



**COLOMBIANA DE TRASPLANTES SAS**  
 NIT 830.120.157-3  
**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DE 2025, 2024**  
**PUBLICADO 26 DE MARZO DE 2026**



CODIGO DE CUENTA	DESCRIPCION	NOTA	CFRAS EN PESOS		CODIGO DE CUENTA	DESCRIPCION	NOTA	CIFRAS EN PESOS	
			AÑO 2025	AÑO 2024				AÑO 2025	AÑO 2024
<b>ACTIVOS</b>					<b>PASIVOS</b>				
<b>ACTIVOS CORRIENTES</b>					<b>PASIVOS CORRIENTES</b>				
1105	Disponible	6	34.000.000	34.000.000	2105	Bancos Nacionales	12	2.945.979.358	1.904.019.154
1110	Bancos	6	208.241.208	120.387.853	2205	Proveedores Nacionales	13	8.198.474.261	12.725.856.299
1120	Cuentas De Ahorro	6	31.443.810	174.098.974	2335	Costos Y Gastos Por Pagar	13	145.563.372	88.130.821
1125	Fondos Con Destinacion Especifica	6	1.539.303.508	3.489.722.842	2345	Acreedores Oficiales	15	58.426.000	59.066.000
1305	Clientes Nacionales	7	14.759.105.038	12.661.728.636	2365	Retencion En La Fuente	15	247.755.479	257.054.383
1330	Anticipos Avances	7	94.905.465	80.055.990	2370	Retenciones Y Aportes De Nomina	13	327.866.351	366.413.612
1345	Ingresos Por Cobrar	7	4.837.540.990	2.479.647.616	2408	Impuesto Sobre las Ventas por Pagar	15	3.853.520	3.663.040
1355	Anticipos De Impuestos	10	508.748.379	1.847.228.022	2412	De Industria Y Comercio	15	6.384.080	9.053.965
1365	Cuentas Por Cobrar A Trabajadores	7	4.094.503	2.828.627	2505	Salarios Por Pagar	16	(68.331)	5.753.062
1380	Deudores Varios	7	978.291.967	1.060.951.227	2510	Cesantias Consolidadas	16	976.540.080	812.858.635
1415	Medicamentos	8	607.689.741	998.302.653	2515	Intereses Sobre Cesantias	16	115.328.940	95.352.736
1420	Materiales Medico Quirurgicos	8	125.015.179	169.306.222	2525	Vacaciones Consolidadas	16	847.618.432	733.359.203
1705	Gastos Pagados Por Anticipado	9	13.299.973	12.186.467	2605	Para Costos Y Gastos	14	633.511.423	1.795.095.323
<b>TOTAL CORRIENTES</b>			<b>23.741.679.761</b>	<b>23.130.445.129</b>	<b>TOTAL CORRIENTES</b>			<b>19.853.210.716</b>	<b>20.743.699.046</b>
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES</b>					<b>PASIVOS NO CORRIENTES</b>				
1225	Certificados	7	1.187.890.304	104.646.621	2105	Bancos Nacionales	12	2.148.124.522	2.545.069.205
1625	Propiedad de Inversi- Leasing Lote	11	1.800.000.000	1.800.000.000	<b>TOTAL NO CORRIENTES</b>			<b>2.148.124.522</b>	<b>2.545.069.205</b>
1512	Vehículos	11	640.490.000	260.500.000	<b>TOTAL PASIVO</b>			<b>22.001.335.238</b>	<b>23.288.768.251</b>
1516	Edificios y Construcciones	11	6.625.647.005	6.220.111.218	3105	Capital Suscrito Y Pagado	19	1.913.413.200	1.913.413.200
1524	Equipo De Oficina	11	355.324.586	349.274.686	3205	Prima En Colocacion De Acciones		22.025.000	22.025.000
1528	Equipo De Cómputo Y Comunicacion	11	299.883.210	337.625.963	3315	Reservas Legales		961.706.600	961.706.600
1535	Maquinaria Y Equipo Medico Cientifico	11	227.279.632	216.022.662	3501	Utilidad Del Ejercicio		6.702.812.863	4.457.514.623
1592	Depreciacion Acumulada	11	(2.781.612.486)	(2.363.757.450)	3615	Efecto Por Adopcion De Niif/lfrs		(506.056.205)	(506.056.205)
1625	Intangibles	11	380.000.000	122.307.000	3705	Utilidades O Excedentes Acumuladas		1.375.011.983	(82.502.640)
1698	Amortizacion Acumulada	11	(6.333.333)	(122.307.000)	<b>TOTAL PATRIMONIO</b>			<b>10.468.913.441</b>	<b>6.766.100.578</b>
<b>NO CORRIENTES</b>			<b>8.728.568.918</b>	<b>6.924.423.700</b>	<b>TOTAL PATRIMONIO Y PASIVO</b>			<b>32.470.248.679</b>	<b>30.054.868.829</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>			<b>32.470.248.679</b>	<b>30.054.868.829</b>	<b>TOTAL PATRIMONIO Y PASIVO</b>			<b>32.470.248.679</b>	<b>30.054.868.829</b>

**SERGIO SALCEDO HERRERA**  
 PRESIDENTE  
 (ver certificación adjunta)

**ANDREA JULIETH RAMOS ERAZO**  
 REVISORIA FISCAL  
 TP- 182231-T  
 Miembro de ASTAF Auditores y Consultores Contables SAS  
 (Vease mi dictamen del 30 de enero de 2026)

**LUZ MARINA SANCHEZ CARVAJAL**  
 CONTADOR PÚBLICO TITULADO  
 TP 44972-T  
 (ver certificación adjunta)



**COLOMBIANA DE TRASPLANTES SAS**  
**NIT 830.120.157-3**  
**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2025 Y 2024**  
**PUBLICADO 26 DE MARZO DE 2026**

CODIGO DE CUENTA	DESCRIPCION	NOTA	CIFRAS EN PESOS	
			AÑO 2025	AÑO 2024
<b>INGRESOS ORDINARIOS</b>				
4110	Unidad Funcional De Consulta Externa		53.115.977.277	43.728.478.342
4115	Unidad Funcional De Hospitalización E Internación		9.148.096.350	9.552.217.266
4135	Unidad Funcional De Mercadeo		195.474.036	280.710.977
4170	Otras Actividades Relacionadas Con La Salud		27.623.047	4.762.318
4175	Devoluciones, Rebajas Y Descuentos En Ventas		(365.005.620)	(16.495.257)
<b>Total Ingresos</b>			<b>62.122.165.090</b>	<b>53.549.673.646</b>
<b>COSTO DE VENTAS</b>				
6110	Unidad Funcional De Consulta Externa.		19.983.988.207	18.779.086.428
6115	Unidad Funcional De Hospitalización E Internación		16.235.269.537	16.810.712.567
<b>Total Costos</b>			<b>36.219.257.744</b>	<b>35.589.798.995</b>
<b>Utilidad Bruta</b>			<b>25.902.907.346</b>	<b>17.959.874.651</b>
5105	Gastos De Administración		16.641.571.318	12.525.181.710
5195	Diversos		298.755.265	110.672.704
5199	Provisiones		10.527.696	794.346.371
<b>Total Gastos Administrativos</b>			<b>16.950.854.279</b>	<b>13.430.200.785</b>
<b>Utilidad Operacional</b>			<b>8.952.053.067</b>	<b>4.529.673.866</b>
<b>OTROS INGRESOS</b>				
4210	Rendimientos Financieros		335.387.603	136.720.861
4250	Recuperaciones		146.874.778	913.644.786
4295	Diversos		484.246.144	689.179.598
<b>Total Otros Ingresos</b>			<b>966.508.525</b>	<b>1.739.545.245</b>
<b>OTROS EGRESOS</b>				
5305	Financieros		1.007.596.259	1.191.474.868
5350	Gastos Diversos.		626.490.731	385.984.550
<b>Total Otros Egresos</b>			<b>1.634.086.990</b>	<b>1.577.459.418</b>
<b>Utilidad Antes de Impuestos</b>			<b>8.284.474.602</b>	<b>4.691.759.693</b>
5501	Impuesto de Renta y Complementarios		1.581.661.739	234.245.070
5905	Utilidad Integral Neta		6.702.812.863	4.457.514.623

**SERGIO SALCEDO HERRERA**  
**PRESIDENTE**  
 (ver certificación adjunta)

**ANDREA JULIETH RAMOS ERAZO**  
**REVISORIA FISCAL**  
**TP- 182231-T**  
 Miembro de ASTAF Auditores y Consultores Contables SAS  
 (Vease mi dictamen del 30 de enero de 2026)

**LUZ MARINA SANCHEZ CARVAJAL**  
**CONTADOR PÚBLICO TITULADO**  
**TP 44972-T**  
 (ver certificación adjunta)



**COLOMBIANA DE TRASPLANTES SAS  
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO  
AL 31 DICIEMBRE DE 2025 Y 2024  
(Cifras expresadas en pesos Colombianos)  
PUBLICADO 26 DE MARZO DE 2026**



	<b>Capital Social</b>	<b>Superávit de Capital</b>	<b>Reserva Ocasional</b>	<b>Revalorización de Patrimonio</b>	<b>Ajuste por Adopción</b>	<b>Resultado de ejercicios anteriores</b>	<b>Resultados del Ejercicio</b>	<b>Total Patrimonio</b>
<b>Saldo al 01 de Enero de 2023</b>	<b>1.913.413.200</b>	<b>22.025.000</b>	<b>961.706.600</b>	<b>20.201.364</b>	<b>(526.257.569)</b>	<b>(1.838.068.578)</b>	<b>1.755.565.938</b>	<b>2.308.585.955</b>
Reclasificación de Utilidades	0	0	0	0	0	1.755.565.938	-1.755.565.938	0
Resultado del ejercicio 2024	0	0	0	0	0	0	4.457.514.623	4.457.514.623
Recalsificación de Reservas	0	0	0	0	0	0	0	0
Distribución de utilidades 2024 gravadas	0	0	0	0	0	0	0	-
<b>Saldo al 31 de Diciembre de 2024</b>	<b>1.913.413.200</b>	<b>22.025.000</b>	<b>961.706.600</b>	<b>20.201.364</b>	<b>(526.257.569)</b>	<b>(82.502.640)</b>	<b>4.457.514.623</b>	<b>6.766.100.578</b>
Reclasificación de Utilidades	0	0	0	0	0	4.457.514.623	-4.457.514.623	0
Resultado del ejercicio 2025	0	0	0	0	0	0	6.702.812.863	6.702.812.863
Recalsificación de Reservas	0	0	0	0	0	0	0	0
Distribución de utilidades 2025 gravadas	0	0	0	0	0	-3.000.000.000	0	-3.000.000.000
<b>Saldo al 31 de Diciembre de 2025</b>	<b>1.913.413.200</b>	<b>22.025.000</b>	<b>961.706.600</b>	<b>20.201.364</b>	<b>(526.257.569)</b>	<b>1.375.011.983</b>	<b>6.702.812.863</b>	<b>10.468.913.441</b>

**SERGIO SALCEDO HERRERA**  
REPRESENTANTE LEGAL  
(ver certificación adjunta)

**ANDREA JULIETH RAMOS ERAZO**  
REVISOR FISCAL  
TP- 182231-T  
Miembro de Astaf Auditores y Consultores Contables SAS  
(Vease mi dictamen del 30 de enero de 2026)

**LUZ MARINA SANCHEZ CARVAJAL**  
CONTADOR  
TP 44972-T  
(ver certificación adjunta)



COLOMBIANA DE TRASPLANTES SAS  
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO  
METODO INDIRECTO  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2025 Y 2024  
(Cifras expresadas en pesos Colombianos)  
PUBLICADO 26 DE MARZO DE 2026



