

**SERVICIOS MEDICOS INTEGRALES PARA EL MANEJO DEL DOLOR
S.A.S.**

**ESTADOS FINANCIEROS Y NOTAS
POR EL PERIODO COMPRENDIDO ENTRE ENERO 01
A DICIEMBRE 31 DEL 2025**

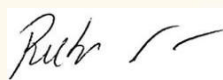
SERVICIOS MEDICOS INTEGRALES PARA EL MANEJO DEL DOLOR S.A.S

NIT: 901.386.786 - 5

Estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2025

Valores expresados en pesos colombianos

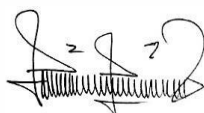
	Nota	2025	2024
Activos			
Efectivo y equivalentes al efectivo	3	\$ 379,057,983	\$ 282,662,374
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	4	\$ 8,006,631,240	\$4,930,841,317
Activos por impuestos corrientes	5	\$ 627,572,825	\$ 424,748,856
Total activos corrientes		\$ 9,013,262,048	\$5,638,252,547
Propiedad, planta y equipo	6	\$ 1,097,322,382	\$ 510,312,831
Activos intangibles distintos de la plusvalía	7	\$ 19,113,163	\$ -
Otros activos no financieros	8	\$ 55,684,237	\$ -
Total activos no corrientes		\$ 1,172,119,781	\$ 510,312,831
Total activos		\$ 10,185,381,830	\$6,148,565,378
Pasivos			
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	9	\$ 6,697,496,630	\$3,958,954,081
Pasivos por impuestos corrientes	10	\$ 670,302,000	\$ 438,976,000
Beneficios a empleados	11	\$ 66,234,337	\$ 21,430,643
Total pasivo corriente		\$ 7,434,032,967	\$4,419,360,724
Otros pasivos no financieros	12	\$ 30,187,701	\$ 215,814,034
Total pasivos no corrientes		\$ 30,187,701	\$ 215,814,034
Total pasivos		\$ 7,464,220,668	\$4,635,174,758
Patrimonio			
Capital emitido	13	\$ 100,000,000	\$ 10,000,000
Reservas	14	\$ 11,936,650	\$ 11,936,650
Resultado integral	15	\$ 1,117,945,233	\$ 767,959,640
Ganancias acumuladas	16	\$ 1,491,279,278	\$ 723,494,330
Patrimonio total		\$ 2,721,161,162	\$1,513,390,620
Total pasivos y patrimonio		\$ 10,185,381,830	\$6,148,565,378



RUBEN DARIO PEREZ ANILLO
Representante legal




MARIA FERNANDA CORTES MONTENEGRO
Contador público
T.P. 337168 - T



JESSICA MARCELA DURAN GRASS
Revisor fiscal
T.P. 163517 - T

SERVICIOS MEDICOS INTEGRALES PARA EL MANEJO DEL DOLOR S.A.S
NIT: 901.386.786 - 5
Estado de Resultados Integral
Año terminado al 31 de diciembre de 2025
(Con cifras comparativas por el año terminado al 31 de diciembre de 2024)
(Valores Expresados en pesos colombianos)

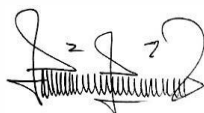
	Nota	2025	2024
Ingresos de actividades ordinarias	17	\$ 22,083,018,827.00	\$ 16,929,408,251.32
Costo de ventas	18	-\$ 16,463,208,923.14	-\$ 12,437,430,853.85
Utilidad bruta		\$ 5,619,809,903.86	\$ 4,491,977,397.47
Gastos de Ventas		\$ -	-\$ 9,639,476.59
Gastos de administración	19	-\$ 3,739,141,047.77	-\$ 4,230,981,250.29
Resultados de actividades de la operación		\$ 1,880,668,856.09	\$ 251,356,670.59
Otros ingresos	20	\$ 18,377,694.01	\$ 1,369,221,695.08
Otros gastos	21	-\$ 126,649,199.88	-\$ 412,571,291.73
Costo financiero, neto	22	-\$ 1,414,116.81	-\$ 1,071,434.38
Ganancias antes de impuestos		\$ 1,770,983,233.41	\$ 1,206,935,639.56
Gastos por impuesto a la Renta y Cree	23	-\$ 653,038,000.00	-\$ 438,976,000.00
Resultado del periodo		\$ 1,117,945,233.41	\$ 767,959,639.56
Otro resultado integral			
Partidas que se reclasificarán al resultado del periodo			
Diferencias en conversión		\$ -	\$ -
Otros resultados integrales, netos de impuestos		\$ -	\$ -
Resultado integral total		\$ 1,117,945,233.41	\$ 767,959,639.56



RUBEN DARIO PEREZ ANILLO
Representante legal



MARIA FERNANDA CORTES MONTENEGRO
Contador público
T.P. 337168 - T



JESSICA MARCELA DURAN GRASS
Revisor fiscal
T.P. 163517 - T

SERVICIOS MEDICOS INTEGRALES PARA EL MANEJO DEL DOLOR S.A.S
NIT: 901.386.786 - 5
Estado de flujos de efectivo
(Con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024)
(Cifras expresadas en pesos colombianos)

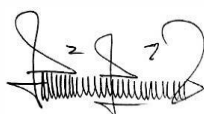
Flujos de efectivo por actividades de operación:	2025	2024
Ganancia del período	1,117,945,233	767,959,640
Ajustes por ingresos y gastos que no requirieron uso de efectivo:	-	-
(Aumento) en deudores comerciales y otros deudores	- 3,278,613,893	3,882,591,568
(Aumento) en Inversiones	-	-
(Aumento) en pagos anticipados	-	-
(Disminución) en acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	2,738,367,857	3,284,417,812
(Aumento) en impuestos corrientes por pagar	231,326,000	156,214,000
(Aumento) en Inventarios	-	-
(Aumento) en obligaciones laborales	44,803,694	- 14,197,198
(Aumento) en anticipos y avances recibidos	- 185,626,333	307,882,172
(Aumento) en otros activos	- 74,797,400	-
Efectivo neto generado por actividades de operación	593,405,159.3	3,920,514.0
Flujos de efectivo por actividades de inversión:		
Compras de propiedades, planta y equipo	- 587,009,551	172,121,850
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	- 587,009,551	172,121,850
Flujos de efectivo por actividades de financiación:		
Aportes de los accionistas	90,000,000	-
Dividendos pagados a los accionistas	-	-
Efectivo Pagado en Inversiones Fiduciarias	-	-
Anticipos recibidos por anticipado	-	-
Préstamos recibidos	-	-
Pago de préstamos e intereses	-	-
Efectivo neto utilizado en actividades de financiación	90,000,000	-
Aumento neto en el efectivo y equivalentes al efectivo	96,395,609	168,201,336
Efectivo y equivalentes al efectivo al comienzo del período	282,662,374	450,863,710
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del período	379,057,983	282,662,374



