



CENTRO ESPECIALIZADO EN  
**FRACTURAS**  
Y LESIONES DEPORTIVAS

ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES  
ORTOPEDISTAS ASOCIADOS S.A.S  
AÑO 2025

ORTOPEDISTAS ASOCIADOS S.A.S  
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA  
( Expresado en pesos Colombianos)

Concepto	Nota	Dic-31-2025	Dic-31-2024
<b>ACTIVOS</b>			
Efectivo y equivalentes al efectivo	6	424.020.469	223.652.296
Instrumentos Financieros	7	13.756.852	13.756.852
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar	8	524.128.762	376.802.901
Activos por impuestos corrientes	9	76.293.059	462.636.843
Inventarios	10	41.583.257	34.726.864
<b>Total Activos Corrientes</b>		<b>1.079.782.399</b>	<b>1.111.575.756</b>
Gastos pagados por anticipado	11	31.247.542	30.888.383
Propiedades, planta y equipo	12	2.680.048.264	2.741.337.088
Activos por impuestos diferidos	13	427.472.392	37.226.418
<b>Total Activos No Corriente</b>		<b>3.138.768.198</b>	<b>2.809.451.889</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b>4.218.550.597</b>	<b>3.921.027.645</b>
<b>PASIVOS</b>			
Obligaciones financieras corrientes	14	44.257.054	4.887.431
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	15	348.398.642	436.481.302
Pasivos por impuestos corrientes	16	25.332.325	26.658.145
Beneficios a Empleados	17	76.399.907	75.112.283
Otros Pasivos	18	51.057.284	39.718.558
<b>Total pasivos corrientes</b>		<b>545.445.212</b>	<b>582.857.719</b>
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	15	68.459.200	68.459.200
Cuentas por pagar Socios	19	2.244.424	2.244.424
Impuesto diferido	13	47.350.294	439.858.602
<b>Total pasivos no corrientes</b>		<b>118.053.918</b>	<b>510.562.226</b>
<b>TOTAL PASIVOS</b>		<b>663.499.130</b>	<b>1.093.419.945</b>
<b>PATRIMONIO</b>			
Capital Social	20	849.750.000	849.750.000
Prima en Colocación de Cuotas o Partes sociales	20	9.246.000	9.246.000
Reserva legal	20	101.552.684	101.552.684
Ganancias Acumuladas	20	2.594.502.783	1.867.059.016
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b>3.555.051.467</b>	<b>2.827.607.700</b>
<b>TOTAL PASIVO + PATRIMONIO</b>		<b>4.218.550.597</b>	<b>3.921.027.645</b>



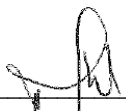
Representante Legal  
Andrés Machado Caicedo  
C.C. 16.611.542  
Ortopedistas Asociados SAS

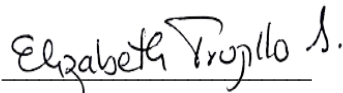


Contadora  
Elizabeth Trujillo Ávila  
T.P 55.229 T  
Ortopedistas Asociados SAS

ORTOPEDISTAS ASOCIADOS S.A.S  
ESTADO INTEGRAL DE RESULTADOS  
( Expresado en pesos Colombianos)

Concepto	Nota	Dic-31-2025	Dic-31-2024
Ingresos de Actividades Ordinarias	21	2.169.731.995	2.166.194.778
Costos de Prestación del Servicio	22	(1.707.686.397)	(1.783.090.337)
<b>Ganancia Bruta</b>		<b>462.045.598</b>	<b>383.104.441</b>
Otros Ingresos	23	236.799.239	231.821.048
Gastos de Administración	24	(709.155.313)	(696.212.203)
Gastos de Ventas	24	(2.057.992)	(1.944.594)
Otros Gastos	25	(980.546)	(269.667)
<b>Resultado de actividades de operación</b>		<b>(13.349.014)</b>	<b>(83.500.975)</b>
Ingresos Financieros	23	7.272.761	423.578
Costos Financieros	25	(48.179.263)	(31.351.266)
<b>Ganancia Antes de Impuesto</b>		<b>(54.255.516)</b>	<b>(114.428.663)</b>
Impuesto Corriente	26	(1.055.000)	-
<b>Ganancia del Periodo</b>		<b>(55.310.516)</b>	<b>(114.428.663)</b>
Otro Resultado Integral			
Impuesto Diferido Neto	26	782.754.282	72.590.722
Otro resultado Integral		782.754.282	72.590.722
<b>Resultado Integral Total</b>		<b>727.443.766</b>	<b>(41.837.941)</b>

  
 Representante Legal  
 Andrés Machado Caicedo  
 C.C. 16.611.542  
 Ortopedistas Asociados SAS

  
 Contadora  
 Elizabeth Trujillo Ávila  
 T.P 55.229 T  
 Ortopedistas Asociados SAS