	2025	2024
<b>ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		
<b>UTILIDAD DEL PERIODO (ESTADO DE RESULTADOS)</b>	<b>6.702.812.863</b>	<b>4.457.514.623</b>
<b>PARTIDAS QUE NO AFECTAN EL EFECTIVO</b>		
Depreciación	536.759.410	456.548.401
Deterioro deudores	10.527.696	794.346.371
Provisión impuesto de renta y CREE	1.581.661.739,0	234.245.070
<b>Capital de trabajo generado por la operación</b>	<b>8.831.761.708</b>	<b>5.942.654.465</b>
<b>Efectivo generado en la operación</b>	<b>8.831.761.708</b>	<b>5.942.654.465</b>
Aumento Deudores Comerciales	(5.482.497.246)	(1.729.822.096)
Aumento Inventarios	434.903.955	(578.778.568)
Disminución pagos anticipados	(1.113.506)	(7.778.374)
Aumento activos por impuestos	1.338.479.643	444.723.341
Disminución de activos inversión	0	0
Aumento / disminución activos financieros	0	0
aumento obligaciones financieras	1.041.960.204	(984.458.551)
Aumento / disminución acreedores comerciales	(4.508.496.748)	(2.411.375.470)
Disminución pasivos por impuestos	(1.594.080.048)	(1.167.463.819)
Aumento / disminución provisión del costo	(1.161.583.900)	1.440.652.595
Aumento / disminución otros pasivos	3.075.778.700	1.517.449.036
Aumento / disminución beneficios a empleados	292.095.485	159.600.559
Aumento / disminución dividendos	382.176.238	0
<b>Flujo de Efectivo neto en Actividades de Operación</b>	<b>2.649.384.485</b>	<b>2.625.403.118</b>
<b>Actividades de Inversión</b>		
Adquisición de propiedad, planta y equipo	(1.257.660.945)	(636.098.409)
Adquisición Intangibles	0	0
<b>Flujo de Efectivo Neto en Actividades de Inversión</b>	<b>(1.257.660.945)</b>	<b>(636.098.409)</b>
<b>Actividades de Financiación</b>		
Distribución de Dividendos	(3.000.000.000)	0
Aumento obligaciones financieras L.P.	(396.944.683)	(679.765.416)
<b>FLUJO DE EFECTIVO NETO EN ACTIVIDADES FINANCIERAS</b>	<b>(3.396.944.683)</b>	<b>(679.765.416)</b>
<b>TOTAL AUMENTO DEL EFECTIVO</b>	<b>(2.005.221.143)</b>	<b>1.309.539.293</b>
<b>EFFECTIVO AÑO ANTERIOR</b>	<b>3.818.209.669</b>	<b>2.508.670.376</b>
<b>EFFECTIVO PRESENTE AÑO</b>	<b>1.812.988.526</b>	<b>3.818.209.669</b>

SERGIO SALCEDO  
REPRESENTANTE LEGAL  
(ver certificación adjunta)

LUZ MARINA SANCHEZ CARVAJAL  
CONTADORA TP 44972-T  
(ver certificación adjunta)

ANDREA JULIETH RAMOS ERAZO  
TP- 182231-T

Miembro de Astaf Auditores y Consultores Contables SAS  
(Vease mi dictamen del 30 de enero de 2026)



**COLOMBIANA DE TRASPLANTES SAS  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2025  
DEL AÑO 2025 Y 2024**

**(CIFRAS EXPRESADAS EN PESOS COLOMBIANOS)**

**NOTA 1 – ENTIDAD Y OBJETO SOCIAL**

**COLOMBIANA DE TRASPLANTES S.A.S** Es una Sociedad comercial con domicilio principal en la Ciudad de Bogotá D.C. República de Colombia constituida mediante Escritura Pública No.804 otorgada por la Notaría 48 del círculo de Bogotá. D. C. del 30 de abril de 2003 bajo el nombre de **COLOMBIANA DE TRASPLANTES S.A.** La sociedad fue inscrita en el Registro Mercantil bajo el número 878149 del libro IX de la Cámara de Comercio de Bogotá. D.C. el 06 de mayo de 2003 y se identifica con la matrícula No.01270776.

La duración de la sociedad es indefinida y no se encuentra disuelta y el objeto social principal que desarrolla la sociedad es la prestación de servicios de salud en cualquiera de sus manifestaciones y en particular la prestación del servicio de trasplante renal, hígado, páncreas o cualquier órgano del cuerpo humano ya sean pacientes nacionales o extranjeros. Su domicilio principal se encuentra en Colombia, ubicada en la Av. Cra.30 No. 47A - 74

En reunión extraordinaria de la asamblea general de accionistas celebrada el 18 de noviembre de 2013 el presidente de la sociedad presentó a los accionistas de Colombiana de Trasplantes S.A. las ventajas de transformar la sociedad al tipo de Sociedad por Acciones Simplificada (SAS) de conformidad con la Ley 1258 de 2008.

La sociedad conservara su nombre o razón social y simplemente cambia la forma societaria. Esta decisión modifica tácitamente en los estatutos la expresión “Sociedad Anónima.” por “Sociedad por Acciones Simplificada” y la abreviatura S.A. por SAS. La nueva razón social es **COLOMBIANA DE TRASPLANTES SAS**

En reunión ordinaria de asamblea general de accionistas celebrada el 22 de marzo de 2023 mediante acta No 48 se aprueba reforma integral de los estatutos de **COLOMBIANA DE TRASPLANTES SAS**, inscrita en la Cámara de Comercio de Bogotá bajo el número 02969690 del 26 de abril de 2023 del libro IX.

**NOTA 2 – BASES DE PREPARACIÓN**

Los estados financieros de la compañía se han fundamentado de acuerdo con las Normas de Contabilidad e Información Financiera para Pymes, aceptadas en Colombia, junto con su marco de referencia conceptual.

Las principales políticas contables detalladas a continuación fueron aplicadas en la preparación de los estados financieros individuales bajo las NIIF, a menos que se indique lo contrario.

## **2.1. Marco Normativo.**

La contabilidad y los estados financieros de la compañía COLOMBIANA DE TRASPLANTES SAS, se ciñen de acuerdo con la ley 1314 de 2009, aplicando el decreto 3022 de 2013 y modificatorios compilado en el decreto 2420 de 2015 único reglamentario de las normas de contabilidad de información financiera y de aseguramiento de la información el cual a su vez fue modificado por el decreto 2496 de 2015.

## **2.2 Hipótesis de Negocio en Marcha**

Los estados financieros con corte a 31 de diciembre del año 2025 han sido preparados bajo el principio de que Colombiana de Trasplantes S.A.S., continuará como negocio en Marcha.

Los indicadores financieros muestran un margen neto del periodo informado en un 10.79%, la gerencia de colombiana mantiene las relaciones contractuales vigentes y estudiando nuevas estrategias en la expansión de sus servicios a un mediano plazo.

## **2.3 Unidad de Moneda Funcional.**

Los criterios técnicos definidos por COLOMBIANA DE TRASPLANTES SAS. para determinar su moneda funcional han tomado como referencia la sección 30 de las NIIF para Pymes.

Los Estados Financieros de Colombiana de Trasplantes son presentados en pesos colombianos que a su vez es su moneda funcional de acuerdo con el ambiente económico en el que opera, es decir corresponde a la moneda que refleja las transacciones, hechos y condiciones relevantes para manejar las operaciones de la compañía.

### **2.3.1. Conversión de transacciones y saldos en moneda extranjera**

Las transacciones en moneda extranjera se contabilizan a las tasas de cambio aplicables que estén vigentes en a fecha de la transacción haciendo uso de la instrucción entregada en la sección 30.9 para pymes así:

(a) convertirá las partidas monetarias en moneda extranjera utilizando la tasa de cambio de cierre; (b) convertirá las partidas no monetarias que se midan en términos de costo histórico en una moneda extranjera, utilizando la tasa de cambio en la fecha de la transacción; y (c) convertirá las partidas no monetarias que se midan al valor razonable en una moneda extranjera, utilizando las tasas de cambio en la fecha en que se determinó dicho valor razonable.

La tasa de cambio representativa del mercado, certificada por la Superintendencia Financiera a 31 de Diciembre de 2025 fue de \$ 3.757,08

Los hechos económicos se reconocen y presentan de acuerdo con su importancia relativa. En la preparación de los estados financieros, la materialidad se determina con relación al activo total, al activo corriente, al pasivo total, al pasivo corriente, al capital de trabajo, al patrimonio o a los resultados del ejercicio, según corresponda.

Los Estados Financieros de Colombiana de Trasplantes son presentados en pesos colombianos que a su vez es su moneda funcional de acuerdo con el ambiente económico en el que opera, es decir, corresponde a la moneda que refleja las transacciones, hechos y condiciones relevantes para manejar las operaciones de la compañía.

## **2.4 Periodo Contable:**

**COLOMBIANA DE TRASPLANTES S.A.S.**, ha definido que en cumplimiento de las NIIF para Pymes presentará un conjunto completo de estados financieros, el cual incluye los siguientes informes:

- ✓ Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024.
- ✓ Estados de Resultados por los períodos del al 31 de diciembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024, respectivamente.
- ✓ Estado de Cambios en el Patrimonio Neto, por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024.
- ✓ Estado de Flujos de Efectivo, por los períodos al 31 de diciembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024. respectivamente.

## **2.5 Clasificación de Partidas Corrientes y no corrientes.**

Los criterios para establecer las partidas corrientes y no corrientes se dan de acuerdo con:

NIC 1.66 establece que un activo se considera como corriente cuando cumple con cualquiera de las siguientes características:

Espera realizar el activo, o tiene la intención de venderlo, o consumirlo en su ciclo normal de operación, o mantiene el activo principalmente con fines de negociación, o espera realizar el activo dentro de los doce meses siguientes después del periodo sobre el que se informa, o el activo es efectivo o equivalente al efectivo.

Todos los demás activos se consideran no corrientes.

NIC 1.69 establece las condiciones para que un pasivo pueda considerarse como pasivo corriente, cualquiera de las siguientes condiciones deberá ser cumplida para clasificar la partida como corriente:

Esperar liquidar el pasivo en el ciclo normal de la operación, mantener el pasivo principalmente con fines de negociación, el pasivo debe liquidarse dentro de los doce meses siguientes a la fecha del periodo sobre el que se informa; o no tiene un derecho incondicional para aplazar la cancelación del pasivo durante los doce meses siguientes a la fecha del periodo sobre el que se informa.

Todos los pasivos que no cumplan alguna de las características anteriores, se considerará como no corriente.

## **2.6 Base de Contabilidad devengo y acumulación.**

La sección 2 para PYMES establece la base contable de acumulación (devengo), como la aplicación del principio de reconocimiento establecido en las NIIF para pasivos, activos, patrimonio, ingresos y gastos.

Lo anterior sugiere que para que una partida sea causada en los estados financieros es necesario que cumpla con lo siguiente:

La partida debe cumplir con la definición del elemento en cuestión (propiedad, planta y equipo, propiedad de inversión, intangibles, ingresos ordinarios, etc.)

La partida debe cumplir los criterios de reconocimiento establecidos en las NIIF.

## **NOTA 3 – POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

### **3.1. Operaciones con Partes Relacionadas**

De acuerdo con la Norma de Información Financiera (NIF) C-13; partes relacionadas es toda persona física o Entidad, distinta a la Entidad informante que directa o indirectamente, a través de uno más intermediarios controla a, es controlada por, o está bajo el mismo control de la Entidad informante, tales como: Entidades controladoras, subsidiarias y afiliadas, así como personas físicas socios o accionistas, miembros del Consejo de Administración y personal general clave o directivos relevantes de la Entidad informante, en otras palabras, es una Entidad sobre la cual alguna de las Entidades o personas que se encuentran en los supuestos antes señalado, ejerce control o influencia significativa sobre ella.