RUBEN DARIO PEREZ ANILLO
Representante legal



MARIA FERNANDA CORTES MONTENEGRO
Contador público
T.P. 337168 - T



JESSICA MARCELA DURAN GRASS
Revisor fiscal
T.P. 163517 - T

SERVICIOS MEDICOS INTEGRALES PARA EL MANEJO DEL DOLOR S.A.S

NIT: 901.386.786 - 5

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

Año terminado al 31 de diciembre de 2023

(Con cifras comparativas por el año terminado al 31 de diciembre de 2022)

(Cifras expresadas en pesos colombianos)

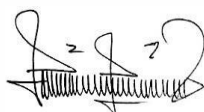
Concepto	Capital suscrito y Pagado	Reservas	Revalorización Del Patrimonio	Resultados Acumulados	Resultado Del Ejercicio	Total Patrimonio
Saldos a 31 de diciembre del 2024	10,000,000	11,936,650	-	723,494,330	767,959,640	1,513,390,620
Capital suscrito y pagado	90,000,000	-				
Reservas						
Resultados Acumulados				767,784,948		
Resultado del periodo					349,985,594	
Efectos de adopción por primera vez						
Saldos a 31 de diciembre del 2025	100,000,000	11,936,650	-	1,491,279,278	1,117,945,233	2,721,161,162



RUBEN DARIO PEREZ ANILLO
Representante legal



MARIA FERNANDA CORTES MONTENEGRO
Contador público
T.P. 337168 - T



JESSICA MARCELA DURAN GRASS
Revisor fiscal
T.P. 163517 - T

SERVICIOS MÉDICOS INTEGRALES PARA EL MANEJO DEL DOLOR S.A.S.

Políticas Contables y Notas Explicativas a los Estados Financieros para el período terminado al
31 de diciembre de 2025

(Valores expresados en pesos colombianos)

1. Información general

SERVICIOS MÉDICOS INTEGRALES PARA EL MANEJO DEL DOLOR S.A.S. es una sociedad por acciones simplificada constituida mediante documento privado el 2 de junio de 2020, inscrita en la Cámara de Comercio el 8 de junio de 2020 y registrada bajo el número de matrícula mercantil 37313 del libro IX del registro mercantil.

El objeto social principal de la entidad consiste en la prestación de servicios de salud humana, desarrollando entre otras las siguientes actividades:

- Prestación de servicios de salud en todas las áreas bajo las modalidades intramural y extramural, médico-quirúrgicas, correspondientes a niveles de complejidad I, II y III.
- Prestación de servicios de asesoría, consultoría, diseño y desarrollo de actividades de promoción y prevención en diferentes áreas de la salud humana, conforme a la legislación vigente del Estado colombiano y aquellas actividades que impliquen intervención comunitaria.
- Contratación y subcontratación de servicios de salud en todas las especialidades médicas y paramédicas, tanto con entidades públicas como privadas.
- Asesoría, consultoría, diseño, ejecución y evaluación de planes y proyectos en salud pública, área social y educación, incluyendo programas y campañas orientadas al desarrollo de estas áreas.
- Desarrollo de actividades investigativas de carácter cuantitativo y cualitativo, relacionadas con el monitoreo epidemiológico y sociológico.
- Prestación de servicios de diseño, elaboración e impresión de material educativo orientado al sector salud.
- Elaboración y ejecución de proyectos de inversión y desarrollo, así como análisis económico y financiero para entidades públicas y privadas.
- Comercialización e importación de insumos médicos y suministros para la salud humana.
- Importación, representación, distribución y comercialización de equipos médicos, accesorios y repuestos relacionados con el sector salud.

2. Principales políticas y prácticas contables

Bases para la presentación de los estados financieros

Los presentes estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF para

PYMES), adoptadas en Colombia mediante la Ley 1314 de 2009 y reglamentadas por el Decreto 3022 de 2013 y demás normas complementarias.

El propósito de estos estados financieros es proporcionar información financiera confiable, relevante y comprensible a los diferentes usuarios de la información, tales como accionistas, administradores, empleados, entidades gubernamentales, proveedores, clientes, organismos de control y demás partes interesadas, garantizando transparencia y adecuada toma de decisiones.

Período cubierto

Los estados financieros corresponden al período comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2025, presentando información comparativa con el período terminado el 31 de diciembre de 2024.

Unidad de medida

De acuerdo con las disposiciones legales vigentes, los hechos económicos se registran en la moneda funcional de la República de Colombia, que corresponde al peso colombiano (COP). La información financiera presentada en los estados financieros de SERMIDOL S.A.S. se expresa en pesos colombianos, lo cual se indica claramente en los encabezados de cada estado financiero.

Negocio en marcha

Los estados financieros se preparan bajo el supuesto de negocio en marcha, considerando que SERMIDOL S.A.S. continuará desarrollando sus operaciones en el futuro previsible, sin la intención ni la necesidad de liquidar o reducir significativamente el alcance de sus actividades. La empresa no tiene definido un periodo de duración limitado y mantiene su vigencia conforme al certificado de existencia y representación legal expedido por la Cámara de Comercio, lo que sustenta la continuidad de sus operaciones.

Uniformidad de las políticas contables

SERMIDOL S.A.S. aplicará sus políticas contables de manera uniforme para transacciones, eventos y condiciones similares, salvo que una norma contable requiera o permita la aplicación de políticas diferentes para determinadas categorías de partidas.

Características cualitativas de la información financiera

En la preparación de sus estados financieros, SERMIDOL S.A.S. aplica las características cualitativas de la información financiera, con el fin de garantizar que la información presentada sea: comprensible, relevante, fiable y comparable.

Esto permite satisfacer las necesidades de información de los diferentes usuarios y facilita el cumplimiento de los objetivos organizacionales bajo el marco de las NIIF para PYMES.

Materialidad o importancia relativa

La materialidad depende de la magnitud y naturaleza de la omisión o inexactitud de la información financiera, evaluada en función de las circunstancias particulares en las que se produzca. En SERMIDOL S.A.S., la materialidad fue definida por la administración durante el proceso de adopción de las NIIF, tomando como base principalmente el valor de los activos de la entidad.

La materialidad global corresponde a la suma de los errores individuales detectados. Cuando el valor acumulado de dichos errores supera el límite establecido por la administración, se considera

que existe un error material que requiere ajuste en los estados financieros.

El alcance de ajuste se aplica a todas las partidas de los estados financieros, incluyendo activos, pasivos, ingresos y gastos, y sirve como referencia para determinar la materialidad en caso de identificarse errores individuales.

Principales políticas contables

La estructura de las políticas contables de SERMIDOL S.A.S. establece los lineamientos que deben contener cada una de ellas, garantizando la adopción de criterios uniformes, adecuados y consistentes para el registro, medición y presentación de la información financiera.

Objetivo

El objetivo de cada política contable es establecer los criterios que orientan el reconocimiento, medición, presentación y revelación de las transacciones económicas, con el fin de proporcionar claridad a los usuarios de la información financiera respecto a la aplicación de dichas políticas.

Definición y alcance

La definición y alcance tienen como propósito contextualizar al usuario respecto al tipo de transacciones, cuentas contables y hechos económicos a los cuales aplica cada política contable. La definición establece la naturaleza de los elementos contables involucrados, mientras que el alcance delimita hasta qué punto o en qué circunstancias se aplica la política dentro de la entidad.

