



CENTRO DE ESPECIALISTAS NUTRICION DIABETES OBESIDAD Y OSTEOPOROSIS SAS

901224558 -8

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA  
COMPARATIVO POR LOS PERIODOS A 31 DE DICIEMBRE DE 2025 Y 2024  
Cifras expresadas en pesos colombianos

ACTIVO	NOTA	A 31 DE DICIEMBRE 2025	A 31 DE DICIEMBRE 2024
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>		<b>1.882.594.610,00</b>	<b>1.176.550.637,00</b>
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO	1	12.056.250,00	75.181.875,00
CUENTAS POR COBRAR	2	1.870.538.360,00	1.101.368.762,00
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>		<b>74.665.312,00</b>	<b>98.431.989,00</b>
CUENTAS POR COBRAR	3	2.228.700,00	3.209.605,00
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	5	72.614.908,00	96.827.187,00
DETERIORO CUENTAS POR COBRAR	4	(178.296,00)	(1.604.803,00)
<b>TOTAL ACTIVO</b>		<b>1.957.259.922,00</b>	<b>1.274.982.626,00</b>
<b>PASIVO</b>			
<b>PASIVO CORRIENTE</b>		<b>1.302.593.644,00</b>	<b>587.001.704,00</b>
PASIVOS FINANCIEROS	6	1.245.422.647,00	496.214.892,00
IMPUESTOS, GRAVAMENES Y TASAS	7	23.681.898,00	3.963.885,00
BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS	8	15.291.671,00	15.687.927,00
PROVISIONES	9	18.172.934,00	71.135.000,00
OTROS PASIVOS		24.494,00	0,00
<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>		<b>10.262.000,00</b>	<b>0,00</b>
PASIVOS FINANCIEROS	6	10.262.000,00	-
<b>TOTAL PASIVO</b>		<b>1.312.855.644,00</b>	<b>587.001.704,00</b>
<b>PATRIMONIO</b>	10		
CAPITAL SOCIAL		24.000.000,00	24.000.000,00
RESERVAS		131.696.112,00	131.472.995,00
RESULTADOS DEL EJERCICIO	11 -	43.576.644,00	2.231.170,00
RESULTADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES		532.284.810,00	530.276.757,00
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b>644.404.278,00</b>	<b>687.980.922,00</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>1.957.259.922,00</b>	<b>1.274.982.626,00</b>

HAROLD FERNANDO MERA GARCIA  
REPRESENTANTE LEGAL  
CC. 13069196

JESUS DAVID LEITON  
REVISOR FISCAL  
TP-235707

JAZMIN ESPAÑA HENAO  
CONTADORA PÚBLICA  
TP-247502



CENTRO DE ESPECIALISTAS NUTRICION DIABETES OBESIDAD Y OSTEOPOROSIS SAS

901224558 -8

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES  
COMPARATIVO POR LOS PERIODOS A 31 DE DICIEMBRE DE 2025 Y 2024  
Cifras expresadas en pesos colombianos

	NOTA	A 31 DE DICIEMBRE 2025	A 31 DE DICIEMBRE 2024
<b>INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS</b>			
Ingresos de Actividades Ordinarias	12	2.733.612.188,00	3.071.134.450,00
<b>COSTO EN LA PRESTACION DE SERVICIO</b>			
Costo por atencion en salud	14	281.150.288,00	489.694.726,00
<b>RESULTADO BRUTO</b>		<b>2.452.461.900,00</b>	<b>2.581.439.724,00</b>
Otros ingresos	13	9.832.591,00	8.023.012,00
<b>GASTOS</b>	15	<b>2.474.919.055,00</b>	<b>2.514.167.871,00</b>
Gastos de Personal		171.966.001,00	264.584.961,00
Gastos Generales		2.248.299.684,00	2.080.603.749,00
Otros Gastos		54.653.370,00	168.979.161,00
<b>RESULTADOS DE LA OPERACIÓN</b>		<b>-12.624.564,00</b>	<b>75.294.865,00</b>
Ingresos Financieros		53.707,00	16.809.507,00
Gastos Financieros		12.832.853,00	18.738.202,00
Costo Financiero Neto		(12.779.146,00)	(1.928.695,00)
<b>RESULTADO ANTES DE IMPUESTO</b>		<b>-25.403.710,00</b>	<b>73.366.170,00</b>
Impuesto sobre la Renta		18.172.934,00	71.135.000,00
<b>RESULTADO NETO</b>	16	<b>-43.576.644,00</b>	<b>2.231.170,00</b>

  
HAROLD FERNANDO MERA GARCIA  
REPRESENTANTE LEGAL  
CC. 13069196

  
JESUS DAVID LEITON  
REVISOR FISCAL  
TP-235707

  
JAZMIN ESPAÑA HENAO  
CONTADORA PUBLICA  
TP-247502





**CENTRO DE ESPECIALISTAS NUTRICION DIABETES OBESIDAD Y OSTEOPOROSIS SAS**  
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**  
**COMPARATIVO POR LOS PERIODOS A 31 DE DICIEMBRE DE 2025 Y 2024**

901224558 -8

Cifras expresadas en pesos colombianos

CONCEPTO	SALDO 31/12/2024	INCREMENTO	DISMINUCIÓN	SALDO 31/12/2025
CAPITAL SOCIAL	24.000.000,00	0,00	-	24.000.000,00
RESERVA LEGAL	131.472.995,00	223.117,00	-	131.696.112,00
RESERVAS ACUMULADAS DE VIGENCIAS ANTERIORES	530.276.757,00	2.008.053,00	-	532.284.810,00
UTILIDAD DEL EJERCICIO	2.231.170,00	0,00	45.807.814,00	43.576.644,00
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>687.980.922,00</b>	<b>2.231.170,00</b>	<b>- 45.807.814,00</b>	<b>644.404.278,00</b>

**HAROLD FERNANDO MERA GARCIA**  
**REPRESENTANTE LEGAL**  
**CC, 13069196**

**JESUS DAVID LEITON**  
**REVISOR FISCAL**  
**TP-235707**

**JAZMIN ESPANA HENAO**  
**CONTADORA PUBLICA**  
**TP-247502**



**CENTRO DE ESPECIALISTAS NUTRICION DIABETES OBESIDAD Y OSTEOPOROSIS SAS**

**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**

**A 31 DE DICIEMBRE DE 2025**

**901224558 - 8**

**Cifras expresadas en pesos colombianos**

**ACTIVIDADES DE OPERACIÓN**

**INGRESOS DE OPERACIÓN**

Ingresos de Actividades Ordinarias

**1.940.840.804,00**

1.940.840.804,00

**EGRESOS DE OPERACIÓN**

Egresos de Operación

**2.081.900.717,00**

2.081.900.717,00

**FLUJO DE EFECTIVO NETO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN**

-

**141.059.913,00**

**ACTIVIDADES DE INVERSION**

**INGRESOS DE INVERSION**

Rendimientos de Inversión

Otros Ingresos de Inversión

**EGRESOS DE INVERSION**

Compra Propiedad Planta y Equipo

Compra de Inversiones

Otros Egresos de Inversión

**FLUJO DE EFECTIVO NETO EN ACTIVIDADES DE INVERSION**

-

-

-

-

-

-

-

-

-

**ACTIVIDADES DE FINANCIACION**

**INGRESOS DE FINANCIACION**

Aportes de Capital

Otros Ingresos de Financiación

**EGRESOS DE FINANCIACION**

Pago Obligaciones Financieras

Otros Egresos de Financiación

Gastos Financieros

**FLUJO DE EFECTIVO NETO EN ACTIVIDADES DE FINANCIACION**

**77.934.288,00**

0

77.934.288,00

-

-

-

-

**77.934.288,00**

**TOTAL EFECTIVO NETO GENERADO O (USADO) DURANTE EL PERIODO**

**2.081.900.717,00**

**EFFECTIVO A 31 DE DICIEMBRE DEL 2024**

**EFFECTIVO A 31 DE DICIEMBRE DEL 2025**

75.181.875,00

12.056.250,00

**HAROLD FERNANDO MERA GARCIA**  
**REPRESENTANTE LEGAL**  
**CC. 13069196**

**JESUS DAVID LEITON**  
**REVISOR FISCAL**  
**TP-235707**

**JAZMIN ESPAÑA HENAO**  
**CONTADORA PUBLICA**  
**TP-247502**



CENTRO DE ESPECIALISTAS, NUTRICION, DIABETES, OBESIDAD Y  
OSTEOPOROSIS SAS  
CENDOO SAS  
NIT. 901.224.558 - 8

## CENTRO DE ESPECIALISTAS NUTRICION DIABETES OBESIDAD Y OSTEOPOROSIS SAS

CENDOO S.A.S. NIT 901.224.558-8

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS DE: ENE 1/2025 A: DIC 31/2025

### *NOTAS DE CARÁCTER GENERAL*

---

#### **1. Naturaleza Jurídica, Denominación y Objetos Social**

**CENDOO S.A.S. – Centro de Especialistas Nutrición, Diabetes, Obesidad y Osteoporosis S.A.S.** es una sociedad por acciones simplificada constituida conforme a las disposiciones legales vigentes en la República de Colombia y sometida a la inspección, vigilancia y control de la Superintendencia Nacional de Salud.

La entidad tiene como objeto social principal la prestación de servicios de salud, mediante el desarrollo de actividades de promoción de la salud, prevención de la enfermedad, diagnóstico, tratamiento y rehabilitación, dirigidas a usuarios del Sistema General de Seguridad Social en Salud y a particulares.

Para el desarrollo de su objeto social, la entidad orienta sus actividades hacia la prestación de servicios de salud con criterios de calidad, oportunidad y pertinencia, apoyada en talento humano competente y en procesos orientados al mejoramiento continuo, en cumplimiento de los requisitos establecidos en el Sistema Obligatorio de Garantía de Calidad en Salud y demás disposiciones regulatorias aplicables al sector.

#### **2. Domicilio social y lugar de desarrollo de las actividades**

El domicilio principal de **CENDOO S.A.S.** se encuentra ubicado en la Carrera 31 No. 19A–10, Centro de Especialistas Las Cuadras, pisos 3°, 5° y 6°, barrio Las Cuadras, en la ciudad de San Juan de Pasto, departamento de Nariño, República de Colombia.



Las actividades de prestación de servicios de salud se desarrollan principalmente en el departamento de Nariño, dentro del territorio de la República de Colombia.

### **3. Término de duración legal**

De acuerdo con lo establecido en el Certificado de Existencia y Representación Legal expedido por la Cámara de Comercio de Pasto, la duración de la sociedad es indefinida.

### **4. Hipótesis de Entidad en Marcha**

Los estados financieros de **CENDOO S.A.S.** han sido preparados bajo el supuesto de negocio en marcha, el cual establece que la entidad continuará desarrollando sus operaciones en el futuro previsible.

En consecuencia, los activos y pasivos se registran con base en que la entidad será capaz de realizar sus activos y cumplir sus obligaciones en el curso normal de sus operaciones.

La administración no tiene conocimiento de situaciones que generen dudas significativas sobre la capacidad de la entidad para continuar operando como negocio en marcha. En este sentido, **CENDOO S.A.S.** proyecta continuar prestando servicios de salud a los usuarios vinculados a las diferentes Entidades Promotoras de Salud (EPS) y demás contratantes del suroccidente colombiano.

