

SISANAR SA
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2025 Y 2024

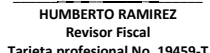


31 de diciembre						
	Nota	2025	%	2024	%	VAR
ACTIVO						
ACTIVOS CORRIENTES:						
Efectivo y equivalentes en efectivo	(5)	102,010,323	1%	474,640,153	6%	-79%
Inversiones	(6)	6,109,443	0%	5,788,425	0%	6%
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar, neto	(7)	4,396,995,661	48%	3,171,102,351	38%	39%
Inventarios, neto	(9)	44,920,520	0%	36,800,588	0%	22%
Activos por impuestos corrientes	(8)	519,873,769	6%	468,330,325	6%	11%
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		5,069,909,715	55%	4,156,661,841	50%	22%
ACTIVOS NO CORRIENTES:						
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar, neto						#IDIV/0!
Propiedades y equipos, neto	(10)	4,034,993,879	44%	4,126,832,404	49%	-2%
Otros activos	(12)	137,757,090	1%	108,834,526	1%	27%
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES		4,172,750,970	45%	4,235,666,929	50%	-1%
TOTAL ACTIVOS		9,242,660,685	100%	8,392,328,770	100%	10%
PASIVOS Y PATRIMONIO NETO						
PASIVOS CORRIENTES:						
Obligaciones financieras	(13)	1,128,446,055	12%	986,199,545	12%	14%
Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar	(14)	1,135,820,301	12%	704,003,271	8%	61%
Pasivos por impuestos corrientes	(8)	9,234,000	0%	126,917,000	2%	-93%
Beneficios a empleados	(15)	444,619,515	5%	276,838,794	3%	61%
Otros pasivos	(16)	87,088,945	1%	86,962,945	1%	0%
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		2,805,208,817	30%	2,180,921,556	26%	29%
PASIVOS NO CORRIENTES:						
Obligaciones financieras	(13)	2,717,494,941	29%	1,656,304,208	20%	64%
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES		2,717,494,941	29%	1,656,304,208	20%	64%
TOTAL PASIVOS		5,522,703,758	60%	3,837,225,764	46%	44%
PATRIMONIO NETO						
Capital emitido	(17)	423,399,998	5%	423,399,998	5%	0%
Reserva legal	(18)	153,225,757	2%	127,515,257	2%	20%
Resultado de ejercicios anteriores		338,953,780	4%	907,559,278	11%	-63%
Resultado del ejercicio		35,146,081	0%	257,105,001	3%	-114%
Superavit por valorizaciones		2,839,523,473	31%	2,839,523,473	34%	0%
TOTAL PATRIMONIO NETO		3,719,956,927	40%	4,555,103,006	54%	-18%
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO NETO		9,242,660,685	100%	8,392,328,770	100%	10%


NEZLY REINA
 Representante Legal


INGRID TOBAR V
 Contador Público
 Tarjeta profesional No. 306377-T


 Vigilado Supersalud


HUMBERTO RAMIREZ
 Revisor Fiscal
 Tarjeta profesional No. 19459-T

SISANAR SA
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2025 Y 2024



		31 de diciembre					
	Nota	2025	%	2024	%	VAR	
Ingresos de actividades ordinarias	(19)	7,791,443,818	100%	7,125,698,936	100%	9%	
Costo de ventas	(20)	- 6,891,570,403	-88%	- 5,609,158,250	-79%	23%	
UTILIDAD BRUTA		899,873,415	12%	1,516,540,686	21%	-41%	
Gastos de administración	(21)	- 1,159,745,710	-15%	- 924,527,615	-13%	25%	
UTILIDAD OPERACIONAL		- 259,872,295	-3%	592,013,071	8%	-144%	
Ingresos financieros	(22)	950,587	0%	1,172,898	0%	-19%	
Gastos financieros	(23)	- 219,738,819	-3%	- 236,700,933	-3%	-7%	
Otros Ingresos	(22)	469,551,682	6%	43,164,248	1%	988%	
Otros Gastos	(23)	- 16,803,236	0%	- 15,627,283	0%	8%	
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LAS GANANCIAS		- 25,912,081	0%	384,022,001	5%	-107%	
Impuesto sobre la renta							
Corriente	(24)	- 9,234,000	0%	- 126,917,000	-2%	-93%	
RESULTADO DEL EJERCICIO		- 35,146,081	0%	257,105,001	4%	-114%	

Nezly Reina

NEZLY REINA
Representante Legal

Ingrid Tobar V.