Operaciones entre partes relacionadas de acuerdo con lo estipulado en la NIF de referencia, es toda transferencia de recursos, servicios u obligaciones realizadas entre la Entidad informante y una parte relacionada, con independencia de que existe o no un precio o contraprestación.

Las operaciones más comunes entre partes relacionadas son:

Compra y venta de inventarios.

Compra y Venta de propiedades y otros activos.

Prestación y recepción de servicios.

Arrendamientos otorgados y tomados.

Regalías y/o asistencia técnica.

### **3.2. Operaciones Controladas de Forma Conjunta**

Los Estados Financieros incluyen los Activos que Colombiana de Trasplantes controla y los Pasivos en que incurre en el curso de la consecución de operaciones conjuntas, y los Gastos en que incurre Colombiana de Trasplantes y la parte de los Ingresos que recibe de la operación conjunta.

Al 31 de diciembre 2025 se tenían las siguientes participaciones en operaciones con Uniones Temporales:

<b>NIT</b>	<b>NOMBRE DE LA UNION TEMPORAL</b>	<b>PARTICIPACIÓN</b>
900653688	UT MEDERI – COLOMBIANA DE TRASPLANTES	100%
901289763	UT COLOMBIANA DE TRASPLANTES -CLINICA PORTO AZUL	100%

En forma general las uniones temporales existentes, desarrollan conjuntamente programas de trasplante con el fin de beneficiar a los pacientes afiliados a las empresas promotoras de salud (EPS), las aseguradoras o clientes que contraten el servicio. Colombiana de Trasplantes aporta su experiencia, conocimiento y crédito personal y a su vez la otra parte dispone su estructura hospitalaria para realizar los procedimientos.

### **3.3. Instrumentos financieros**

#### **3.3.1. Efectivo y Equivalentes de Efectivo.**

Los criterios técnicos definidos por COLOMBIANA DE TRASPLANTES SAS. para reconocer su efectivo y equivalentes han tomado como referencia la sección 7 de las NIIF para Pymes.

El efectivo y equivalente de efectivo incluye los saldos en caja, bancos y otras inversiones a corto plazo de alta liquidez, que son fácilmente convertibles en efectivo sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor, se mantienen para cumplir con los compromisos de pago a corto plazo más que para propósitos de inversión u otros, su vencimiento no es superior a tres meses y no tienen ningún tipo de restricción.

Se valoran a los precios de mercado.

#### **3.3.2. Activos Financieros.**

Los activos financieros se miden inicialmente al valor razonable adicionando los costos de la transacción para los activos financieros clasificados en la categoría de costo amortizado, cuando estos son materiales. Después del reconocimiento inicial, los activos financieros se reconocen de acuerdo con su clasificación inicial al valor razonable o al costo amortizado.

#### **3.3.3. Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar**

Las cuentas por cobrar son activos financieros no derivados, con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo y se clasifican como costo amortizado, ya que se mantienen dentro de un modelo de negocio cuyo objeto es obtener los flujos de caja contractuales.

Con periodicidad y siempre al cierre del año, la Entidad evalúa técnicamente la recuperabilidad de las cuentas por cobrar:

Un activo financiero, o una parte de este, es dado de baja en cuando:

- a. Expiran los derechos contractuales que la Entidad mantiene sobre los flujos de efectivo del activo y se transfieren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo, o se retiene, pero se asume la obligación contractual de pagarlos a un tercero.
- b. Cuando no se retiene el control de este, independiente de que se transfieran o no de manera sustancial todos los riesgos y beneficios inherentes a su propiedad.

Respecto del efectivo, equivalentes de efectivo y efectivo restringido, uno cualquiera de ellos se da de baja cuando no se dispone de los saldos en cuentas corrientes o de ahorros, cuando expiran los derechos sobre los equivalentes de efectivo o cuando dicho activo financiero es transferido.

Una cuenta por cobrar se da de baja, o bien por su cancelación total o porque fue castigada, en este último caso habiéndose considerado con anticipación de difícil cobro.

Para las ventas realizadas bajo condiciones que trasciendan las condiciones normales de crédito (más de 360 días), se miden inicialmente al valor presente de los cobros futuros descontados a una tasa de interés de mercado y, luego, se miden al costo amortizado empleando el método de interés efectivo.

La compañía aplicará el método de provisión individual de cartera, regulado por el artículo 1.2.1.18.20 del decreto 1625 de 2016. *“Como deducción por concepto de provisión individual para deudas de dudoso o difícil cobro fijase como cuota razonable hasta un treinta y tres por ciento (33%) anual del valor nominal de cada deuda con más de un (1) año de vencida”*

Se tomará cada factura y aquellas que tengan más de 360 días de vencimiento se les aplica una provisión del hasta el 33% anual, de manera que en tres años se puedan provisionar totalmente si fuere necesario. La cartera de las APB que estén en riesgo financiero y su probabilidad de recaudo sea bajo y aquellas que entren en liquidación se podrán provisionar al 100%

COLOMBIANA DE TRASPLANTES SAS, otorga préstamos ocasionalmente a sus accionistas, empleados, estos préstamos se reconocen inicialmente a su valor razonable que no difiere significativamente del valor nominal.

Los préstamos por cobrar en los que se otorga un plazo superior a los 360 días se miden al costo amortizado empleando el método de interés efectivo menos cualquier deterioro de valor. En ingreso por intereses se incluye en otros ingresos financieros.

En COLOMBIANA DE TRASPLANTES SAS, el reconocimiento del servicio de trasplante renal en todas sus fases, (Pre, durante y después del trasplante) se hace según acuerdos contractuales con las EPS, IPS y en general con los clientes incluyendo los intereses según cada contrato.

La empresa reconoce las cuentas por cobrar cuando su importe puede ser medido con fiabilidad y es probable que este fluya a la empresa en forma de efectivo o equivalente de efectivo o que genere otro tipo de beneficios económicos para la empresa.

COLOMBIANA DE TRASPLANTES SAS., periódicamente revisa el vencimiento de las

carteras por edades de sus clientes, hace la gestión de cobro correspondiente, y al final de cada mes se deterioran aquellas carteras que son incobrables, las cuales se determinan cuando en las conciliaciones con los clientes no son reconocidas.

### **3.3.4. Pasivos Financieros**

Un pasivo financiero es cualquier obligación contractual para entregar efectivo u otro activo financiero a otra Entidad o persona, o para intercambiar activos o pasivos financieros en condiciones que podrían ser desfavorables para la Entidad, o un contrato que será o podrá ser liquidado utilizando instrumentos de patrimonio propios de la Entidad. Los pasivos son instrumentos financieros que se miden en un comienzo a valor razonable

Los instrumentos financieros se identifican y clasifican como instrumentos de patrimonio o pasivos en el reconocimiento inicial. Los pasivos financieros se miden en un comienzo al valor razonable. Para los pasivos financieros al costo amortizado, los costos iniciales directamente atribuibles a la obtención del pasivo financiero son asignados al valor del pasivo en caso de ser materiales. Después del reconocimiento inicial, los pasivos financieros se reconocen al costo amortizado utilizando el método del interés efectivo.

Los pasivos financieros solo se dan de baja del balance cuando se han extinguido las obligaciones que generan, cuando se liquidan o cuando se readquieren.

Los valores representados en moneda extranjera se ajustan a la tasa de cambio representativa del mercado.

### **3.3.5. Cuentas y Documentos por pagar**

Representan las obligaciones a cargo de la compañía originados por la adquisición de bienes o servicios.

## **3.4. Beneficios a Empleados**

Según la sección 28 de las NIIF para Pymes Comprenden todos los tipos de contraprestaciones que la Entidad proporciona a los trabajadores, incluyendo administradores y gerentes, a cambio de sus servicios. Esta sección se aplicará a todos los beneficios a los empleados, excepto los relativos a **transacciones con pagos basados en acciones**.

Se detallan así:

### **3.4.1. Beneficios a corto plazo a los empleados:**

Que son los beneficios a los empleados (distintos de los beneficios por terminación) cuyo pago será totalmente atendido en el término de los doce meses siguientes al cierre del periodo en el cual los empleados han prestado sus servicios. Dichos beneficios se encuentran enumerados como se describen así: salarios, bonificaciones, prestaciones sociales legales, seguridad social, da-futuros.

Las cesantías consolidadas se presentan como pasivo corriente teniendo en cuenta que el

personal de la compañía está acogido a la ley 100 de 1993 quedando por depositar en los fondos de cesantías los saldos causados cada año.

### 3.4.2. Beneficios por terminación de contrato.

Los beneficios reconocidos al trabajador por: a) terminación unilateral del contrato laboral sin justa causa, determinada como una indemnización proporcional al tiempo laborado y sujeto a código sustantivo del trabajo en el art 64.

### 3.5. Inventarios

Los inventarios se contabilizan al costo, constituido por el valor de compra en la factura del proveedor, se registra por el sistema de Inventario Permanente. Utilizando el método de valuación de promedio ponderado.

Los costos de adquisición de los inventarios comprenderán el precio de compra, los aranceles de importación y otros impuestos (que no sean recuperables posteriormente de las autoridades fiscales), el transporte, la manipulación y otros costos directamente atribuibles a la adquisición de las mercaderías, materiales o servicios. Los descuentos comerciales, las rebajas y otras partidas similares se deducirán para determinar el costo de adquisición.

Los inventarios están representados en producto no fabricados por Colombiana de Trasplantes SAS los cuales son medicamentos aplicados a los pacientes en la prestación del servicio de pretrasplante, trasplante y postrasplante.

### 3.6. Propiedad Planta y Equipo

La propiedad planta y equipo se registra por su costo de adquisición, su depreciación se calcula sobre la vida útil estimada. Utilizando el método de línea recta aplicado anualmente en la siguiente forma:

CONCEPTO	AÑOS DE DEPRECIACION
Maquinaria y Equipo	10 años
Equipo de Oficina	10 años
Flota y Equipo de Transporte	10 años
Construcciones y Edificaciones	45 años
Vehículos	5 años

El costo incluye: precio de compra, importaciones, impuestos no recuperables, costos de instalación, montaje y otros, menos los descuentos por pronto pago, rebajas o cualquier otro concepto por el cual se disminuya el costo de adquisición. Las diferencias entre el precio de venta y su costo neto ajustado se llevan al resultado.

La utilidad o pérdida por el retiro y/o baja de un elemento de propiedades, planta y equipo es determinada por la diferencia entre los ingresos netos por venta, si los hay, y el valor en libros del elemento. La utilidad o pérdida es incluida en el resultado del período.

### 3.6.1. Depreciación

La depreciación de las propiedades, planta y equipo se inicia a partir del período en que el activo está disponible para su uso. La base de la depreciación es el costo menos el valor residual que técnicamente hubiera sido asignado.

Las vidas útiles se asignarán de acuerdo con el período por el cual la Entidad espere beneficiarse de cada uno de los activos. Una vez estimada la vida útil, se debe estimar también el valor residual. Para efectos de cada cierre contable, la Entidad analiza si existen indicios, tanto externos como internos, de que un activo material pueda estar deteriorado. Si existen evidencias de deterioro, la Entidad analiza si en efecto se presenta dicho deterioro comparando el valor neto en libros del activo con su valor recuperable (como el mayor entre su valor razonable menos los costos de disposición y su valor en uso).

### 3.7. Activos Intangibles

Los activos intangibles son medidos al costo menos la amortización acumulada y pérdidas por deterioro. La amortización se incluye como parte de los gastos operativos netos, en las cuentas de resultados.

No se considerará ningún activo intangible como de vida útil indefinida.

#### 3.7.1. Amortización

El valor sujeto a amortización está representado por el costo histórico del activo o el valor que lo sustituya, menos su valor residual. La amortización de un activo intangible comienza cuando el activo está disponible para ser usado.