Reconocimiento

El reconocimiento establece los criterios que deben cumplir las transacciones económicas para ser registradas en los estados financieros de SERMIDOL S.A.S. Para tal efecto, se considera principalmente el principio de materialidad, el cual determina si una transacción debe ser incluida dentro de la información financiera.

Medición

La medición determina el método mediante el cual se cuantifican las transacciones económicas, utilizando modelos financieros, matemáticos y contables que permitan dar un tratamiento uniforme y consistente a la información financiera de acuerdo con las NIIF para PYMES.

Efectivo y equivalentes al efectivo

Este rubro comprende los recursos financieros de liquidez inmediata con los que cuenta la empresa para el desarrollo de sus operaciones. Incluye las siguientes categorías: Caja general, otras cajas, bancos, bonos y equivalentes al efectivo.

Medición inicial

Los registros contables de SERMIDOL S.A.S. se realizan en pesos colombianos (COP). Las transacciones en moneda extranjera se reconocen inicialmente utilizando la tasa de cambio

vigente en la fecha de la operación.

Medición posterior

SERMIDOL S.A.S. revelará en los estados financieros o en sus notas:

- Los saldos de efectivo clasificados por categoría.
- El plazo de los equivalentes al efectivo.
- Las tasas de interés aplicables.
- Cualquier característica relevante relacionada con estos instrumentos.
- También se revelarán los saldos de efectivo restringido, cuando existan recursos que no estén disponibles para su uso inmediato.

Instrumentos financieros – Cuentas por cobrar y por pagar

Reconocimiento

- Las inversiones en la que se posea una participación del 0 al 50% se medirán de acuerdo a su intención.
- Instrumentos financieros mantenidos para negociar o a valor razonable con cambios en resultados.
- Instrumentos financieros Disponibles para la venta o a valor razonable con cambios en patrimonio.
- Inversiones mantenidas hasta el vencimiento o al costo amortizado
- Préstamos y cuentas por cobrar
- Son activos financieros no derivados cuyos cobros son fijos o determinables, que no se negocian en un mercado activo y que son distintos de los anteriormente expuestos y de los que no permitan al tenedor la recuperación sustancial de toda la inversión inicial, por circunstancias diferentes a su deterioro crediticio, que serán clasificados como disponibles para la venta.

Medición inicial

Las cuentas por cobrar y por pagar se reconocen inicialmente al:

- Precio de la transacción, incluyendo los costos asociados, o
- Valor razonable del instrumento financiero.
- Cuando exista un componente de financiación significativo, el activo financiero se medirá al valor presente de los pagos futuros, descontados a una tasa de interés de mercado para instrumentos similares.
- SERMIDOL S.A.S. considera que las ventas con plazos inferiores a 120 días no contienen un componente significativo de financiación.

Medición posterior

Las cuentas por cobrar y las cuentas por pagar se medirán posteriormente al costo amortizado, utilizando el método de la tasa de interés efectiva, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera aplicables.

Una cuenta por cobrar se medirá al costo amortizado cuando cumpla simultáneamente las siguientes condiciones:

- El activo financiero se mantiene dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es conservar el activo para recibir los flujos de efectivo contractuales.
- Las condiciones contractuales del instrumento generan, en fechas específicas, flujos de efectivo que corresponden únicamente a pagos del principal y de intereses sobre el saldo del principal pendiente.

Cuando las cuentas por cobrar no incorporen una tasa de interés explícita, se medirán por el importe no descontado del efectivo que se espera recibir.

La entidad realizará revisiones periódicas de las estimaciones de recaudo, ajustando el importe en libros de las cuentas por cobrar cuando sea necesario, con el fin de reflejar de manera razonable los flujos de efectivo reales y los estimados.

Clasificación y medición de activos financieros

Valor razonable

La mejor evidencia del valor razonable corresponde a los precios cotizados en un mercado activo para instrumentos financieros idénticos. Cuando no exista un mercado activo para el instrumento financiero, SERMIDOL SAS determinará el valor razonable mediante técnicas de valoración.

El propósito de dichas técnicas es estimar, en la fecha de medición, el precio al cual se habría realizado una transacción entre partes independientes, debidamente informadas y en condiciones normales de mercado.

Entre las técnicas de valoración que pueden utilizarse se encuentran:

- Transacciones recientes de mercado entre partes interesadas e informadas que actúan en condiciones de independencia mutua.
- Referencias al valor razonable de instrumentos financieros sustancialmente similares.
- Modelos de descuento de flujos de efectivo.
- Modelos de fijación de precios de opciones u otros modelos financieros reconocidos.

Cuando exista una técnica de valoración generalmente aceptada por los participantes del mercado para determinar el precio de un instrumento y se haya demostrado que proporciona estimaciones confiables con base en transacciones reales, SERMIDOL SAS aplicará dicha metodología.

Costo amortizado

El costo amortizado de un activo o pasivo financiero corresponde al valor inicial de reconocimiento, menos los pagos de principal, más o menos la amortización acumulada calculada mediante el método de la tasa de interés efectiva de cualquier diferencia entre el valor inicial y el valor de reembolso al vencimiento, menos cualquier pérdida por deterioro o incobrabilidad, reconocida directamente o mediante una cuenta correctora.

Método de la tasa de interés efectiva

La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que permite igualar exactamente los flujos de efectivo futuros estimados por cobrar o por pagar durante la vida esperada del instrumento financiero, o cuando sea apropiado, durante un período menor, con el importe neto en libros del activo o pasivo financiero.

Para determinar esta tasa, SERMIDOL SAS estimará los flujos de efectivo considerando todas las condiciones contractuales del instrumento financiero, tales como pagos anticipados, rescates, opciones de compra u otras características similares. No obstante, no se considerarán las pérdidas crediticias futuras dentro de dicho cálculo.

El cálculo de la tasa de interés efectiva incluirá todas las comisiones, puntos de interés, costos de transacción, primas o descuentos que formen parte integral del rendimiento efectivo del instrumento financiero reconocido por las partes del contrato.

Deterioro de instrumentos financieros

Al final de cada período sobre el que se informa, la entidad evaluará si existe evidencia objetiva de deterioro en un instrumento financiero o en un grupo de instrumentos financieros. El deterioro se reconocerá únicamente cuando dicha evidencia exista y permita concluir que los flujos de efectivo futuros del activo financiero se han visto afectados de manera significativa.

Se considera que existe evidencia objetiva de deterioro cuando, como resultado de uno o más eventos ocurridos con posterioridad al reconocimiento inicial del activo financiero, se produce un impacto negativo en los flujos de efectivo futuros estimados del instrumento, y dicho impacto puede ser estimado de manera fiable.

Entre los indicadores que pueden evidenciar deterioro se encuentran, entre otros:

- a) Dificultades financieras significativas del deudor o del emisor.
- b) Incumplimiento de las condiciones contractuales, tales como mora o falta de pago de intereses o del principal.
- c) Concesiones otorgadas por el acreedor al deudor, por razones económicas o legales asociadas a sus dificultades financieras, que en circunstancias normales no se habrían concedido.
- d) Probabilidad de que el deudor entre en procesos de insolvencia, reorganización o liquidación.
- e) Desaparición de un mercado activo para el activo financiero debido a dificultades financieras.