### **5. Declaración de cumplimiento de la NIIF para Pymes como base de preparación de los Estados Financieros**

Los estados financieros de **CENDOO S.A.S. – Centro de Especialistas Nutrición, Diabetes, Obesidad y Osteoporosis S.A.S.**, han sido preparados de conformidad con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia (NCIF), establecidas en la Ley 1314 de 2009, mediante la cual se regulan los principios y normas de contabilidad e información financiera y de aseguramiento de la información en Colombia.

La entidad se clasifica como preparador de información financiera del Grupo 2, por lo cual aplica el marco técnico normativo contenido en el Decreto Único Reglamentario 2420 de 2015, y sus decretos modificatorios y complementarios, entre los cuales se encuentran los Decretos 2496 de 2015, 2131 de 2016, 2170 de



2017, 2483 de 2018 y 1670 de 2021, mediante los cuales se adoptó en Colombia la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas

Entidades (NIIF para las PYMES) emitida por el International Accounting Standards Board (IASB).

Las NCIF aplicables a las entidades del Grupo 2 se fundamentan en la NIIF para las PYMES, cuya versión base corresponde a la emitida por el IASB y traducida oficialmente al español, vigente para Colombia conforme al marco normativo adoptado por el Gobierno Nacional.

En consecuencia, los estados financieros de **CENDOO S.A.S.** han sido preparados aplicando los principios de reconocimiento, medición, presentación y revelación establecidos en la NIIF para las PYMES, así como las disposiciones regulatorias complementarias aplicables al sector salud, particularmente aquellas emitidas por la Superintendencia Nacional de Salud en materia de información financiera y contable para las instituciones prestadoras de servicios de salud.

Los estados financieros de propósito general comprenden:

- Estado de Situación Financiera
- Estado de Resultados
- Estado de Cambios en el Patrimonio
- Estado de Flujos de Efectivo
- Notas a los Estados Financieros

La preparación de los estados financieros bajo este marco normativo requiere que la administración realice estimaciones contables y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los valores reportados de activos, pasivos, ingresos y gastos. Las estimaciones contables se basan en la mejor información disponible a la fecha de cierre del período y son revisadas de manera periódica.

Los estados financieros han sido preparados bajo el supuesto de acumulación o devengo (base de causación), excepto en lo relacionado con el estado de flujos de efectivo, el cual se elabora utilizando el método que determine la administración conforme a la normativa vigente.



Así mismo, los estados financieros han sido preparados bajo el supuesto de negocio en marcha, considerando que la entidad continuará desarrollando sus operaciones en el futuro previsible y que no existen intenciones ni necesidades de liquidar o reducir significativamente sus operaciones.

## **6. Bases de Medición de los Estados Financieros**

Los estados financieros de **CENDOO S.A.S.** corresponden al período comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2025, comparativos con el período inmediatamente anterior cuando corresponde, y han sido preparados de acuerdo con las políticas contables adoptadas por la entidad conforme al marco técnico normativo aplicable.

Los estados financieros han sido elaborados principalmente bajo la base del costo histórico, excepto en aquellos casos en los cuales las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES) requieren o permiten una medición diferente.

La preparación de los estados financieros se realiza bajo el principio de acumulación o devengo, mediante el cual los hechos económicos se reconocen en el período en el cual ocurren, independientemente del momento en que se produzca el flujo de efectivo asociado.

En consecuencia, los ingresos se reconocen cuando se prestan los servicios y los costos y gastos cuando se incurren, siempre que cumplan con los criterios de reconocimiento establecidos en el marco técnico normativo aplicable.

Las principales bases de medición aplicadas en la preparación de los estados financieros son las siguientes:

- **Cuentas por cobrar comerciales**

Las cuentas por cobrar originadas en la prestación de servicios de salud se reconocen inicialmente al precio de la transacción y posteriormente se miden al valor pendiente de recaudo menos las pérdidas por deterioro del valor, cuando exista evidencia objetiva de que la entidad no podrá recuperar la totalidad de los importes adeudados conforme a las condiciones contractuales establecidas con los deudores.



- **Propiedades, planta y equipo**

Las propiedades, planta y equipo se reconocen inicialmente al costo de adquisición, el cual incluye todos los costos directamente atribuibles a la adquisición del activo y a su puesta en funcionamiento. Posteriormente se miden al costo menos la depreciación acumulada y las pérdidas por deterioro del valor, si las hubiere.

La depreciación se calcula utilizando el **método de línea recta**, distribuyendo el costo del activo durante su vida útil estimada, de acuerdo con las políticas contables establecidas por la entidad.

- **Inversiones en instrumentos financieros**

Las inversiones en instrumentos financieros de deuda, tales como certificados de depósito a término (CDT) u otros instrumentos similares, se reconocen inicialmente al precio de la transacción y posteriormente se miden al costo amortizado, utilizando el método de la tasa de interés efectiva cuando corresponde.

- **Pasivos financieros**

Los pasivos financieros se reconocen inicialmente al precio de la transacción, que corresponde al valor razonable de la contraprestación recibida. Posteriormente se miden al valor pendiente de pago, excepto en aquellos casos en los cuales exista un componente significativo de financiación, en cuyo caso se medirán al costo amortizado.

- **Ingresos de actividades ordinarias**

Los ingresos derivados de la prestación de servicios de salud se reconocen de conformidad con los criterios establecidos en la Sección 23 – Ingresos de Actividades Ordinarias de la NIIF para PYMES. Los ingresos se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan hacia la entidad y cuando el importe de los ingresos pueda medirse de forma fiable.

En el desarrollo de la actividad propia del sector salud, los ingresos pueden verse afectados por procesos de glosas, devoluciones o ajustes derivados de auditorías médicas o administrativas realizadas por las entidades contratantes, en cuyo caso dichos valores se reconocen como un menor valor del ingreso cuando se determina que la entidad no tiene derecho a su cobro.



- **Uso de estimaciones contables**

La preparación de los estados financieros requiere que la administración realice estimaciones y supuestos que afectan los valores reportados de activos y pasivos, así como la revelación de activos y pasivos contingentes a la fecha del cierre contable.

Las estimaciones contables se revisan de manera periódica y se basan en la mejor información disponible a la fecha de preparación de los estados financieros. Los cambios en estimaciones contables se reconocen de manera prospectiva en el período en que se efectúan y en los períodos futuros afectados.

## **7. Declaración de cumplimiento**

La administración de **CENDOO S.A.S. – Centro de Especialistas Nutrición, Diabetes, Obesidad y Osteoporosis S.A.S.**, declara expresamente que los presentes estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia (NCIF) aplicables a las entidades clasificadas en el Grupo 2, basadas en la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) emitida por el International Accounting Standards Board (IASB).

Dichas normas han sido adoptadas en Colombia mediante el Decreto Único Reglamentario 2420 de 2015 y sus decretos modificatorios y complementarios, así como las demás disposiciones normativas aplicables a las instituciones prestadoras de servicios de salud, particularmente aquellas emitidas por la Superintendencia Nacional de Salud en materia de reporte y revelación de información financiera.

En consecuencia, la administración manifiesta que los estados financieros han sido preparados aplicando de manera consistente los principios de reconocimiento, medición, presentación y revelación establecidos en el marco técnico normativo aplicable, reflejando razonablemente la situación financiera de la entidad, los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y los flujos de efectivo correspondientes al período sobre el cual se informa.

La gerencia de **CENDOO S.A.S.** es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros, así como del establecimiento, implementación y mantenimiento de un sistema de control interno adecuado, que permita asegurar que la información financiera esté libre de errores materiales, ya sea por fraude o



error, y que garantice la confiabilidad, integridad y oportunidad de la información contable.

Así mismo, la administración es responsable de seleccionar y aplicar políticas contables apropiadas, realizar estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias y garantizar el cumplimiento de las disposiciones legales y regulatorias que rigen la actividad de la entidad.

En la preparación de los estados financieros, la administración utiliza juicios profesionales, estimaciones contables y supuestos que afectan los importes reportados de activos, pasivos, ingresos y gastos, así como la revelación de activos y pasivos contingentes a la fecha de cierre del período contable. Estas estimaciones se basan en la mejor información disponible, en la experiencia histórica y en otros factores que se consideran razonables bajo las circunstancias.

Las estimaciones y supuestos se revisan de forma periódica. Los cambios en las estimaciones contables se reconocen en el período en que se realizan y, cuando es aplicable, en períodos futuros.

Entre las estimaciones contables que pueden tener un impacto significativo en los estados financieros de **CENDOO S.A.S.**, se encuentran principalmente:

- La estimación del deterioro de las cuentas por cobrar, particularmente aquellas originadas en la prestación de servicios a las entidades del Sistema General de Seguridad Social en Salud.
- La determinación de las vidas útiles y valores residuales de los activos clasificados como propiedades, planta y equipo.
- La evaluación del importe recuperable de los activos cuando existen indicios de deterioro.
- La estimación de provisiones y pasivos de cuantía o vencimiento inciertos, incluidos procesos jurídicos o contingencias.
- La estimación del recaudo esperado de la cartera derivada de la prestación de servicios de salud, considerando procesos de glosas, conciliaciones y auditorías médicas realizadas por las entidades contratantes.



La administración considera que las estimaciones utilizadas en la preparación de los estados financieros son razonables y se basan en la mejor información disponible a la fecha de emisión de los mismos.

## **8. Importancia Relativa y Materialidad**

En la preparación y presentación de los estados financieros, **CENDOO S.A.S.** aplica el principio de importancia relativa o materialidad, de conformidad con lo establecido en el marco conceptual de las Normas de Información Financiera aplicables a las entidades del Grupo 2.

La información es considerada material cuando su omisión, inexactitud o presentación inadecuada podría influir en las decisiones económicas que los usuarios de los estados financieros toman con base en dicha información.

En este sentido, el reconocimiento, medición, presentación y revelación de los hechos económicos se realiza teniendo en cuenta su naturaleza, cuantía y circunstancias específicas, con el fin de asegurar que los estados financieros presenten de manera razonable la situación financiera, el desempeño financiero y los flujos de efectivo de la entidad.

La aplicación del criterio de materialidad permite que partidas de naturaleza o cuantía similar sean agrupadas o presentadas de forma agregada en los estados financieros, mientras que aquellas partidas que por su importancia relativa requieran una mayor claridad para los usuarios de la información financiera son presentadas de manera separada o con revelaciones adicionales en las notas a los estados financieros.

En el caso de **CENDOO S.A.S.**, la administración evalúa la materialidad tanto desde una perspectiva cuantitativa como cualitativa, considerando aspectos tales como:

- La magnitud del valor monetario de la transacción o del saldo contable.
- La naturaleza del hecho económico.
- El impacto potencial sobre los resultados del período o sobre la situación financiera de la entidad.
- La relevancia de la información para los usuarios de los estados financieros, tales como socios, entidades de control, acreedores y otros interesados.



Así mismo, la administración aplica su juicio profesional para determinar el nivel adecuado de desagregación de la información financiera y el grado de detalle requerido en las notas a los estados financieros.

