ESTADOS FINANCIEROS

FUNDACIÓN ESPECIALIZADA EN DESARROLLO INFANTIL – FEDI

Por los periodos terminados al cierre de las vigencias 2025 y 2024

Tabla de contenido

1. CERTIFICACIÓN ESTADOS FINANCIEROS 3
2. ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA 5
3. ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL 6
4. ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO 7
5. ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO 8
6. INFORMACIÓN GENERAL 9
7. DECLARACIÓN DE CUMPLIMIENTO CON LAS NIIFs PARA LAS PYMEs 10
8. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES 10
9. REVELACIONES 16
   9.1 Efectivo y Equivalentes de Efectivo 16
   9.2 Deudores Comerciales y Otros 17
      9.2.1 Cartera Por Edades 17
      9.2.2 Cartera Comparativa 18
   9.3 Pagos Anticipados 20
   9.4 Deterioro de deudores 21
   9.5 Propiedad, Planta y Equipo 22
   9.6 Obligaciones Financieras a corto plazo 23
   9.7 Cuentas Por Pagar 25
   9.8 Beneficios a Empleados 25
   9.9 Impuestos, Gravámenes y Tasas 26
   9.10 Obligaciones Financieras a Largo Plazo 27
   9.11 Ingresos Por Servicios De Salud 28
   9.12 Costos De Ventas 29
   9.13 Otros Ingresos 30
   9.14 Gastos De Administración 30
   9.15 Gastos Financieros 31
10 OTROS ASPECTOS DE RELEVANCIA 32
11 HECHOS POSTERIORES 34
12 APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS 34

Fundación Especializada En Desarrollo Infantil
¡Su Mejor Opción en Rehabilitación!

1. CERTIFICACIÓN ESTADOS FINANCIEROS

Señores
CONSEJO DE FUNDADORES
FUNDACIÓN ESPECIALIZADA EN DESARROLLO INFANTIL - FEDI

Los suscritos, **GUILLERMO ESCANDÓN PERAFÁN**, en su calidad de Representante Legal, y **JUAN JOSÉ OTERO RAMÍREZ**, actuando como Contador General de la FUNDACIÓN ESPECIALIZADA EN DESARROLLO INFANTIL – FEDI, nos permitimos presentar la siguiente certificación, en cumplimiento de nuestras responsabilidades legales y estatutarias:

CERTIFICAMOS

Que, bajo nuestra responsabilidad, hemos preparado y presentado los siguientes estados financieros con corte a 31 de diciembre de 2025: **Estado de Situación Financiera**, **Estado del Resultado Integral**, **Estado de Cambios en el Patrimonio** y **Estado de Flujos de Efectivo**, de conformidad con las **Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES – IFRS for SMEs)** emitidas por el International Accounting Standards Board y adoptadas en Colombia mediante el Decreto 3022 de 2013, compilado en el Decreto 2420 de 2015 y modificado por los Decretos 2483 de 2018 y 2270 de 2019.

Los estados financieros incluyen sus respectivas notas explicativas, las cuales forman parte integral de los mismos y constituyen un todo indivisible, elaboradas conforme a las directrices contenidas en el marco técnico normativo aplicable y en las orientaciones técnicas emitidas por el Consejo Técnico de la Contaduría Pública.

Los procedimientos de medición, reconocimiento, valuación y presentación han sido aplicados de manera uniforme respecto del ejercicio inmediatamente anterior y permiten que los estados financieros reflejen razonablemente la situación financiera de la entidad al 31 de diciembre de 2025. En adición, certificamos que:

a. Las cifras incorporadas han sido fielmente tomadas de los libros oficiales y de los auxiliares contables debidamente registrados.

b. Se garantiza la existencia de los activos y pasivos cuantificables, así como la titularidad de los derechos y el cumplimiento de las obligaciones, los cuales se encuentran reconocidos y medidos conforme a los marcos técnicos normativos contables vigentes a la fecha de preparación.

c. La información presentada es íntegra, en la medida en que todos los hechos económicos realizados durante el período han sido debidamente reconocidos en los estados financieros.

d. Los hechos económicos han sido adecuadamente clasificados, descritos y revelados, atendiendo a los criterios de presentación y revelación establecidos en el marco normativo aplicable.

Dado en el municipio de Palmira, a los veinte (20) días del mes de febrero del año dos mil veintiséis (2026).

GUILLERMO ESCANDON PERAFÁN
Representante Legal

JUAN JOSÉ OTERO RAMÍREZ
Contador
TP-256092 – T

Fundación Especializada En Desarrollo Infantil
¡Su Mejor Opción en Rehabilitación!

2. ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

FUNDACIÓN ESPECIALIZADA EN DESARROLLO INFANTIL - FEDI
A diciembre 31 de 2025 Y 2024
(Cifras Expresadas En Pesos Colombianos)

	Rev	2025	2024	Variación Absoluta	Variación Relativa
ACTIVOS					
Activos Corrientes					
Efectivo y equivalentes de efectivo	9.1	$ 608.596.014	$ 334.114.334	$ 274.481.680	82,15%
Deudores comerciales	9.2	$ 3.152.732.490	$ 3.114.143.663	$ 38.588.827	1,24%
Pagos anticipados	9.3	$ 4.597.875	$ 52.603.272	$ (48.005.397)	-91,26%
Deterioro de deudores	9.4	-$ 346.606.697	-$ 91.134.962	$ (255.471.735)	280,32%
Total Activos Corrientes		**$ 3.419.319.682**	**$ 3.409.726.307**	**$ 9.593.375**	**0,28%**
Activos No Corrientes					
Deudores	9.2	$ 2.619.065.681	$ 1.148.601.238	$ 1.470.464.443	128,02%
Propiedad, planta y equipo	9.5	$ 1.189.502.918	$ 1.074.865.362	$ 114.637.556	10,67%
Total Activos No Corrientes		**$ 3.808.568.599**	**$ 2.223.466.600**	**$ 1.585.101.999**	**71,29%**
Total Activos		**$ 7.227.888.281**	**$ 5.633.192.907**	**$ 1.594.695.373**	**28,31%**
PASIVOS Y PATRIMONIO					
Pasivos Corrientes					
Obligaciones financieras	9.6	$ 4.809.698	$ 7.661.332	$ (2.851.634)	-37,22%
Cuentas por pagar	9.7	$ 379.017.626	$ 421.843.438	$ (42.825.812)	-10,15%
Beneficios a empleados	9.8	$ 93.931.801	$ 82.496.422	$ 11.435.379	13,86%
Impuestos, gravámenes y tasas	9.9	$ 128.618.171	$ 117.595.000	$ 11.023.171	9,37%
Anticipos y avances recibidos	9.2	$ 3.214.299.447	$ 2.303.864.916	$ 910.434.531	39,52%
Total Pasivos Corrientes		**$ 3.820.676.743**	**$ 2.933.461.108**	**$ 890.067.269**	**30,24%**
Pasivos No Corrientes					
Obligaciones financieras	9.10	$ 198.816.264	$ 62.512.000	$ 136.304.264	218,04%
Total Pasivos No Corrientes		**$ 198.816.264**	**$ 62.512.000**	**$ 136.304.264**	**218,04%**
Total Pasivos		**$ 4.019.493.007**	**$ 2.995.973.108**	**$ 1.023.519.899**	**34,16%**
Patrimonio					
Aportes sociales		$ 131.070.070	$ 131.070.070	$ -	0,00%
Ganancias del ejercicio		$ 571.175.474	$ 886.537.615	$ (315.362.140)	-35,57%
Ganancias acumuladas		$ 2.506.149.729	$ 1.619.612.114	$ 886.537.615	54,74%
Total Patrimonio		**$ 3.208.395.273**	**$ 2.637.219.799**	**$ 571.175.475**	**21,66%**
Total Pasivos Y Patrimonio		**$ 7.227.888.281**	**$ 5.633.192.907**	**$ 1.594.695.374**	**28,31%**

Guillermo Escandón Perafán
Representante Legal

Juan José Cero Ramírez
Contador Público
TP – 256092 - T

Luis Alberto González Rivera
Revisor Fiscal Principal
TP – 9940 - T
Ver Opinión Adjunta

Vigilado Supersalud

3. ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL

FUNDACIÓN ESPECIALIZADA EN DESARROLLO INFANTIL - FEDI
A diciembre 31 de 2025 Y 2024
(Cifras Expresadas En Pesos Colombianos)