ORTOPEDISTAS ASOCIADOS S.A.S  
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO  
( Expresado en pesos Colombianos)

CONCEPTO	SALDO INICIAL A DIC 31 2024	AUMENTOS	DISMINUCIONES	SALDO FINAL A DIC 31 2025
Capital	849.750.000	-	-	849.750.000
Prima en colocacion de cuotas	9.246.000	-	-	9.246.000
Reservas obligatorias	101.552.684	-	-	101.552.684
Ganancia del ejercicio	(41.837.941)	769.281.707	-	727.443.766
Ganancias acumuladas (a)	658.320.298	-	41.837.940	616.482.358
Transición nuevo marco técnico (b)	1.250.576.659	-	-	1.250.576.659
<b>Total Patrimonio</b>	<b>2.827.607.700</b>	<b>769.281.707</b>	<b>41.837.940</b>	<b>3.555.051.467</b>

Representante Legal  
Andrés Machado Caicedo  
C.C. 16.611.542  
Ortopedistas Asociados SAS

Contadora  
Elizabeth Trujillo Ávila  
T.P 55.229 T  
Ortopedistas Asociados SAS



ORTOPEDISTAS ASOCIADOS S.A.S  
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO  
( Expresado en pesos Colombianos )

ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	2025	2024
Utilidad del Periodo	727.443.766	(41.837.941)
Partidas que no afectan el efectivo:		
Depreciación	119.838.200	127.423.304
Deterioro de Inversiones	-	-
Impuesto Diferido Neto	(782.754.282)	(72.590.722)
<b>Efectivo generado en operación</b>	<b>64.527.684</b>	<b>12.994.641</b>
Cambios en partidas operacionales:		
(Aumento) Disminución en cuentas por cobrar	(147.325.861)	160.254.115
(Aumento) Disminución en inventarios	(6.856.393)	3.439.722
(Aumento) Disminución en gastos pagados por anticipado	(359.159)	(9.018.889)
(Aumento) Disminución en impuestos corrientes	386.343.784	(64.572.975)
Incremento (Disminución) de obligaciones bancarias	39.369.623	1.726.399
Incremento (Disminución) en cuentas por pagar	(88.082.660)	(163.779.951)
Incremento (Disminución) en beneficio a empleados	1.287.624	8.111.556
Incremento (Disminución) en impuestos corrientes	(1.325.820)	(384.325)
Incremento (Disminución) en otros pasivos	11.338.726	27.637.671
Flujo de Efectivo neto en actividades de operación	258.917.548	(23.592.036)
<b>ACTIVIDADES DE INVERSION</b>		
Venta de propiedad planta y equipo	-	-
Aumento de propiedad planta y equipo	(58.549.375)	1.200.000
Pago obligaciones a largo plazo	-	(68.459.159)
Venta de inversiones	-	-
<b>Flujo de efectivo neto en actividades de inversión</b>	<b>(58.549.375)</b>	<b>(67.259.159)</b>
<b>ACTIVIDADES DE FINANCIACION</b>		
Incremento (Disminución) de capital	-	-
Incremento (Disminución) de reservas	-	-
Nuevas obligaciones a largo plazo	-	-
Pago de dividendos	-	-
<b>Flujo de efectivo neto en actividades de financiación</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Aumento en efectivo	200.368.173	(90.851.195)
Efectivo al inicio del ejercicio	223.652.296	314.503.491
<b>Efectivo al final del ejercicio</b>	<b>424.020.469</b>	<b>223.652.296</b>

Representante Legal  
Andrés Machado Caicedo  
C.C. 16.611.542  
Ortopedistas Asociados SAS

Contadora  
Elizabeth Trujillo Ávila  
T.P 55.229 T  
Ortopedistas Asociados SAS

## Notas De Carácter General

### 1. Información General

Ortopedistas Asociados S.A.S., nace en el año 1994, luego del deseo de los Dres. Bernardo Aguilera, Fernando Vernaza, León Alberto Sardi, Jorge Humberto Ramírez, Fernando Valdés, Gerardo Paredes, Carlos Neira, Jorge Eduardo Isaza, Gerardo Casas y Mauricio Gutiérrez, de conformar una sociedad especialidad en Ortopedia y Traumatología.

Luego de varias reuniones, y analizar el mercado, deciden constituir la Empresa, y ubicarla en el norte de la ciudad, pues no hay un Centro de estas características, la sociedad la denominan Centro Especializado en Fracturas y Lesiones deportivas, y la razón social Ortopedistas Asociados S.A.S.

El domicilio y sede principal funcionan en la calle 44 norte No. 3 H 20 de la ciudad de Cali.

Con el tiempo, se toma la decisión de vincular un grupo de anesthesiólogos, y es cuando se asociación los Dres. Jorge Acosta, Gonzalo Narváez, y Rene Rodríguez, y entran como una sociedad la cual se denomina Astrosalud Ltda.