De acuerdo con lo anterior, los estados financieros presentan los rubros principales conforme a lo establecido en las Normas de Información Financiera aceptadas en Colombia, y las notas a los estados financieros incluyen la información complementaria necesaria para facilitar la adecuada interpretación de las cifras presentadas.

### **9. Políticas Contables Básicas**

**CENDOO S.A.S.** prepara y presenta sus estados financieros de conformidad con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia (NCIF) aplicables a las entidades clasificadas en el Grupo 2, basadas en la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES), así como con las disposiciones regulatorias emitidas por la Superintendencia Nacional de Salud y demás normas aplicables al sector salud.

La entidad aplica el principio de acumulación o devengo (sistema de causación), mediante el cual los hechos económicos se reconocen en el período en el que ocurren o se generan, independientemente del momento en que se reciba o pague el efectivo o su equivalente. En consecuencia, los ingresos se reconocen cuando se prestan los servicios o se genera el derecho a recibir la contraprestación, y los costos y gastos cuando se incurre en ellos o se adquiere la obligación correspondiente.

Los estados financieros han sido elaborados con base en los registros contables de la entidad, los cuales reflejan la totalidad de las transacciones económicas realizadas durante el período contable. Dichos registros se llevan de acuerdo con las políticas contables adoptadas por la administración, las cuales se encuentran alineadas con los principios de reconocimiento, medición, presentación y revelación establecidos en el marco técnico normativo vigente en Colombia.

En la preparación de los estados financieros, la administración procura que la información financiera sea relevante, fiable, comparable y comprensible, de manera que permita a los usuarios evaluar adecuadamente la situación financiera, el desempeño y los flujos de efectivo de la entidad.



Los estados financieros de **CENDOO S.A.S.** se consideran estados financieros de propósito general, ya que están dirigidos a un amplio grupo de usuarios que requieren información financiera para la toma de decisiones económicas, tales como socios, entidades de control y vigilancia, acreedores, entidades financieras y otros interesados.

Así mismo, los estados financieros se presentan de manera estructurada e incluyen las revelaciones necesarias en las notas, con el propósito de facilitar la adecuada interpretación de las cifras reportadas y proporcionar información adicional sobre las políticas contables aplicadas, estimaciones utilizadas y hechos relevantes que afectan la situación financiera de la entidad.

Los estados financieros son preparados por la administración de la entidad y posteriormente son presentados a los socios para su aprobación, de conformidad con lo establecido en los estatutos sociales y en la normatividad vigente. Una vez aprobados, sirven como base para la determinación y distribución de utilidades, cuando a ello haya lugar, de acuerdo con las disposiciones legales aplicables y las decisiones adoptadas por el máximo órgano social.

Adicionalmente, la administración es responsable de garantizar que la información financiera refleje razonablemente la realidad económica de la entidad, mediante la adecuada aplicación de las políticas contables y el mantenimiento de un sistema de control interno contable que permita asegurar la integridad, confiabilidad y oportunidad de la información registrada.

### **10. Plan de Cuentas**

**CENDOO S.A.S.** utiliza para el registro, clasificación y control de sus operaciones contables el Plan Único de Cuentas aplicable a las entidades del sector salud, establecido por la Superintendencia Nacional de Salud, el cual permite estandarizar la información financiera y garantizar la adecuada presentación, análisis y comparabilidad de la información contable dentro del sector.

El plan de cuentas adoptado por la entidad se encuentra estructurado de acuerdo con los lineamientos establecidos por la autoridad de supervisión, permitiendo la identificación, registro y revelación de las diferentes transacciones económicas derivadas de la prestación de servicios de salud y demás actividades relacionadas con su objeto social.



Para la preparación y presentación de los estados financieros, la entidad realiza el registro sistemático de sus operaciones mediante un sistema de información contable sistematizado, utilizando el software SIIGO PYMES, herramienta tecnológica que permite el adecuado procesamiento, control y almacenamiento de la información financiera.

El sistema contable implementado facilita el registro oportuno de las transacciones económicas, la generación de reportes financieros y el cumplimiento de los requerimientos de información exigidos por los diferentes entes de control y vigilancia, entre ellos la Superintendencia Nacional de Salud, las autoridades tributarias y los órganos de dirección de la entidad.

La administración es responsable de velar por la adecuada utilización del plan de cuentas y del sistema de información contable, garantizando que los registros contables se realicen de forma completa, oportuna y confiable, de acuerdo con las políticas contables adoptadas y la normativa vigente.

### **11. Moneda Funcional y de Presentación**

Los estados financieros de **CENDOO S.A.S.** se presentan en pesos colombianos (COP), que corresponde tanto a la moneda funcional como a la moneda de presentación de la entidad.

La moneda funcional se define como aquella del entorno económico principal en el que la entidad desarrolla sus operaciones, es decir, la moneda en la cual se generan y utilizan principalmente los flujos de efectivo derivados de la prestación de servicios de salud, la contratación con entidades promotoras de salud (EPS), el pago de proveedores y las obligaciones laborales.

Dado que las operaciones de **CENDOO S.A.S.** se realizan principalmente dentro del territorio colombiano y las transacciones económicas se efectúan en pesos colombianos, la administración ha determinado que esta moneda refleja adecuadamente la realidad económica de la entidad.

En consecuencia, todos los registros contables, los estados financieros y las notas explicativas se presentan en pesos colombianos, sin decimales, salvo indicación contraria. Las cifras se expresan en la unidad monetaria legal vigente en Colombia al momento de la preparación de los estados financieros.



En el evento de que la entidad realice transacciones en moneda extranjera, estas serán reconocidas inicialmente en la moneda funcional utilizando la tasa de cambio vigente en la fecha de la transacción, y posteriormente se aplicarán los tratamientos establecidos en las políticas contables correspondientes y en las disposiciones de la NIIF para las PYMES.

## **12. Resumen de Políticas Contables Significativas**

Para la aplicación efectiva de las políticas contables, la administración de **CENDOO S.A.S.** asegura el cumplimiento de:

- El marco normativo de contabilidad y de información financiera en Colombia, basado en la Ley 1314 de 2009, NCIF y decretos reglamentarios (Decreto 2420 de 2015 y modificatorios), que permite la adopción de las NIIF para PYMES de manera obligatoria y permanente.
- El reconocimiento y medición de los hechos económicos de acuerdo con los principios de causación y devengo, garantizando que la información refleje la sustancia económica de las operaciones.
- La calidad, oportunidad y confiabilidad de la información contable mediante puntos de control internos, conciliaciones y revisiones periódicas.
- La estimación prudente de recursos y obligaciones futuras, con base en valores nominales, de transacción o estimaciones razonables, considerando riesgos, deterioros y contingencias.
- La revelación integral y transparente de hechos económicos significativos que puedan afectar las decisiones de los usuarios, aun cuando no hayan sido reconocidos en los Estados Financieros.

**CENDOO S.A.S.** reconoce:

- **Activo:** recurso económico presente controlado por la entidad como resultado de sucesos pasados, capaz de generar beneficios económicos futuros (Sección 2 NIIF PYMES).
- **Pasivo:** obligación presente de la entidad de transferir recursos económicos como resultado de sucesos pasados, cuya salida es probable y medible con fiabilidad.



- **Ingreso:** incremento en activos o disminución de pasivos que resulta en un aumento de patrimonio, excluyendo aportes de los socios, medible de manera fiable.
- **Costo o gasto:** disminución en activos o incremento en pasivos que genera disminución del patrimonio, distinto de distribuciones a los tenedores de derechos sobre el patrimonio, medible de manera fiable.

Los ingresos y gastos son elementos clave para evaluar la situación financiera y rendimiento de la entidad, por lo que su reconocimiento se realiza en concordancia con la Sección 23 de NIIF para PYMES.

Los errores y omisiones materiales de períodos anteriores, o los cambios en políticas contables, se registran directamente en el patrimonio y se presentan en la información comparativa de conformidad con la Sección 10 “Políticas Contables, Estimaciones y Errores” de NIIF para PYMES.

#### **a. Efectivo y Equivalentes de Efectivo**

- **Definición y Alcance:** Según la Sección 7 de NIIF para PYMES, el efectivo incluye moneda de curso legal, depósitos a la vista en bancos, y equivalentes de efectivo de alta liquidez con vencimiento original  $\leq 3$  meses, fácilmente convertibles en efectivo y sujetos a riesgo mínimo de cambio de valor.
- **Política de reconocimiento:** Se reconocen al valor nominal, considerando disponibilidad inmediata.
- **Medición posterior:** No se requiere revaluación, salvo ajustes por deterioro o restricciones de disponibilidad.
- **Revelación:** Se detallan los saldos de caja, bancos y equivalentes, y cualquier restricción contractual sobre su uso.

#### **b. Anticipos y Avances**

- **Definición:** Pagos anticipados para adquisición de bienes, prestación de servicios u otras obligaciones, que no representan un derecho financiero según Sección 11 NIIF para PYMES.



- **Reconocimiento y medición:** Se registran como otros activos no financieros, reconociéndose únicamente cuando existe derecho a recibir un bien o servicio futuro.
- **Medición posterior:** Se ajustan contra el gasto o activo correspondiente al recibir el bien o servicio.
- **Revelación:** Se detalla el destino de cada anticipo y su naturaleza, cumpliendo la Sección 33 NIIF para PYMES sobre información a revelar.

#### **c. Deudores Comerciales**

- **Definición:** Cuentas por cobrar a clientes nacionales, principalmente EPS del régimen contributivo o subsidiado y personas jurídicas o naturales.
- **Reconocimiento:** Se reconocen al valor de la contraprestación contractual, medido al precio de transacción.
- **Medición posterior:** Se ajustan por deterioro siguiendo la política de cartera dudosa (Sección 11 NIIF para PYMES).
- **Revelación:** Se desglosan por tipo de deudor, antigüedad de la deuda.

#### **d. Deterioro de Cuentas por Cobrar**

- **Base normativa:** Sección 11 NIIF para PYMES y Sección 5 sobre estimaciones.
- **Política de estimación:** Se reconoce deterioro cuando existe evidencia objetiva de que un deudor no pagará según las condiciones originales, considerando:
  1. Dificultades financieras significativas del deudor.
  2. Incumplimientos contractuales o mora.
  3. Concesiones otorgadas por la entidad debido a dificultades financieras del deudor.
  4. Probabilidad de quiebra o reorganización financiera.
  5. Desaparición de mercado activo del activo financiero.



- **Criterios adicionales:** Para deudores con antigüedad >360 días, se evalúa evidencia objetiva y se registra el deterioro contra resultados del período.
- **Medición posterior:** Revisiones periódicas para reflejar posibles pérdidas futuras, ajustando la provisión al monto más probable de recuperación.
- **Revelación:** Incluye descripción de metodología, criterios de evaluación y saldo de provisión al cierre del período, cumpliendo Sección 33 NIIF para PYMES.

#### **e. Pasivos Financieros**

**Normativa Aplicable:** Sección 11 de NIIF para PYMES – Instrumentos Financieros: Pasivos y Revelación.

#### **Reconocimiento y Clasificación**

**CENDOO S.A.S.** reconoce un pasivo financiero cuando existe una obligación contractual de entregar efectivo u otro activo financiero a un tercero. La clasificación de los pasivos financieros se realiza al momento del reconocimiento inicial, según:

- **Cuentas por pagar comerciales:** obligaciones con proveedores de bienes y servicios.
- **Otras cuentas por pagar:** incluyen retenciones de impuestos, descuentos de nómina y otras obligaciones contractuales.