	Rev	2025	2024	Variación Absoluta	Variación Relativa
Ingresos servicios de salud	9.11	$ 6.194.123.998	$ 5.680.215.633	$ 513.908.365	9,05%
Costo de ventas	9.12	$ 2.257.379.580	$ 2.132.080.501	$ 125.299.079	5,88%
Ganancia bruta		**$ 3.936.744.418**	**$ 3.548.135.132**	**$ 388.609.286**	**10,95%**
Otros Ingresos	9.13	$ 24.062.589	$ 102.560.785	$ (78.498.196)	-76,54%
Gastos de administración	9.14	$ 3.218.761.961	$ 2.603.924.178	$ 614.837.784	23,61%
Gastos financieros	9.15	$ 54.406.571	$ 38.701.124	$ 15.705.447	40,58%
Ganancia antes de impuesto		**$ 687.638.474**	**$ 1.008.070.615**	**$ (320.432.140)**	**-31,79%**
Impuesto a las ganancias		$ 116.463.000	$ 121.533.000	$ (5.070.000)	-4,17%
Ganancia después de impuesto		**$ 571.175.474**	**$ 886.537.615**	**$ (315.362.140)**	**-35,57%**

Guillermo Escandón Perafán
Representante Legal

Juan José Otero Ramírez
Contador Público
TP – 256092 - T

Luis Alberto González Rivera
Revisor Fiscal Principal
TP – 9940-T
Ver Opinión Adjunta

4. ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

FUNDACIÓN ESPECIALIZADA EN DESARROLLO INFANTIL - FEDI
Periodo del 1° de enero al 31 de diciembre de 2025
Método Directo

Actividades de Operación		
Saldo inicial de efectivo y equivalentes	**$**	**334.114.334**
Ingresos	**$**	**4.731.906.990**
Servicios de salud	$	4.730.891.424
Rendimientos financieros	$	1.015.566
Egresos	**$**	**3.985.464.800**
Proveedores	$	1.647.365
Honorarios	$	1.863.620.214
Servicios técnicos	$	8.639.400
Arrendamientos	$	209.335.942
Servicios públicos	$	127.373.426
Seguros	$	48.742.339
Otras cuentas por pagar	$	207.150.683
Beneficios a empleados	$	750.155.860
Pago de impuestos	$	234.393.000
Gastos financieros	$	34.406.571
Reinversión de excedentes	$	500.000.000
Actividades de financiamiento	**$**	**471.960.510**
Pago Préstamos entidades financieras	$	471.960.510
Flujo Neto de Efectivo Y Equivalentes de efectivo		
Saldo final de efectivo y equivalentes	**$**	**608.596.014**

Guillermo Escandón Perafán
Representante Legal

Juan José Ortiz Ramírez
Contador Público
TP – 256092 - T

Luis Alberto Gonzalez Rivera
Revisor Fiscal Principal
TP – 9940 - T
Ver Opinión Adjunta

Vigilado Supersalud

5. ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

FUNDACIÓN ESPECIALIZADA EN DESARROLLO INFANTIL - FEDI
A Diciembre 31 de 2025 y 2024
(Cifras expresadas en pesos colombianos)

Evento	Aportes Sociales	Reinversión de Excedentes	Resultados del Ejercicio	Ganancias Acumuladas	Total
Periodo Enero 1 a Diciembre 31 de 2024					
Saldo al inicio del periodo	$ 131.070.070	$ 350.000.000	$ 587.653.286	$ -	**$ 1.068.723.356**
Reclasificación del resultado del ejercicio 2023 hacia las ganancias acumuladas	$ -	$ -	-$ 587.653.286	$ -	**-$ 587.653.286**
Reinversión de excedentes	$ -	-$ 350.000.000	$ -	$ -	**-$ 350.000.000**
Ganancia del ejercicio periodo 2024	$ -	$ -	$ 886.537.615	$ 1.619.612.114	**$ 2.506.149.729**
Saldo al Final del periodo	**$ 131.070.070**	**$ -**	**$ 886.537.615**	**$ 1.619.612.114**	**$ 2.637.219.799**
Periodo Enero 1 a Diciembre 31 de 2025					
Saldo al inicio del periodo	$ 131.070.070	$ 500.000.000	$ 886.537.615	$ -	**$ 1.517.607.685**
Reclasificación del resultado del ejercicio 2024 hacia las ganancias acumuladas	$ -	$ -	-$ 886.537.615	$ -	**-$ 886.537.615**
Reinversión de excedentes	$ -	-$ 500.000.000	$ -	$ -	**-$ 500.000.000**
Ganancia del ejercicio periodo 2025	$ -	$ -	$ 571.175.474	$ 2.506.149.729	**$ 3.077.325.203**
Saldo al Final del periodo	**$ 131.070.070**	**$ -**	**$ 571.175.474**	**$ 2.506.149.729**	**$ 3.208.395.273**

Guillermo Escandón Perafán
Representante Legal

Juan José Otero Ramírez
Contador Público
TP – 256092 - T

Luis Alberto Gonzalez Rivera
Revisor Fiscal Principal
TP – 9940 - T
Ver opinión adjunta

FUNDACIÓN ESPECIALIZADA EN DESARROLLO INFANTIL – FEDI
POLÍTICAS CONTABLES Y REVELACIONES A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL CIERRE DE LAS VIGENCIAS 2025 Y 2024.
(Cifras expresadas en pesos colombianos)

6. INFORMACIÓN GENERAL

La **Fundación Especializada en Desarrollo Infantil – FEDI** tiene su domicilio principal en el municipio de Palmira (Valle del Cauca), ubicada en la Calle 30 No. 19-37, barrio La Colombina, y cuenta con una sede adicional en la Calle 46 No. 23-21, barrio Altamira, en la misma ciudad. Asimismo, dispone de una sede alterna en el Distrito Especial de Buenaventura, localizada en la Carrera 50A No. 4-114, barrio El Galeón. Su ámbito de operación territorial comprende el Departamento del Valle del Cauca.

FEDI es una entidad sin ánimo de lucro, de utilidad común, con duración indefinida, constituida conforme a la normatividad civil aplicable y calificada por la Dirección de Impuestos y Aduanas Nacionales (DIAN) dentro del Régimen Tributario Especial.

Su objeto social principal consiste en la prestación de servicios de promoción, prevención y rehabilitación en salud dirigidos a la población en general. En desarrollo de este objeto, ejecuta programas y proyectos especialmente orientados al área de rehabilitación, así como actividades de asesoría y formación académica complementaria en promoción, prevención y atención integral en salud. De igual manera, diseña e implementa iniciativas encaminadas a mejorar la calidad de vida de la población, atendiendo integralmente sus necesidades y problemáticas, con énfasis en la protección, restablecimiento y garantía de los derechos fundamentales de niños, niñas y adolescentes y sus familias, sin discriminación por razones de género, raza o religión, en armonía con la Constitución Política de Colombia.

Para el cumplimiento de su finalidad institucional, la Fundación, para apalancar sus operaciones, puede celebrar contratos y convenios con personas naturales o jurídicas, organizaciones no gubernamentales nacionales o extranjeras y entidades estatales, incluyendo el Instituto Colombiano de Bienestar Familiar (ICBF), así como gestionar y ejecutar proyectos sociales, culturales y comunitarios, realizando todos los actos jurídicos necesarios o convenientes que guarden relación directa o indirecta con su objeto social.

7. DECLARACIÓN DE CUMPLIMIENTO CON LAS NIIFs PARA LAS PYMEs

Los Estados Financieros de la **Fundación Especializada en Desarrollo Infantil – FEDI**, correspondientes a los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2025 y 2024, han sido preparados de conformidad con las **Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES – IFRS for SMEs)** emitidas por el International Accounting Standards Board y adoptadas en Colombia mediante el Decreto 3022 de 2013, compilado en el Decreto 2420 de 2015 y sus decretos modificatorios 2483 de 2018 y 2270 de 2019.

Su elaboración atiende igualmente las orientaciones profesionales y técnicas emitidas por el Consejo Técnico de la Contaduría Pública, en concordancia con el marco técnico normativo vigente aplicable al Grupo 2 en Colombia.

8. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES

Las principales políticas contables que se han utilizado en la preparación de estos Estados Financieros consolidados se resumen a continuación:

Moneda Funcional Y De Presentación

La **Fundación Especializada En Desarrollo Infantil – FEDI,** utiliza el peso colombiano como su moneda funcional y de presentación de sus Estados Financieros.

Instrumentos Financieros Básicos

La **Fundación Especializada en Desarrollo Infantil – FEDI** aplicará las disposiciones contenidas en la **Sección 11 de las NIIF para las PYMES – Instrumentos Financieros Básicos**, para el reconocimiento, medición, presentación y deterioro de sus instrumentos financieros.

Fundación Especializada En Desarrollo Infantil
¡Su Mejor Opción en Rehabilitación!

Al cierre de cada periodo sobre el que se informa, la Fundación medirá sus instrumentos financieros conforme al modelo de costo amortizado, según corresponda, sin deducir los costos de transacción en los que pudiera incurrirse en su venta u otra forma de disposición.
En materia de deterioro, la Fundación aplicará el **modelo de pérdida incurrida**, conforme lo establece la Sección 11 de NIIF para PYMES, y no el modelo de pérdida esperada. En consecuencia, al final de cada periodo contable se evaluará si existe evidencia objetiva de deterioro sobre la cartera, considerando indicadores tales como mora superior a 30, 60, 90 y 120 días, según la clasificación del tercero.