Con el correr de los años, se han vinculado varios socios, pero la conformación inicial se mantiene, y todos son Ortopedistas.

Con el objetivo de servir con calidad, el Objeto social de la empresa se mantiene desde su creación y es la prestación de servicios médicos de Ortopedia y Traumatología, Fisioterapia.

En el año 2020 en el Mes de Marzo, de acuerdo al interés de los socios y a lo aprobado según acta 73 de Noviembre de 2019, la empresa cambio su tipo de Sociedad, cambio de Ltda a S.A.S (Sociedad Simplificada por Acciones), lo cual fue registrado en Cámara de Comercio el 18 de Marzo de 2020.

La nueva Razón social es Ortopedistas Asociados S.A.S

## 2. Modelo de Negocio

El Modelo de Negocio de ORTOPEDISTAS ASOCIADOS S.A.S, consiste en la prestación de servicios de Salud en el área de Ortopedia y Traumatología, siendo esta su actividad principal.

Presta servicios de cirugía Nivel II, consulta prioritaria, consulta externa, rayos X, Fisioterapia e Hidroterapia y suministro de insumos, medicamentos y materiales especiales para la prestación de sus servicios.

La empresa presta sus servicios a Empresas Aseguradoras de riesgos Laborales, Medicinas Propagadas, Particulares, Aseguradoras Soat y Seguros Escolares.

Los servicios se prestan de forma particular, el paciente cancela inmediatamente, y a crédito, dentro de los cual se tiene diferentes convenios para el pago de las facturas, sin exceder los de 60 días

## 3. Base de Preparación

Los Estados Financieros han sido preparados de acuerdo a las normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia (NIIF para Pymes), establecidos en la Ley 1314 de 2009 y sus decretos reglamentarios.

## 4. Moneda Funcional

La preparación de los estados financieros tales como: Estado de Situación Financiera, Estado de Resultados Integrales, Estado de Cambios en el Patrimonio, Estado de Flujos de Efectivo y Estado de Notas a los Estados de Situación Financiera, fue el peso colombiano, por lo tanto, la información numérica incluida en los estados financieros, es presentada en **PESOS COLOMBIANOS** (moneda funcional), y en forma comparativa, respecto al período anterior.

## 5. Hechos Posteriores

A la fecha de aprobación de estos estados financieros, no han ocurrido hechos relevantes que puedan afectar significativamente la situación financiera y/o resultados de la entidad, ni que comprometan la estabilidad financiera de la misma o que deban ser revelados.

Santiago de Cali, Valle del Cauca

Publicado en 23/04/2026

Versión 1

## Notas de Carácter Específico

### 6. Efectivo y Equivalente de Efectivo

El saldo al 31 de Diciembre de 2025, de Efectivo y Equivalente de Efectivo está conformado por:

Concepto	Dic-31-2025	Dic-31-2024
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	424.020.469	223.652.296

Concepto	Dic-31-2025	Dic-31-2024
Caja General	-	438.900
Caja Menor	350.000	350.000
Bancos	66.373.306	222.278.623
Cuentas de ahorro	432.656	432.027
Derechos Fiduciarios	356.864.507	152.746
<b>Total Efectivo y Equivalentes de Efectivo</b>	<b>424.020.469</b>	<b>223.652.296</b>

La empresa tiene sus cuentas Bancarias en Bancolombia, las cual maneja como cuentas principales, Se cambió las consignaciones de las ventas con tarjeta de crédito a Davivienda, y el pago de la nómina de los empleados.

En el año 2025, se recibió el dinero por el saldo a favor en renta por \$ 448.813.000, el cual se consignó en la Fiducuenta de Bancolombia, con este dinero están haciendo las inversiones en adecuaciones de las instalaciones físicas, y la compra de algunos equipos.

No existe ningún tipo de restricción al efectivo de la empresa.

### 7. Instrumentos Financieros

Los activos Financieros están representados en acciones que la empresa poseía al 31 de Diciembre de 2025, son:

Concepto	Actividad Económica	Acciones Ordinarias	Dic-31-2025	Dic-31-2024
Títulos participativos en acciones				
Grupo Aval	Financiero	9.163	15.000.000	15.000.000
Ajuste a Valor razonable	Financiero		(1.243.148)	(1.243.148)
<b>Total Instrumentos Financieros</b>			<b>13.756.852</b>	<b>13.756.852</b>

Las acciones corresponden a 3 paquetes de acciones preferenciales de grupo Aval, las cuales se presentan a su valor razonable, a diciembre 31 de 2025, en el año no se ajustó al valor razonable.