#### **Medición inicial:**

- Los pasivos financieros se reconocen al precio de transacción, salvo que la transacción constituya financiamiento implícito, en cuyo caso se mide al valor presente de los pagos futuros, descontados a la tasa de interés de mercado de un instrumento similar.
- Esta medición inicial refleja la sustancia económica del acuerdo y permite un registro fiel del pasivo.

#### **Medición posterior:**

- Para los pasivos corrientes de corto plazo, se mantiene el costo de transacción como valor en libros, sin aplicar costo amortizado, dado que su vencimiento es próximo y el efecto de intereses es mínimo.



- Para pasivos financieros no corrientes o con plazo extendido, se puede aplicar costo amortizado si corresponde, de acuerdo con la Sección 11 NIIF para PYMES.

#### **Revelación:**

- Se presentan en el Estado de Situación Financiera según su naturaleza y vencimiento (corrientes y no corrientes).
- Se revelan condiciones contractuales significativas, plazos de pago, tasas de interés y cualquier contingencia asociada.

#### **f. Propiedad, Planta y Equipo (PPE)**

**Normativa Aplicable:** Sección 17 NIIF para PYMES – Propiedad, Planta y Equipo.

Alcance

Los elementos de PPE incluyen activos tangibles que:

1. Se mantienen para uso en la producción o suministro de bienes o servicios, para arrendamiento o con fines administrativos.
2. Se espera utilizar por más de un periodo contable.

Actualmente, **CENDOO S.A.S.** no posee inmuebles, pero la política se define para futuros activos, considerando terrenos y edificios como activos separados.

Reconocimiento

Se reconoce un activo de PPE si:

- Es probable que genere beneficios económicos futuros.
- Su costo puede medirse de manera fiable.

#### **Componentes del costo:**

1. Precio de adquisición, incluyendo honorarios legales, aranceles, impuestos no recuperables, menos descuentos comerciales.
2. Costos directamente atribuibles para poner el activo en condiciones de operación, incluyendo transporte, instalación y pruebas de funcionamiento.



**No se consideran costos de PPE:**

- Gastos de apertura de nuevas instalaciones.
- Introducción de nuevos productos o servicios (publicidad, promoción).
- Reubicación del negocio o cambio de clientela.
- Costos de administración y generales.
- Costos por préstamos.

**Medición inicial**

- Se registra al costo de adquisición, que corresponde al equivalente en efectivo en la fecha de reconocimiento.
- Si el pago se aplaza más allá de los términos normales de crédito, se mide al valor presente de los pagos futuros.

**Modelo de revaluación**

- Se permite medir activos al valor revaluado, equivalente al valor razonable menos depreciación acumulada y pérdidas por deterioro posteriores.
- Las revaluaciones se realizan con frecuencia suficiente para reflejar el valor justo del activo.
- Incrementos en el valor se registran en otro resultado integral bajo superávit de revaluación, salvo reversión de pérdidas previas.
- Disminuciones en el valor se reconocen en resultados, salvo que exista superávit de revaluación acumulado.

**Medición posterior**

- Todos los activos de PPE se miden al costo menos depreciación acumulada y pérdidas por deterioro.
- Depreciación basada en vida útil estimada, método sistemático (lineal, unidades de producción, etc.), considerando valor residual.
- Costos de mantenimiento y reparaciones menores se registran en resultados del periodo en que se incurren.



## Revelación

- Valor en libros de cada clase de PPE, vida útil estimada, método de depreciación, políticas de revaluación y deterioro.
- Movimientos significativos (adquisiciones, bajas, revaluaciones) durante el periodo.

## **g. Depreciación de Propiedad, Planta y Equipo**

De conformidad con la Sección 17 de la NIIF para PYMES – Propiedad, Planta y Equipo, **CENDOO S.A.S.** reconoce la depreciación como el mecanismo mediante el cual se distribuye de forma sistemática el costo depreciable de los activos a lo largo de su vida útil estimada.

La depreciación tiene como objetivo reflejar el patrón de consumo de los beneficios económicos futuros que se espera obtener del activo.

El método de depreciación adoptado por la entidad es el método de línea recta, el cual distribuye el valor depreciable del activo en partes iguales durante su vida útil estimada.

El valor depreciable corresponde al costo del activo menos su valor residual estimado.

## Vidas útiles estimadas

Estas vidas útiles se determinan considerando:

<b>PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO</b>	<b>VIDA ÚTIL (AÑOS)</b>
<i>Maquinaria y equipo</i>	10
<i>Muebles y enseres</i>	10
<i>Equipos de computación y comunicación</i>	5



- Naturaleza del activo
- Condiciones de uso
- Obsolescencia tecnológica
- Políticas de mantenimiento
- Experiencia histórica de la entidad

#### Activos sujetos a depreciación

Los activos depreciables cumplen con los siguientes criterios:

- Son activos tangibles utilizados para la producción o suministro de bienes o servicios, para fines administrativos o para arrendamiento a terceros.
- Se espera que sean utilizados durante más de un periodo contable.

#### Revisión de estimaciones

La administración revisa periódicamente:

- Vida útil
- Valor residual
- Método de depreciación

Si se identifica un cambio significativo en estas estimaciones, la depreciación se ajusta de forma prospectiva, de acuerdo con la Sección 10 – Políticas contables, estimaciones y errores de la NIIF para PYMES.

#### Mantenimiento y reparaciones

Los costos de mantenimiento y reparaciones menores que no incrementen la vida útil ni la capacidad productiva del activo se reconocen como gastos del periodo en el estado de resultados.



#### **h. Deterioro del valor de los activos**

De acuerdo con la Sección 27 de NIIF para PYMES – Deterioro del valor de los activos, **CENDOO S.A.S.** evalúa al final de cada periodo si existe evidencia de que un activo o grupo de activos ha sufrido deterioro en su valor.

Un activo se considera deteriorado cuando su importe en libros excede su importe recuperable, entendido como el mayor entre:

- Valor razonable menos costos de venta
- Valor en uso del activo

Cuando se identifica deterioro:

- Se reconoce una pérdida por deterioro en el estado de resultados
- Se reduce el valor en libros del activo al importe recuperable

Si en periodos posteriores se evidencia recuperación del valor del activo, la pérdida por deterioro puede ser revertida, excepto en el caso de la plusvalía.

#### **i. Provisiones y contingencias**

Esta política se desarrolla conforme a la Sección 21 de NIIF para PYMES – Provisiones y contingencias.

#### **Reconocimiento de provisiones**

**CENDOO S.A.S.** reconoce una provisión cuando se cumplen simultáneamente las siguientes condiciones:

1. Existe una obligación presente, legal o implícita, como resultado de un suceso pasado.
2. Es probable que se requiera una salida de recursos que incorporen beneficios económicos para cancelar la obligación.
3. El importe de la obligación puede estimarse de manera fiable.



Las provisiones se reconocen como un pasivo en el Estado de Situación Financiera y el gasto correspondiente se reconoce en el estado de resultados del periodo.

### **Medición inicial**

Las provisiones se miden como la mejor estimación del importe requerido para cancelar la obligación en la fecha de reporte.

La mejor estimación corresponde al monto que la entidad pagaría racionalmente para:

- Liquidar la obligación al final del periodo, o
- Transferir la obligación a un tercero.

### **Medición posterior**

Al cierre de cada periodo contable:

- Las provisiones son revisadas y ajustadas para reflejar la mejor estimación actual.
- Si la provisión se calcula a valor presente, la reversión del descuento se reconoce como gasto financiero.

Los desembolsos se cargan contra la provisión únicamente cuando corresponden a la obligación para la cual fue creada.

### **i. Pasivos contingentes**

Un pasivo contingente surge cuando:

- Existe una obligación posible originada por sucesos pasados, cuya existencia depende de eventos futuros inciertos, o
- Existe una obligación presente pero no es probable que se requiera salida de recursos, o
- El importe no puede estimarse con fiabilidad.

Los pasivos contingentes no se reconocen en los estados financieros, pero se revelan en notas cuando la posibilidad de salida de recursos no es remota.



### Clasificación de contingencias

<b>SITUACIÓN</b>	<b>RECONOCIMIENTO</b>	<b>REVELACIÓN</b>
<i>Obligación presente con salida probable de recursos</i>	Se reconoce provision	Se revela
<i>Obligación posible</i>	No se reconoce	Se revela
<i>Obligación remota</i>	No se reconoce	No se revela

### k. Pasivos y Patrimonio

Esta política se fundamenta en la Sección 22 de NIIF para PYMES – Pasivos y Patrimonio.

✓ Capital

El patrimonio representa la participación residual en los activos de la entidad una vez deducidos todos sus pasivos.

El capital social de **CENDOO S.A.S.** se encuentra representado por acciones, las cuales otorgan derechos económicos y políticos a sus titulares.

Los aportes de capital se reconocen cuando:

- Han sido formalizados legalmente
- Existe documentación jurídica válida

Los aportes no dinerarios se registran conforme a las NIIF para PYMES, previo avalúo y aprobación del órgano competente.

A 31 de diciembre de 2025, la composición accionaria de **CENDOO S.A.S.** está integrada por tres accionistas, cada uno con una participación del 33,33 %.

✓ Utilidades

Las utilidades corresponden al resultado del ejercicio económico una vez deducidos:

- Costos



- Gastos
- Impuestos
- Reservas legales

La distribución de utilidades se reconoce como pasivo cuando:

- Ha sido aprobada por el máximo órgano social
- Surge la obligación de pago a los accionistas.

Las distribuciones a los socios se registran como disminución del patrimonio.

La determinación de utilidades se realiza considerando:

- Resultado del ejercicio
- Reserva legal
- Compensación de pérdidas acumuladas, cuando existan.

Las pérdidas se compensan de acuerdo con lo establecido en el Código de Comercio colombiano.

### **I. Ingresos de actividades ordinarias**

Esta política se desarrolla conforme a la Sección 23 de NIIF para PYMES – Ingresos de actividades ordinarias.

**CENDOO S.A.S.** obtiene sus ingresos principalmente por la prestación de servicios de salud, dirigidos a:

- Entidades Promotoras de Salud (EPS) del régimen contributivo
- EPS del régimen subsidiado
- Empresas privadas
- Pacientes particulares

Los contratos se celebran bajo modalidades como:



- Evento
- Pago Global Prospectivo (PGP)

Para la estructuración de los contratos se consideran variables como:

- Cantidad de pacientes atendidos
- Tipo de servicios incluidos
- Modalidad de tratamiento
- Condiciones comerciales y tarifarias

### **Reconocimiento del ingreso**

Los ingresos se reconocen cuando:

- Se ha prestado el servicio
- Es probable que los beneficios económicos fluyan a la entidad
- El valor del ingreso puede medirse con fiabilidad

Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir.