La medición del deterioro se realizará mediante el método del valor presente de los flujos estimados de recuperación, descontados a una tasa equivalente a la **DTF más doce (12) puntos porcentuales**, reflejando el riesgo crediticio asumido por la entidad.

Finalmente, al cierre del periodo contable, la administración evaluará la cartera respecto de la cual no exista probabilidad razonable de recuperación y, previa autorización de la Gerencia procederá a su baja en cuentas, de conformidad con los criterios establecidos en la normativa aplicable.

Propiedad, Planta y Equipo

Las propiedades plantas y equipos son activos tangibles que se mantienen para su uso en la producción o suministro de bienes o servicios, para arrendarlos a terceros o con propósitos administrativos y se esperan usar durante más de un periodo.

Se reconocerá el costo de un elemento de propiedades, planta y equipo como un activo si, y solo si, es probable que la entidad obtenga los beneficios económicos futuros asociados con el elemento, y el costo del elemento puede medirse con fiabilidad.

La **Fundación Especializada En Desarrollo Infantil – FEDI –** medirá inicialmente al costo los elementos de propiedades, planta y equipo, el cual comprende el precio de adquisición (honorarios legales y de intermediación, aranceles de importación e impuestos recuperables, después de deducir los descuentos comerciales y rebajas), los costos atribuibles a la ubicación

Fundación Especializada En Desarrollo Infantil
¡Su Mejor Opción en Rehabilitación!

del activo en el lugar y condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista; y formará parte de la estimación inicial de costos de desmantelamiento o retiro de un activo, así como la rehabilitación del lugar sobre el que se asienta menos la depreciación acumulada aplicada directamente a los activos fijos.

Para el cálculo de la depreciación de las propiedades, planta y equipo se utilizan las siguientes vidas útiles y tasas anuales:

Concepto de bienes a depreciar	Vida útil Meses	Tasa depreciación anual %
Construcciones y edificaciones	540	2,22%
Flota y equipo de transporte	120	10%
Maquinaria y equipos	120	10%
Muebles y enseres	120	10%
Equipo médico científico	96	12,50%
Equipo de computación	60	20%
Equipos de comunicación	60	20%

Arrendamientos

Los arrendamientos son acuerdos contractuales mediante los cuales se transfiere el derecho de uso de un activo identificable por un periodo determinado, incluso cuando el arrendador conserve obligaciones relacionadas con su operación o mantenimiento. Esta normativa aplica exclusivamente a contratos que impliquen la transferencia del derecho de uso del activo; por tanto, no cobija contratos de prestación de servicios que, aunque involucren activos, no transfieran el control ni el derecho de utilización de estos.

Los arrendamientos se clasifican como financieros cuando transfieren sustancialmente todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad del activo, y como operativos cuando no se produce dicha transferencia. La clasificación se basa en la esencia económica de la transacción y no en su forma jurídica. Se considerará financiero, entre otros casos, cuando exista transferencia de propiedad al final del contrato, opción de compra a precio inferior al valor razonable, plazo que cubra la mayor parte de la vida económica del activo, valor presente de los pagos que represente sustancialmente el valor razonable del bien, o cuando

el activo sea de naturaleza especializada y solo pueda ser utilizado por el arrendatario sin modificaciones significativas. Esta clasificación se determina al inicio del contrato y solo se revisa si se presentan modificaciones sustanciales en sus condiciones, distintas de una simple renovación.

Beneficios a Los Empleados

La Fundación Especializada en Desarrollo Infantil – FEDI clasifica los beneficios a los empleados en cuatro categorías: *(i)* beneficios a corto plazo, tales como salarios, aportes a la seguridad social, vacaciones, licencias remuneradas, incentivos y beneficios en especie; *(ii)* beneficios post-empleo, como pensiones, pagos por retiro, seguros de vida y atención médica posterior a la terminación laboral; *(iii)* otros beneficios a largo plazo, incluyendo ausencias prolongadas remuneradas, jubileos y beneficios por incapacidad de largo término; y *(iv)* beneficios por terminación del vínculo laboral.

En cuanto a las cuentas y documentos por pagar, FEDI los reconoce cuando se convierte en parte obligada de un contrato y surge una obligación legal de pago. Inicialmente se miden al precio de la transacción, incluyendo los costos directamente atribuibles. Cuando el acuerdo constituye una transacción de financiación, se miden al valor presente de los pagos futuros descontados a una tasa de mercado aplicable al pasivo. Posteriormente, las cuentas por pagar a largo plazo se miden al costo amortizado mediante el método del interés efectivo, mientras que aquellas que no implican financiación se miden por el importe no descontado que se espera pagar. El costo amortizado corresponde al importe inicial menos los reembolsos de principal, más o menos la amortización acumulada, ajustándose cuando se revisen las estimaciones de flujos de efectivo. Finalmente, se dan de baja cuando la obligación contractual es pagada, cancelada o expira.

Pasivos Y Patrimonio

El Patrimonio es la participación residual en los activos de una entidad, una vez deducidos todos sus pasivos. Un pasivo es una obligación presente de la entidad, surgida a raíz de sucesos pasados, al vencimiento de la cual y para cancelarla, la entidad espera desprenderse de recursos que incorporan beneficios económicos.

Fundación Especializada En Desarrollo Infantil
¡Su Mejor Opción en Rehabilitación!

El patrimonio incluye las inversiones hechas por los fundadores de la entidad, más los incrementos de esas inversiones, ganados a través de operaciones rentables y conservados para el uso en las operaciones, menos las reducciones de las inversiones de los propietarios como resultado de operaciones no rentables y las distribuciones a los propietarios.

Ingresos Por Prestación De Servicios

La **Fundación Especializada en Desarrollo Infantil – FEDI**, en el marco de la normatividad contable aplicable en Colombia (NIIF para PYMES) y atendiendo a la dinámica financiera del sistema de salud colombiano —caracterizado por contratación bajo modalidades de evento, capitación o paquete, procesos de radicación, auditoría, glosas y conciliación de cartera con EPS— reconocerá los ingresos por prestación de servicios de salud bajo el método del grado de terminación de la transacción al cierre de cada periodo sobre el que se informa.

En consecuencia, los ingresos por actividades ordinarias derivados de la atención en salud se reconocerán cuando el resultado del servicio pueda estimarse con fiabilidad, lo cual implica que: (i) el importe de los ingresos pueda medirse razonablemente conforme a los contratos suscritos y tarifas pactadas; (ii) sea probable la obtención de beneficios económicos futuros, considerando las condiciones de pago y el comportamiento histórico de recaudo de las EPS; (iii) el grado de avance o ejecución del servicio pueda determinarse técnicamente; y (iv) los costos incurridos y los necesarios para completar la prestación puedan medirse con fiabilidad.

Cuando los servicios se presten mediante una serie indeterminada de actos asistenciales durante un periodo determinado —como ocurre en programas integrales de atención, terapias continuas o planes de manejo— el ingreso se reconocerá de manera lineal durante el periodo de prestación, salvo que exista evidencia de que otro método refleje de mejor forma el patrón de ejecución. Si dentro del contrato existe un acto o procedimiento significativamente más relevante que los demás, el reconocimiento del ingreso correspondiente se diferirá hasta su efectiva realización.

En aquellos casos en que el resultado de la transacción no pueda estimarse con fiabilidad, particularmente cuando existan incertidumbres asociadas a glosas, devoluciones o procesos de auditoría médica y administrativa, la Fundación reconocerá ingresos únicamente en la medida en que los costos incurridos sean considerados recuperables, manteniendo un enfoque prudencial acorde con las condiciones financieras del sector salud en Colombia.

Costos Por Préstamos

Los costos por préstamos corresponden a los intereses y demás costos en que incurre la entidad como consecuencia de la obtención de recursos financieros. Estos incluyen: (i) los gastos por intereses calculados mediante el método del interés efectivo conforme a la sección de instrumentos financieros básicos; (ii) las cargas financieras asociadas a arrendamientos financieros; y (iii) las diferencias en cambio derivadas de préstamos en moneda extranjera, en la medida en que se consideren un ajuste al costo por intereses.

La **Fundación Especializada en Desarrollo Infantil – FEDI** reconocerá la totalidad de los costos por préstamos como gasto en el resultado del periodo en el que se incurran, sin proceder a su capitalización.

Fundación Especializada En Desarrollo Infantil
¡Su Mejor Opción en Rehabilitación!

9. REVELACIONES

9.1 Efectivo y Equivalentes de Efectivo

A 31 de diciembre de 2025 y 2024, el rubro de Efectivos y Equivalentes al Efectivo se encuentra conformado por los saldos disponibles en cuentas corrientes y cuentas de ahorro mantenidas en entidades financieras vigiladas por la Superintendencia Financiera de Colombia, los cuales son de libre disponibilidad y no presentan restricciones legales ni contractuales para su uso.