El deterioro de las cuentas por cobrar se calculará conforme a lo establecido en la política de deterioro de cartera adoptada por la entidad.

Política de deterioro de cartera

La estimación del deterioro se realizará considerando los rangos de vencimiento de la cartera, de acuerdo con los lineamientos establecidos en la política interna del grupo.

No obstante, cuando existan clientes con condiciones particulares, se efectuará un análisis individual de la cartera, considerando factores como el motivo de la mora, el historial y perfil del

cliente, el nivel de riesgo crediticio, la existencia de garantías u otros elementos que permitan estimar razonablemente la recuperabilidad del saldo.

Procedimiento para el manual de políticas

Esta política se aplicará de forma anual las cuentas por cobrar de carácter comercial.

El valor determinado mediante la aplicación de la política de deterioro corresponderá a la provisión para cuentas de difícil cobro, la cual se reconocerá contablemente en la cuenta 1399 – Provisión de cartera, con contrapartida en la cuenta 5299 – Gasto por deterioro de cartera, afectando los resultados del período.

La provisión constituida se utilizará cuando el saldo de la obligación de un cliente deba darse de baja por incobrabilidad, de acuerdo con la evaluación realizada por la entidad.

De manera trimestral se aplicará nuevamente el procedimiento descrito, con el fin de actualizar y ajustar el valor de la provisión registrada, reflejando adecuadamente la estimación de pérdida esperada sobre la cartera.

Nota: Para las demás cuentas por cobrar distintas a las comerciales, se reconocerá provisión cuando existan indicios de deterioro. En estos casos, el valor de la provisión corresponderá al monto que, con base en la mejor estimación disponible, no se espere recuperar.

Inventarios

Los inventarios corresponden a activos mantenidos para la venta en el curso normal de la operación, en proceso de producción para dicha venta o en forma de materiales y suministros que serán consumidos en la prestación de servicios. Estos recursos son controlados por la entidad y se espera que generen beneficios económicos futuros.

La comercialización es la actividad mediante la cual los bienes son adquiridos con el propósito exclusivo de ser vendidos, sin que medie proceso de transformación, explotación, tratamiento o ensamblaje por parte de la entidad.

La prestación de servicios comprende las actividades desarrolladas por la entidad para satisfacer las necesidades de los usuarios y garantizar la continuidad de sus operaciones.

El inventario en tránsito corresponde a los bienes adquiridos para su comercialización o para la prestación de servicios que, habiendo sido transferidos los riesgos y beneficios a la entidad, se encuentran en proceso de transporte, trámite, legalización o entrega.

El inventario en poder de terceros corresponde a los bienes entregados a contratistas u otras entidades para la prestación de servicios a nombre y por cuenta de SERMIDOL SAS, manteniendo la entidad el control sobre dichos recursos.

Reconocimiento

SERMIDOL SAS reconocerá los inventarios como activos dentro de su información financiera

cuando se cumplan las siguientes condiciones:

- Los riesgos y beneficios asociados a la propiedad de los bienes o suministros han sido transferidos por el proveedor a la entidad.
- Los bienes se encuentran recibidos y registrados en las bodegas o lugares de almacenamiento de SERMIDOL SAS, con la documentación legal correspondiente que respalde su adquisición.

Medición inicial

Costos de adquisición

Los inventarios se medirán inicialmente al costo de adquisición, el cual comprende:

Precio de compra + costos de importación + impuestos no recuperables + costos de transporte – descuentos, rebajas o bonificaciones comerciales.

Otros costos

También se incluirán dentro del costo de los inventarios aquellos desembolsos adicionales directamente atribuibles que se hayan incurrido para situar los bienes en su condición y ubicación actuales, siempre que cumplan con los criterios de reconocimiento establecidos por las NIIF.

Costos excluidos del costo de los inventarios

Los siguientes conceptos no se incorporan al costo de los inventarios y, en consecuencia, se reconocerán como gastos del período en el que se incurran:

- Costos de almacenamiento, salvo que sean necesarios durante el proceso productivo previo a una etapa adicional de elaboración.
- Costos indirectos de administración que no contribuyan a llevar los inventarios a su condición y ubicación actuales.
- Costos de comercialización o de venta.
- Gastos financieros
- y efectos derivados de variaciones en la tasa de cambio.

Medición posterior

Los inventarios se medirán posteriormente por el menor valor entre el costo y el valor neto de realización (VNR).

El valor neto de realización corresponde al precio estimado de venta menos los costos estimados necesarios para realizar la venta, aplicable principalmente a mercancías que no han sido fabricadas por SERMIDOL SAS.

Procedimiento

Para determinar el valor neto de realización se aplicará el siguiente procedimiento:

- Elaborar el listado actualizado de los inventarios existentes.

- Identificar los inventarios que presenten obsolescencia o baja rotación.
- Determinar el valor neto de realización de dichos inventarios. Cuando se trate de bienes obsoletos o de lenta rotación que aún se espera vender, se considerarán los posibles descuentos o rebajas que la entidad deba otorgar para su comercialización, o se estimará su valor recuperable.
- Comparar el VNR de cada referencia, producto o línea de inventario con su respectivo costo.

Dado que los inventarios deben registrarse al menor entre el costo y el VNR, cuando el costo sea superior al valor neto de realización se reconocerá una disminución hasta alcanzar dicho valor. El registro contable se efectuará mediante el reconocimiento de una provisión para inventarios (cuenta 1499) con contrapartida en gasto por deterioro de inventarios (cuenta 5263).

Este procedimiento se realizará de forma trimestral con el fin de mantener actualizada la valoración de los inventarios.

Negocios conjuntos

Objetivo

Establecer el tratamiento contable aplicable a las inversiones en las cuales la entidad mantiene una participación aproximada del 30%, y que se desarrollan bajo acuerdos de control conjunto.

Alcance

Esta política se aplica al reconocimiento y medición de negocios conjuntos en los estados financieros consolidados y en los estados financieros de un inversionista que, sin ser la controladora, mantiene participación en uno o más negocios conjuntos.

Medición

SERMIDOL SAS medirá sus inversiones en entidades controladas de forma conjunta mediante el método de la participación patrimonial.

Método de participación patrimonial

Principio básico

La inversión se reconocerá inicialmente al costo y posteriormente se ajustará para reflejar la participación del inversionista en los resultados del negocio conjunto, reconociendo en resultados la proporción correspondiente de la utilidad o pérdida neta generada por la entidad participada.

Distribuciones y otros ajustes al valor en libros

Las distribuciones o dividendos recibidos de la entidad en la que se mantiene la inversión disminuirán el valor en libros de dicha inversión. Asimismo, podrán presentarse ajustes adicionales al valor en libros derivados de cambios en el patrimonio de la entidad participada que no hayan sido reconocidos en su estado de resultados, como por ejemplo revaluaciones u otros

movimientos patrimoniales.

Revelaciones

SERMIDOL SAS revelará en sus estados financieros, como mínimo, la siguiente información:

- La política contable utilizada para reconocer las participaciones en uniones temporales, consorcios u otras formas de negocios conjuntos.
- El importe en libros de las inversiones en entidades controladas de forma conjunta.
- El valor razonable de dichas inversiones, cuando existan precios de cotización públicos disponibles.
- El importe agregado de los compromisos relacionados con negocios conjuntos, incluyendo la participación de la entidad en compromisos de inversión de capital asumidos conjuntamente con otros participantes, así como aquellos asumidos directamente por los propios negocios conjuntos.