### **Tratamiento de glosas**

En el sector salud es común que las entidades pagadoras presenten glosas por:

- Pertinencia médica
- Inconsistencias en facturación
- Falta de soportes
- Diferencias tarifarias

Cuando una glosa es aceptada por la entidad, se reconoce como menor valor del ingreso.



### **m. Beneficios a empleados**

Esta política se basa en la Sección 28 de NIIF para PYMES – Beneficios a empleados.

**CENDOO S.A.S.** reconoce los beneficios a empleados cuando:

1. El trabajador ha prestado el servicio.
2. El valor de la obligación puede medirse con fiabilidad.
3. Es probable que se requiera una salida de recursos.

### **Beneficios a corto plazo**

Incluyen:

- Salarios
- Prestaciones sociales
- Vacaciones
- Prima de servicios
- Seguridad social
- Actividades de bienestar laboral

Adicionalmente, para cargos directivos pueden incluirse gastos de representación.

Estos beneficios se reconocen como gasto del periodo en que el empleado presta el servicio.

### **n. Impuesto a las ganancias**

Esta política se fundamenta en la Sección 29 de NIIF para PYMES – Impuesto a las ganancias.

El gasto por impuesto a las ganancias incluye:

- Impuesto corriente
- Impuesto diferido



El impuesto corriente corresponde al valor a pagar determinado conforme a la normativa tributaria colombiana vigente.

El impuesto diferido se reconoce sobre diferencias temporarias entre:

- Bases contables
- Bases fiscales de activos y pasivos.

#### **o. Hechos ocurridos después del periodo sobre el que se informa**

De acuerdo con la Sección 32 de NIIF para PYMES, los hechos ocurridos después del cierre son aquellos eventos favorables o desfavorables que ocurren entre:

- La fecha de cierre del periodo contable
- La fecha de autorización de los estados financieros

Los estados financieros de **CENDOO S.A.S.** fueron aprobados por los accionistas el 13 de marzo de 2025.

Los eventos posteriores pueden ser:

- Eventos que implican ajuste, cuando proporcionan evidencia de condiciones existentes al cierre.
- Eventos que no implican ajuste, cuando corresponden a condiciones surgidas después del cierre.

Para el periodo evaluado, **CENDOO S.A.S.** no reportó hechos significativos posteriores al cierre que requieran ajuste o revelación adicional en los estados financieros.

#### **13. Notas Específicas que apoyan las partidas presentadas en los Estados Financieros**

Las notas a los estados financieros constituyen una parte integral de los mismos y tienen como propósito complementar, ampliar y explicar la información presentada en el Estado de Situación Financiera, el Estado de Resultados, el Estado de Cambios en el Patrimonio y el Estado de Flujos de Efectivo.

De acuerdo con lo establecido en la Sección 8 de la NIIF para PYMES – Notas a los Estados Financieros, estas revelaciones permiten proporcionar información adicional que resulta necesaria para la adecuada comprensión de las cifras reportadas, incluyendo detalles sobre las políticas contables aplicadas, las



estimaciones utilizadas por la administración y los hechos económicos relevantes ocurridos durante el periodo contable.

Las notas específicas tienen como finalidad:

- Explicar en forma clara y detallada la composición de las principales cuentas que conforman los estados financieros.
- Revelar las políticas contables aplicadas por la entidad para el reconocimiento, medición, presentación y revelación de sus transacciones económicas.
- Presentar información adicional sobre partidas significativas que requieran mayor detalle para facilitar la interpretación de los usuarios de la información financiera.
- Analizar las variaciones más relevantes presentadas entre un período contable y otro, identificando las causas que originaron dichos cambios.
- Revelar contingencias, compromisos y demás situaciones que puedan afectar la situación financiera, el desempeño o los flujos de efectivo de la entidad.

En consecuencia, las notas a los estados financieros se constituyen en una herramienta fundamental de revelación, que permite comprender de manera integral el comportamiento financiero, económico y contable de **CENDOO S.A.S.**, facilitando a los usuarios de la información financiera la toma de decisiones económicas informadas.

Así mismo, estas notas hacen referencia directa a cada una de las partidas presentadas en los estados financieros y, cuando es necesario, incluyen anexos o cuadros complementarios que detallan la composición de los saldos contables y explican las variaciones significativas presentadas durante el periodo objeto de análisis.



## NOTAS DE CARÁCTER ESPECÍFICO

### ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

CENTRO DE ESPECIALISTAS NUTRICION DIABETES OBESIDAD Y OSTEOPOROSIS SAS 901224558 -8 ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA COMPARATIVO POR LOS PERIODOS A 31 DE DICIEMBRE DE 2025 Y 2024 Cifras expresadas en pesos colombianos			
ACTIVO	NOTA	A 31 DE DICIEMBRE 2025	A 31 DE DICIEMBRE 2024
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>		<b>1.882.594.610,00</b>	<b>1.176.550.637,00</b>
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO	1	12.056.250,00	75.181.875,00
CUENTAS POR COBRAR	2	1.870.538.360,00	1.101.368.762,00
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>		<b>74.665.312,00</b>	<b>98.431.989,00</b>
CUENTAS POR COBRAR	3	2.050.404,00	3.209.605,00
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	5	169.268.481,00	96.827.187,00
DETERIORO CUENTAS POR COBRAR	4 -	96.654.573,00	(1.604.803,00)
<b>TOTAL ACTIVO</b>		<b>1.957.259.922,00</b>	<b>1.274.982.626,00</b>
<b>PASIVO</b>			
<b>PASIVO CORRIENTE</b>		<b>1.302.593.644,00</b>	<b>587.001.704,00</b>
PASIVOS FINANCIEROS	6	1.245.422.647,00	496.214.892,00
IMPUESTOS, GRAVAMENES Y TASAS	7	23.681.898,00	3.983.885,00
BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS	8	15.291.671,00	15.687.927,00
PROVISIONES	9	18.172.934,00	71.135.000,00
OTROS PASIVOS		24.494,00	0,00
<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>		<b>10.262.000,00</b>	<b>0,00</b>
PASIVOS FINANCIEROS	6	10.262.000,00	-
<b>TOTAL PASIVO</b>		<b>1.312.855.644,00</b>	<b>587.001.704,00</b>
<b>PATRIMONIO</b>	10		
CAPITAL SOCIAL		24.000.000,00	24.000.000,00
RESERVAS		131.896.112,00	131.472.995,00
RESULTADOS DEL EJERCICIO	11 -	43.576.644,00	2.231.170,00
RESULTADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES		532.284.810,00	530.276.757,00
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b>644.404.278,00</b>	<b>687.980.922,00</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>1.957.259.922,00</b>	<b>1.274.982.626,00</b>

#### ACTIVO

**CENDOO S.A.S.** reconoce como activo en el Estado de Situación Financiera aquellos recursos económicos controlados por la entidad como resultado de sucesos pasados, de los cuales se espera que generen beneficios económicos



futuros, de conformidad con lo establecido en el marco conceptual de las Normas Internacionales de Información Financiera para PYMES.

Al 31 de diciembre de 2025, el total de activos asciende a \$1.957.259.922, representados principalmente por efectivo y equivalentes de efectivo, cuentas por cobrar y propiedad, planta y equipo, los cuales constituyen los recursos utilizados por la entidad para el desarrollo de su objeto social relacionado con la prestación de servicios de salud.

### **ACTIVO CORRIENTE**

El activo corriente corresponde a los recursos que se espera convertir en efectivo, consumir o realizar dentro del ciclo normal de operación de la entidad o dentro de los doce meses siguientes al cierre del periodo contable.

#### **Nota 1. Efectivo y equivalentes de efectivo**

El efectivo y equivalentes de efectivo comprenden los recursos de liquidez inmediata disponibles para el desarrollo de las operaciones de la entidad, incluyendo el efectivo en caja y los depósitos en cuentas bancarias.

Al 31 de diciembre de 2025, el saldo total de efectivo y equivalentes asciende a \$12.056.250, representando aproximadamente 0.62% del total de los activos.

- **Caja**

El saldo en caja general corresponde al recaudo de copagos y cuotas moderadoras efectuado directamente por los usuarios de los servicios de salud prestados por la entidad.

Al 31 de diciembre de 2025, el saldo en caja asciende a \$3.233.599.

- **Bancos**

El saldo en bancos corresponde a los recursos depositados en entidades financieras y disponibles para el desarrollo de las operaciones de la entidad.

El detalle de las cuentas bancarias es el siguiente:

#### **SALDO EN BANCOS A 31 DE DICIEMBRE DE 2025 CENDOO S.A.S.**

<b>BANCO</b>	<b>CUENTA DE AHORROS</b>	<b>SALDO LIBROS</b>	<b>SALDO EXTRACTO</b>
<b>BBVA</b>	001308060200070371	\$8.822.651,48	\$8.822.651,48

*Fuente: Información Contable SIIGO PYME*



## **Nota 2. Cuentas por cobrar**

Las cuentas por cobrar representan activos financieros que corresponden a los derechos de cobro a terceros derivados principalmente de la prestación de servicios de salud a las entidades responsables de pago del Sistema General de Seguridad Social en Salud.

Al 31 de diciembre de 2025, las cuentas por cobrar corrientes ascienden aproximadamente a \$1.870 millones, representando alrededor del 95,67% del total de los activos, lo cual evidencia que la mayor parte de los recursos de la entidad se encuentran representados en derechos de cobro derivados de la prestación de servicios de salud.

A continuación, se detalla la composición de las cuentas por cobrar:

### **DETALLE DE CARTERA A 31 DE DICIEMBRE DE 2025 CENDOO S.A.S.**

<b>DETALLE DE CUENTAS POR COBRAR</b>	<b>VALOR</b>
Cuentas por cobrar por prestación de servicios pendientes por radicar	163.006.473
Cuentas por cobrar por prestación de servicios radicadas	1.227.284.253
Anticipo de impuestos de renta y complementarios	298.879.000
Retención en la fuente	183.561.334
Retención de industria y comercio	36.000
Deterioro de cartera	(178.296)
<b>TOTAL</b>	<b>1.872.588.764</b>

*Fuente: Información Contable SIIGO PYME*

Del total de las cuentas por cobrar, el valor de \$163.006.473 corresponde a servicios de salud prestados durante el mes de diciembre de 2025, los cuales se encuentran pendientes por radicar ante las entidades responsables de pago, proceso que se realiza en el mes de enero de 2026 conforme a los procedimientos administrativos del sector salud.



## Participación de cartera por cliente

A continuación, se presenta el detalle de la cartera por entidad responsable de pago:

### DETALLE DE CARTERA CLIENTES A 31 DE DICIEMBRE DE 2025 CENDOO S.A.S.

ENTIDAD	SALDO	%
EMSSANAR SAS	846.951.236	60.92%
ENTIDAD PROMOTORA DE SALUD SANITAS SA	493.717.465	35.51%
FIDEICOMISOS PATRIMONIOS AUTÓNOMOS FIDUCIARIA LA PREVISORA SA	42.331.000	3.04%
RTS SAS	470.225	0.03%
SIES SALUD SAS	6.820.800	0.49%
<b>TOTAL</b>	<b>1.390.290.726</b>	<b>100%</b>

*Fuente: Información Contable SIIGO PYME*

De acuerdo con esta información, se observa una alta concentración de cartera en dos entidades aseguradoras, siendo EMSSANAR SAS y SANITAS EPS, las cuales representan conjuntamente más del 96% de la cartera de clientes.