El detalle del saldo es el siguiente:

Efectivos Y Equivalentes Al Efectivo				
Concepto		**dic-25**		**dic-24**
BANCO CAJA SOCIAL Cuenta Cte.	$	187.557.653	$	85.375.037
BANCOOMEVA Cuenta Cte.	$	155.980	$	60.200.300
BANCO CAJA SOCIAL Cuenta Ahorros	$	67.951	$	97.103.759
BANCOOMEVA Cuenta Ahorros	$	10.903.994	$	67.440.744
BANCOLOMBIA Cuenta Ahorros	$	274.907.108	$	23.994.494
BANCO DE OCCIDENTE Cuenta Ahorros	$	135.003.329	$	-
Total	**$**	**608.596.014**	**$**	**334.114.334**

Al cierre del ejercicio 2025, el efectivo presenta un incremento de $274.481.680 equivalente a un aumento del 82,15% frente al año anterior. Esta variación obedece principalmente a:

- Mayor concentración de recursos en cuentas de ahorro del Banco de Occidente y Bancolombia.
- Reorganización y redistribución de saldos entre entidades financieras.
- Movimientos asociados a recaudo de cartera y ejecución presupuestal del periodo.

La Fundación no mantiene sobregiros bancarios, embargos, pignoraciones ni restricciones sobre estos recursos al cierre del ejercicio.

De conformidad con la política contable adoptada por FEDI, los efectivos y equivalentes al efectivo se reconocen por su valor nominal, correspondiendo a recursos líquidos disponibles para atender obligaciones a corto plazo, compromisos operativos y ejecución de programas misionales.

9.2 Deudores Comerciales y Otros

9.2.1 Cartera Por Edades

A 31 de diciembre de 2025, la cartera corresponde a los valores facturados por prestación de servicios de salud en el área de rehabilitación a entidades promotoras de salud (EPS), aseguradoras, medicina prepagada y demás pagadores del Sistema General de Seguridad Social en Salud (SGSSS), pendientes de recaudo al cierre del ejercicio.

El detalle de la cartera por rango de vencimiento es el siguiente:

Cartera Por Prestación De Servicios De Salud										
Entidad	Pendiente de radicar	0 - 30 días	31 - 60 días	61 - 90 días	91 - 180 días	181-360 días	Mayor a 360 días	Subtotal	Anticipos pendientes de legalizar	Total Cartera
ASEGURADORA SOLIDARIA DE COLOMBIA LTDA	$ 1.277.500	$ -	$ -	$ -	$ -	$ -	$ -	$ 1.277.500	$ -	$ 1.277.500
ASMET SALUD EPS SAS	$ -	$ 5.850.200	$ 8.368.800	$ 9.998.800	$ 23.693.000	$ 21.411.642	$ -	$ 69.322.442	$ 49.706.812	$ 19.615.630
AXA SEGUROS COLPATRIA	$ 1.788.500	$ -	$ -	$ -	$ 1.835.500	$ 6.000	$ -	$ 3.630.000	$ -	$ 3.630.000
COLMEDICA MEDICINA PREPAGADA	$ 2.378.175	$ -	$ -	$ -	$ -	$ 823.183	$ -	$ 3.201.358	$ -	$ 3.201.358
COLMENA COMPAÑIA DE SEGUROS DE VIDA S.A	$ 491.230	$ -	$ -	$ -	$ -	$ -	$ -	$ 491.230	$ -	$ 491.230
COMFENALCO VALLE	$ -	$ 45.944.998	$ 60.224.898	$ 62.720.400	$ 2.363.592	$ 983.036	$ -	$ 172.236.924	$ 3.204.889	$ 169.032.035
COMPAÑIA DE SEGUROS BOLIVAR S.A.	$ 715.240	$ -	$ -	$ -	$ 1.649.951	$ -	$ -	$ 2.365.191	$ -	$ 2.365.191
CONSORCIO SALUD	$ -	$ -	$ -	$ -	$ -	$ 20.489.900	$ -	$ 20.489.900	$ 6.951.200	$ 13.538.700
COOMEVA MEDICINA PREPAGADA	$ -	$ 2.078.400	$ 235.500	$ 1.050.184	$ 164.467	$ -	$ -	$ 3.528.551	$ -	$ 3.528.551
COOSALUD EPS S.A.	$ -	$ 29.600.800	$ 12.324.600	$ 2.301.300	$ 66.706.828	$ 56.381.931	$ 100.054.510	$ 267.369.969	$ 16.432.836	$ 250.937.133
COSMITET LTDA	$ -	$ 4.896.870	$ -	$ -	$ -	$ -	$ -	$ 4.896.870	$ 15.513.176	$ (10.616.306)
DISPENSARIO MEDICO DE CALI	$ -	$ 48.240.700	$ -	$ -	$ -	$ -	$ -	$ 48.240.700	$ 44.240.800	$ 3.999.900
EMSSANAR E.P.S S.A.S.	$ -	$ 49.488.199	$ 46.003.400	$ 35.726.840	$ 32.854.700	$ 14.956.609	$ -	$ 179.029.748	$ 23.090.000	$ 155.939.748
EPS FAMISANAR SAS	$ -	$ 4.672.700	$ 5.398.012	$ 1.169.000	$ 222.354	$ 2.787.798	$ 3.621.950	$ 17.871.814	$ 170.201	$ 17.701.613
EPS SANITAS S.A.S	$ -	$ 182.465.975	$ 182.475.691	$ 192.408.382	$ 279.997.337	$ 290.168.463	$ 22.228.304	$ 1.149.744.152	$ 352.016.053	$ 797.728.099
FIDUCIARIA LA PREVISORA S.A	$ -	$ 22.741.000	$ 32.263.000	$ 28.300.600	$ 13.803.440	$ 11.238.215	$ 4.859.080	$ 113.205.335	$ 29.664.990	$ 83.540.345
GESENCRO S.A.S	$ -	$ -	$ -	$ -	$ -	$ 12.982.710	$ 103.050.765	$ 116.033.475	$ -	$ 116.033.475
LA PREVISORA	$ 1.073.047	$ 7.227.000	$ -	$ -	$ -	$ -	$ -	$ 8.300.047	$ -	$ 8.300.047
MUNDIAL DE SEGUROS S.A.	$ 2.227.000	$ 4.088.000	$ -	$ 4.197.500	$ 141.600	$ 984.200	$ -	$ 11.638.300	$ -	$ 11.638.300
NUEVA EPS	$ 4.920.563	$ -	$ 95.734.623	$ -	$ 339.679.434	$ 592.961.109	$ 2.354.110.530	$ 3.387.406.259	$ 2.669.669.776	$ 717.736.483
POSITIVA COMPAÑIA DE SEGUROS S.A	$ -	$ 3.237.547	$ 5.420.856	$ -	$ -	$ -	$ -	$ 8.658.403	$ -	$ 8.658.403
REGIONAL DE ASEGURAMIENTO EN SALUD NO. 4	$ -	$ -	$ 1.532.900	$ -	$ -	$ -	$ -	$ 1.532.900	$ -	$ 1.532.900
SEGUROS COMERCIALES BOLIVAR SA	$ 2.706.414	$ 912.500	$ -	$ -	$ -	$ -	$ -	$ 3.618.914	$ -	$ 3.618.914
SEGUROS DE VIDA SURAMERICANA	$ -	$ 10.955.757	$ 4.214.030	$ 7.765.784	$ 416.676	$ -	$ -	$ 23.352.247	$ -	$ 23.352.247
SEGUROS DEL ESTADO S.A.	$ -	$ -	$ 328.500	$ 365.000	$ -	$ 1.787.800	$ -	$ 2.481.300	$ -	$ 2.481.300
SEGUROS GENERALES SURAMERICANA S.A.	$ 5.146.500	$ -	$ -	$ -	$ 1.496.500	$ 1.892.800	$ 133.600	$ 8.669.400	$ -	$ 8.669.400
SERVICIO OCCIDENTAL DE SALUD S.A. "EPS SOS S.A."	$ -	$ 16.844.248	$ 9.720.850	$ 14.089.766	$ 56.081.637	$ 12.304.538	$ -	$ 109.041.039	$ 3.638.714	$ 105.402.325
UNION TEMPORAL GESENCRO	$ -	$ -	$ -	$ -	$ -	$ -	$ 31.006.942	$ 31.006.942	$ -	$ 31.006.942
UNIVERSIDAD NACIONAL DE COLOMBIA	$ -	$ -	$ -	$ -	$ 3.157.261	$ -	$ -	$ 3.157.261	$ -	$ 3.157.261
Total	**$ 22.724.169**	**$ 439.244.894**	**$ 464.245.660**	**$ 360.093.556**	**$ 824.264.277**	**$ 1.042.159.934**	**$ 2.619.065.681**	**$ 5.771.798.171**	**$ 3.214.299.447**	**$ 2.557.498.724**

¡Su Mejor Opción en Rehabilitación!