Propiedad, planta y equipo

Objetivo

Establecer el tratamiento contable aplicable a la propiedad, planta y equipo de SERMIDOL SAS, con el fin de que los usuarios de la información financiera comprendan la inversión realizada en estos activos utilizados en el desarrollo de las operaciones de la entidad, así como los efectos derivados de su depreciación y posible deterioro a lo largo del tiempo.

Definición y alcance

La propiedad, planta y equipo corresponde al conjunto de activos tangibles que cumplen con las siguientes características:

- Son bienes físicos o tangibles.
- Se encuentran disponibles para su uso en las operaciones de la entidad, con el propósito de generar beneficios económicos futuros, ya sea para uso propio o para arrendamiento a terceros (excepto bienes inmuebles destinados a inversión).
- Poseen una vida útil estimada igual o superior a doce (12) meses.

Esta política contable se aplicará a los activos tangibles que SERMIDOL SAS utiliza en la producción o suministro de bienes y servicios, para fines administrativos y que se espera utilizar durante más de un período contable. Entre estos se incluyen, entre otros:

- Terrenos
- Construcciones y edificaciones
- Equipo de oficina
- Equipo de cómputo
- Flota y equipo de transporte

Reconocimiento

SERMIDOL SAS reconocerá un elemento de propiedad, planta y equipo como activo cuando se cumplan simultáneamente las siguientes condiciones:

- Sea probable que los beneficios económicos futuros asociados con el activo fluyan a la entidad.
- El costo del activo pueda medirse de forma fiable.
- Adicionalmente, la entidad reconocerá como propiedad, planta y equipo aquellos bienes cuyo costo individual supere las 50 UVT.

Medición inicial

Los elementos de propiedad, planta y equipo se medirán inicialmente al costo.

Para SERMIDOL SAS, el costo corresponde al precio equivalente al efectivo en la fecha de reconocimiento, e incluye:

- El precio de adquisición, incluidos los aranceles de importación y los impuestos indirectos no recuperables, después de deducir descuentos o rebajas comerciales.
- Los costos directamente atribuibles a la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la gerencia. Entre los costos directamente atribuibles pueden incluirse: Costos de preparación del sitio o emplazamiento, costos de transporte, entrega y manipulación inicial, costos de instalación y montaje, costos de pruebas para verificar que el activo funciona adecuadamente.

Igualmente, se incluirá la estimación inicial de los costos de desmantelamiento o retiro del activo y la rehabilitación del lugar donde se encuentra instalado, cuando exista una obligación presente para la entidad derivada de la adquisición o del uso del activo durante un período determinado.

Medición posterior

Posteriormente, SERMIDOL SAS medirá la propiedad, planta y equipo utilizando el modelo del costo, es decir, al costo menos la depreciación acumulada y las pérdidas por deterioro acumuladas, cuando existan.

Depreciación

La entidad depreciará de forma separada cada componente significativo de un elemento de propiedad, planta y equipo cuando su costo sea relevante en relación con el costo total del activo.

El gasto por depreciación de cada período se reconocerá en el resultado del período, salvo que deba incorporarse al costo de otro activo.

Base depreciable, vida útil y método de depreciación

La depreciación de un activo comenzará cuando este se encuentre disponible para su uso, es decir, cuando esté en la ubicación y en las condiciones necesarias para operar de la forma prevista por la entidad.

El importe depreciable del activo se distribuirá de manera sistemática a lo largo de su vida útil, determinada con base en la expectativa de utilización del activo por parte de la entidad.

SERMIDOL SAS ha definido vidas útiles estimadas por cada grupo de propiedad, planta y equipo y aplicará el método de depreciación en línea recta para la asignación sistemática del importe depreciable.

El valor residual, la vida útil y el método de depreciación se revisarán cuando existan indicios de cambios significativos respecto de las estimaciones iniciales. Cualquier modificación se reconocerá como cambio en una estimación contable, de acuerdo con las normas contables aplicables.

En el momento del reconocimiento inicial, SERMIDOL SAS determinó que no existen elementos de propiedad, planta y equipo cuyo valor residual sea material, por lo cual el valor residual se considera igual a cero para efectos del cálculo de la depreciación.

Activos intangibles

Objetivo

Establecer el tratamiento contable aplicable a los activos intangibles de SERMIDOL SAS, con el fin de garantizar el reconocimiento, medición y revelación adecuada de aquellos recursos identificables de carácter no monetario y sin apariencia física que son controlados por la entidad y de los cuales se espera obtener beneficios económicos futuros en el desarrollo de sus actividades.

Definición y alcance

Los activos intangibles corresponden a activos identificables, de naturaleza no monetaria y sin sustancia física, que son controlados por la entidad como resultado de sucesos pasados y de los cuales se espera que generen beneficios económicos futuros.

Se consideran activos intangibles aquellos que:

- Son identificables, es decir, pueden separarse de la entidad o surgen de derechos contractuales o legales.
- Son controlados por la entidad, lo que implica la capacidad de obtener beneficios económicos futuros y restringir el acceso de terceros a dichos beneficios.
- Poseen una vida útil superior a doce (12) meses.

Esta política se aplica a los activos intangibles adquiridos o desarrollados por SERMIDOL SAS para su uso en las operaciones de la entidad. Entre ellos pueden incluirse, entre otros:

- Licencias de software
- Programas informáticos
- Derechos de uso
- Marcas o derechos adquiridos
- Otros derechos de naturaleza intangible utilizados en la operación

No se incluyen dentro de esta política los activos financieros ni los activos intangibles generados internamente que no cumplan con los criterios de reconocimiento establecidos por las Normas Internacionales de Información Financiera.

Reconocimiento

SERMIDOL SAS reconocerá un activo intangible cuando se cumplan simultáneamente las siguientes condiciones:

- Sea probable que los beneficios económicos futuros atribuibles al activo fluyan hacia la entidad.
- El costo del activo pueda medirse de forma fiable.
- Adicionalmente, la entidad reconocerá como activos intangibles aquellos bienes o derechos cuyo costo individual supere las 50 UVT, de acuerdo con las políticas internas de materialidad.

Medición inicial

Los activos intangibles se medirán inicialmente al costo.

El costo de un activo intangible adquirido incluye:

- El precio de adquisición.
- Los costos directamente atribuibles necesarios para preparar el activo para su uso previsto por la entidad.

Medición posterior

Posteriormente, SERMIDOL SAS medirá los activos intangibles utilizando el modelo del costo, es decir, al costo menos la amortización acumulada y las pérdidas por deterioro acumuladas, cuando existan.

Amortización (depreciación de intangibles)

Los activos intangibles con vida útil finita se amortizarán de forma sistemática a lo largo de su vida útil estimada. El gasto por amortización se reconocerá en el resultado del período.

Base depreciable, vida útil y método de amortización

La amortización de un activo intangible comenzará cuando el activo esté disponible para su uso, es decir, cuando se encuentre en las condiciones necesarias para operar según lo previsto por la gerencia.