El método de amortización usado es el lineal y el cargo por amortización de cada período es reconocido como parte del estado de resultados.

Para reconocer la pérdida y el deterioro, el valor en libros de los intangibles es reducido a través del uso de la cuenta de deterioro y las pérdidas son reconocidas en el resultado.

Los activos intangibles se registran por su costo de adquisición, su amortización se calcula sobre la vida útil estimada. Utilizando el método de línea recta aplicado anualmente en la siguiente forma:

CONCEPTO	AÑOS DE DEPRECIACION
Leasing - Equipo de Cómputo.	5 años
Leasing - Flota y Equipo de Transporte	5 años

### 3.8. Pasivos por impuestos

#### 3.8.1. Provisión para Impuesto de Renta

La provisión para impuesto de renta para el año gravable respectivo corresponde al valor determinado resultante de los cálculos efectuados por el método de renta líquida y el de renta presuntiva, aplicando a dicho valor la tarifa de impuesto vigente del 35% para el año 2025.

### **3.9. Capital social**

La emisión de instrumentos de patrimonio se reconoce como un incremento en el capital social por el valor razonable de los bienes o recursos recibidos en la emisión.

Cuando se readquieren instrumentos de patrimonio propios, la contraprestación pagada y los costos relacionados se deducen del patrimonio.

La distribución de los dividendos, se cargan de manera directa contra el patrimonio, por una cuantía equivalente al valor razonable de los bienes a distribuir neto y de cualquier beneficio fiscal relacionado.

### **3.10. Reconocimiento de Ingresos, costos y gastos**

Para el reconocimiento de ingresos, costos y gastos se registran bajo el sistema de causación del evento.

Se incorporan en los estados financieros los ingresos, costos y gastos cuando cumplen con los criterios descritos en la Sección 2.27 de las NIIF para pymes, como son:

- a) Es probable cualquier beneficio económico futuro asociado con la partida llegue o salga de la Entidad.
- b). La partida tiene un costo o valor que pueda ser medido con fiabilidad.

Los ingresos se reconocen en dos eventos:

- a) Los ingresos procedentes de la prestación del servicio se reconocen cuando se ha prestado al paciente.
- b) La venta de bienes se reconoce cuando se transfieren los riesgos y ventajas de tipo significativo derivados de la propiedad de los bienes.

El reconocimiento de los ingresos por venta o prestación de servicios se registra de acuerdo con las siguientes etapas:

#### **3.10.1. Trasplante Renal**

Fase 1. Se estima el ingreso de todos los eventos no facturados en el período para los usuarios que hayan sido evaluados por la Junta Médica de Fase 1. Para esto se tomarán los valores contractuales.

Fase 2. Se estima el ingreso de todos los eventos no facturados en el periodo al valor

contractual. Para trasplantes realizados a usuarios de contratos que no incluyan en el paquete de Fase 2 los medicamentos NO P.O.S., el ingreso de estos medicamentos se estima por el valor entre el precio de compra o el precio regulado más un 7% de administración.

Fase 3. Se estima el ingreso por los medicamentos inmunosupresores suministrados a los pacientes soportados con contratos firmados con algunas E.P.S.

### **3.10.2 - Trasplante Hepático**

Etapa A. Se estima el ingreso de todos los eventos no facturados en el período para los usuarios que hayan sido evaluados por la Junta Médica de Etapa A. Para esto se tomarán los valores contractuales.

Etapa B. Se estima el ingreso de todos los eventos no facturados en el periodo al valor contractual para trasplantes realizados a usuarios de contratos.

Etapa C. Se estima el ingreso de todos los controles no facturados durante el mes o trimestre según contrato.

### **3.10.3 – Trasplante combinado Renal - Hepático**

Se describe como el trasplante simultaneo renal y hepático en un solo evento.

Para el reconocimiento del trasplante combinado el ingreso se reconoce así:

Ciclo 1. Se estima el ingreso de todos los eventos no facturados en el periodo para los usuarios que hayan sido evaluados por la Junta Medica en el ciclo 1, y se tomara los valores acordados según las cláusulas contractuales para este evento.

Ciclo 2. Se estima el ingreso de todos los eventos no facturados en el periodo al valor contractual para trasplantes realizados a usuarios de contratos

Ciclo 3. Se estima el ingreso de todos los controles no facturados durante el mes o trimestre según contrato.

El reconocimiento de los costos se registra de acuerdo con las siguientes etapas:

### **3.10.4 – Trasplante Renal**

Fase 1. Se provisiona el costo de los rescates no facturados y realizados por otros grupos de trasplante cuyos órganos hayan sido trasplantados por COLOMBIANA DE TRASPLANTES SAS en el periodo. Se utilizará el valor pactado entre los grupos de trasplante y todos los eventos no facturados en el período para los usuarios que hayan sido evaluados por la Junta Médica de Fase 1

Fase 2. Se provisiona el costo de los trasplantes realizados en el período. Para calcular el costo estimado de cada trasplante. Se utilizará el costo promedio por usuario trasplantado

de los eventos realizados en los últimos seis meses. Este valor se calcula para cada una de las IPS donde COLOMBIANA DE TRASPLANTES SAS opera.

Fase 3. Se provisiona el costo de los medicamentos inmunosupresores suministrados a los pacientes.

### **3.10.5 - Trasplante Hepático**

Etapa A. Se provisiona el costo de los rescates no facturados y realizados por otros grupos de trasplante cuyos órganos hayan sido trasplantados por COLOMBIANA DE TRASPLANTES SAS en el periodo. Se utilizará el valor pactado entre los grupos de trasplante y todos los eventos no facturados en el período para los usuarios que hayan sido evaluados por la Junta Médica de Fase 1.

Etapa B. Se provisiona el costo de los trasplantes realizados en el período. Para calcular el costo estimado de cada trasplante. Se utilizará el costo promedio por usuario trasplantado de los eventos realizados en los últimos seis meses. Este valor se calcula para cada una de las IPS donde COLOMBIANA DE TRASPLANTES SAS opera.

Etapa C. Se provisiona el costo de los medicamentos inmunosupresores suministrados a los pacientes.

### **3.10.6 - Ciclos Combinados.**

Ciclo 1. Se provisiona el costo de todos los eventos no facturados en el periodo para los usuarios que hayan sido evaluados por la Junta Medica en el ciclo 1.

Ciclo 2. Se provisiona el costo de los trasplantes realizados en el periodo. Para calcular el costo estimado de cada trasplante se utilizará el costo promedio por usuario trasplantado.

Ciclo 3. Se provisiona el costo de los medicamentos inmunosupresores suministrados a los pacientes.

### **3.10.7- Falla Intestinal Crónica**

Se estima el ingreso de todos los eventos no facturados en el período para los usuarios que hayan sido evaluados. Para esto se tomarán los valores contractuales.

Es una patología en la cual el tracto gastrointestinal no puede mantener el estado nutricional e hidratación del paciente, comprometiendo su vida.

Esta condición clínica puede originarse por diversas causas, siendo las más comunes: resecciones intestinales, isquemia, trombosis mesentérica y fístulas entero-atmosféricas cuando para su manejo se requiere nutrición parenteral.

## **3.11 - Contingencias**

Ciertas condiciones contingentes pueden existir a la fecha de cierre de los estados financieros, las cuales pueden resultar en una pérdida para la Compañía, pero únicamente serán resueltas en el futuro cuando uno o más hechos sucedan o puedan ocurrir. Tales

contingencias son estimadas por la administración de la compañía y sus asesores legales. La estimación de las contingencias de pérdidas necesariamente envuelve un ejercicio de juicio y es materia de opinión.

En la estimación de contingencias de pérdidas en procesos legales que están pendientes contra la Compañía, los asesores legales evalúan, entre otros aspectos, los méritos de los reclamos, la jurisprudencia de los tribunales al respecto y el estado actual de los procesos. Si la evaluación de la contingencia indica la certeza de que una pérdida material ha ocurrido se reconoce mediante el registro de una provisión del pasivo, entonces es registrado en los estados financieros. Si la evaluación indica que una pérdida potencial no es probable, pero es incierto el resultado o es probable pero no puede ser estimado el monto de la pérdida, entonces la naturaleza de la contingencia es revelada en nota a los estados financieros con una estimación del rango probable de pérdida. Las contingencias de pérdidas estimadas como remotas generalmente no son reveladas, ni provisionadas.

### **3.12 Impuesto de renta reconocido como pasivo**

El gasto por impuesto sobre la renta corriente se reconoce en el año de acuerdo con la depuración efectuada entre la ganancia (pérdida) contable, para determinar la ganancia (pérdida) fiscal, multiplicada por la tarifa del impuesto sobre la renta del año corriente y conforme a lo establecido en las normas tributarias vigentes, o sobre un sistema de renta especial según la normatividad aplicable.

Su reconocimiento se efectúa mediante el registro de un gasto y un pasivo en las cuentas por pagar, denominado impuesto sobre la renta por pagar.

En períodos intermedios se reconoce una estimación del impuesto sobre la renta corriente, con base en los cálculos de los resultados fiscales periódicos; por lo cual, durante el año se maneja la cuenta del pasivo denominada provisión impuesto sobre la renta.

Los pasivos o activos por los impuestos corrientes del período y períodos anteriores deben valorarse por el importe que se espere pagar o recuperar de las autoridades fiscales, utilizando las tasas de impuestos y las leyes fiscales vigentes o prácticamente promulgadas a la fecha del estado de situación financiera (los que sean aplicables según las autoridades fiscales).

El impuesto sobre la renta corriente es calculado sobre la base de las leyes tributarias vigentes en Colombia a la fecha de corte de los estados financieros.

La gerencia de la compañía periódicamente evalúa posiciones tomadas en las declaraciones tributarias, con respecto a situaciones en las cuales la regulación fiscal aplicable es sujeta a interpretación, y establece provisiones cuando sea apropiado sobre la base de montos esperados a ser pagados a las autoridades tributarias.

La Entidad calcula la provisión del impuesto sobre la renta una tarifa del 35% para el año 2025.

### **3.13 Impuesto de renta diferido.**

Las diferencias entre las bases contables y fiscales de los activos y pasivos generan

diferencias temporarias imponibles o deducibles, siempre que la reversión de estas tenga efectos fiscales.

La metodología establecida en la Sección 29 del Estándar para Pymes, en relación con la determinación de los activos y pasivos por impuesto diferido, requiere que Colombiana de Trasplantes establezca e identifique el valor contable y fiscal de sus activos y pasivos. Una vez establecidos estos valores, la Entidad procede a calcular la diferencia entre ambas bases, conocida como diferencia temporaria. Esta, multiplicada por la tarifa impositiva aplicable a la Entidad, da lugar al impuesto diferido.

Una vez establecida la diferencia temporaria es necesario concluir si tendrá efectos imponibles o deducibles en períodos futuros, es decir, calificar la diferencia como imponible o deducible.

La Entidad calcula la provisión sobre las diferencias temporarias, analiza si la base aumenta o disminuye el valor del impuesto.

Colombiana de Trasplantes SAS, incluye las siguientes estimaciones dentro de sus registros contables.

#### **Estimación por Ingresos:**

Mensualmente se estima los ingresos en cada una de las fases 1, 2, 3 generados por los servicios prestados en el trasplante renal, en las etapas A, B, C en el trasplante hepático y en los ciclos 1, 2, 3 generados por trasplante combinado, que no se han radicado ante los clientes, obedeciendo a los convenios contractuales establecidos con cada uno de ellos, y que al no cumplir el protocolo no se alcanza a radicar en las fechas estipuladas.