Adicionalmente, dentro del total de cuentas por cobrar existe un monto de \$482.476.334, equivalente aproximadamente al 25.77% del total del rubro, correspondiente a retenciones en la fuente, retenciones de industria y comercio y anticipos de impuestos, los cuales se compensarán en la liquidación de obligaciones tributarias futuras.

## ACTIVO NO CORRIENTE

El activo no corriente corresponde a aquellos recursos cuya realización, recuperación o utilización se espera en un periodo superior a doce meses.

### **Nota 3. Cuentas por cobrar no corrientes**

Las cuentas por cobrar clasificadas como no corrientes corresponden a derechos de cobro cuyo plazo de recuperación supera los 360 días.

Al 31 de diciembre de 2025, este rubro asciende a \$2.050.404, representando aproximadamente el 0.25% del total del activo.



Estos saldos corresponden principalmente a procesos de conciliación adelantados con la ENTIDAD PROMOTORA DE SALUD SANITAS S.A., relacionados con facturas que requieren subsanación de soportes para su respectiva radicación y posterior pago.

#### **Nota 4. Deterioro de cartera**

En cumplimiento de la política contable de deterioro de activos financieros establecida en la Sección 11 de NIIF para PYMES, la administración realizó un análisis individualizado de las cuentas por cobrar con corte al 31 de diciembre de 2025, con el fin de estimar posibles pérdidas por incobrabilidad.

Como resultado de dicho análisis, se identificaron cuentas con probabilidad media de incumplimiento, a las cuales se les aplicó una ratio de deterioro del 50%.

El 100% de los saldos sometidos a deterioro corresponde a la ENTIDAD PROMOTORA DE SALUD SANITAS S.A., debido a que estos valores se originan en glosas pendientes de conciliación con antigüedad superior a 360 días.

La administración estima que existe una probabilidad media de recuperación, considerando la naturaleza de las glosas y los procesos de conciliación en curso con la entidad responsable de pago.

La continuación de los procesos de conciliación se encuentra programada para el mes de enero de 2026.

#### **Nota 5. Propiedad, planta y equipo**

La propiedad, planta y equipo comprende los activos tangibles utilizados por la entidad para el desarrollo de sus actividades administrativas y operativas relacionadas con la prestación de servicios de salud.

Al 31 de diciembre de 2025, el saldo de esta cuenta asciende a \$72.614.907,68, representando aproximadamente el 3.71% del total de los activos.

La depreciación de estos activos se calcula utilizando el método de línea recta, distribuyendo el costo del activo durante su vida útil estimada.

Durante el año 2025, este rubro presentó una disminución del 25.01%, originada principalmente por el reconocimiento de la depreciación acumulada de los activos, conforme a las políticas contables adoptadas por la entidad.



## PASIVO CORRIENTE

**CENDOO S.A.S.** reconoce como pasivo en el Estado de Situación Financiera las obligaciones presentes surgidas de sucesos pasados, cuya liquidación se espera que resulte en una salida de recursos que incorporan beneficios económicos, conforme al marco conceptual de las Normas Internacionales de Información Financiera para PYMES.

Al 31 de diciembre de 2025, el pasivo total de la entidad asciende a \$1.312.855.643,64, conformado principalmente por pasivos financieros, obligaciones tributarias, beneficios a empleados, provisiones y otros pasivos.

### PASIVO A 31 DE DICIEMBRE DE 2025 CENDOO S.A.S.

DETALLE DEL PASIVO	TOTAL
Pasivos financieros	1.255.684.646,88
Impuestos, gravámenes y tasas	23.681.897,76
Beneficios a empleados	15.291.671,00
Provisiones	18.172.934,00
Otros pasivos	24.494,00
<b>TOTAL</b>	<b>1.312.855.643,64</b>

*Fuente: Información Contable SIIGO PYME*

Se evidencia que los pasivos financieros representan la mayor participación dentro del total del pasivo, lo cual refleja que la principal fuente de obligaciones corresponde a compromisos derivados de la operación normal del negocio.

### **Nota 6. Pasivos Financieros**

Se consideran pasivos financieros aquellas obligaciones contractuales de entregar efectivo u otro activo financiero a terceros.

Al 31 de diciembre de 2025, el saldo de pasivos financieros asciende a \$1.255.684.646,88, representando aproximadamente 95.65% del total del pasivo de la IPS.



Estas obligaciones corresponden principalmente a cuentas por pagar generadas en el desarrollo de la prestación de servicios de salud, tales como honorarios médicos, adquisición de insumos y obligaciones con socios.

**OBLIGACIONES FINANCIERAS A 31 DE DICIEMBRE DE 2025**  
**CENDOO S.A.S.**

<b>OBLIGACIÓN FINANCIERA</b>	<b>VALOR</b>
Medicamentos – Insumos – Otros	204.784.850
Honorarios	790.869.606
Otros costos y gastos por pagar	14.796.203
Cuentas por pagar a socios	245.233.987
<b>TOTAL</b>	<b>1.255.684.647</b>

*Fuente: Información Contable SIIGO PYME*

**Análisis de los principales rubros**

- **Medicamentos e insumos médicos**

Este rubro asciende a \$204.784.850, representando aproximadamente 16.31% de los pasivos financieros. Corresponde a facturas pendientes por pagar derivadas de la adquisición de insumos médicos, servicios de laboratorio clínico y servicios de imagenología, indispensables para la prestación de servicios de salud.

- **Honorarios médicos**

El saldo por honorarios asciende a \$790.869.606, representando 62.98% de los pasivos financieros, siendo el rubro de mayor participación dentro de las obligaciones de la entidad.

Este valor corresponde a honorarios pendientes de pago a los especialistas médicos y profesionales de la salud que prestan servicios a la entidad bajo modalidad de contratación por prestación de servicios.

- **Otros costos y gastos por pagar**

Este rubro asciende a \$14.796.203 y corresponde principalmente a obligaciones derivadas del servicio de facturación electrónica y derechos de uso de la plataforma tecnológica Salud IPS, utilizada para la gestión administrativa y operativa de la institución.



- **Cuentas por pagar a socios**

Las obligaciones con socios ascienden a \$245.233.987, representando aproximadamente 19.53% de los pasivos financieros.

Este valor corresponde a utilidades decretadas en vigencias anteriores que se encuentran pendientes de pago a los socios de la entidad, conforme a las decisiones adoptadas en la asamblea de accionistas.

**Nota 7. Impuestos, gravámenes y tasas**

Este rubro corresponde a las obligaciones tributarias generadas durante la vigencia fiscal 2025, las cuales se encuentran pendientes de pago al cierre del periodo contable.

Al 31 de diciembre de 2025, el saldo de esta cuenta asciende a \$23.681.897,76, incluyendo principalmente obligaciones por concepto de:

- Retenciones en la fuente por pagar
- Impuesto de industria y comercio
- Otros tributos derivados de la operación de la entidad

Estas obligaciones se cancelarán dentro de los plazos establecidos por la normatividad tributaria vigente.

**Nota 8. Beneficios a los empleados**

Los beneficios a empleados corresponden a todas las formas de contraprestación otorgadas por la entidad a cambio de los servicios prestados por los trabajadores, ya sea bajo contratación permanente, temporal o parcial.

Al 31 de diciembre de 2025, el saldo de esta cuenta asciende a \$15.291.671, representando aproximadamente 1.19% del total del pasivo.

Este valor corresponde principalmente a liquidaciones laborales pendientes de pago correspondientes a contratos finalizados durante el mes de diciembre de 2025, incluyendo conceptos como salarios, prestaciones sociales y demás obligaciones laborales.



### **Nota 9. Provisiones y contingencias**

Las provisiones corresponden a obligaciones presentes de cuantía o vencimiento incierto, reconocidas cuando existe una obligación derivada de eventos pasados y es probable que se requiera la salida de recursos para su cancelación.

Al 31 de diciembre de 2025, el saldo de provisiones asciende a \$18.172.934, valor que corresponde principalmente a la estimación del pago de:

- Impuesto de renta y complementarios
- Impuesto de industria y comercio
- Impuesto de avisos y tableros

correspondientes al año gravable 2025.

Estas provisiones fueron calculadas con base en la información financiera disponible al cierre del periodo y se ajustarán en el momento de la liquidación definitiva de los tributos.

### **Nota 10. Patrimonio**

El patrimonio de **CENDOO S.A.S.** representa la participación residual en los activos de la entidad una vez deducidos todos sus pasivos, constituyendo los recursos propios aportados por los socios y los resultados acumulados de las operaciones.

Al 31 de diciembre de 2025, el patrimonio asciende a \$644.404.278,52, compuesto por capital social, reservas, utilidades acumuladas y el resultado del ejercicio.



**PATRIMONIO A 31 DE DICIEMBRE DE 2025  
CENDOO S.A.S.**

<b>PATRIMONIO</b>	<b>VALOR</b>
Capital social	\$24.000.000,00
Reservas	\$131.696.112,42
Utilidad acumulada de ejercicios anteriores	\$532.284.809,85
Pérdida del ejercicio	(\$43.576.643,75)
<b>TOTAL</b>	<b>\$644.404.278,52</b>

*Fuente: Información Contable SIIGO PYME*

Se observa que el patrimonio de la entidad se encuentra constituido principalmente por resultados acumulados de ejercicios anteriores, lo que evidencia que las utilidades generadas en periodos anteriores han fortalecido la estructura patrimonial de la entidad.

**Nota 11. Resultado del ejercicio (Pérdida)**

Para la vigencia 2025, la entidad registró una pérdida neta de \$43.576.643,75, resultado que contrasta con la utilidad registrada en la vigencia 2024.

Esta pérdida se origina principalmente por descuentos aplicados por la entidad EMSSANAR S.A.S., derivados de evaluaciones contractuales relacionadas con el Contrato No. 806-1PS230001, correspondiente a la modalidad de prestación de servicios bajo Pago Global Prospectivo (PGP).

Estos descuentos impactaron directamente los ingresos operacionales de la entidad durante la vigencia, afectando el resultado final del ejercicio.