9.2.2 Cartera Comparativa

Entidad	dic-25	dic-24	Variación absoluta	Variación %
ASEGURADORA SOLIDARIA DE COLOMBIA LTDA	$ 1.277.500	$ -	$ 1.277.500	100%
ASMET SALUD EPS SAS	$ 69.322.442	$ -	$ 69.322.442	100%
AXA SEGUROS COLPATRIA	$ 3.630.000	$ 41.600	$ 3.588.400	8626%
COLMEDICA MEDICINA PREPAGADA	$ 3.201.358	$ 947.900	$ 2.253.458	238%
COLMENA COMPAÑIA DE SEGUROS DE VIDA S.A	$ 491.230	$ -	$ 491.230	100%
COMFENALCO VALLE	$ 172.236.924	$ 77.590.764	$ 94.646.160	122%
COMPAÑIA DE SEGUROS BOLIVAR S.A.	$ 2.365.191	$ -	$ 2.365.191	100%
CONSORCIO SALUD	$ 20.489.900	$ 16.211.200	$ 4.278.700	26%
COOMEVA EPS EN LIQUIDACIÓN	$ -	$ 55.701.238	$ (55.701.238)	-100%
COOMEVA MEDICINA PREPAGADA	$ 3.528.551	$ -	$ 3.528.551	100%
COOSALUD EPS S.A.	$ 267.369.969	$ 150.241.510	$ 117.128.459	78%
COSMITET LTDA	$ 4.896.870	$ -	$ 4.896.870	100%
DISPENSARIO MEDICO DE CALI	$ 48.240.700	$ 2.218.716	$ 46.021.984	2074%
EMSSANAR E.P.S S.A.S.	$ 179.029.748	$ 156.595.908	$ 22.433.840	14%
EPS FAMISANAR SAS	$ 17.871.814	$ 46.289.699	$ (28.417.885)	-61%
EPS SANITAS S.A.S	$ 1.149.744.152	$ 1.055.978.912	$ 93.765.240	9%
FIDUCIARIA LA PREVISORA S.A	$ 113.205.335	$ 75.976.030	$ 37.229.305	49%
GESENCRO S.A.S	$ 116.033.475	$ 104.968.065	$ 11.065.410	11%
HDI SEGUROS COLOMBIA S.A	$ -	$ 2.125.461	$ (2.125.461)	-100%
LA PREVISORA	$ 8.300.047	$ 668.000	$ 7.632.047	1143%
MUNDIAL DE SEGUROS S.A.	$ 11.638.300	$ 701.400	$ 10.936.900	1559%
NUEVA EPS	$ 3.387.406.259	$ 2.354.110.530	$ 1.033.295.729	44%
POSITIVA COMPAÑIA DE SEGUROS S.A	$ 8.658.403	$ 7.213.911	$ 1.444.492	20%
REGIONAL DE ASEGURAMIENTO EN SALUD NO. 4	$ 1.532.900	$ 3.614.098	$ (2.081.198)	-58%
SEGUROS COMERCIALES BOLIVAR SA	$ 3.618.914	$ 64.704	$ 3.554.210	5493%
SEGUROS DE VIDA SURAMERICANA	$ 23.352.247	$ 21.785.977	$ 1.566.270	7%
SEGUROS DEL ESTADO S.A.	$ 2.481.300	$ 1.068.800	$ 1.412.500	132%
SEGUROS GENERALES SURAMERICANA S.A.	$ 8.669.400	$ 467.600	$ 8.201.800	1754%
SERVICIO OCCIDENTAL DE SALUD S.A. "EPS SOS S.A."	$ 109.041.039	$ 83.415.613	$ 25.625.426	31%
UNION TEMPORAL GESENCRO	$ 31.006.942	$ 31.006.942	$ -	0%
UNIVERSIDAD NACIONAL DE COLOMBIA	$ 3.157.261	$ 16.000	$ 3.141.261	19633%
Total	**$ 5.771.798.171**	**$ 4.249.020.578**	**$ 1.522.777.593**	**36%**

El análisis por rangos de vencimiento evidencia saldos con antigüedad significativa, particularmente en rangos superiores a 180 días. Si bien esta situación incrementa el riesgo financiero y afecta el flujo de caja institucional, debe analizarse en el contexto específico de la composición de la cartera y de la dinámica administrativa de las entidades deudoras.

Es importante señalar que una parte sustancial de la cartera total corresponde a NUEVA EPS, entidad que concentra el mayor saldo dentro del total acumulado. No obstante, esta misma entidad registra también una cantidad material de anticipos pendientes de legalizar y aplicar contablemente contra la facturación radicada. En consecuencia, aunque los rangos de envejecimiento muestran cifras importantes mayores a 360 días, dichos saldos deben analizarse considerando que:

Fundación Especializada En Desarrollo Infantil
¡Su Mejor Opción en Rehabilitación!

- Existen pagos efectuados por NUEVA EPS que aún no han sido plenamente identificados ni cruzados con facturación específica.
- Parte del saldo bruto de cartera se encuentra compensado económicamente por recursos ya transferidos, pendientes de imputación formal.
- La depuración contable depende del envío oportuno de certificaciones y soportes detallados por parte de la EPS.

Es importante señalar que entidades como, NUEVA EPS y COOSALUD, desde su intervención administrativa, han presentado cambios de agentes y ajustes en sus equipos administrativos y operativos. Estos cambios han generado reprocesos constantes en las conciliaciones de cartera, incluyendo:

- Revisión y actualización reiterada de bases de datos.
- Cambios en los responsables de cartera y auditoría.
- Reapertura de conciliaciones previamente adelantadas.
- Retrasos en la expedición de certificaciones de pago.
- Dificultades en la trazabilidad de pagos globales.

Esta situación ha impactado directamente la oportunidad en la legalización de anticipos y en la depuración efectiva de los saldos históricos, generando que contablemente se mantengan cifras en rangos de alta antigüedad que, en parte, ya cuentan con respaldo financiero pendiente de aplicación formal.

De igual manera, la Fundación continúa fortaleciendo su proceso de gestión de cartera mediante:

- Seguimiento permanente a conciliaciones.
- Documentación formal de actas de cartera.
- Solicitudes reiteradas de certificaciones oficiales.
- Priorización de saldos con mayor antigüedad.
- Fortalecimiento del equipo de cuentas médicas para la depuración técnica de glosas y devoluciones.

Fundación Especializada En Desarrollo Infantil
¡Su Mejor Opción en Rehabilitación!

Estas acciones buscan reducir progresivamente los saldos históricos, mejorar la aplicación de anticipos y fortalecer la liquidez institucional.

9.3 Pagos Anticipados

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024, el rubro de anticipos presenta la siguiente composición:

Anticipos				
Entidad	**dic-25**		**dic-24**	
Proveedores	$	-	$	13.706.948
Contratistas	$	-	$	35.587.441
Impuesto de renta	$	4.597.875	$	3.308.883
Total	**$**	**4.597.875**	**$**	**52.603.272**

Al cierre de 2025 se evidencia una disminución significativa del rubro de anticipos frente al año anterior, pasando de $52.603.272 en 2024 a $4.597.875 en 2025, lo que representa una reducción del 91,25%.

En la vigencia 2025 no se registran anticipos a proveedores ni a contratistas, lo cual obedece a una política de mayor control en la programación de pagos, orientada a:

- Reducir la exposición financiera por anticipos sin ejecución inmediata.
- Optimizar la gestión del flujo de caja.
- Vincular los pagos directamente al cumplimiento efectivo de obligaciones contractuales.
- Fortalecer los mecanismos de control interno sobre desembolsos anticipados.

La disminución refleja una mejora en la planeación financiera y en la ejecución presupuestal, evitando mantener recursos inmovilizados sin soporte de ejecución.

Fundación Especializada En Desarrollo Infantil
¡Su Mejor Opción en Rehabilitación!

9.4 Deterioro de deudores

Al 31 de diciembre de 2025, la Fundación Especializada en Desarrollo Infantil – FEDI evaluó la recuperabilidad de su cartera por prestación de servicios de salud, reconociendo deterioro sobre aquellos saldos respecto de los cuales existe evidencia objetiva de riesgo de no recuperación total o parcial.