## 8. Cuentas comerciales por cobrar y Otras cuentas por cobrar

El saldo de las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar al 31 de Diciembre de 2025 está conformado por:

Concepto	Dic-31-2025	Dic-31-2024
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar	524.128.762	376.802.901

Concepto	Dic-31-2025	Dic-31-2024
Deudores Comerciales	398.320.608	480.439.004
Deterioro de cuentas comerciales	(44.255.105)	(134.652.164)
<b>CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES NETO (a)</b>	<b>354.065.503</b>	<b>345.786.840</b>
Deudores Varios	170.063.259	31.016.061
<b>Total Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar – corriente</b>	<b>524.128.762</b>	<b>376.802.901</b>

Para determinar el deterioro de las cuentas por cobrar comerciales, la empresa Ortopedistas Asociados S.A.S, realiza un análisis histórico de los clientes individualmente,

para determinar el porcentaje de la probable pérdida y aplicar dicho porcentaje en el cálculo del deterioro.

La fuente principal de deterioro de las cuentas por cobrar comerciales, corresponde a las cuentas vencidas mayor a 360 días.

Los Deudores varios corresponden principalmente cuentas por cobrar por administraciones y cuenta por cobrar a terceros.

## 9. Activos por impuestos corrientes:

Los activos por impuestos corrientes, corresponden a:

En el año 2025, se hizo la solicitud del saldo a favor en renta del año 2024 por valor de \$448.873.000, el cual recibimos, por eso se refleja una alta variación de la cuenta.

Concepto	Dic-31-2025	Dic-31-2024
Activos por impuestos corrientes	76.293.059	462.636.843

Concepto	Dic-31-2025	Dic-31-2024
Impuesto de Industria y Comercio	20.062.927	18.060.891
Saldo a Favor en Renta	56.230.132	444.575.952
<b>Activos por impuestos corrientes</b>	<b>76.293.059</b>	<b>462.636.843</b>

El saldo a favor de industria y comercio, se está compensado con saldo del predial de un solo predio.

## 10. Inventarios:

Los Inventarios están detallados de la siguiente manera:

Concepto	Dic-31-2025	Dic-31-2024
Inventarios	41.583.257	34.726.864

Concepto	Dic-31-2025	Dic-31-2024
Medicamentos	13.589.465	10.944.781
Materiales e Insumos	12.705.819	12.541.133
Material de osteosíntesis y Linea Blanda	15.287.973	11.240.950
<b>Inventarios</b>	<b>41.583.257</b>	<b>34.726.864</b>

Conforme a la sección 13 NIIF para pymes, los Inventarios al final del periodo en el que se informa, son medidos al menor entre el Costo Histórico y su Valor Neto de Realización.

La medición del inventario se hace de forma permanente, por lo que se realizan los ajustes pertinentes al valor del inventario mensualmente.

Como la empresa no maneja altos volúmenes de inventarios, se están manejando stock de inventarios para un uso promedio mensual de acuerdo al nivel de procedimientos realizados, lo cual no genera ningún tipo de ajuste en los inventarios.

## 11. Gastos pagados por anticipado:

Se reconocen en este rubro, los gastos pagados por anticipado que cumplen inicialmente la definición de Activo y si el derecho existe y este se recibe en períodos futuros estas partidas podrían reconocerse como una parte de los activos intangibles.

El saldo a 31 de Diciembre del 2025, corresponde a las pólizas de seguros, y el saldo del uso del programa de historia clínica en Sunube.

Las pólizas de la empresa son con Sura y se vencen en junio de 2026.

Concepto	Dic-31-2025	Dic-31-2024
Gastos pagados por anticipado	31.247.542	30.888.383

Concepto	Dic-31-2025	Dic-31-2024
Polizas de Seguros	23.182.992	23.449.986
Uso de Software	8.064.550	7.438.397
<b>Gastos pagados por anticipado</b>	<b>31.247.542</b>	<b>30.888.383</b>

## 12. Propiedad, Planta y Equipo:

La empresa Ortopedistas Asociados S.A.S. reconoce un activo de propiedad planta y equipo, al activo cuando es un recurso controlado por la empresa, que surge de eventos pasados, cuyo costo de adquisición pueda ser medido fiablemente, que sea probable sus beneficios económicos futuros.

El saldo de Propiedad, planta y Equipo a 31 de diciembre de 2025, es el siguiente:

Concepto	Dic-31-2025	Dic-31-2024
Propiedades, planta y equipo	2.680.048.264	2.741.337.088

Concepto	Dic-31-2025			Dic-31-2024		
	Valor Bruto	Depreciación Acumulada	Valor Neto	Valor Bruto	Depreciación Acumulada	Valor Neto
TERRENOS (a)	673.169.000	-	673.169.000	673.169.000	-	673.169.000
EDIFICACIONES (b)	1.958.147.694	(239.135.036)	1.719.012.658	1.924.597.001	(211.789.249)	1.712.807.752
MAQUINARIA Y EQUIPOS (c)	143.914.729	(108.118.485)	35.796.244	143.914.729	(99.813.945)	44.100.784
EQUIPO DE OFICINA (d)	105.566.669	(90.595.378)	14.971.291	105.566.669	(80.787.994)	24.778.675
EQUIPO DE COMPUTACION (e)	57.407.196	(30.185.582)	27.221.614	39.277.313	(33.498.415)	5.778.898
MAQUINARIA Y EQUIPO MEDICOS	820.588.690	(610.711.233)	209.877.457	813.719.890	(533.017.911)	280.701.979
<b>TOTAL PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO</b>	<b>3.758.793.978</b>	<b>(1.078.745.714)</b>	<b>2.680.048.264</b>	<b>3.700.244.602</b>	<b>(958.907.514)</b>	<b>2.741.337.088</b>