#### **Provisión por Costos:**

Se estiman los costos ejecutados en la prestación de los servicios en cada una de sus fases 1, 2, 3 para el trasplante Renal, las Etapas A, B, C para el trasplante hepático y en los ciclos 1, 2, 3 cuyo cobro no ha sido radicado por los proveedores o prestadores de ejercicio al cierre mensual.

Con respecto a los costos fase 2, Etapa B, Ciclo 2 se contemplan las hospitalizaciones que puedan tener los pacientes durante los meses de cubrimiento.

#### **Estimación de Pasivos Contingentes:**

Pasivo contingente se define como una obligación posible, surgida a raíz de sucesos pasados, cuya existencia ha de ser confirmada solo por la ocurrencia o no ocurrencia de uno o más eventos inciertos en el futuro, que no están enteramente bajo el control de la empresa, o, una obligación presente, surgida a raíz de sucesos pasados, que no se ha reconocido contablemente porque no es probable que tenga que liquidarla, desprendiéndose de recursos que incorporen beneficios económicos; o el importe de la obligación no pueda ser medido con la suficiente fiabilidad.

Colombiana de Trasplantes, revela los pasivos contingentes ocasionados en el giro normal de sus negocios, al cierre de cada ejercicio.

## NOTA 4 – ADOPCION DE LAS NORMAS DE CONTABILIDAD E INFORMACION FINANCIERA ACEPTADAS EN COLOMBIA

Los primeros estados financieros de la compañía de acuerdo con las Normas de Contabilidad e Información Financiera Aceptadas en Colombia para Pymes se prepararon al 29 de abril de 2017. Las políticas de contabilidad indicadas en la nota 2 se han aplicado de manera consistente desde el balance de apertura con corte al 1 de febrero de 2015 (fecha de transición).

## NOTA 5 – POLITICA DE GESTION DE RIESGO

El objetivo de la Política de Gestión de Riesgos de **COLOMBIANA DE TRASPLANTES S.A.S.**, es establecer los elementos y el marco general de actuación para la gestión integral de los riesgos de toda naturaleza a los que se enfrenta la compañía; hace parte del Sistema de Gestión Integral de Riesgos, y se desarrolla y complementa con las políticas específicas de control de riesgos que puedan establecerse teniendo en cuenta que la compañía por pertenecer al sector salud es muy vulnerable el cobro de la cartera.

La Política de Gestión de Riesgos de **COLOMBIANA DE TRASPLANTES S.A.S.**, mantener el control permanente de las edades de cartera, conciliar permanentemente con los clientes, generando en consecuencia actas de conciliación y acuerdos de pago que garanticen el recaudo de los recursos para cubrir la operación.

## NOTA 6 – EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Los saldos del efectivo y equivalentes de efectivo a 31 de diciembre del 2025 y 31 de diciembre 2024 comprendían lo siguiente:

Los recursos disponibles no tuvieron restricción alguna que limitara su uso o disponibilidad, en lo correspondiente a las vigencias 2025 y 2024 de este informe.

Descripción	dic-25	%	dic-24	%
Caja	34.000.000	2%	34.000.000	1%
Alianza -Fondo CXC 80030023335-3	667.173.530	37%	0	0%
Alianza - Fondo Cash 58030004397-0	575.202.841	32%	2.035.346.281	53%
Corredores Asociados 830120157-1-11	287.374.066	16%	1.454.376.561	38%
Banco Davivienda Cte.- Cta. 2169999881-Princi	139.226.262	8%	58.212.194	2%
Bancolombia Cte.- Cta 23323495700	49.587.387	3%	26.612.773	1%
Banco Davivienda UT Méderi	29.419.645	2%	107.215.471	3%
BBVA - Cta 10100021554	10.157.241	1%	34.795.684	1%
Alianza -Fondo Abierto 10030035815-1	9.553.071	1%	0	0%
BANCOOMEVA Cte. 050205531706	9.173.777	1%	0	0%
Davivienda Ahorros Cta. 002100080791	1.764.991	0%	1.530.031	0%
Banco Davivienda UT Portoazul	259.174	0%	65.353.472	2%
Bco. Occidente Cte.- Cta 278048756	96.429	0%	767.087	0%
BCSC Cta Cte. 21003969491	104	0%	104	0%
Davivienda Cte. - Cta 1708162-1	7	0%	7	0%
AV VILLAS Cta Cte. 370013930	1	0%	1	0%
Banco Davivienda UT Asunción	0	0%	3	0%
<b>Total</b>	<b>1.812.988.526</b>	<b>100%</b>	<b>3.818.209.669</b>	<b>100%</b>

## NOTA 7 – DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR.

Los saldos de deudores comerciales y otras cuentas por cobrar a 31 de diciembre del 2025 y 31 de diciembre 2024 comprendían:

Descripción	dic-25	%	dic-24	%
INGRESOS ESTIMADOS (1)	4.834.682.020	23%	2.479.647.619	15%
CLIENTES (2)	14.759.105.038	71%	12.661.728.639	78%
CUENTAS CORRIENTES COMERCIALES	660.228.174	3%	724.787.513	4%
CUENTAS POR COBRAR UTS	314.534.619	2%	311.101.975	2%
INCAPACIDADES	6.388.144	0,0%	25.061.733	0,2%
ANTICIPOS A PROVEEDORES	94.905.465	0,5%	80.055.990	0,5%
CUENTAS POR COBRAR A TRABAJADORES	4.094.503	0,0%	2.828.627	0,0%
<b>Total</b>	<b>20.673.937.963</b>	<b>100%</b>	<b>16.285.212.096</b>	<b>100%</b>

(1) Este rubro corresponde a los servicios efectivamente prestados sin ejecutar su facturación a la fecha de corte, por cierres de facturación de las EPS carecen de una parte de los soportes para cumplir con los requisitos a facturar.

Descripción	dic-25	%	dic-24	%
MUTUAL SER	1.485.600.000	31%	438.400.000	18%
ASMET	1.273.860.000	26%	630.400.000	25%
CAJACOPI	377.027.458	8%	301.929.825	12%
SALUD TOTAL	323.412.920	7%	171.143.280	7%
SANITAS	297.766.536	6%	95.425.930	4%
FAMISANAR	204.000.000	4%	0	0%
CAPITAL SALUD	204.000.000	4%	0	0%
COMPENSAR	146.964.970	3%	404.167.287	16%
EMSSANAR	137.000.000	3%	299.000.000	12%
MALLAMAS	126.161.250	3%	81.205.800	3%
EPS FAMILIAR DE COLOMBIA	99.000.000	2%	17.104.000	1%
NUEVA EPS	65.000.000	1%	0	0%
MEDERI	53.155.190	1%	0	0%
FUNDACION CARDIOINFANTIL	34.548.134	1%	0	0%
UNISALUD	4.758.023	0%	0	0%
SURAMERICANA	2.427.539	0%	40.871.497	2%
<b>Total</b>	<b>4.834.682.020</b>	<b>100%</b>	<b>2.479.647.619</b>	<b>100%</b>

(2) Las cifras más representativas de este rubro son:

Descripción	dic-25	%	dic-24	%
UNISALUD	4.662.863	0%	4.440.821	0%
FUNDACION CARDIO INFANTIL	33.148.508	0%	65.397.758	1%
NUEVA EMPRESA PROMOTORA EPS SA.	77.470.237	1%	10.065.277	0%
EPS FAMILIAR DE COLOMBIA S.A.S.	117.290.096	1%	21.501.120	0%
MALLAMAS	119.757.226	1%	63.180.600	0%
ENTIDAD PROMOTORA DE SALUD FAMISANAR SA	133.280.000	1%	0	0%
CAPITAL SALUD EPS -S SAS	172.720.000	1%	0	0%
SURAMERICANA	414.595.897	3%	255.311.028	2%

ASOCIACION MUTUAL SER ESS	640.950.000	4%	2.157.862.000	17%
CAJACOPI EPS S.A.S.	785.317.674	5%	1.100.685.049	9%
OTROS	12.259.912.537	83%	8.983.284.986	71%
<b>Total</b>	<b>14.759.105.038</b>	<b>100%</b>	<b>12.661.728.639</b>	<b>100%</b>

Los saldos de cartera por edades a 31 de diciembre de 2025 se detallan así:

Descripción	Valor	%
CARTERA NO VENCIDA	21.168.000	0%
1 A 30 DIAS	4.588.305.868	31%
31 A 60 DIAS	4.222.037.416	29%
61 A 90 DIAS	2.451.965.026	17%
91 A 180 DIAS	1.895.841.170	13%
151 A 180 DIAS	1.396.507.263	9%
181 A 360 DIAS	183.280.295	1%
<b>Total</b>	<b>14.759.105.038</b>	<b>100%</b>

Colombiana de Trasplantes con corte a 31 de diciembre del año 2025 ha circularizado su cartera y ha gestionado conciliaciones con algunas EPS con quienes se han podido concertar reuniones para tal fin. Sin embargo, no ha sido posible conciliar el 100% de la cartera a este corte a pesar de que la compañía realizó todos los procesos referentes para llegar a conciliar saldos con el fin de lograr identificar los pagos que nos realizaron y poder aplicar a sus facturas correspondientes los cuales no fueron suministrados y no se pudo determinar a que corresponde los giros realizados por el sistema ADRES, por tal motivo se seguirá con el proceso de conciliación.

Los saldos de las cuentas por cobrar en garantía a 31 de diciembre del 2025 y 31 de diciembre de 2024 comprendían:

Descripción	dic-25	%	dic-24	%
CDT Bancolombia (1)	23.502.321	2%	22.727.890	22%
CDT Davivienda (2)	76.577.983	6%	81.918.731	78%
CDT BBVA (3)	1.087.810.000	92%	0	0%
<b>Total</b>	<b>1.187.890.304</b>	<b>100%</b>	<b>104.646.621</b>	<b>100%</b>

Estos CDTs, se encuentran en garantía a nombre de terceros con restricción de uso por los inmuebles alquilados por Colombiana de Trasplantes para su operación en las sedes de Barranquilla y Cali.

(1) La Inversión del CDT No 2561918 está por valor de \$ 13.894.693, tomado en el mes de noviembre de año 2018, por 3 meses, con una tasa efectiva anual del 3,7%, trimestre vencido, se reconoce los intereses generados en cada periodo, reconociendo la inversión a valor razonable.

(1) La Inversión del CDT No 2561917 está por valor de \$ 12.518.651, tomado en el mes de noviembre de 2018, por 3 meses, con una tasa efectiva anual del 3.7%, trimestre vencido, se reconoce los intereses generados cada periodo, reconociendo la inversión a valor razonable.

(1) La Inversión del CDT No 2959678 está por valor de \$ 55.505.387, tomado en el mes

de diciembre de 2021, por 3 meses, con una tasa efectiva anual del 1.75%, se reconoce los intereses generados cada periodo, reconociendo la inversión a valor razonable.

- (2) La Inversión del CDT No 5232963 está por valor de \$ 22.727.890, tomado en el mes de abril de 2021, por 3 meses, con una tasa efectiva anual del 0,80%, se reconoce los intereses generados cada periodo, reconociendo la inversión a valor razonable.
- (3) CDT BBVA No. 73002 por valor de \$1.087.810.000, tomado en el mes de 12 de junio de 2025. Por 3 meses, con una tasa efectiva anual de 12,36%, se reconocen los intereses generados cada periodo, reconociendo la inversión al valor razonable.

## NOTA 8 – INVENTARIOS

Los saldos de los inventarios a 31 de diciembre de 2025 y 31 de diciembre 2024 comprendían lo siguiente:

Descripción	dic-25	%	dic-24	%
MEDICAMENTOS	607.689.741	83%	998.302.653	85%
INSUMOS	125.015.179	17%	169.306.222	15%
<b>Total</b>	<b>732.704.920</b>	<b>100%</b>	<b>1.167.608.875</b>	<b>100%</b>

La compañía por política y debido a los altos costos de los medicamentos e insumos como lo son el Belzer y SPS ha realizado convenios con los laboratorios para mantener en consignación dichos medicamentos. Este rubro corresponde a los medicamentos suministrados en la fase 2 del trasplante renal.