El deterioro reconocido es el siguiente:

Deterioro		
Entidad	**dic-25**	**dic-24**
COOMEVA EPS	$ -	$ 23.514.817
EPS SANITAS S.A.S	$ 40.460.501	$ -
EMSSANAR E.P.S S.A.S.	$ 1.615.119	$ -
NUEVA EPS	$ 230.200.148	$ 59.524.169
COOSALUD EPS S.A	$ 38.380.528	$ 6.466.113
CONSORCIO SALUD	$ 3.998.125	
EPS FAMISANAR	$ -	$ 759.885
SERVICIO OCCIDENTAL DE SALUD S.A. "SOS"	$ 1.240.456	
GESENCRO S.A.S	$ 24.630.382	$ -
DISPENSARIO MEDICO DE CALI	$ -	$ 869.978
Unión Temporal GESENCRO	$ 6.081.438	$ -
Total	**$ 346.606.697**	**$ 91.134.962**

Al cierre de 2025, el deterioro acumulado asciende a $346.606.697, presentando un incremento de $255.471.734 frente al año 2024, cuando el saldo era de $91.134.962.

Este aumento obedece principalmente a:

- Mayor antigüedad de saldos concentrados en rangos superiores a 180 y 360 días.
- Incremento del riesgo crediticio en determinadas EPS.
- Entorno financiero complejo del sistema de salud.
- Situaciones administrativas y operativas en entidades intervenidas.

Es particularmente relevante el caso de NUEVA EPS, que concentra la mayor porción del deterioro reconocido ($230.200.148). Si bien esta entidad también presenta anticipos pendientes de legalizar que compensan parcialmente el riesgo bruto, la antigüedad de una parte de los saldos y la incertidumbre administrativa derivada de múltiples cambios de

interventor durante la vigencia han llevado a aplicar criterios prudenciales en la estimación del deterioro.

El reconocimiento del deterioro responde a un criterio prudencial y conservador, orientado a reflejar razonablemente el valor recuperable de la cartera en los estados financieros, sin desconocer que continúan las gestiones activas de cobro y conciliación.

La Fundación mantiene estrategias permanentes de recuperación, fortalecimiento del área de cuentas médicas y seguimiento técnico por entidad, con el fin de reducir progresivamente la exposición al riesgo crediticio.

9.5 Propiedad, Planta y Equipo

Al 31 de diciembre de 2025, la Propiedad, Planta y Equipo de la Fundación Especializada en Desarrollo Infantil – FEDI está compuesta por los bienes tangibles destinados al desarrollo de su objeto social, principalmente la prestación de servicios de salud y apoyo terapéutico.

La composición del rubro es la siguiente:

Propiedad, Planta Y Equipo			
Clase	**Costo Bruto**	**Depreciación Acumulada**	**Valor En Libros**
Terrenos	$ 80.000.000	$ -	$ 80.000.000
Construcciones y edificaciones	$ 705.446.507	$ 37.208.028	$ 668.238.479
Maquinaria y equipo	$ 34.888.199	$ 3.600.449	$ 31.287.750
Muebles, enseres y equipos de oficina	$ 157.765.355	$ 83.811.997	$ 73.953.358
Equipo de computación y comunicación	$ 165.591.895	$ 106.488.933	$ 59.102.962
Equipo de apoyo terapeútico	$ 118.598.389	$ 64.414.800	$ 54.183.589
Equipo de transporte	$ 273.000.000	$ 50.263.220	$ 222.736.780
Total	**$ 1.535.290.345**	**$ 345.787.427**	**$ 1.189.502.918**

El valor en libros al cierre de 2025 asciende a $1.189.502.918, evidenciando una estructura patrimonial sólida orientada al soporte de la operación misional.

Los principales componentes corresponden a:

- **Construcciones y edificaciones**, que representan la mayor proporción del activo, reflejando la infraestructura física destinada a la atención en salud.
- **Equipos médicos y terapéuticos**, fundamentales para el desarrollo del objeto social.

Los terrenos no presentan depreciación, conforme a la política contable aplicable.

La administración mantiene controles sobre la existencia física de los bienes mediante inventarios periódicos, conciliaciones contables y seguimiento al mantenimiento preventivo y correctivo.

Durante la vigencia 2025 se realizó evaluación de indicios de deterioro, especialmente en el equipo de transporte y activos tecnológicos, con el fin de garantizar que el valor en libros no exceda su importe recuperable.

Finalmente, es importante mencionar que la estructura de la Propiedad, Planta y Equipo refleja el fortalecimiento de la capacidad operativa de la Fundación y el compromiso institucional con la prestación continua y eficiente de los servicios de salud. Así las cosas, la administración continuará evaluando la razonabilidad de vidas útiles, valores residuales y posibles indicios de deterioro, con el propósito de mantener una presentación fiel y prudente de los activos institucionales.

9.6 Obligaciones Financieras a corto plazo

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024, las obligaciones financieras a corto plazo corresponden a saldos pendientes de pago por concepto de utilización de tarjetas de crédito corporativas emitidas por el Banco de Occidente, utilizadas como mecanismo operativo para la adquisición de bienes y servicios necesarios para el desarrollo de las actividades institucionales.

Fundación Especializada En Desarrollo Infantil
¡Su Mejor Opción en Rehabilitación!

A continuación, se detallan los saldos:

Entidad	dic-25	dic-24
Banco de Occidente TC Pesos	$ 3.684.511	$ 4.779.978
Banco de Occidente TC Dólares	$ 1.125.188	$ 2.881.354
Total	**$ 4.809.698**	**$ 7.661.332**

Al cierre de 2025, el saldo total de las obligaciones por tarjetas de crédito asciende a $4.809.698, presentando una disminución del 37,23% frente al año anterior.

Esta variación obedece principalmente a:

- Mayor control en el uso de instrumentos financieros de corto plazo.
- Pago oportuno de obligaciones dentro de los ciclos de facturación.
- Reducción en la utilización de la tarjeta en dólares.

La obligación en moneda extranjera corresponde a consumos efectuados en dólares estadounidenses, los cuales son reconocidos inicialmente a la tasa de cambio vigente en la fecha de la transacción y posteriormente ajustados al cierre del periodo con base en la tasa representativa del mercado (TRM), reconociendo las diferencias en cambio en resultados.

La administración mantiene políticas de uso restringido y controlado de las tarjetas de crédito corporativas, destinándolas exclusivamente a gastos operativos debidamente autorizados. Asimismo, se realiza seguimiento mensual a los extractos con el fin de evitar acumulación de intereses y garantizar el pago oportuno.

El nivel de endeudamiento por este concepto no representa un riesgo significativo para la liquidez institucional al cierre del ejercicio.

Fundación Especializada En Desarrollo Infantil
¡Su Mejor Opción en Rehabilitación!

9.7 Cuentas Por Pagar

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024, las cuentas por pagar corrientes de la Fundación corresponden a obligaciones contraídas en el desarrollo normal de su objeto social, principalmente por prestación de servicios profesionales, arrendamientos, gastos operativos y adquisición de bienes necesarios para la atención en salud.

A continuación, se detallan los saldos:

Concepto	dic-25	dic-24
Fisioterapeutas	$ 295.311.429	$ 337.361.809
Revisoría fiscal	$ 1.200.000	$ 600.000
Asesoría contable	$ 1.600.000	$ 1.600.000
Gestión de calidad	$ 1.578.000	$ 1.600.000
Asesoria Jurídica	$ 770.916	$ -
Salud ocupacional	$ -	$ -
Arrendamientos	$ 22.737.708	$ 24.808.754
Servicios públicos	$ 3.506.200	$ 5.914.353
Seguros	$ 24.910.983	$ 22.800.656
Aseo y vigilancia	$ 12.571.012	$ 11.257.493
Instalaciones y adecuaciones	$ -	$ 342.125

Concepto	dic-25	dic-24
Elementos de aseo y cafetería	$ 2.906.789	$ 289.189
Servicio de telefonía	$ 830.697	$ 271.169
Planes complementarios de salud	$ -	$ -
Mantenimiento y reparaciones	$ -	$ 2.748.910
Servicio de apoyo administrativo	$ 4.535.325	$ -
Compra de activos fijos	$ 5.067.167	$ 1.923.315
Servicio de diseño y Publicidad	$ 1.300.000	$ 60.800
Software y Licencias	$ -	$ 3.990.000
Atenciones con usuarios, clientes y proveedores	$ -	$ 5.478.477
Útiles, papelería y fotocopias	$ 191.400	$ -
Materiales para construcción	$ -	$ 796.388
Total	**$ 379.017.626**	**$ 421.843.438**

La administración mantiene seguimiento permanente a los compromisos contractuales y operativos con el fin de:

- Evitar acumulación excesiva de obligaciones.
- Priorizar pagos asociados a la operación misional.
- Garantizar cumplimiento oportuno de obligaciones laborales y contractuales.
- Proteger la estabilidad financiera institucional.

La reducción del pasivo corriente en 2025 es consistente con una política de mayor disciplina financiera y optimización del flujo de caja.

9.8 Beneficios a Empleados

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024, los beneficios a empleados reconocidos como pasivo corriente corresponden a obligaciones laborales causadas y pendientes de pago al cierre del ejercicio, derivadas de la relación contractual con el personal vinculado a la Fundación.