El importe amortizable de un activo intangible se distribuirá de manera sistemática durante su vida útil estimada, la cual se determinará considerando factores como:

- El uso esperado del activo.
- La obsolescencia tecnológica.
- La duración de los derechos legales o contractuales asociados.
- Las condiciones del mercado y del sector.

SERMIDOL SAS aplicará el método de amortización en línea recta.

El valor residual, la vida útil y el método de amortización se revisarán periódicamente y, cuando existan cambios significativos en las estimaciones, se reconocerán como cambios en

estimaciones contables, de acuerdo con las normas contables aplicables.

Ingresos ordinarios

Objetivo

Establecer los lineamientos contables para el reconocimiento, medición y presentación de los ingresos ordinarios generados en el desarrollo de las actividades de SERMIDOL SAS, de manera que la información financiera refleje adecuadamente los beneficios económicos obtenidos durante el período. Los ingresos ordinarios corresponden a aquellas entradas de beneficios económicos que surgen en el curso de las actividades normales de la entidad y que generan un incremento en el patrimonio, distinto de los aportes realizados por los propietarios.

Definición y alcance

Ingresos de actividades ordinarias: Corresponden a la entrada bruta de beneficios económicos durante un período contable, originada en el desarrollo de las actividades propias de SERMIDOL SAS, siempre que dichas entradas generen un aumento en el patrimonio y no estén relacionadas con aportes de los socios o accionistas.

Alcance

La presente política contable se aplicará al reconocimiento de ingresos derivados de las siguientes transacciones:

- Venta de bienes
- Prestación de servicios

Estas transacciones constituyen las principales fuentes de ingresos dentro de las actividades ordinarias de SERMIDOL SAS.

Reconocimiento

SERMIDOL SAS reconocerá los ingresos de actividades ordinarias de forma separada para cada transacción, con el fin de reflejar adecuadamente la sustancia económica de cada operación.

Venta de bienes

Los ingresos derivados de la venta de bienes se reconocerán en los estados financieros cuando se cumplan simultáneamente las siguientes condiciones:

- SERMIDOL SAS ha transferido al comprador los riesgos y beneficios significativos asociados con la propiedad de los bienes. En la operación de la entidad, esta condición se considera cumplida en el momento en que se realiza el despacho o entrega efectiva de los bienes al cliente.
- La entidad no conserva participación en la gestión o administración de los bienes vendidos, ni mantiene control efectivo sobre los mismos.
- El importe de los ingresos puede medirse de forma fiable.
- Es probable que la entidad reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

- Los costos incurridos o por incurrir en relación con la transacción pueden medirse de forma fiable.

SERMIDOL SAS no reconocerá ingresos de actividades ordinarias cuando se produzca un intercambio de bienes o servicios por otros bienes o servicios de naturaleza y valor similar, o cuando la transacción carezca de sustancia comercial.

Prestación de servicios

Los ingresos provenientes de la prestación de servicios se reconocerán cuando se cumplan simultáneamente las siguientes condiciones:

- El importe de los ingresos pueda medirse con fiabilidad.
- Sea probable que la entidad reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.
- El grado de avance o terminación de la prestación del servicio, al final del período sobre el que se informa, pueda ser medido con fiabilidad.
- Los costos incurridos y los costos necesarios para completar la prestación del servicio puedan ser medidos con fiabilidad.

De igual forma, SERMIDOL SAS no reconocerá ingresos cuando se produzcan intercambios de bienes o servicios de naturaleza similar o cuando la operación no tenga carácter comercial.

Medición

Venta de bienes

Los ingresos ordinarios derivados de la venta de bienes se medirán al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir. Para determinar este valor razonable se tendrán en cuenta: Descuentos comerciales, bonificaciones, rebajas otorgadas por la entidad.

En la mayoría de los casos, la contraprestación se recibirá en efectivo o equivalentes al efectivo. Sin embargo, cuando el cobro se difiera en el tiempo, el valor razonable de la contraprestación puede ser inferior al valor nominal del efectivo por cobrar.

En estos casos, el valor razonable se determinará descontando los flujos de efectivo futuros, utilizando una tasa de interés imputada que refleje adecuadamente el valor del dinero en el tiempo.

La tasa de interés aplicable corresponderá a la mejor estimación entre:

- a) La tasa vigente para un instrumento financiero similar, considerando la calificación crediticia del cliente que acepta la transacción; o
- b) La tasa de interés que iguala el valor nominal del instrumento financiero con el precio de contado de los bienes o servicios vendidos.

La diferencia entre el valor razonable y el valor nominal de la contraprestación se reconocerá como ingreso financiero por intereses, de acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva.

Prestación de servicios

Los ingresos derivados de la prestación de servicios se medirán igualmente al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, considerando descuentos, bonificaciones o rebajas comerciales otorgadas por la entidad.

Cuando el pago por la prestación del servicio se difiera en el tiempo, el valor razonable de la contraprestación se determinará mediante el descuento de los flujos de efectivo futuros, utilizando una tasa de interés imputada que refleje adecuadamente el valor del dinero en el tiempo.

Dicha tasa corresponderá a la mejor estimación entre:

- a) La tasa vigente para un instrumento financiero similar con un nivel de riesgo comparable al del cliente; o
- b) La tasa que permita igualar el valor nominal del instrumento financiero con el precio de contado del servicio prestado.

La diferencia entre el valor razonable y el importe nominal se reconocerá como ingreso financiero por intereses.

Intereses, regalías y dividendos

Los ingresos derivados de intereses, regalías y dividendos se reconocerán cuando sea probable que los beneficios económicos asociados con la transacción fluyan hacia la entidad y el importe pueda medirse con fiabilidad.

- Intereses: se reconocerán utilizando el método de la tasa de interés efectiva, en proporción al tiempo transcurrido.
- Dividendos: se reconocerán cuando se establezca el derecho de SERMIDOL SAS a recibir el pago correspondiente, generalmente cuando la asamblea de accionistas o el órgano competente declare su distribución.
- Regalías: se reconocerán de acuerdo con la base de acumulación o devengo, conforme a la sustancia económica del acuerdo o contrato que les da origen.

Beneficios a empleados

Objetivo

Establecer el tratamiento contable aplicable al reconocimiento, medición y revelación de los beneficios otorgados a los empleados de SERMIDOL SAS, con el propósito de reflejar adecuadamente en los estados financieros las obligaciones que surgen como consecuencia de los servicios prestados por los trabajadores a la entidad.

Esta política busca asegurar que los costos relacionados con los beneficios laborales se reconozcan en el período en el cual los empleados prestan los servicios que generan el derecho a recibir dichos beneficios, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera y la normativa contable aplicable en Colombia.

Definición y alcance

Definición

Los beneficios a empleados corresponden a todas las formas de contraprestación que SERMIDOL SAS proporciona a sus trabajadores a cambio de los servicios prestados. Estos beneficios pueden clasificarse según el momento en que se espera su liquidación.

Beneficios a los empleados a corto plazo: Son aquellos beneficios distintos de las indemnizaciones por terminación, que se espera liquidar totalmente antes de los doce (12) meses siguientes al cierre del período contable en el cual los empleados han prestado los servicios que les dan origen.