Por otra parte, y con el fin mantener un mejor stock de medicamentos y mejorar el suministro a los pacientes sin intermediación, la compañía en la sede principal tiene farmacia para mantener los medicamentos suministrados en la fase 3 del trasplante renal. La creación de la farmacia genera el mantener un mayor stock de inventario.

Los Inventarios de Colombiana de Trasplantes que se tienen en custodia al cierre del ejercicio no se encuentran comprometidos en garantía para el cumplimiento de deudas y están libres de restricciones.

## NOTA 9 – PAGOS ANTICIPADOS

Los saldos anticipados a 31 de diciembre de 2025 y 31 de diciembre 2024 comprendían lo siguiente:

Descripción	dic-25	%	dic-24	%
Liberty Seguros	13.299.973	100%	12.186.467	100%
<b>Total</b>	<b>13.299.973</b>	<b>100%</b>	<b>12.186.467</b>	<b>100%</b>

Corresponden a las pólizas de cumplimiento que la compañía debe adquirir para la operación.

## NOTA 10 – ACTIVO POR IMPUESTOS.

Los saldos de activos por impuestos a 31 de diciembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024 comprenden:

Descripción	dic-25	%	dic-24	%
Saldo a Favor en renta	508.748.379	100%	1.847.228.022	100%
<b>Total</b>	<b>508.748.379</b>	<b>100%</b>	<b>1.847.228.022</b>	<b>100%</b>

## NOTA 11 – PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

Los saldos de los elementos de propiedad, planta y equipo a 31 de diciembre del 2025 y 31 de diciembre de 2024 comprenden:

Saldo a diciembre 31 de 2024.

DETALLE	EQUIPO DE OFICINA	EQUIPO DE COMPUTO	EQUIPO MEDICO	VEHICULOS	EDIFICIO	LOTE	Mejoras PPE	TOTAL
<b>Año terminado al 31 de diciembre 2023</b>								
Saldo al comienzo del año	91.755.942	58.509.736	66.455.144	2.446.700	4.238.658.380	1.800.000.000	382.401.169	6.640.227.071
Compras	13.784.800	72.121.317	31.585.527	260.500.000			261.082.695	639.074.339
Bajas	3.579.850			1.795.979				5.375.829
Depreciación	18.317.942	34.459.498	17.066.974	13.025.000	106.102.879		265.176.209	454.148.502
Licencias				-				-
<b>Saldo al final del 31 de Diciembre de 2024</b>	<b>83.642.950</b>	<b>96.171.555</b>	<b>80.973.697</b>	<b>248.125.721</b>	<b>4.132.555.501</b>	<b>1.800.000.000</b>	<b>378.307.655</b>	<b>6.819.777.079</b>

Saldos a diciembre 31 de 2025.

DETALLE	EQUIPO DE OFICINA	EQUIPO DE COMPUTO	EQUIPO MEDICO	VEHICULOS	EDIFICIO	LOTE	Mejoras PPE	TOTAL
<b>Año terminado al 31 de diciembre 2024</b>								
Saldo al comienzo del año	91.755.942	58.509.736	66.455.144	2.446.700	4.238.658.380	1.800.000.000	382.401.169	6.640.227.071
Compras	32.360.700	120.129.150	63.077.897	1.020.490.000	405.535.786		261.082.695	1.902.676.228
Bajas	(588.060)	9.543.569	368.000	1.795.979				11.119.488
Depreciación	38.162.709	59.150.201	33.950.455	77.791.500	289.015.489		493.034.843	991.105.197
Licencias				-				-
<b>Saldo al final del 31 de Diciembre de 2025</b>	<b>86.541.993</b>	<b>109.945.116</b>	<b>95.214.586</b>	<b>943.349.221</b>	<b>4.355.178.677</b>	<b>1.800.000.000</b>	<b>150.449.021</b>	<b>7.540.678.614</b>

Ningún activo fijo ha sido otorgado como garantía de pasivos contratados por la compañía. No hay restricción en el uso de los activos.

## NOTA 12 – OBLIGACIONES FINANCIERAS

Los saldos de las obligaciones financieras 31 de diciembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024, comprenden:

Descripción	dic-25	%	dic-24	%
CREDITOS BANCARIOS	4.347.433.367	85%	3.460.668.692	78%
LEASINGS OPERATIVOS	684.798.390	13%	919.552.871	21%
T.C CORPORATIVAS CP	61.872.123	1%	68.866.796	2%
<b>Total</b>	<b>5.094.103.880</b>	<b>100%</b>	<b>4.449.088.359</b>	<b>100%</b>

Las obligaciones financieras por edades se detallan así:

Entidad	Total 2025	C.P 2025	L.P 2025	%
DAVIVIENDA	2.976.549.436	1.672.616.306	1.303.933.130	58%
BANCOOMEVA	1.250.000.000	770.547.945	479.452.055	25%
OCCIDENTE	767.369.193	402.629.856	364.739.337	15%
BBVA	60.115.226	60.115.226	0	1%
BCSC	9.105.702	9.105.702	0	0%
BANCOLOMBIA	30.964.323	30.964.323	0	1%
<b>TOTAL</b>	<b>5.094.103.880</b>	<b>2.945.979.358</b>	<b>2.148.124.522</b>	<b>100%</b>
<b>Porcentaje</b>		<b>58%</b>	<b>42%</b>	

Las obligaciones financieras por entidad y tasas se detallan así:

Fecha Inicio	Plazo	Fecha Final	Tasa Var.	Spread	EA	Entidad	No de Obligación	Saldo Deuda a 31 de diciembre de 2025	
30/05/2022	72	30/05/2028	DTF	9,00%	3,66%	12,75%	Davivienda	4485	276.701.383
30/05/2022	72	30/05/2028	DTF	9,00%	3,66%	12,75%	Davivienda	5022	684.798.390
30/05/2022	72	30/05/2028	DTF	9,00%	6,00%	15,09%	Davivienda	5143	1.298.685.587
28/05/2025	4	28/02/2026	IBR	8,90%	3,80%	12,75%	Davivienda	6639	299.880.116
3/12/2025	12	3/12/2026	IBR	8,90%	4,90%	13,85%	Davivienda	5050	385.576.160
30/11/2023	26	30/01/2026	IBR	8,90%	4,39%	8,45%	BBVA	7599	60.115.226
19/05/2021	58	19/03/2026	DTF	9,00%	3,20%	12,29%	BCSC	31006467876	9.105.702
20/10/2023	41	22/02/2027	IBR	8,90%	5,50%	14,45%	Occidente	27830014372	387.369.193
30/12/2025	60	30/12/2030	IBR	8,90%	5,0%	13,95%	Occidente	180-166739	380.000.000
18/07/2025	24	5/08/2027	IBR	8,90%	4,0%	12,95%	Bancoomeva	44395901	1.250.000.000
							Bancolombia		30.964.323
							Davivienda	TC	30.907.800
<b>TOTALES</b>									<b>5.094.103.880</b>
								Tasa Promedio	13,66%

## NOTA 13 – ACREEDORES COMERCIALES

Los saldos de los acreedores comerciales a 31 de diciembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024 comprenden:

Descripción	dic-25	%	dic-24	%
PROVEEDORES NACIONALES (1)	8.198.474.261	95%	12.725.856.299	97%
COSTOS Y GASTOS POR PAGAR (2)	145.563.372	2%	88.130.821	1%
APORTES Y RETENCIONES DE NOMINA	327.866.351	4%	366.413.612	3%
<b>Total</b>	<b>8.671.903.984</b>	<b>100%</b>	<b>13.180.400.732</b>	<b>100%</b>

Las cuentas por pagar tienen inmersas los saldos de Proveedores de la UT- Méderi y UT Portoazul.

(1) Los principales proveedores se detallan a continuación:

A 31 de diciembre de 2025 los proveedores por edades se detallan así:

Descripción	dic-25	%	dic-24	%
ASTELLAS FARMA COLOMBIA SAS	1.461.281.842	18%	2.257.455.748	18%
CLINICA PORTOAZUL SA	1.070.678.460	13%	550.591.451	4%
LABORATORIO ECHAVARRIA	843.202.453	10%	687.471.684	5%
SALAMANCA RAFAEL ANTONIO	682.512.708	8%	1.128.782.886	9%
MEGALABS COLOMBIA SAS	390.406.800	5%	394.930.000	3%
FARMASANITAS SAS	307.974.961	4%	645.247.286	5%
LABORATORIOS BAXTER S.A.	299.374.952	4%	0	0%
RAMEDICAS S.A.S.	293.254.706	4%	0	0%
ASCEND LABORATORIES S.A.S.	270.413.637	3%	159.013.276	1%
FUNDONAR COLOMBIA	165.121.620	2%	160.580.660	1%
OTROS	2.414.252.122	29%	6.741.783.308	53%
<b>Total</b>	<b>8.198.474.261</b>	<b>100%</b>	<b>12.725.856.299</b>	<b>100%</b>

Colombiana de Trasplantes realiza permanentemente conciliación con sus proveedores y en algunos casos especiales se llegan a acuerdos de pago ya que la liquidación de las EPS afecta nuestro flujo de caja.

(2) El detalle los costos y gastos por pagar a continuación:

Descripción	dic-25	%	dic-24	%
GIRON LUQUE FERNANDO ARTURO	39.755.600	27%	17.083.214	19%
NESTOR FABIAN PEDRAZA ALONSO	21.948.302	15%	14.348.815	16%
SEGUROS GENERALES SURAMERICANA	21.098.544	14%	18.908.460	21%
YENNY ALEXANDRA BAEZ SUAREZ	18.762.584	13%	10.642.295	12%
CERTICAMARA SA	18.468.800	13%	0	0%
RENTING COLOMBIA S.A.S.	10.616.651	7%	5.283.029	6%
CONIX S.A.S	4.929.401	3%	4.763.707	5%
JOSE MARIA MORA PEÑUELA	3.813.984	3%	0	0%
CODENSA S.A ESP	2.304.403	2%	0	0%
OTROS	3.865.103	3%	17.101.301	19%
<b>Total</b>	<b>145.563.372</b>	<b>100%</b>	<b>88.130.821</b>	<b>100%</b>

(3) El detalle los aportes y retenciones de nómina por pagar a continuación:

Descripción	dic-25	%	dic-24	%
COLPENSIONES	61.098.900	19%	58.082.500	16%
FONDO DE PENSIONES PORVENIR	50.230.900	15%	47.569.500	13%
SANITAS EPS	31.611.500	10%	32.991.900	9%
CAJA DE COMPENSACIÓN COMPENSAR	31.129.300	9%	33.383.000	9%
ALIANSAALUD	21.470.000	7%	19.266.000	5%
FONDO DE PENSIONES COLFONDOS	15.723.200	5%	32.579.600	9%
FONDO DE PENSIONES PROTECCION	15.452.200	5%	19.906.800	5%

INSTITUTO COLOMBIANO DE BIENESTAR	14.104.400	4%	20.506.900	6%
COLPENSIONES HNR	12.769.463	4%	5.555.502	2%
OTROS	74.276.488	23%	96.571.910	26%
<b>Total</b>	<b>327.866.351</b>	<b>100%</b>	<b>366.413.612</b>	<b>100%</b>

## NOTA 14– PROVISIONES

Los saldos de provisiones por costos para el trasplante renal y hepático a 31 de diciembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024 comprenden:

Provisiones servicios renales y falla intestinal

Descripción	dic-25	%	dic-24	%
Costos provisionados Fase 1	122.722.587	19%	1.570.179.713	87%
Costos provisionados Fase 2	349.276.234	55%	224.915.610	13%
Pasivo contingente	161.512.602	25%	0	0%
<b>Total</b>	<b>633.511.423</b>	<b>100%</b>	<b>1.795.095.323</b>	<b>100%</b>

## NOTA 15 – PASIVOS POR IMPUESTOS

Los saldos de pasivos por impuestos a 31 de diciembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024 comprenden:

Descripción	dic-25	%	dic-24	%
AUTORRETENCION ESPECIAL DE RENTA	58.426.000	18,5%	59.066.000	18,0%
RETENCION EN LA FUENTE	232.150.772	73,4%	238.036.843	72,4%
RETENCION ICA	15.604.707	4,9%	19.017.540	5,8%
IVA POR PAGAR	3.853.520	1,2%	3.663.040	1,1%
ICA	6.384.080	2,0%	9.053.965	2,8%
<b>Total</b>	<b>316.419.079</b>	<b>100%</b>	<b>328.837.388</b>	<b>100%</b>

## NOTA 16 – BENEFICIOS A EMPLEADOS

Los saldos de beneficios a empleados a 31 de diciembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024, se encuentra conformado por las obligaciones adeudadas a los trabajadores con contrato laboral vigente, como se detalla a continuación, teniendo en cuenta que corresponden a beneficios a corto plazo.