- a- Los terrenos corresponden a los tres predios, ubicados en la Calle 44 Norte No. 3 H 20, Avenida 4 Norte No. 44 N 28 y al de la Avenida 3 H No. 44 N 27.

Los terrenos se miden con base al valor razonable con el método de revaluación, en el año 2014 se realizaron avalúos con los cuales se determinó el valor razonable de los terrenos, al utilizar este modelo para el periodo de transición en Enero 1 de 2016, se generó un superávit de \$ 373.044.065.

- b- Las Edificaciones se miden al valor razonable con el método de revaluación, en el año 2014, se realizaron avalúos con los cuales se determinó el valor razonable de los Edificios, al utilizar este modelo para el periodo de transición en Enero 1 de 2016, se generó un superávit de \$ 906.322.850.

- c- La Maquinaria y equipo, este grupo al momento de la adopción en Enero 1 de 2016, se reconocieron con base al modelo del costo menos deterioro evaluando si existe indicios de deterioro y como habían muchos totalmente depreciados, pero que siguen funcionando, y determinando que tienen una vida útil, se tomaron a un valor razonable, además en esta cuenta se hizo una reclasificación, y algunos cambiaron de cuenta, ya que pertenecen al grupo de Equipos médicos.

- d- Equipo de Oficina, corresponde a equipos de oficina y muebles y enseres, los cuales son utilizados con propósitos administrativos y son recursos de la empresa. Estas clases de Propiedad, Planta y Equipo se miden con base al modelo del costo menos deterioro.

- e- Equipo de Cómputo, corresponde a equipos de procesamiento de datos, los cuales son utilizados con propósitos administrativos y son recursos de la empresa. Estas clases de Propiedad, Planta y Equipo se miden con base al modelo del costo menos deterioro.

- f- La maquinaria y equipo médico, esta clase en el momento de la adopción en Enero 1 de 2016, se tomaron con base al modelo del costo menos deterioro evaluando si

- g- existe indicios de deterioro y como habían muchos totalmente depreciados, pero que siguen funcionando, y determinando que tienen una vida útil, se reconocieron a valor razonable, además en esta cuenta se hizo una reclasificación, y algunos cambiaron de cuenta, ya que se encontraban en Maquinaria y Equipo.

En el año 2025 se hizo compra de los siguientes activos:

COMPRA DE ACTIVOS FIJOS	2025	2024
Adecuacion Edificios	33.550.693	-
2 Computadores ()	12.777.000	-
Camaras de Seguridad	3.913.910	-
Compra de Sierra	1.083.429	-
Equipo de Monitoreo	8.084.128	-
Equipo Caletamiento Pacientes	5.785.371	-
<b>TOTAL COMPRAS</b>	<b>65.194.531</b>	<b>0</b>

### 13. Impuesto Diferido

La empresa Ortopedistas Asociados S.A.S al final de cada periodo, reconoce el impuesto diferido por las diferencias temporarias al comparar los activos y pasivos fiscales con los valores contables.

El saldo de impuesto diferido es el siguiente:

Concepto	Dic-31-2025	Dic-31-2024
Impuesto Diferido Activo	427.472.392	37.226.418
Impuesto Diferido Pasivo	(47.350.294)	(439.858.602)
<b>Neto Pasivo Diferido</b>	<b>380.122.098</b>	<b>(402.632.184)</b>

El saldo de la cuenta de impuesto diferido el activo y pasivo es el siguiente:

Las diferencias temporarias más relevantes corresponden a la Propiedad Planta y Equipo.

Estas diferencias corresponden a la depreciación, dado que tanto las vidas útiles utilizadas como los costos son distintos.

Adicionalmente, los ajustes al valor razonable de las clases; terrenos, edificios, generan diferencias entre la base fiscal y la base contable, por lo cual también son fuente de diferencias temporarias.

Las diferencias temporarias de las cuentas por cobrar, se presentan por el reconocimiento del deterioro.

#### 14. Obligaciones Financieras

Las obligaciones financieras de la empresa corresponden a deudas con bancos.