**CENTRO DE ESPECIALISTAS, NUTRICION, DIABETES, OBESIDAD Y  
OSTEOPOROSIS SAS  
CENDOO SAS  
NIT. 901.224.558 - 8**

## NOTAS ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL

### ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL

CENTRO DE ESPECIALISTAS NUTRICION DIABETES OBESIDAD Y OSTEOPOROSIS SAS			
901224558 -8 <b>ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES</b> <b>COMPARATIVO POR LOS PERIODOS A 31 DE DICIEMBRE DE 2025 Y 2024</b> Cifras expresadas en pesos colombianos			
	NOTA	A 31 DE DICIEMBRE 2025	A 31 DE DICIEMBRE 2024
<b>INGRESOS DE ACTIVIDADES</b>			
Ingresos de Actividades Ordinarias	12	2.733.612.188,00	3.071.134.450,00
<b>COSTO EN LA PRESTACION DE SERVICIO</b>			
Costo por atencion en salud	14	281.150.288,00	489.694.726,00
<b>RESULTADO BRUTO</b>		<b>2.452.461.900,00</b>	<b>2.581.439.724,00</b>
Otros ingresos	13	9.832.591,00	8.023.012,00
<b>GASTOS</b>	15	<b>2.474.919.055,00</b>	<b>2.514.167.871,00</b>
Gastos de Personal		171.966.001,00	264.584.961,00
Gastos Generales		2.248.299.684,00	2.080.603.749,00
Otros Gastos		54.653.370,00	168.979.161,00
<b>RESULTADOS DE LA OPERACIÓN</b>		<b>-12.624.564,00</b>	<b>75.294.865,00</b>
Ingresos Financieros		53.707,00	16.809.507,00
Gastos Financieros		12.832.853,00	18.738.202,00
Costo Financiero Neto		<b>(12.779.146,00)</b>	<b>(1.928.695,00)</b>
<b>RESULTADO ANTES DE IMPUESTO</b>		<b>-25.403.710,00</b>	<b>73.366.170,00</b>
Impuesto sobre la Renta		18.172.934,00	71.135.000,00
<b>RESULTADO NETO</b>	16	<b>-43.576.644,00</b>	<b>2.231.170,00</b>



## INGRESOS

### Nota 12. Ingresos por Actividades Ordinarias

**CENDOO S.A.S.** reconoce los ingresos de actividades ordinarias de acuerdo con lo establecido en las Normas Internacionales de Información Financiera para PYMES, particularmente lo relacionado con el reconocimiento de ingresos derivados de la prestación de servicios y del uso de activos de la entidad por terceros.

La entidad aplicará el reconocimiento contable de los ingresos provenientes de las siguientes transacciones y sucesos:

- a. La prestación de servicios de salud dentro del marco del Sistema General de Seguridad Social en Salud, mediante contratos celebrados con entidades promotoras de salud (EPS) y demás entidades responsables de pago.
- b. El uso por parte de terceros de activos de la entidad, que generen rendimientos financieros, tales como intereses derivados de cuentas bancarias u otros instrumentos financieros.

Dentro del reconocimiento contable, se incluyen únicamente las entradas brutas de beneficios económicos recibidos o por recibir, derivadas del desarrollo del objeto social de la empresa. Estos ingresos no incluyen valores recaudados en nombre de terceros.

Los ingresos de actividades ordinarias se reconocen cuando:

- Es probable que los beneficios económicos futuros fluyan hacia la entidad, y
- El importe de los ingresos pueda medirse con fiabilidad,

independientemente del momento en que se produzca el recaudo de los recursos.

Para el año gravable 2025, el valor total de los ingresos ascendió a \$2.743.498.486,49, presentando una disminución del 10.67% respecto a la vigencia 2024. Esta reducción se encuentra asociada principalmente a descuentos contractuales aplicados por las entidades aseguradoras derivados de evaluaciones de desempeño en contratos bajo la modalidad de Pago Global Prospectivo (PGP).



## Análisis de ingresos y glosas vigencia 2025

A continuación, se presenta el detalle de los ingresos generados durante la vigencia 2025 y los respectivos descuentos o glosas aplicadas por las entidades contratantes:

### INGRESOS – GLOSAS VIGENCIA 2025 CENDOO S.A.S.

RAZÓN SOCIAL	INGRESO	GLOSAS Y DESCUENTOS
Emssanar sas	2.152.661.124	411.054.431
Entidad Promotora de Salud Sanitas SA	874.440.397	5.873.902
Fideicomisos patrimonios autónomos Fiduciaria la Previsora SA	123.901.000	18.562.000
RTS SAS	3.700.000	-
Sies Salud SAS	14.200.000	-
Ips Bienestar Laboral	200.000	-
<b>TOTAL</b>	<b>3.169.102.521</b>	<b>435.490.333</b>

*Fuente: Información Contable SIIGO PYME*

Del análisis anterior se observa que el principal generador de ingresos para la entidad es la EPS EMSSANAR S.A.S., representando aproximadamente el 67.9% del total de los ingresos facturados durante la vigencia, lo que evidencia una alta concentración de ingresos en esta entidad aseguradora.

Igualmente, se observa que las glosas y descuentos totales ascienden a \$435.490.333, lo que representa aproximadamente el 13.74% del total de los ingresos facturados, afectando de manera significativa el ingreso neto reconocido por la entidad.

Durante la vigencia 2024, la EPS EMSSANAR S.A.S. realizó procesos de evaluación sobre los resultados de gestión de los contratos suscritos con **CENDOO S.A.S.**, particularmente aquellos ejecutados bajo la modalidad de Pago Global Prospectivo (PGP), correspondientes al Contrato No. 806-1PS230001.



Como resultado de dichas evaluaciones, la entidad aseguradora determinó la aplicación de descuentos derivados del incumplimiento de indicadores contractuales establecidos en el acuerdo de prestación de servicios. Inicialmente, el valor de los descuentos determinados por la EPS superaba los mil millones de pesos (\$1.000.000.000).

No obstante, con el fin de revisar las diferencias identificadas en la evaluación contractual, entre las partes se realizaron mesas de conciliación y revisión técnica de los resultados, mediante las cuales se analizaron los indicadores de cumplimiento, la pertinencia de los descuentos y los soportes asociados a la ejecución del contrato.

Como resultado de este proceso de conciliación, finalmente se acordó un valor definitivo de descuento por \$782.638.302, el cual fue reconocido por las partes como resultado de las evaluaciones contractuales realizadas.

A continuación, se presenta el detalle de los valores descontados según los periodos evaluados:

<b>SALDOS DESCUENTOS EVALUACIONES CONTRATO PGP NO 806-1PS230001</b>	
SEPTIEMBRE A NOVIEMBRE 2023	145.085.540,00
DICIEMBRE 2023 A FEBRERO DE 2024	362.713.851,00
MARZO A MAYOO DE 2024	274.838.911,00
<b>TOTAL VALOR DESCONTADO</b>	<b>782.638.302,00</b>

*Fuente: Elaboración Propia*

Los descuentos anteriormente descritos fueron aplicados por la EPS mediante cruces de cartera contra facturación radicada por la IPS, afectando directamente los ingresos reconocidos por la entidad y el flujo de recursos provenientes del contrato.

El impacto de dichos descuentos se reflejó en las vigencias 2024 y 2025, dado que los valores fueron aplicados gradualmente mediante procesos de compensación de cartera.

A continuación, se presenta el detalle de los valores cruzados en cada vigencia:



<b>CRUCE DE CARTERA DESCUENTOS EVALUACIONES CONTRATO PGP NO 806-1PS230001</b>	
VALORES CRUZADOS CARTERA VIGENCIA 2024	\$ 374.838.910,00
VALORES CRUZADOS CARTERA VIGENCIA 2025	\$ 407.799.392,00
<b>TOTAL VALOR DESCONTADO</b>	<b>782.638.302,00</b>

*Fuente: Elaboración Propia*

### **Nota 13. Otros Ingresos**

Se reconocen como otros ingresos aquellos recursos económicos obtenidos por la entidad que no provienen directamente de su actividad principal de prestación de servicios de salud, tales como:

- Intereses financieros generados por cuentas bancarias
- Recuperación de costos y gastos
- Recuperación de cartera
- Reversión de deterioros previamente reconocidos

Para la vigencia 2025, el saldo de otros ingresos asciende a \$9.886.298,49, lo que representa aproximadamente 0.36% del total de los ingresos de la vigencia, evidenciando que este rubro tiene una participación marginal dentro del total de ingresos de la entidad.

Dentro de este rubro se destacan los siguientes conceptos:

- Reversión del deterioro de cuentas por cobrar de la EPS SANITAS, debido a la recuperación efectiva de la cartera previamente provisionada, por un valor de \$1.603.448.
- Intereses generados por la recuperación de cartera de la entidad UNIDAD MÉDICO ASISTENCIAL DEL PUTUMAYO EMPRESA UNIPERSONAL, los cuales ascienden a \$8.230.461.
- Intereses financieros generados por la cuenta bancaria de la entidad, correspondientes a rendimientos financieros de menor cuantía.



Estos ingresos representan recuperaciones o rendimientos derivados de la gestión financiera de la entidad, y no constituyen ingresos operacionales recurrentes.

#### **Nota 14. Costo por atención en salud**

El costo por atención en salud incluye todos los costos directamente asociados a la prestación de los servicios médicos ofrecidos por la entidad, tales como:

- Insumos médicos utilizados en la atención de los pacientes
- Medicamentos administrados durante los tratamientos
- Servicios de laboratorio clínico
- Servicios diagnósticos complementarios

Un costo se reconoce contablemente cuando existe certeza sobre la ocurrencia del hecho económico y cuando puede medirse de manera fiable, conforme a los principios de reconocimiento establecidos en el marco normativo contable.

Para la vigencia 2025, el costo por atención en salud asciende a \$281.150.288, mientras que en 2024 se registró un valor de \$489.694.726, lo que representa una disminución del 42.59%.

Esta reducción puede estar asociada a diversos factores, entre los cuales se destacan:

- Optimización en la gestión de recursos asistenciales
- Disminución en el volumen de procedimientos que generan costos directos
- Cambios en la modalidad de contratación con proveedores de servicios médicos
- Mayor control en el consumo de insumos médicos y servicios diagnósticos

No obstante, a pesar de la reducción en los costos directos de atención, el comportamiento de los gastos operacionales y los descuentos contractuales aplicados por las entidades aseguradoras incidió en el resultado final del ejercicio.



### **Nota 15. Gastos**

Gastos de administración y operación

En este rubro se incluyen las cuentas que representan los gastos asociados con las actividades de planificación, organización, dirección y control de la entidad, así como aquellos gastos originados en el desarrollo de la operación básica o principal de **CENDOO S.A.S.**, relacionada con la prestación de servicios de salud dentro del Sistema General de Seguridad Social en Salud.

Los gastos operacionales comprenden erogaciones necesarias para el funcionamiento administrativo y operativo de la IPS, tales como honorarios profesionales, gastos de personal, arrendamientos, servicios, seguros, contribuciones, depreciaciones y otros gastos relacionados con la operación del servicio de salud.

A continuación, se presenta el detalle de los gastos incurridos durante la vigencia 2025:

#### **DETALLE DE LOS GASTOS A 31 DE DICIEMBRE DE 2025 CENDOO S.A.S.**

<b>CONCEPTO</b>	<b>VALOR</b>	<b>%</b>
Beneficios a los empleados	123.646.290	4,93%
Contribuciones efectivas	20.167.462	0,80%
Contribuciones imputadas	341.999	0,01%
Prestaciones sociales	27.783.250	1,11%
Gastos de personal diversos	27.000	0,00%
Gastos por honorarios	1.986.002.433,67	79,25%
Gastos por impuestos	10.604.000	0,42%
Arrendamientos operativos	110.922.062,50	4,43%
Contribuciones y afiliaciones	38.565.434	1,54%



Seguros	19.751.197	0,79%
Servicios	37.545.484,97	1,50%
Gastos legales	2.151.400	0,09%
Gastos de reparación y mantenimiento	9.176.900	0,37%
Gastos de transporte	10.795.000	0,43%
Depreciación de propiedades, planta y equipo	22.607.476,23	0,90%
Deterioro de cuentas por cobrar	178.296	0,01%
Otros gastos	54.653.370,34	2,18%
Gastos financieros	12.832.852,53	0,51%
Otras provisiones	18.172.934	0,73%
<b>TOTAL</b>	<b>2.505.924.842,24</b>	<b>100%</b>

*Fuente: Información Contable SIIGO PYME*

### **Análisis de la composición de los gastos**

Del total de los gastos registrados durante la vigencia 2025, se observa que el rubro con mayor participación corresponde a los gastos por honorarios, los cuales ascienden a \$1.986.002.433,67, representando 79.25% del total de los gastos.

