADO DE RESULTADOS

INGRESOS

Ingresos de actividades ordinarias

En este grupo se refleja los ingresos percibidos por **CENTRO DE CUIDADOS CARDIONEUROVASCULARES PABON SAS**, en el ejercicio de su actividad económica, que para el año 2025 sus ingresos operacionales fueron de \$111,930 Millones de pesos, teniendo una disminución del 10,87% con respecto del año anterior, esto debido a diferentes modalidades de contrato y tarifas pactadas.

INGRESOS	2025	2024	VARIACION
Unidad Funcional Consulta Externa	21.806.217.992	2.353.806.072	19.452.411.920
Unidad Funcional Hospitalización	6.307.505.549	5.483.704.550	823.800.999
Unidad Funcional Quirofanos	54.072.147.517	88.598.790.180	- 34.526.642.663
Unidad Funcional de UCI	19.991.087.777	20.069.078.182	- 77.990.405
Unidad Funcional Apoyo Diagnostico	8.075.570.684	7.673.460.588	402.110.096
Unidad Funcional Apoyo Terapeutico	1.678.348.445	1.406.190.229	272.158.216
Menos Devoluciones	- 6.430.023.028	- 2.999.281.235	- 3.430.741.793
TOTAL INGRESOS OPERACIONALES	105.500.854.936	122.585.748.566	- 17.084.893.630

Otros ingresos:

Los otros ingresos están representados por los rendimientos financieros adquiridos con las entidades financieras por la colocación de los recursos de la empresa; recuperación de costos y gastos; indemnizaciones recibidas por las compañías de seguros y diversos.

INGRESOS	2025	2024	VARIACION
Rendimientos financieros	33.100.337	34.341.731	- 1.241.394
Recuperaciones	372.047.915	396.443.244	- 24.395.329
Indemnizaciones	159.313.551	67.745.760	91.567.791
Diversos	48.197.752	107.958.608	- 59.760.857
TOTAL OTROS INGRESOS	612.659.555	606.489.344	6.170.211

GASTOS

Son todas las erogaciones diferentes a los costos pero que son necesarias para la prestación de servicio entre las que se encuentran:

GASTOS	2025	2024	VARIACION
Salarios y beneficios a empleados	6.051.642.593	6.426.912.498	- 375.269.905
Gastos generales de administración	15.475.768.393	10.950.928.727	4.524.839.666
Gastos por depreciación y amortización	1.134.021.260	982.168.123	151.853.137
TOTAL GASTOS ACTIVIDADES ORDINARIAS	22.661.432.246	18.360.009.348	4.301.422.898

Gastos financieros

GASTOS	2025	2024	VARIACION
Gastos financieros	2.577.162.260	2.477.130.506	100.031.754
Otros gastos	2.042.504.892	1.631.356.202	411.148.690
TOTAL OTROS GASTOS	4.619.667.152	4.108.486.709	511.180.443

Gastos generados en la adquisición de los recursos financieros, para la compra de equipos biomédicos y adecuación en las instalaciones, en otros gastos se compone por gastos por gravamen movimiento financiero, gastos de ejercicios anteriores y demás gastos extraordinarios.

COSTOS

Costos por atención en salud

La generación de ingresos implica sustraer aquellos costos que tienen relación de causalidad directa con las actividades adelantadas por la empresa. Los costos incurridos por el **CENTRO DE CUIDADOS CARDIONEUROVASCULARES PABON SAS**, dentro del proceso de prestación de servicios de salud corresponde a:

COSTOS	2025	2024	VARIACION
De Personal	22.220.310.598	19.948.130.047	2.272.180.551
Honorarios	13.784.921.036	13.731.554.621	53.366.415
Materiales y Suministros	25.127.055.359	28.678.641.820	- 3.551.586.461
Servicios	6.097.507.479	6.275.293.169	- 177.785.690
Diversos	698.805.424	8.443.471.860	- 7.744.666.436
Depreciacion y Amortizacion	2.071.145.714	2.241.289.936	- 170.144.221
Seguros	-	190.299.461	- 190.299.461
TOTAL COSTOS DE OPERACIÓN	69.999.745.610	79.508.680.912	- 9.508.935.303

Cada centro de costos maneja diferentes rubros dependiendo de la actividad de cada unidad funcional, tales como costos de personal, de medicamentos, materiales e insumos, honorarios, servicios, arrendamientos, depreciaciones y otros costos.

Resultado del ejercicio:

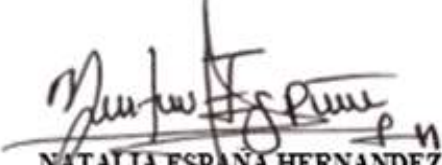
Se cierra el ejercicio con una utilidad neta de \$3.617 millones a disposición de los socios de la empresa.

UTILIDAD	2025	2024	VARIACION
Utilidad Antes de Impuestos	8.832.669.483	21.215.060.941	- 12.382.391.458
Impuesto de renta y Complementarios	- 5.215.271.000	- 8.082.709.000	2.867.438.000
UTILIDAD DEL EJERCICIO	3.617.398.483	13.132.351.941	- 9.514.953.458

Sin otro particular en el momento,

Las anteriores notas complementarias a los estados financieros, se elaboran en Pasto, a los 30 días del mes de marzo de 2026.


JORGE ERNEY MONCAYO CHAPID
REPRESENTANTE LEGAL
C.C. 98.399.000


NATALIA ESPAÑA HERNANDEZ
CONTADOR PUBLICO
TP- 154988-T