INGRID TOBAR V
Contador Público
Tarjeta profesional No. 306377-T

Humberto Ramirez

HUMBERTO RAMIREZ
Revisor Fiscal
Tarjeta profesional No. 19459-T



SISANAR SA
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2025 Y 2024



	Capital emitido	Reserva legal	Resultado del periodo	Resultados acumulados	Valorizaciones	Total Patrimonio neto
Saldo al 31 de diciembre de 2023	\$ 423,399,998	\$ 116,667,403	\$ 108,478,538	\$ 809,928,594	\$ 2,839,523,473	\$ 4,297,998,007
Traslados de ejercicios anteriores	-	10,847,854	108,478,538	108,478,538	-	10,847,852
Resultado del ejercicio	-	-	257,105,001	-	-	257,105,001
Distribución de dividendos	-	-	-	10,847,854	-	10,847,854
Otros resultados integrales	-	-	-	-	-	-
Reclasificación de resultados	-	-	257,105,001	257,105,001	-	0
Resultados acumulados	-	-	-	25,710,500	-	25,710,500
Readquisición de acciones	-	-	-	800,000,000	-	800,000,000
Resultado del periodo	-	-	35,146,081	-	-	35,146,081
Saldos al 31 de diciembre de 2025	\$ 423,399,998	\$ 153,225,757	\$ (35,146,081)	\$ 338,953,778	\$ 2,839,523,473	\$ 3,719,956,926

NEZLY REINA
 Representante Legal



INGRID TOBAR V
 Contador Público
 Tarjeta profesional No. 306377-T

HUMBERTO RAMIREZ
 Revisor Fiscal
 Tarjeta profesional No. 19459-T

SISANAR SA
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2025 Y 2024



	<u>2025</u>	<u>2024</u>
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Resultado del ejercicio	- 35,146,081	257,105,001
Más (menos) partidas que no afectan el ejercicio de efectivo:		
Depreciación	91,838,524	90,291,975
Deterioro de cartera	40,955,666	40,709,098
Impuesto a la renta e impuestos corrientes	9,234,000	126,917,000
	<u>106,882,110</u>	<u>515,023,074</u>
Cambios en partidas operacionales:		
Inversiones	- 321,018	- 484,885
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar	- 1,241,963,581	- 1,070,497,240
Inventarios	- 8,119,933	29,430,768
	<u>- 713,151,114</u>	<u>- 377,302,629</u>
FLUJO NETO DE EFECTIVO PROVISTO POR (USADO EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Adquisición de propiedades y equipos	- 91,838,524	- 93,138,930
Activos intangibles diferentes a plusvalía	28,922,565	
	<u>- 62,915,959</u>	<u>- 93,138,930</u>
FLUJO NETO DE EFECTIVO PROVISTO POR (USADO EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN		
Aquisición obligaciones financieras	1,203,437,243	894,361,596
Pagos obligaciones financieras	- 800,000,000	-
	<u>403,437,243</u>	<u>894,361,596</u>
FLUJO NETO DE EFECTIVO PROVISTO POR (USADO EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN		
EFFECTO NETO DE LA VARIACIÓN DE TASAS DE CAMBIO SOBRE EFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFECTIVO		
VARIACIÓN NETA DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES A EFECTIVO	- 372,629,830	423,920,036
EFFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFECTIVO, AL PRINCIPIO DEL PERIODO	<u>474,640,153</u>	<u>50,720,116</u>
EFFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFECTIVO, AL FINAL DEL PERIODO	<u><u>102,010,323</u></u>	<u><u>474,640,153</u></u>

Nezly Reina

NEZLY REINA
Representante Legal



Ingrid Tobar V.

HUMBERTO RAMIREZ
Revisor Fiscal
Tarjeta profesional No. 19459-T

Ingrid Tobar V.

INGRID TOBAR V
Contador Público
Tarjeta profesional No. 306377-T