Este comportamiento es coherente con la naturaleza del modelo operativo de la entidad, dado que la prestación de servicios de salud depende en gran medida de la contratación de especialistas médicos y profesionales de la salud bajo la modalidad de prestación de servicios, lo cual genera una alta participación de este concepto dentro de la estructura de gastos.

- **Gastos de personal**

El segundo rubro en importancia corresponde a los beneficios a los empleados, los cuales ascienden a \$123.646.290, con una participación del 4.93% del total de los gastos.



No obstante, al comparar con la vigencia anterior, se observa una disminución aproximada del 51.71%, lo cual se explica principalmente por la reducción en el número de empleados vinculados mediante contrato laboral, debido a ajustes en la estructura administrativa y operativa de la entidad.

Adicionalmente, dentro de este grupo se incluyen conceptos asociados a:

- ❖ Contribuciones al sistema de seguridad social
- ❖ Prestaciones sociales
- ❖ Otros gastos relacionados con el personal

- **Arrendamientos operativos**

El rubro de arrendamientos operativos asciende a \$110.922.062,50, representando 4.43% del total de los gastos.

Este valor corresponde principalmente a los costos asociados al uso de instalaciones y espacios físicos utilizados para el desarrollo de las actividades asistenciales y administrativas de la IPS.

- **Servicios, contribuciones y gastos operativos**

Dentro de los gastos necesarios para el funcionamiento normal de la entidad se encuentran también:

- ❖ Contribuciones y afiliaciones: \$38.565.434 (1.54%)
- ❖ Servicios: \$37.545.484,97 (1.50%)
- ❖ Seguros: \$19.751.197 (0.79%)

Estos gastos corresponden a erogaciones necesarias para el sostenimiento de la operación, tales como servicios públicos, soporte tecnológico, plataformas de facturación, afiliaciones institucionales y pólizas de seguro que cubren los riesgos asociados a la actividad médica.

- **Depreciación de activos**

El gasto por depreciación de propiedades, planta y equipo asciende a \$22.607.476,23, representando 0.90% del total de los gastos.



Este valor corresponde al reconocimiento contable del desgaste y consumo de los activos utilizados por la entidad, calculado mediante el método de línea recta, de acuerdo con las políticas contables establecidas.

- **Otros gastos operacionales**

El rubro de otros gastos asciende a \$54.653.370,34, representando 2.18% del total de los gastos, e incluye erogaciones diversas necesarias para el funcionamiento operativo de la entidad que no se clasifican dentro de los rubros principales.

- **Gastos financieros**

Los gastos financieros de la entidad ascienden a \$12.832.852,53, representando aproximadamente 0.51% del total de los gastos.

Este rubro corresponde principalmente a costos financieros derivados de comisiones bancarias y otros cargos asociados al manejo de productos financieros.

### **Nota 16. Resultado del ejercicio**

Como resultado del comportamiento de los ingresos, costos y gastos registrados durante la vigencia 2025, **CENDOO S.A.S.** presenta una pérdida neta de \$43.576.643,75.

Este resultado se encuentra influenciado principalmente por:

- La disminución de los ingresos operacionales frente a la vigencia anterior
- Los descuentos aplicados por las entidades aseguradoras en contratos bajo la modalidad de Pago Global Prospectivo
- La estructura de gastos operacionales necesaria para el funcionamiento de la entidad

A pesar de este resultado negativo en la vigencia 2025, la entidad mantiene resultados acumulados positivos de ejercicios anteriores, los cuales contribuyen a sostener la estructura patrimonial de la IPS.



## ANÁLISIS FINANCIERO

### Comparativo Vigencias 2025 – 2024

El análisis financiero de **CENDOO S.A.S.** se realiza con base en la información presentada en el Estado de Situación Financiera y el Estado de Resultados Integrales con corte a 31 de diciembre de 2025, comparado con la vigencia inmediatamente anterior.

Este análisis permite evaluar el comportamiento de la entidad en términos de liquidez, endeudamiento, rentabilidad y estructura operativa, identificando las principales variaciones y factores que incidieron en los resultados financieros del periodo.

#### 1. Análisis de la estructura financiera

A 31 de diciembre de 2025, el total de activos de la entidad asciende a \$1.957.259.922, lo que representa un incremento del 53.51% frente a la vigencia 2024, donde los activos alcanzaban \$1.274.982.626.

Este crecimiento se explica principalmente por el incremento significativo en las cuentas por cobrar, derivadas de la prestación de servicios de salud a las diferentes entidades aseguradoras.

La estructura del activo muestra una alta concentración en cartera, la cual representa aproximadamente 95.67% del total del activo, situación característica del sector salud en Colombia, donde los ingresos dependen en gran medida de los tiempos de pago de las entidades promotoras de salud (EPS).

Por otra parte, el efectivo y equivalentes de efectivo presentan una disminución significativa, pasando de \$75.181.875 en 2024 a \$12.056.250 en 2025, lo que evidencia una reducción del 83.96% en la liquidez inmediata, asociada principalmente a los descuentos aplicados por la EPS EMSSANAR S.A.S. y a los retrasos en el flujo de recaudo de cartera.

#### 2. Análisis del endeudamiento

El total del pasivo a diciembre de 2025 asciende a \$1.312.855.644, mientras que en 2024 era de \$587.001.704, evidenciando un incremento del 123.65%.

Este crecimiento en las obligaciones está relacionado principalmente con:



- Aumento de cuentas por pagar a especialistas médicos por honorarios
- Incremento de obligaciones por medicamentos e insumos médicos
- Reconocimiento de obligaciones con socios derivadas de utilidades decretadas en vigencias anteriores

Los pasivos financieros representan 95.65% del total del pasivo, lo que indica que la mayor parte de las obligaciones corresponde a compromisos derivados directamente de la operación de la IPS.

El nivel de endeudamiento de la entidad para la vigencia 2025 es aproximadamente: 67.08%

lo cual indica que cerca de dos terceras partes de los activos están financiados con recursos de terceros, mientras que el 32.92% restante corresponde a recursos propios.

Si bien este nivel de endeudamiento es común dentro del sector salud, requiere una gestión eficiente de cartera y de flujo de caja para evitar presiones financieras sobre la operación.

### **3. Análisis de la rentabilidad**

Durante la vigencia 2025, **CENDOO S.A.S.** registró ingresos operacionales por \$2.733.612.188, mientras que en 2024 estos ascendieron a \$3.071.134.450, evidenciando una disminución del 10.99% en los ingresos.

Esta disminución se explica principalmente por:

- Descuentos aplicados por la EPS EMSSANAR S.A.S.
- Ajustes derivados de evaluaciones contractuales en contratos de Pago Global Prospectivo (PGP)

El resultado operacional pasó de una utilidad de \$75.294.865 en 2024 a una pérdida operacional de \$12.624.564 en 2025, lo que refleja una reducción significativa en la rentabilidad operativa de la entidad.

Finalmente, el ejercicio contable del periodo 2025 presenta una pérdida neta de \$43.576.644, mientras que en la vigencia 2024 se había registrado una utilidad de \$2.231.170.



El resultado negativo se explica principalmente por:

- ❖ Reducción en los ingresos operacionales
- ❖ Impacto de descuentos contractuales
- ❖ Estructura de gastos necesaria para mantener la operación asistencial

#### **4. Análisis de la estructura de costos y gastos**

El análisis de la estructura de gastos muestra que el principal componente corresponde a honorarios profesionales, los cuales representan 79.25% del total de gastos, situación que es consistente con la naturaleza del modelo operativo de la IPS, basado en la contratación de especialistas médicos.

Adicionalmente, se destacan los siguientes rubros:

- ❖ Beneficios a empleados: 4.93%
- ❖ Arrendamientos operativos: 4.43%
- ❖ Otros gastos operacionales: 2.18%

Esta estructura confirma que la mayor parte de los recursos de la entidad se destinan directamente a la prestación del servicio de salud, lo cual es característico de las instituciones prestadoras de servicios de salud.

#### **5. Análisis de cartera y concentración de clientes**

La cartera de la entidad presenta una alta concentración en dos principales entidades aseguradoras:

- EMSSANAR S.A.S.
- EPS SANITAS S.A.

En particular, EMSSANAR S.A.S. representa aproximadamente el 60.92% de la cartera total, lo cual evidencia una dependencia significativa de esta entidad dentro de los ingresos operacionales de la IPS.

Adicionalmente, durante las vigencias 2024 y 2025 se registraron descuentos contractuales por un total de \$782.638.302, derivados de evaluaciones realizadas al contrato bajo la modalidad de Pago Global Prospectivo (PGP).



**CENTRO DE ESPECIALISTAS, NUTRICION, DIABETES, OBESIDAD Y  
OSTEOPOROSIS SAS  
CENDOO SAS  
NIT. 901.224.558 - 8**

Estos descuentos fueron aplicados mediante cruces de cartera, afectando directamente el flujo de ingresos de la entidad y constituyendo uno de los principales factores que incidieron en los resultados financieros del periodo.



## Conclusión Financiera

Con base en el análisis realizado sobre los estados financieros de **CENDOO S.A.S.** con corte a 31 de diciembre de 2025, se concluye que la entidad mantiene una estructura operativa funcional y una base patrimonial positiva, sustentada en los resultados acumulados de ejercicios anteriores.

No obstante, durante la vigencia 2025 se evidenciaron factores externos que impactaron negativamente los resultados financieros, particularmente la aplicación de descuentos contractuales derivados de evaluaciones realizadas por la EPS

EMSSANAR S.A.S., los cuales ascendieron a \$782.638.302 y fueron aplicados mediante cruces de cartera en las vigencias 2024 y 2025.

Estos descuentos generaron una disminución en los ingresos operacionales y presiones sobre el flujo de caja de la entidad, contribuyendo a la generación de una pérdida neta en el ejercicio 2025.

A pesar de esta situación, la entidad conserva un patrimonio sólido por valor de \$644.404.278, lo que permite mantener la estabilidad financiera y la continuidad en la prestación de los servicios de salud.

En este contexto, resulta fundamental fortalecer los procesos de:

- ❖ Gestión de cartera
- ❖ Seguimiento a indicadores contractuales
- ❖ Diversificación de las fuentes de ingresos

Con el fin de mitigar riesgos financieros derivados de la alta concentración de ingresos en un número reducido de entidades aseguradoras y mejorar la sostenibilidad económica de la IPS en los próximos periodos.

**HAROLD FERNANDO MERA GARCIA**  
Representante Legal  
CC. 13069196

**JESÚS DAVID LEITON**  
Revisor Fiscal  
TP-235707

**JAZMIN ESPAÑA HENAO**  
Contadora Pública  
TP-247502