El saldo a 31 de Diciembre del 2025:

Concepto	Dic-31-2025	Dic-31-2024
Obligaciones financieras corrientes	44.257.054	4.887.431,00

Concepto	Dic-31-2025	Dic-31-2024
Tarjeta de Credito	156.424	4.887.431
Pagares	44.100.630	-
<b>Obligaciones financieras corrientes</b>	<b>44.257.054</b>	<b>4.887.431</b>

#### 15. Cuentas Por Pagar Comerciales y Otras Cuentas Por Pagar

Las cuentas por pagar comerciales son pasivos financieros que representan las obligaciones derivadas de compras de inventarios u otros servicios por lo que se reconocen inicialmente a su valor razonable.

El saldo a 31 de diciembre del 2025:

**Corriente**

Concepto	Dic-31-2025	Dic-31-2024
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	348.398.642	436.481.302

Concepto	Dic-31-2025	Dic-31-2024
Proveedores por pagar	22.217.489	58.821.944
Otras cuentas por pagar	402.829	498.858
Costos y gastos por pagar (a)	325.778.324	377.160.500
<b>Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar</b>	<b>348.398.642</b>	<b>436.481.302</b>

a). Los costos y gastos por pagar corresponden a los siguientes conceptos:

**Corriente**

Concepto	Dic-31-2025	Dic-31-2024
Costos y gastos por pagar (a)	394.237.524	377.160.500

Concepto	Dic-31-2025	Dic-31-2024
Honorarios Corrientes	365.796.700	345.324.551
Seguros	23.050.654	25.157.106
Servicios Públicos	5.390.170	6.678.843
<b>Costos y gastos por pagar (a)</b>	<b>394.237.524</b>	<b>377.160.500</b>

## No corriente

Corresponde a las cuentas por pagar honorarios con más de 1 año de vencimiento.

Concepto	Dic-31-2025	Dic-31-2024
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	68.459.200	68.459.200

Concepto	Dic-31-2025	Dic-31-2024
Honorarios	68.459.200	68.459.200
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	68.459.200	68.459.200

## 16. Pasivos Por Impuestos Corrientes

La empresa reconoce los impuestos como un pasivo corriente, puesto que la obligación existe con una fecha clara de pago y un valor exacto.

El saldo a 31 de diciembre del 2025:

Concepto	Dic-31-2025	Dic-31-2024
Pasivos por impuestos corrientes	25.332.325	26.658.145
<b>Pasivos por impuestos corrientes</b>	<b>25.332.325</b>	<b>26.658.145</b>

Concepto	Dic-31-2025	Dic-31-2024
Retención en la Fuente	4.684.649	5.184.235
Iva Por pagar	2.446.000	2.906.534
Retención de industria y comercio	421.026	338.726
Predial	17.780.650	18.228.650
<b>Pasivos por impuestos corrientes</b>	<b>25.332.325</b>	<b>26.658.145</b>

## 17. Beneficios a Empleados

Se reconocerá como Beneficios a empleados, todos los beneficios recibidos por los empleados durante el año y que el empleador deba cancelar en no más de doce meses posterior a la fecha del reporte, los valores registrados irán por el valor de costo.

Después de realizado el análisis no se encontraron otro tipo de beneficios a empleados.

Concepto	Dic-31-2025	Dic-31-2024
Beneficios a Empleados	76.399.907	75.112.283
<b>Total deudas con socios</b>	<b>76.399.907</b>	<b>75.112.283</b>

Concepto	Dic-31-2025	Dic-31-2024
Cesantías Consolidadas	39.111.868	38.314.217
Intereses de Cesantías	4.610.899	4.597.707
Vacaciones por Pagar	19.396.995	17.809.056
Retenciones y aportes de nómina	13.280.145	14.391.303
<b>Beneficios a Empleados</b>	<b>76.399.907</b>	<b>75.112.283</b>

## 18. Otros Pasivos

Corresponden a los anticipos y avances recibidos de clientes (copagos) y a los ingresos recibidos para terceros (honorarios médicos).

Concepto	Dic-31-2025	Dic-31-2024
Otros Pasivos	51.057.284	39.718.558
<b>Otros Pasivos</b>	<b>51.057.284</b>	<b>39.718.558</b>

Concepto	Dic-31-2025	Dic-31-2024
Anticipo de Clientes	32.741.984	33.485.358
Ingresos recibidos para terceros	18.315.300	6.233.200
<b>Otros Pasivos</b>	<b>51.057.284</b>	<b>39.718.558</b>

## 19. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar no corrientes

El saldo de cuentas por pagar a accionistas no presenta variación.