Fundación Especializada En Desarrollo Infantil
¡Su Mejor Opción en Rehabilitación!

A continuación, se detallan los saldos:

Concepto	dic-25	dic-24
Salarios por pagar	$ -	$ -
Cesantías	$ 59.860.272	$ 54.688.509
Intereses sobre las cesantías	$ 7.063.229	$ 6.367.313
Vacaciones	$ -	$ -
Aportes EPS	$ 9.105.600	$ 6.975.000
Aportes ARL	$ 372.800	$ 305.700
Aportes Parafiscales	$ 5.375.500	$ 4.963.000
Aportes Fondos De Pensiones	$ 12.154.400	$ 9.196.900
Total	**$ 93.931.801**	**$ 82.496.422**

La Fundación mantiene cumplimiento oportuno de sus obligaciones laborales y de seguridad social, lo cual es fundamental para garantizar estabilidad operativa y evitar contingencias legales.

El comportamiento del rubro refleja una estructura laboral estable y una política institucional orientada al respeto de los derechos laborales del personal vinculado.

9.9 Impuestos, Gravámenes y Tasas

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024, el rubro de impuestos, gravámenes y tasas corresponde a obligaciones tributarias causadas y pendientes de pago ante la Dirección de Impuestos y Aduanas Nacionales (DIAN) y las entidades territoriales.

A continuación, se detallan los saldos:

Concepto	dic-25	dic-24
Retención en la fuente	$ 11.940.000	$ 8.467.000
Retención de Industria y Comercio	$ 258.000	$ 568.000
Impuesto a las ganancias	$ 116.420.171	$ 108.560.000
Total	**$ 128.618.171**	**$ 117.595.000**

La Fundación mantiene controles internos orientados al cumplimiento oportuno de sus obligaciones fiscales, minimizando riesgos de sanciones, intereses moratorios o contingencias tributarias.

La reducción del saldo total frente al año anterior evidencia una gestión tributaria más eficiente y una adecuada planificación fiscal.

9.10 Obligaciones Financieras a Largo Plazo

Al 31 de diciembre de 2025, las obligaciones financieras de la Fundación Especializada en Desarrollo Infantil – FEDI corresponden a un crédito de cartera ordinaria otorgado por el Banco de Occidente, destinado al fortalecimiento del capital de trabajo y sostenimiento operativo institucional.

A continuación, se detallan los saldos:

Entidad	dic-25	dic-24
Banco Caja Social	$ -	$ 62.512.000
Banco de Occidente	$ 198.816.264	$ -
Banco Coomeva S.A	$ -	$ -
Total	**$ 198.816.264**	**$ 62.512.000**

Características del crédito – Banco de Occidente

- **Tipo de crédito:** Cartera ordinaria calendar
- **Valor aprobado:** $320.000.000
- **Plazo:** 27 meses
- **Valor cuota:** $11.802.990
- **Tasa efectiva anual último periodo:** 15.45% E.A.
- **Tasa corriente nominal:** 14.473%
- **Tasa de interés de mora:** 24.87% E.A.
- **Saldo capital al cierre (30/12/2025):** $195.902.162
- **Total para cancelación a enero 2026:** $198.816.264

El incremento del pasivo financiero frente a 2024 obedece a la decisión estratégica de obtener financiación bancaria con el fin de:

- Garantizar liquidez ante la alta concentración de cartera vencida.
- Mitigar el impacto del retraso en pagos por parte de algunas EPS.
- Sostener la operación misional sin afectar cumplimiento laboral y tributario.

Si bien el endeudamiento aumentó, el crédito se encuentra estructurado bajo condiciones calendarizadas que permiten previsibilidad en el flujo de caja.
La administración mantiene seguimiento permanente a la capacidad de pago y cumplimiento de las cuotas, sin que se evidencien riesgos de incumplimiento al cierre del periodo.

9.11 Ingresos Por Servicios De Salud

Durante los periodos terminados al 31 de diciembre de 2025 y 2024, FEDI reconoció ingresos derivados de la prestación de servicios de salud en el área de rehabilitación a entidades Promotoras de Salud (EPS), aseguradoras, medicina prepagada, entidades públicas y otros pagadores del sistema.

A continuación, se detallan los saldos:

Entidad	dic-25	dic-24
COMFENALCO VALLE DELAGENTE	$ 650.688.122	$ 572.585.432
ENTIDAD PROMOTORA DE SALUD SANITAS S.A.S.	$ 2.134.298.546	$ 1.837.968.472
FIDUCIARIA LA PREVISORA S.A.	$ 292.032.650	$ 78.600.450
UNIVERSIDAD NACIONAL DE COLOMBIA	$ 27.156.973	$ 35.608.600
EPS SERVICIO OCCIDENTAL DE SALUD S.A. S.O.S.	$ 300.528.656	$ 299.167.404
COMPAÑIA MUNDIAL DE SEGUROS S.A.	$ 14.208.100	$ 5.544.400
HDI SEGUROS COLOMBIA S.A	$ 180.000	$ 2.582.600
AXA SEGUROS COLPATRIA S.A	$ 7.519.000	$ 868.400
LA PREVISORA S A COMPAÑIA DE SEGUROS	$ 21.391.700	$ 10.678.700
SEGUROS DEL ESTADO S.A.	$ 2.846.300	$ 2.579.600
SEGUROS GENERALES SURAMERICANA S. A.	$ 8.535.800	$ 6.405.800
POSITIVA COMPAÑIA DE SEGUROS S. A.	$ 50.076.112	$ 31.765.052
COOMEVA MEDICINA PREPAGADA S.A.	$ 48.135.900	$ 11.008.900
SEGUROS DE VIDA SURAMERICANA S.A.	$ 87.258.082	$ 153.924.327
ASEGURADORA SOLIDARIA DE COLOMBIA	$ 1.277.500	$ -

Entidad	dic-25	dic-24
COMPAÑIA DE SEGUROS BOLIVAR S A	$ 5.831.826	$ -
SEGUROS COMERCIALES BOLIVAR S.A.	$ 6.772.800	$ 2.477.100
COOSALUD EPS S.A.	$ 500.353.000	$ 290.463.971
GESENCRO S.A.S.	$ 20.893.500	$ 245.413.351
COSMITET LTDA	$ 21.123.630	$ 36.003.000
EMSSANAR EPS S.A.S.	$ 321.564.099	$ 313.478.700
NUEVA EPS S.A. - EN INTERVENCION	$ 1.049.579.943	$ 1.369.978.281
EPS FAMISANAR S.A.S - EN INTERVENCIÓN	$ 76.123.300	$ 83.725.633
LA EQUIDAD SEGUROS GENERALES	$ -	$ 747.700
REGIONAL DE ASEGURAMIENTO EN SALUD NO. 4	$ 47.209.647	$ 47.857.800
UNIÓN TEMPORAL GESENCRO	$ -	$ 188.090.760
ASMET SALUD EPS SAS	$ 98.663.600	$ 36.190.000
CONSORCIO SALUD	$ 4.474.000	$ 16.501.200
DISPENSARIO MEDICO CALI	$ 381.358.949	$ -
COLMEDICA MEDICINA PREPAGADA S A	$ 14.042.263	$ -
Total	**$ 6.194.123.998**	**$ 5.680.215.633**

El crecimiento en ingresos refleja el posicionamiento de la Fundación dentro de la red de prestación de servicios de salud. No obstante, la concentración en determinadas EPS implica exposición a riesgos asociados a:

- Procesos de intervención administrativa.
- Retrasos en auditoría y conciliación.
- Demoras en flujo de recursos del sistema.

La administración continúa fortaleciendo la diversificación de pagadores y el seguimiento contractual con el fin de mitigar riesgos y garantizar sostenibilidad financiera.

9.12 Costos De Ventas

Durante el periodo terminado el 31 de diciembre de 2025, la Fundación Especializada en Desarrollo Infantil – FEDI reconoció un costo de prestación de servicios de salud por valor de **dos mil doscientos cincuenta y siete millones trescientos setenta y nueve mil quinientos ochenta pesos ($2.257.379.580)**, mientras que para el año 2024 dicho costo ascendió a **dos mil ciento treinta y dos millones ochenta mil quinientos un pesos ($2.132.080.501)**.

El incremento registrado en 2025 fue de **ciento veinticinco millones doscientos noventa y nueve mil setenta y nueve pesos ($125.299.079)**, equivalente a un aumento aproximado del **5,88%**, variación que guarda coherencia con el mayor nivel de facturación y volumen de servicios prestados durante la vigencia.

Este rubro corresponde principalmente a los honorarios y servicios profesionales de fisioterapeutas y demás prestadores asistenciales vinculados directamente a la actividad misional en el área de rehabilitación. En consecuencia, se trata de costos directamente atribuibles a la generación del ingreso por prestación de servicios de salud.