Se detallan así:

Descripción	dic-25	%	dic-24	%
SALARIOS	(68.331)	0%	5.753.062	0%
CESANTIAS CONSOLIDADOS	976.540.080	50%	812.858.635	49%
INTERESES SOBRE LAS CESANTIAS	115.328.940	6%	95.352.736	6%
VACACIONES CONSOLIDADOS	847.618.432	44%	733.359.203	45%
<b>Total</b>	<b>1.939.419.121</b>	<b>100%</b>	<b>1.647.323.636</b>	<b>100%</b>

## NOTA 17- PAGOS PENDIENTE POR LEGALIZAR

Se encuentran conformados por saldos recibidos de anticipos de clientes a 31 de diciembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024 comprenden:

Descripción	dic-25	%	dic-24	%
COMFAMILIAR	88.788.000	2%	88.788.000	5%
NUEVA EPS	61.576.000	1%	61.576.000	3%
COMFACOR	60.500.000	1%	60.500.000	3%
COOSALUD	60.468.000	1%	60.468.000	3%
AMBUQ	33.653.143	1%	33.653.143	2%
COMFANORTE	29.226.425	1%	29.226.425	2%
SALUDVIDA	2.502.763	0%	2.502.763	0%
ECOOPSOS	24.000.000	0%	24.000.000	1%
ASMET	4.603.087.182	93%	1.527.308.482	81%
<b>Total</b>	<b>4.963.801.513</b>	<b>100%</b>	<b>1.888.022.813</b>	<b>100%</b>

Los saldos de anticipos recibidos de clientes corresponden a valores entregados por las EPS en el cumplimiento de tutelas y clientes con los que no se tiene convenio, una vez prestado el servicio contrato se procede a legalizar con la emisión de la factura.

## NOTA 18 – DIVIDENDOS POR PAGAR.

No Documento	Nombre Accionista	%	Valor	Retención	Valor Por Pagar
52.619.772	Betancur Úrsula	3,10%	15.506.204	1.043.409	14.462.794
79.533.513	Caicedo Juan Carlos	0,10%	500.200	75.030	425.170
79.393.275	Salcedo Sergio	24,20%	120.998.399	16.867.239	104.131.161
79.264.954	Girón Fernando	24,20%	120.998.399	16.867.239	104.131.161
901.430.275	Inversiones Ladams SAS	24,20%	60.517.205	5.622.413	54.894.792
79.149.677	Rodríguez Jorge	24,20%	120.998.399	16.867.239	104.131.161
<b>Totales</b>		<b>100%</b>	<b>439.518.806</b>	<b>57.342.568</b>	<b>382.176.238</b>

## NOTA 19 – CAPITAL EMITIDO

El detalle del capital a 31 de diciembre del 2025 es el siguiente:

Nombre Accionista	No Identificación	%	Acciones	Valor Aporte \$
Betancur Úrsula	52.619.772	3,10%	5.933.955	59.339.545
Caicedo Juan Carlos	79.533.513	0,10%	191.418	1.914.179
Salcedo Sergio	79.393.275	24,20%	46.303.987	463.039.869
Girón Fernando	79.264.954	24,20%	46.303.987	463.039.869
Inversiones Ladams SAS	901.430.275	24,20%	46.303.987	463.039.869
Rodríguez Jorge	79.149.677	24,20%	46.303.987	463.039.869
<b>Totales</b>		<b>100%</b>	<b>191.341.320</b>	<b>1.913.413.200</b>

## NOTA 20- INGRESOS OPERACIONALES NETOS

Los ingresos operacionales netos de la compañía fueron originados en el desarrollo de su objeto social. El trasplante renal que ha sido su principal actividad y en el año 2019 fue implementado todo el proceso del trasplante hepático, ejecutando los primeros trasplantes. En el año 2020 se implementaron los servicios combinados.

En acuerdos comerciales y Colombiana de Trasplantes en el desarrollo de su objeto social ha venido conformando con otras Entidades uniones temporales para ampliar el cumplimiento del trasplante y durante el año 2019, fue creada la UT COLOMBIANA DE TRASPLANTES – CLINICA PORTOAZUL.

### Trasplante Renal

Los ingresos por servicios renales corresponden a servicios prestados por pre - trasplante o fase I, trasplante o fase II y consulta post -trasplante o fase III. Estos Ingresos a 31 de diciembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024 por fases son:

Renal				
Descripción	dic-25	%	dic-24	%
Fase 1	6.551.252.893	12%	7.253.791.662	14%
Fase 2	9.148.096.350	16%	9.549.217.266	19%
Fase 3	40.370.771.725	72%	34.444.489.963	67%
<b>Total</b>	<b>56.070.120.968</b>	<b>100%</b>	<b>51.247.498.891</b>	<b>100%</b>

### Trasplante Hepático

Los ingresos por servicio hepático corresponden a servicios prestados por pre - trasplante o etapa A, trasplante o etapa B. Estos Ingresos a 31 de diciembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024 por fases son:

Hepático				
Descripción	dic-25	%	dic-24	%
Etapa C	157.505.227	100%	107.295.322	100%
<b>Total</b>	<b>157.505.227</b>	<b>100%</b>	<b>107.295.322</b>	<b>100%</b>

### Cuidado Hepático

Los ingresos por servicios de cuidado hepático corresponden a los controles que se realizan a los pacientes que tienen falla hepática.

Cuidado Hepático				
Descripción	dic-25	%	dic-24	%
Cuido Hepático	309.038.895	100%	351.879.433	100%
<b>Total</b>	<b>309.038.895</b>	<b>100%</b>	<b>351.879.433</b>	<b>100%</b>

## Falla Intestinal

Los ingresos por servicios de Falla Intestinal corresponden a los controles que se realizan a los pacientes que tienen falla intestinal.

Falla Intestinal				
Descripción	dic-25	%	dic-24	%
Falla Intestinal	5.585.500.000	100%	1.843.000.000	100%
<b>Total</b>	<b>5.585.500.000</b>	<b>100%</b>	<b>1.843.000.000</b>	<b>100%</b>

Los ingresos operacionales se totalizan de la siguiente manera:

Descripción	dic-25	%	dic-24	%
Renal	56.070.120.968	90%	51.247.498.891	96%
hepático	157.505.227	0,3%	107.295.322	0%
Cuidado hepático	309.038.895	0,5%	351.879.433	1%
Falla Intestinal	5.585.500.000	9,0%	1.843.000.000	3%
<b>Total</b>	<b>62.122.165.090</b>	<b>100%</b>	<b>53.549.673.646</b>	<b>100%</b>

## NOTA 21– COSTOS OPERACIONALES NETOS

Los costos operacionales netos de la compañía fueron originados en el desarrollo de su objeto social. Una vez entrado en actividad el trasplante hepático, la compañía provisiona los costos generados por este nuevo servicio adicional a los costos del trasplante renal que ya por histórico se efectuaba.

### Trasplante Renal

Los costos por servicios renales corresponden a servicios prestados por pre - trasplante o fase I, trasplante o fase II y consulta post -trasplante o fase III. Estos costos a 31 de diciembre de 2025 y 31 de diciembre 2024 por fases son:

Renal				
Descripción	dic-25	%	dic-24	%
Fase 1	7.127.776.299	22%	7.273.215.151	23%
Fase 2	8.866.847.202	27%	9.772.825.025	30%
Fase 3	16.883.308.331	51%	15.254.303.131	47%
<b>Total</b>	<b>32.877.931.831</b>	<b>100%</b>	<b>32.300.343.308</b>	<b>100%</b>

### Trasplante Hepático

Los costos por servicio hepático corresponden a servicios prestados por pre - trasplante o etapa A, trasplante o etapa B. Estos costos a 31 de diciembre de 2025 y 31 de diciembre 2024 por etapas son:

Hepático				
Descripción	dic-25	%	dic-24	%
Etapa C	156.039.273	100%	119.709.428	100%
<b>Total</b>	<b>156.039.273</b>	<b>100%</b>	<b>119.709.428</b>	<b>100%</b>

### Cuidado Hepático

Los costos por servicio hepático corresponden a servicios prestados por pre - trasplante o etapa A, trasplante o etapa B. Estos costos a 31 de diciembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024 por etapas son:

Cuidado Hepático				
Descripción	dic-25	%	dic-24	%
Cuido hepático	183.482.663	100%	139.083.589	100%
<b>Total</b>	<b>183.482.663</b>	<b>100%</b>	<b>139.083.589</b>	<b>100%</b>

### Falla Intestinal

Los costos por servicio de falla intestinal a 31 de diciembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024 están conformados por:

Falla Intestinal				
Descripción	dic-25	%	dic-24	%
Falla Intestinal	2.601.803.977	100%	1.030.662.670	100%
<b>Total</b>	<b>2.601.803.977</b>	<b>100%</b>	<b>1.030.662.670</b>	<b>100%</b>

El total consolidados de los costos a diciembre de 2025, se detalla así:

Descripción	dic-25	%	dic-24	%
Renal	32.877.931.831	90,8%	32.300.343.308	90,8%
hepático	156.039.273	0,4%	119.709.428	0,3%
Cuidado hepático	183.482.663	0,5%	139.083.589	0,4%
Falla Intestinal	2.601.803.977	7,2%	1.030.662.670	2,9%
Honorarios	400.000.000	1,1%	2.000.000.000	5,6%
<b>Total</b>	<b>36.219.257.744</b>	<b>100%</b>	<b>35.589.798.995</b>	<b>100%</b>

### NOTA 22 – GASTOS DE ADMINISTRACION

Los gastos operacionales netos de la compañía originados en el desarrollo de su objeto social con corte a diciembre 31 de 2025 y 31 de diciembre 31 de 2024, sol los siguientes:

Descripción	dic-25	%	dic-24	%
Gastos de personal	8.989.404.659	54,77%	6.881.415.768	53,04%
Honorarios	1.032.217.835	6,29%	709.059.043	5,47%
Impuestos	72.348.650	0,44%	60.715.785	0,47%
Arrendamientos	1.404.504.631	8,56%	1.133.750.358	8,74%
Afiliaciones y sostenimiento	48.435.000	0,30%	47.097.000	0,36%

Seguros	115.629.035	0,70%	120.747.342	0,93%
Servicios	2.086.395.027	12,71%	1.476.765.190	11,38%
Legales	46.122.504	0,28%	27.064.156	0,21%
Mantenimiento y reparaciones	766.731.141	4,67%	407.852.147	3,14%
Gastos de Viaje	471.934.031	2,88%	402.702.578	3,10%
Gastos Diversos	1.353.818.706	8,25%	906.918.646	6,99%
Donaciones	16.025.954	0,10%	5.218.000	0,04%
Gastos provisiones	10.527.696	0,06%	794.346.371	6,12%
<b>Total</b>	<b>16.414.094.869</b>	<b>100%</b>	<b>12.973.652.384</b>	<b>100%</b>

A continuación, se detallan los gastos más representativos.