Concepto	Dic-31-2025	Dic-31-2024
Deudas con Accionistas	2.244.424	2.244.424
<b>Deudas con Accionistas</b>	<b>2.244.424</b>	<b>2.244.424</b>

## 20. Patrimonio:

El saldo de Patrimonio de la empresa se detalla a continuación:

Concepto	Dic-31-2025	Dic-31-2024
Patrimonio	3.555.051.467	2.827.607.700
<b>Patrimonio</b>	<b>3.555.051.467</b>	<b>2.827.607.700</b>

Concepto	Dic-31-2025	Dic-31-2024
Capital	849.750.000	849.750.000
Prima en colocacion de cuotas	9.246.000	9.246.000
Reservas obligatorias	101.552.684	101.552.684
Ganancia del ejercicio	727.443.766	(41.837.941)
Ganancias acumuladas (a)	616.482.358	658.320.298
Transición nuevo marco técnico (b)	1.250.576.659	1.250.576.659
<b>Patrimonio</b>	<b>3.555.051.467</b>	<b>2.827.607.700</b>

Las ganancias acumuladas están conformadas por los siguientes conceptos:

- Perdida del Periodo: La pérdida comercial del ejercicio después de Impuesto corriente de Renta fue de \$ 55.310.516
- Las ganancias acumuladas de periodos anteriores son de \$ 66.482.358.

El Detalle de las ganancias acumuladas es el siguiente:

Concepto	Dic-31-2025	Dic-31-2024
Ganancias acumuladas (a)	616.482.358	658.320.298

Concepto	Dic-31-2025	Dic-31-2024
Ganancias acumuladas	1.075.726.877	1.003.136.155
Perdidas acumuladas	(459.244.519)	(344.815.857)
<b>Total Ganancias acumuladas</b>	<b>616.482.358</b>	<b>658.320.298</b>

a) La utilidad por transición al nuevo marco técnico es la siguiente:

Concepto	Dic-31-2025	Dic-31-2024
Transición nuevo marco técnico (b)	1.250.576.659	1.250.576.659

Concepto	Dic-31-2025	Dic-31-2024
Cuentas por Cobrar	(246.963.566)	(246.963.566)
Propiedad Planta y Equipo	1.697.117.108	1.697.117.108
Valorizaciones	(1.415.085.808)	(1.415.085.808)
Inversiones	(6.830.842)	(6.830.842)
Revalorización del Patrimonio	1.546.461.605	1.546.461.605
Cuentas por Pagar	237.039.829	237.039.829
Impuesto Diferido	(561.161.667)	(561.161.667)
<b>Total Ganancias acumuladas</b>	<b>1.250.576.659</b>	<b>1.250.576.659</b>

## 21. Ingresos Ordinarios

ORTOPEDISTAS ASOCIADOS S.A.S reconocerá ingreso por actividades ordinarias siempre que sea probable que los beneficios económicos futuros fluyan a la entidad, y que los ingresos ordinarios se pueden medir con fiabilidad.

- a) Los ingresos provenientes de las actividades ordinarias de la entidad se medirán al costo de la transacción teniendo en cuenta cualquier importe en concepto de rebajas y descuentos.

Concepto	Dic-31-2025	Dic-31-2024
Ingresos de Actividades Ordinarias	2.169.731.995	2.166.194.778

Concepto	Dic-31-2025	Dic-31-2024
Honorarios Médicos - Yesos	247.029.187	224.919.982
Derechos de Sala en Yesos	34.840.472	30.885.784
Medicamentos e Insumos Sala Yesos	59.638.743	53.774.312
Honorarios Médicos - Cirugía	540.105.983	644.777.351
Medicamentos e insumos en Cirugía	179.190.573	139.974.889
Derechos de Sala en Cirugía	669.227.195	584.718.418
Radiología	116.335.898	108.652.190
Fluoroscopio	22.624.139	9.812.277
Venta de Artículos Ortopédicos	11.331.998	12.599.229
Material de osteosíntesis	109.754.779	166.838.566
Fisioterapia	179.653.028	189.241.780
<b>Ingresos de Actividades Ordinarias</b>	<b>2.169.731.995</b>	<b>2.166.194.778</b>

Se presenta un leve incremento en los ingresos ordinarios del 0.16%.

## 22. Costo por prestación de servicios de salud:

La discriminación del costo es la siguiente:

Concepto	Dic-31-2025	Dic-31-2024
Costos de Prestación del Servicio	1.707.686.397	1.783.090.337

Concepto	Dic-31-2025	Dic-31-2024
Honorarios Médicos - Yesos	257.543.940	237.843.715
Derechos de Sala en Yesos	140.189.393	134.676.782
Medicamentos e Insumos Sala Yesos	22.864.169	21.469.195
Honorarios Médicos - Cirugía	531.861.613	630.451.164
Medicamentos e insumos en Cirugía	115.091.107	90.432.804
Derechos de Sala en Cirugía	362.962.342	329.715.864
Rayos X	53.299.622	48.060.517
Venta de Artículos Ortopédicos	7.060.173	8.692.955
Material de osteosíntesis	80.987.072	137.835.165
Fisioterapia	135.826.966	143.912.176
<b>Costos de Prestación del Servicio</b>	<b>1.707.686.397</b>	<b>1.783.090.337</b>

## 23. Otros Ingresos:

La partida más relevante del rubro de los otros ingresos corresponde a las cuotas de administración.