Entre los beneficios a corto plazo se incluyen, entre otros:

- Sueldos y salarios.
- Aportes al sistema de seguridad social y prestaciones sociales legales.
- Ausencias remuneradas a corto plazo, tales como vacaciones, incapacidades por enfermedad u otras ausencias justificadas.
- Otros beneficios de corto plazo como bonificaciones por resultados, primas extralegales u otros incentivos otorgados por la entidad.

Beneficios a los empleados a largo plazo: Corresponden a beneficios distintos de los beneficios post-empleo y de los beneficios por terminación, cuya liquidación se espera realizar después de los doce (12) meses posteriores al cierre del período contable en el cual los empleados han prestado los servicios correspondientes.

Dentro de esta categoría pueden incluirse beneficios tales como seguros de vida u otros beneficios otorgados por la entidad a sus empleados que se liquidan en períodos posteriores.

Beneficios a los empleados por terminación: Son aquellos beneficios que surgen como consecuencia de la finalización del vínculo laboral, y no del servicio prestado por el empleado durante el período.

Estos beneficios se reconocen cuando la terminación del contrato laboral ocurre como resultado de:

- Una decisión de SERMIDOL SAS de terminar el contrato del empleado antes de la fecha prevista de retiro.
- La decisión del empleado de aceptar una oferta de beneficios a cambio de la terminación del contrato laboral.

Alcance

La presente política contable se aplicará a todos los beneficios otorgados por SERMIDOL SAS a sus empleados, independientemente de su naturaleza, siempre que se originen como contraprestación por los servicios prestados por estos a la entidad.

Reconocimiento

Beneficios a corto plazo

Cuando un empleado haya prestado servicios a SERMIDOL SAS durante un período contable, la entidad reconocerá el importe no descontado de los beneficios a corto plazo que se espera pagar por dichos servicios de la siguiente manera:

- Como un pasivo, en forma de gasto acumulado o devengado, después de deducir cualquier importe ya pagado. Si el valor pagado es superior al valor del beneficio devengado, el exceso se reconocerá como un activo por pago anticipado, en la medida en que dicho pago dé lugar a una reducción de pagos futuros o a un reembolso.
- Como un gasto del período, salvo que otra norma contable requiera o permita reconocer el beneficio como parte del costo de un activo.
- Ausencias compensadas: SERMIDOL SAS reconoce los derechos de los empleados a ausentarse del trabajo por diferentes motivos, tales como vacaciones, incapacidades médicas, licencias de maternidad o paternidad, calamidad doméstica u otras situaciones autorizadas. Estos beneficios se reconocerán conforme se generen los derechos correspondientes.

Beneficios a largo plazo

La medición de los beneficios a largo plazo generalmente presenta menor incertidumbre que los beneficios post-empleo, por lo que las normas contables permiten aplicar un método simplificado para su reconocimiento.

Para estos beneficios, la entidad deberá:

- Determinar el déficit o superávit del plan de beneficios, para lo cual se deben utilizar técnicas actuariales, particularmente el método de la unidad de crédito proyectada, con el fin de estimar el valor del beneficio acumulado generado por los servicios prestados en períodos actuales y anteriores. Descontar el valor del beneficio con el fin de determinar el valor presente de la obligación por beneficios definidos y el costo del servicio del período.
- Posteriormente se determinarán los valores que deben reconocerse en el resultado del período, incluyendo:
 - ✓ El costo del servicio del período.
 - ✓ Los costos por servicios pasados.
 - ✓ Las ganancias o pérdidas que se originen en la liquidación del beneficio.

SERMIDOL SAS evaluará el pasivo por beneficios definidos con una periodicidad suficiente, con el fin de asegurar que los valores reconocidos en los estados financieros no difieran significativamente de los que se determinarían al cierre del período contable.

Beneficios por terminación

Cuando SERMIDOL SAS establezca un plan de beneficios por terminación o reestructuración, cualquier ganancia o pérdida derivada de la modificación o reducción del plan se reconocerá en el momento en que ocurra primero alguno de los siguientes eventos:

- La modificación o reducción del plan de beneficios.
- El reconocimiento de los costos asociados a la reestructuración o a los beneficios por terminación.

Principio básico

El costo de los beneficios otorgados a los empleados debe reconocerse en el período en el cual el empleado presta los servicios que generan el derecho a recibir dichos beneficios, y no necesariamente en el momento en que estos sean pagados.

Medición

Los beneficios a corto plazo se medirán por el valor esperado de la obligación, considerando los pagos adicionales que la entidad espere realizar como consecuencia de derechos acumulados al final del período sobre el que se informa.

En el caso de los beneficios a largo plazo, será necesario aplicar métodos de medición actuarial, los cuales permiten:

- Distribuir los beneficios entre los períodos de servicio de los empleados.
- Determinar el valor presente de las obligaciones mediante supuestos actuariales apropiados.

Revelaciones

Esta política no requiere revelaciones específicas para los beneficios a corto plazo.

Sin embargo, en relación con los beneficios a largo plazo, SERMIDOL SAS revelará en sus estados financieros, cuando sea aplicable: las principales características de los planes de beneficios definidos y los riesgos asociados a dichos beneficios y su impacto potencial en la situación financiera de la entidad.

3. Efectivo y equivalentes al efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo corresponden a los recursos líquidos disponibles en caja y en cuentas bancarias, los cuales son utilizados por la compañía para el desarrollo normal de sus operaciones y el cumplimiento de su objeto social.

Al cierre del ejercicio contable correspondiente al año 2025, el saldo registrado por este concepto asciende a \$379.057.982,62.

Concepto	2025	2024
Caja general	652.993,30	0
Pagos en línea Mercado Pago	0	256.720
Cuenta de ahorro BBVA 130223	194.417.385,50	56.778.608
Cuenta de ahorro Bancolombia 6290 - 2374	183.987.603,82	225.627.046
Total efectivo y equivalentes al efectivo	379.057.982,62	282.662.374

4. Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar a clientes al 31 de diciembre de 2025 presentan un saldo pendiente de recaudo por valor de \$7.446.134.755, expresado en pesos colombianos, correspondiente a operaciones realizadas en el desarrollo normal de las actividades de la entidad.

Clientes	2025	2024
Capresoca EPS	0	1.240.650.744
Colmena seguros riesgos laborales	5.164.980	0
Entidad promotora de salud sanitas	6.325.084.822	3.324.194.345
Coomeva medicina prepagada	4.642.300	0
Compañía de seguros Bolívar	910.100	0
Positiva compañía de seguros	92.025.566	54.300.812
Equidad seguros de vida organismo cooperativo	250.000	0
Compañía de medicina prepagada Colsanitas	49.584.239	12.313.103
Colmedica medicina prepagada	19.010.687	14.758.627
Ecopetrol	321.163.741	0
Seguros de vida suramericana	133.410	0
Medisanitas compañía de medicina prepagada	331.828	0
Batallón de aspc no. 16	11.082.000	0
Fideicomisos patrimonios autónomos fiduciaria la previsora	615.751.082	0
Total clientes	7,445,134,755	4,646,217,631

5. Activos por impuestos corrientes

Los activos por impuestos corrientes al cierre del período corresponden principalmente a anticipos de impuesto por retención en la fuente, los cuales representan valores que han sido retenidos a la compañía por terceros en el desarrollo de sus operaciones y que podrán ser imputados a obligaciones tributarias futuras o solicitados en compensación o devolución ante la administración tributaria. Al 31 de diciembre de 2025, estos saldos se encuentran reconocidos en la contabilidad de la entidad en pesos colombianos, de acuerdo con las disposiciones fiscales vigentes.