## 22.1 Honorarios

Descripción	dic-25	%	dic-24	%
Junta Directiva	262.333.451	25%	177.508.501	25%
Asesoría Jurídica	336.433.298	33%	154.026.233	22%
Desarrollos Tecnológicos	121.598.670	12%	81.695.873	12%
Revisoría Fiscal	60.829.230	6%	57.669.780	8%
Asesoría Contable	55.392.000	5%	50.568.000	7%
Otros	164.665.210	16%	165.313.856	23%
Asesoría Laboral	30.965.976	3%	22.276.800	3%
	<b>1.032.217.835</b>	<b>100%</b>	<b>709.059.043</b>	<b>100%</b>

## 22.2. Gastos por arrendamientos:

Descripción	dic-25	%	dic-24	%
Arriendo Edificaciones	511.314.961	36%	466.500.023	41%
Hosting Informáticos	299.698.584	21%	309.756.459	27%
Licencias Office	158.580.722	11%	117.259.435	10%
Alquiler Equipo de Computo	190.665.548	14%	76.017.887	7%
Arrendamiento Mobiliario	59.152.812	4%	60.618.547	5%
Otros Alquileres y Arrendamientos	93.163.557	7%	43.647.557	4%
Alquiler Vehículos	91.928.447	7%	59.950.450	5%
	<b>1.404.504.631</b>	<b>100%</b>	<b>1.133.750.358</b>	<b>100%</b>

## 22.3. Servicios

Descripción	dic-25	%	dic-24	%
Servicios Temporales	533.317.929	26%	440.758.604	30%
Administración	240.513.049	12%	202.816.707	14%
Servicios Públicos	171.139.636	8%	174.622.602	12%
Teléfono-Celular	137.433.223	7%	138.290.202	9%
Licencias	389.191.869	19%	102.382.371	7%
Big Data	62.067.833	3%	57.923.971	4%
Otros	501.971.009	24%	332.110.942	22%
Correo	50.760.479	2%	27.859.791	2%
	<b>2.086.395.027</b>	<b>100%</b>	<b>1.476.765.190</b>	<b>100%</b>

## NOTA 23 – INGRESOS NO OPERACIONALES

Los ingresos no operacionales se encuentran conformados por financieros, recuperaciones y diversos. Los más representativos a 31 de diciembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024 se detallan así:

Descripción	dic-25	%	dic-24	%
Financieros	335.387.603	35%	136.720.861	8%
Recuperaciones	146.874.778	15%	781.266.441	45%
Diversos	484.246.144	50%	821.557.943	47%
<b>Total</b>	<b>966.508.525</b>	<b>100%</b>	<b>1.739.545.245</b>	<b>100%</b>

## NOTA 24– GASTOS NO OPERACIONALES

Los gastos no operacionales se encuentran conformados por gastos financieros y otros gastos. Los más representativos a 31 de diciembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024 se detallan así:

Descripción	dic-25	%	dic-24	%
INTERESES BANCOS	707.076.999	43%	885.599.275	56%
COMISIONES	109.434.381	7%	130.996.740	8%
GMF	179.910.831	11%	158.093.352	10%
GASTOS NO DEDUCIBLES	464.741.162	28%	234.840.956	15%
OTROS	40.966.616	3%	38.890.976	2%
GASTOS BANCARIOS	11.174.048	1%	16.785.501	1%
DESCUENTOS COMERCIALES	119.575.900	7%	104.932.279	7%
INTERESES OTROS	1.207.053	0%	7.320.339	0%
<b>Total</b>	<b>1.634.086.990</b>	<b>100%</b>	<b>1.577.459.418</b>	<b>100%</b>

## NOTA 25 - PROVISION IMPUESTO PARA LA RENTA

A 31 de diciembre de 2025 se registró provisión acumulada del impuesto a las ganancias por valor de \$ 1.581.661.739

Para efecto de liquidación de la provisión se contemplaron las pérdidas fiscales pendientes de los años 2021 y 2022 por compensar y los descuentos tributarios del Ministerio de ciencia, tecnología e innovación emitidos con de resolución 1791 de 2020.

PROVISION DE RENTA	VALORES
INGRESO OPERACIONAL	62.122.165.090
COSTO	36.219.257.744
GASTO	16.950.854.279
INGRESOS NO OPERACIONALES	966.508.525
GASTOS NO OPERACIONALES	1.634.086.990
GASTOS NO DEDUCIBLES	554.369.228
<b>RENDA LIQUIDA</b>	<b>8.838.843.830</b>
<b>RENDA LIQUIDA BASE DE LIQUIDACION</b>	<b>8.838.843.830</b>
DESCUENTOS TRIBUTARIOS	671.932.986
COMPENSACION DE PERDIDAS FISCALES	840.000.616
<b>IMPUESTO DE RENTA 35 %</b>	<b>1.581.661.739</b>

El porcentaje de impuesto de renta por año fiscal 2025 corresponde al 35%.

## **NOTA 26 – IMPUESTO DIFERIDO.**

Con corte a diciembre 31 de 2025, 2024 no hay valor por impuesto diferido.

## **NOTA 27 – HECHOS OCURRIDOS DURANTE EL PERIODO SOBRE EL QUE SE INFORMA.**

### **Se Informa que mediante resolución 1791 de 2020.**

*“Que la empresa COLOMBIANA DE TRASPLANTES S.A.S. identificada con NIT 830120157-3, mediante comunicación de fecha 14 de mayo de 2020, solicitó al Ministerio de Ciencia, Tecnología e Innovación, la calificación del proyecto “Implementación de una estrategia de transformación digital enmarcada en el concepto de Salud 4.0 para optimizar el proceso de atención en salud y mejorar la experiencia de pacientes y profesionales en una institución de trasplante de órganos en Colombia”, con el fin de acceder a beneficios tributarios por inversión en proyectos de Innovación”*

Que, a la propuesta, le fue asignado el código: 9249-869-76084 y fue evaluada por la Dirección de Transferencia y Uso de Conocimiento del Ministerio de Ciencia, Tecnología e Innovación, cuyo concepto concluyó que: “El proyecto busca implementar una estrategia de transformación digital enmarcada en el concepto de Salud 4.0 para optimizar el proceso de atención en salud y mejorar la experiencia de pacientes y profesionales en instituciones de trasplante de órganos en Colombia.

proyecto fue evaluado y recibió una calificación final de 80 puntos, lo cual según los términos de referencia de la convocatoria 869 de 2020 hace al proyecto elegible. No se solicitó información adicional dado que la propuesta contaba con todos los criterios necesarios para realizar una evaluación integral.

Por último, se verifica que el proyecto será desarrollado por la entidad COLOMBIANA DE TRASPLANTES SAS en rol de ejecutor, con la supervisión técnica del Grupo de investigación Colombiana de Trasplantes, el cual es un actor reconocido según resolución 1468 del 2018 y es quien avala los componentes técnicos y presupuestales del proyecto.

Con base en lo anterior, y teniendo en cuenta lo estipulado en el acuerdo 17 del Consejo Nacional de Beneficios Tributarios (CNBT), el Documento de tipologías de proyectos versión 5, y los términos de referencia de la Convocatoria 869, la Secretaría Técnica del CNBT recomienda otorgar la calificación como de innovación de proceso al proyecto con el fin de obtener los beneficios tributarios estipulados en los artículos 158-1 y 256 del estatuto tributario.

La propuesta no recibió ningún ajuste presupuestal. Dicho esto, se recomienda el presupuesto solicitado para la empresa COLOMBIANA DE TRASPLANTES SAS por valor de \$ 4.553.193.954, distribuido de la siguiente manera: para la vigencia 2020 un valor de \$ 373.437.672, **un monto de \$948.075.792 para la vigencia 2021, para la vigencia 2022 un valor de \$940.941.840, un monto de \$870.396.999 para la vigencia 2023, para la vigencia 2024 un valor de \$928.547.037 y un monto de \$491.794.614 para la vigencia 2025.”**

## **NOTA 28- HECHOS OCURRIDOS DESPUES DEL CIERRE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.**

Posterior al cierre de los Estados Financieros con corte a diciembre 31 de 2025, no han ocurrido hechos posteriores significativos que afecten la situación financiera informada.

## NOTA 29 – APROBACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los Estados Financieros con corte a diciembre 31 de 2025, fueron aprobados por la Junta Directiva el 30 de enero de 2026.

## NOTA 30 - INDICADORES FINANCIEROS

Los siguientes son los indicadores financieros con corte a 31 de diciembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024.

RAZONES FINANCIERAS			
LIQUIDEZ		2025	2024
RAZON CORRIENTE VECES	ACTIVO CORRIENTE /PASIVO CORRIENTE	1,20	1,12
PRUEBA ACIDA VECES	ACTIVO CORRIENTE - INVENTARIOS /PASIVO CORRIENTE	1,16	1,06
CAPITAL DE TRABAJO (millones \$)	ACTIVO CORRIENTE - PASIVO CORRIENTE	3.888	2.387
EBITDA (millones \$)	UTILIDAD OPERACIONAL + AMORTIZACION + DEPRECIACION	9.499	5.781
ENDEUDAMIENTO Y COBERTURA		2025	2024
ENDEUDAMIENTO FINANCIERO	OBLIGACIONES FINANCIERAS/VENTAS NETAS	8%	8%
COBERTURA DE INTERESES VECES	UTILIDAD OPERACIONAL / INTERESES	8,88	3,80
COBERTURA EBITDA	EBITDA / INTERESES	9,43	4,85
DEUDA/PATRIMONIO		0,49	0,66
DEUDA/EBITDA		0,54	0,77
APALANCAMIENTO O LAVERAGE		2025	2024
LEVERAGE TOTAL	PASIVO TOTAL / PATRIMONIO	2,10	3,44
LEVERAGE FINANCIERO	(OBLIG FINAN CP + OBLIG FINAN LP + BONOS Y PAPELES COMERCIALES) / PATRIMONIO	0,49	0,66
ACTIVIDAD O EFICIENCIA		2025	2024
PERIODO DE COBRO (Días)	CUENTAS X COBRAR CORTO PLAZO/VENTAS * 360	98	89

<b>DIAS INVENTARIO</b>	INVENTARIOS / COSTO DE VTAS * 360	10	16
<b>DIAS PROVEEDORES</b>	PROVEEDORES / COSTO DE VENTAS * 360	127	205
<b>CICLO DE CAJA (DIAS)</b>	DIAS INVENTARIO + DIAS CARTERA - DIAS PROVEEDORES	(19)	(100)
<b>RENTABILIDAD</b>		<b>2025</b>	<b>2024</b>
<b>MARGEN BRUTO</b>	UTILIDAD BRUTA / VTAS	42%	34%
<b>MARGEN OPERACIONAL</b>	UTILIDAD OPERAC / VTAS	14%	8%
<b>MARGEN EBITDA</b>	EBITDA / VTAS	15%	11%
<b>MARGEN NETO</b>	UTILIDAD NETA / VTAS	11%	8%
<b>RENDIMIENTO DEL PATRIMONIO - ROE</b>	UTILIDAD NETA / PATRIMONIO	64%	66%
<b>RENDIMIENTO DE LA INVERSION - ROA</b>	UTILIDAD NETA / ACTIVOS	21%	15%

**(Las notas 1 a 30 Forman parte integral de los estados financieros)**