Concepto	Dic-31-2025	Dic-31-2024
Otros Ingresos	236.799.239	231.821.048

Concepto	Dic-31-2025	Dic-31-2024
Dividendos	248.749	269.624
Administraciones	92.976.000	89.726.000
Arrendamientos	37.831.370	35.418.600
Recuperaciones	105.728.124	106.184.295
Diversos	14.996	222.529
<b>Otros Ingresos</b>	<b>236.799.239</b>	<b>231.821.048</b>

## 24. Gastos Operacionales:

La empresa reconocerá un gasto, cuando surja un decremento en los beneficios económicos futuros en forma de salida o disminuciones del valor de activos o bien el surgimiento de obligaciones, además de que pueda ser medido con fiabilidad.

Los gastos de la empresa se medirán al costo de los mismos, que pueda medirse de forma fiable utilizando el método de Estado de Resultados:

Concepto	Dic-31-2025	Dic-31-2024
Gastos de Administración	709.155.313	696.212.203

Concepto	Dic-31-2025	Dic-31-2024
Gastos de Personal	240.018.610	235.085.258
Honorarios	37.677.000	35.206.252
Impuestos	26.353.923	23.396.432
Contribuciones	2.504.766	2.878.182
Seguros	56.911.552	45.876.799
Servicios	91.498.195	95.698.120
Arrendamientos	3.200.000	-
Gastos legales	4.567.499	2.683.000
Mantenimientos y reparaciones	45.537.608	39.980.868
Adecuación e instalaciones	8.306.888	4.081.890
Depreciaciones	126.483.355	128.623.304
Diversos	24.613.592	26.790.635
Deterioro Clientes	41.482.325	55.911.463
<b>Total gastos de administración</b>	<b>709.155.313</b>	<b>696.212.203</b>

Concepto	Dic-31-2025	Dic-31-2024
Gastos de Ventas	2.057.992	1.944.594

Concepto	Dic-31-2025	Dic-31-2024
Publicidad en Línea Telefónica	2.057.992	1.944.594
<b>Gastos de Ventas</b>	<b>2.057.992</b>	<b>1.944.594</b>

## 25. Otros Gastos

Corresponde a otros gastos no operacionales, y se discriminan de la siguiente manera:

Concepto	Dic-31-2025	Dic-31-2024
Otros Gastos	980.546	269.667

Concepto	Dic-31-2025	Dic-31-2024
Gastos Extraordinarios	482.546	269.667
Gastos Diversos	498.000	-
<b>Otros Gastos</b>	<b>980.546</b>	<b>269.667</b>

### Costos Financieros:

Los costos financieros, presenta un crecimiento representativo en las comisiones bancarias e intereses, debido a los dos créditos Bancarios que se obtuvieron en el año con Bancolombia, el crédito par pago de las cesantías y como capital de trabajo, ambos créditos con un plazo de 12 meses.

Concepto	Dic-31-2025	Dic-31-2024
Costos Financieros	48.179.263	31.351.266

Concepto	Dic-31-2025	Dic-31-2024
Gastos Bancarios	3.036.383	2.426.994
Comisiones Bancarias	19.390.336	12.509.115
Descuentos comerciales	36.300	-
Intereses	13.852.440	6.103.988
Gravamen a los Movimientos Financieros	11.863.804	10.311.169
<b>Costos Financieros</b>	<b>48.179.263</b>	<b>31.351.266</b>

## 26. Otro Resultado Integral

En este rubro se reconocen el gasto impuesto a las ganancias corrientes y las partidas y ajustes con cambio en el patrimonio del gasto impuesto diferido.

El impuesto de Renta del año por pagar es \$ 1.055.000, por lo que no se genera impuesto de renta a pagar.

Para el año 2025 la administracion municipal hizo actualizacion catastral en varios sectores de la ciudad lo que llevo a que se incrementaran los avaluos de los predios en algunos casos hasta mas del doble, en nuestro caso presentaron un incremento del 177% en comparacion con el año anterior, lo que genero un cambio bastante representativo en la cuenta del impuesto diferido, dado que los nuevos avaluos quedaron por un valor fiscal mas alto que el contable, el incremento desproporcionado en los avaluos provoco un gasto negativo en el gasto impuesto (es decir es como si fuera un ingreso), lo que genero una utilidad por recuperacion de impuesto diferido.

Detalle movimiento Gasto Impuesto Diferido.

Concepto	Dic-31-2025	Dic-31-2024
Gasto Impuesto Diferido	(782.754.282)	(72.590.722)

Concepto	Dic-31-2025	Dic-31-2024
Gasto Impuesto Diferido Pasivo	(782.754.282)	(72.590.722)
<b>Otros resultado Integral</b>	<b>(782.754.282)</b>	<b>(72.590.722)</b>