6. Propiedad, planta y equipo

A continuación, se representan los valores que hacen parte de la propiedad planta y equipo de SERMIDOL SAS discriminados de la siguiente forma:

Propiedad planta y equipo 2025	
Equipo de oficina	57,211,972
Equipo de computación y comunicación	36,224,359
Equipo médico - científico	1,069,901,982
Flota y equipo de transporte	128,990,000
Total	1,292,328,313
Depreciación acumulada	
Equipo de oficina	-6,240,590
Equipo de computación y comunicación	-9,797,840
Equipo médico - científico	-157,384,529
Flota y equipo de transporte	-21,582,972
Total	-195,005,931
Total propiedad planta y equipo	1,097,322,382

7. Intangibles

A continuación, se presentan los valores que conforman los activos intangibles de SERMIDOL SAS, discriminados de la siguiente manera:

Intangibles 2025	
Derechos de uso	21,765,722
Total	21,765,722
Amortización acumulada	
Derechos de uso	-2,652,560
Total	-2,652,560
Total intangibles	19,113,163

8. Otros activos no financieros

El rubro de otros activos no financieros de SERMIDOL SAS incluye las mejoras realizadas en propiedades ajenas, correspondientes a adecuaciones y mejoras efectuadas en inmuebles que no son de propiedad de la entidad pero que son utilizados para el desarrollo de sus actividades operativas. Al cierre del período, el valor registrado por este concepto asciende a \$ 55.684.237.

9. Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar

Al 31 de diciembre de 2025, el saldo correspondiente a acreedores comerciales y otras cuentas por pagar asciende a \$ 6.697.496.629, el cual representa las obligaciones pendientes de pago adquiridas por la entidad en el desarrollo de sus operaciones.

10. Pasivos por impuestos corrientes

Se tiene una deuda de pasivos por impuestos corrientes al cierre del periodo 2025 por valor \$670.302.000.

Impuestos por pagar	2025
Renta 2025 - DIAN	653.038.000
Bimestre 6 2025 - Industria y comercio	17.264.000
Total	670.302.000

11. Beneficios a empleados

Presenta saldos a 31 de diciembre de 2025 por valor de \$66.234.337.

12. Otros pasivos no financieros

El rubro de otros pasivos no financieros corresponde a anticipos recibidos de clientes, los cuales representan valores entregados a la entidad de manera anticipada por concepto de servicios que se encuentran pendientes de legalización o ejecución. Al 31 de diciembre de 2025, el saldo registrado por este concepto asciende a \$30.187.701.

13. Capital emitido

Al 31 de diciembre de 2025, el capital accionario de la compañía corresponde al valor de las acciones suscritas y pagadas por los accionistas al momento de la constitución de la sociedad. Este se encuentra conformado por 100.000 acciones, cada una con un valor nominal de \$1.000, para un capital total de \$100.000.000.

14. Reservas

Cuenta con reservas obligatorias corresponden básicamente a la reserva legal, la cual debe ser creada con el 10% de las utilidades contables de cada año hasta que llegue al 50% del capital suscrito y pagado. Dicha reserva no podrá distribuirse a los accionistas, pero podrá ser utilizada para absorber pérdidas.

15. Resultado integral

El resultado integral corresponde al desempeño financiero obtenido por SERMIDOL SAS durante el período contable, el cual se determina como la diferencia entre los ingresos, costos y gastos reconocidos en el estado de resultados, de conformidad con las políticas contables adoptadas por la entidad y las Normas Internacionales de Información Financiera aplicables.

Este rubro corresponde a \$1.117.945.233 a 31 de diciembre de 2025.

16. Ganancias acumuladas

Las ganancias acumuladas corresponden a los resultados obtenidos por SERMIDOL SAS en períodos anteriores y que no han sido distribuidos entre los accionistas, ni destinados a reservas u otras apropiaciones. Este rubro corresponde a \$1.491.279.278 a 31 de diciembre de 2025.

17. Ingresos de actividades ordinarias

Los ingresos de actividades ordinarias correspondientes al año 2025 comprenden los valores acumulados durante el período por concepto de la prestación de servicios médicos especializados en el manejo del dolor, desarrollados en el curso normal de las operaciones de la entidad. Al 31 de diciembre de 2025, estos ingresos ascienden a \$22.083.018.827.

18. Costo de ventas

Este rubro comprende los costos incurridos para la prestación de los servicios médicos relacionados con el manejo del dolor, necesarios para el cumplimiento de los contratos celebrados por la entidad en el desarrollo de su actividad operativa. Durante el período, dichos costos ascienden a \$ 16.463.210.948.

Costo de ventas	2025
Materiales	68,561,225
Iva 19%	11,166,879
Servicios profesionales	8,266,106,792
Servicios de laboratorio	4,478,644
Arrendamientos	61,199,839

Servicio de salas	312,269,161
Equipo de oficina, medico, computación comunicación	24,881,667
Servicio farmacéutico	12,216,000
Medicamentos	4,598,210,052
Insumos	3,031,376,696
Adecuación de líquidos y medicamentos	53,714,400
Iva medicamentos e insumos	18,461,187
Servicios de transporte	480,000
Cannabis medicinal	86,380
Total	16,463,208,923

19. Gastos de administración

Los gastos de administración al cierre del 2025 comprenden el valor de \$3.739.141.048.

Gastos de administración	2025
Gastos de personal	1,497,668,579
Honorarios	103,181,000
Impuestos	181,029,614
Arrendamientos	67,009,456
Seguros	10,826,868
Servicios	112,269,570
Gastos legales	16,113,839
Mantenimiento y reparaciones	174,013,993
Adecuación e instalación	33,412,018
Gastos de viaje	11,940,450
Depreciaciones	114,191,656
Amortizaciones	2,652,560
Diversos	189,538,945
Deterioro de cartera	1,225,292,499
Total	3,739,141,048

20. Otros Ingresos

Presenta detalles de los otros ingresos por intereses financieros por valor de \$ 18.377.694.

21. Otros gastos

Los otros gastos para el año terminado 2025 por valor de \$126.649.200.

Otros gastos	2025
Gastos bancarios	119,099,940
Gastos extraordinarios	7,549,260
Total	126,649,200

22. Costo financiero

Incluye el valor de los intereses por valor de \$1.414.116.

23. Gastos por impuesto a la Renta y Cree

Refleja el valor por el gasto de la renta por valor de \$653.038.000 para el año 2025.

24. Aprobación de los estados financieros

Estos estados financieros fueron aprobados por la Junta Directiva y autorizados para su publicación el 17 de marzo de 2026.



RUBEN DARIO PEREZ ANILLO
Representante legal



MARIA FERNANDA CORTES MONTENEGRO
Contador público
T.P. 337168 - T