El comportamiento del costo refleja el impacto de factores como el incremento en tarifas profesionales, el ajuste del salario mínimo legal vigente, la ampliación del equipo asistencial y el aumento en la demanda de servicios terapéuticos.

En términos financieros, el costo de prestación representa el componente más significativo dentro de la estructura operacional de la Fundación, dado que su objeto social está centrado en la atención terapéutica especializada. No obstante, su crecimiento ha sido proporcional al aumento en los ingresos operacionales, manteniendo estabilidad en el margen bruto institucional.

De conformidad con la política contable adoptada por la Fundación, los costos de prestación de servicios se reconocen en el periodo en que se incurre en la obligación derivada de la

prestación efectiva del servicio, aplicando el principio de asociación o correlación entre ingresos y costos.

9.13 Otros Ingresos

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024, el rubro de otros ingresos presenta la siguiente composición:

Concepto	dic-25	dic-24
Intereses	$ 215.362	$ 463.527
Disposición de activos	$ -	$ 37.502.700
Reintegro de costos y gastos	$ 5.090.388	$ 53.718.033
Indemnizaciones	$ 9.452.534	$ 216.667
Reversión de las perdidas por deterioro	$ 759.885	$ 10.513.643
Diversos	$ 8.544.420	$ 146.215
Total	**$ 24.062.589**	**$ 102.560.785**

La disminución frente a 2024 no refleja un deterioro operativo, sino la ausencia de hechos extraordinarios que influyeron positivamente en el resultado del año anterior. En consecuencia, el resultado de 2025 presenta una composición más depurada y alineada con la actividad ordinaria de la entidad.

9.14 Gastos De Administración

Durante los periodos terminados al 31 de diciembre de 2025 y 2024, los gastos administrativos y operacionales de la Fundación Especializada en Desarrollo Infantil – FEDI presentan el siguiente comportamiento:

Fundación Especializada En Desarrollo Infantil
¡Su Mejor Opción en Rehabilitación!

Concepto	dic-25	dic-24
Salarios	$ 759.756.469	$ 624.217.848
Auxilios	$ 183.418.050	$ 176.240.532
Auxilio de transporte	$ 30.633.532	$ 28.218.486
Bonificaciones	$ 220.000	$ -
Auxilios educativos colaboradores	$ 6.365.584	$ 6.099.167
Incapacidades	$ 7.999.244	$ 4.348.806
Indemnizaciones laborales	$ 1.423.500	$ -
Aportes ARL	$ 5.691.900	$ 4.697.600
Aportes EPS	$ 68.398.628	$ 55.885.787
Aportes Fondos de pensiones	$ 96.278.068	$ 82.394.730
Aportes Caja de Compensación Familiar	$ 30.929.900	$ 25.624.400
Aportes ICBF	$ 23.204.500	$ 19.222.800
Aportes SENA	$ 15.467.200	$ 12.813.900
Cesantías	$ 64.135.791	$ 56.271.908
Intereses a las Cesantías	$ 7.308.997	$ 6.305.193
Primas	$ 64.634.531	$ 56.371.151
Vacaciones	$ 40.283.494	$ 34.739.603
Gastos de personal diversos	$ 44.870.239	$ 42.909.430
Gastos por honorarios	$ 123.756.411	$ 148.560.823
Gastos por impuestos	$ 6.878.900	$ 6.637.811
Arrendamientos operativos	$ 409.823.047	$ 368.474.982
Contribuciones Supersalud	$ 4.828.183	$ 3.732.183
Seguros	$ 49.116.312	$ 38.515.699
Servicios	$ 495.672.323	$ 373.993.029
Gastos legales	$ 17.965.386	$ 972.494
Gastos de reparación y mantenimiento	$ 51.898.559	$ 47.898.025
Adecuación e instalación	$ 59.001.272	$ 68.828.752

Concepto	dic-25	dic-24
Gastos de transporte	$ 14.876.775	$ 25.633.132
Depreciación de PPYE	$ 80.467.212	$ 74.022.240
Deterioro de cuentas por cobrar	$ 322.996.056	$ 45.685.085
Elementos de aseo y cafetería	$ 24.274.238	$ 30.291.592
Útiles, papelería y fotocopias	$ 8.738.954	$ 8.634.888
Combustibles y lubricantes	$ 8.554.153	$ 14.965.590
Taxis y buses	$ 535.800	$ 966.800
Casino y restaurante	$ 10.563.689	$ 18.738.621
Parqueaderos	$ 52.200	$ 152.597
Elementos de equipos de oficina	$ 10.929.640	$ 5.953.896
Atenciones con usuarios, clientes, proveedores y colaboradores	$ 19.135.095	$ 32.537.379
Inversión Social	$ 8.157.587	$ 8.335.001
Transporte realización terapias	$ 808.000	$ 1.577.000
Ferretería	$ 127.421	$ 123.480
Elementos de computo, seguridad y comunicación	$ 24.990.758	$ 23.022.590
Elementos adecuación sala de terapias	$ 4.792.614	$ 5.955.167
Señalizaciones	$ 515.000	$ 3.241.980
Viáticos	$ 3.789.060	$ 2.905.550
Elementos didácticos	$ 419.349	$ 272.227
Peajes	$ 3.239.480	$ 1.785.190
Diseño y publicidad	$ -	$ -
Estampillas	$ 805.942	$ 578.373
Elementos para eventos	$ -	$ 1.002.607
Ajustes al peso	$ 32.919	$ 28.852
Impuestos asumidos	$ -	$ 3.539.202
Total	**$ 3.218.761.961**	**$ 2.603.924.178**

El incremento global de los gastos en 2025 obedece principalmente a:

- Mayor nivel operativo.
- Fortalecimiento del talento humano administrativo.
- Reconocimiento prudencial del deterioro de cartera.
- Ajustes derivados del entorno inflacionario.

No obstante, el aumento en los gastos debe analizarse conjuntamente con el crecimiento de los ingresos operacionales, a fin de evaluar el margen operativo institucional.

9.15 Gastos Financieros

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024, los gastos financieros de la Fundación Especializada en Desarrollo Infantil – FEDI presentan la siguiente composición:

Concepto	dic-25	dic-24
Gastos bancarios	$ 34.274	$ 931.569
Comisiones y otros gastos financieros	$ 24.008.625	$ 18.787.246
Intereses corrientes	$ 29.494.496	$ 18.672.766
Intereses por mora	$ 869.176	$ 309.543
Total	**$ 54.406.571**	**$ 38.701.124**

Fundación Especializada En Desarrollo Infantil
¡Su Mejor Opción en Rehabilitación!

El crecimiento del gasto financiero guarda relación directa con el mayor nivel de endeudamiento registrado en 2025, derivado de la estrategia de financiación adoptada para sostener la liquidez ante el comportamiento de la cartera del sector salud.

Los intereses por mora, aunque presentan incremento frente al año anterior, no representan un valor significativo dentro del total del gasto financiero.

Por su parte, los gastos bancarios muestran una disminución considerable frente a 2024, evidenciando mayor eficiencia en el manejo de cuentas y transacciones financieras.

Así las cosas, el incremento del gasto financiero en 2025 está alineado con la estructura de financiación adoptada por la Fundación y debe analizarse en conjunto con la gestión de cartera y flujo de efectivo. No obstante, el nivel de endeudamiento se mantiene bajo control y con cumplimiento oportuno de las obligaciones crediticias.

10 OTROS ASPECTOS DE RELEVANCIA

Cumplimiento de obligaciones formales

Al 31 de diciembre de 2025, la Fundación Especializada en Desarrollo Infantil – FEDI ha cumplido con la presentación oportuna de sus obligaciones sustanciales y formales ante la Dirección de Impuestos y Aduanas Nacionales (DIAN), así como con las declaraciones y reportes de carácter territorial.

En su calidad de entidad vigilada por la Superintendencia Nacional de Salud, la Fundación presentó los informes correspondientes al primer y segundo semestre de la vigencia 2025, en cumplimiento de las Circulares 030 de 2013 y 016 de 2016, así como de las Resoluciones 256 de 2016 y 2063 de 2017.

Permanencia en el Régimen Tributario Especial

Durante la vigencia 2025, la Fundación adelantó el proceso de permanencia en el Régimen Tributario Especial ante la DIAN, en cumplimiento de la Ley 1819 de 2016 y el Decreto 2150 de 2017, acreditando el cumplimiento de los requisitos sustanciales y formales exigidos para las entidades sin ánimo de lucro.

Fundación Especializada En Desarrollo Infantil
¡Su Mejor Opción en Rehabilitación!

Reinversión de excedentes vigencia 2024

Al cierre de la vigencia 2025, la Fundación culminó el proceso de reinversión del cien por ciento (100%) de los excedentes correspondientes al ejercicio 2024, por un valor total de $500.000.000.

Los recursos fueron destinados al fortalecimiento de la infraestructura institucional, incluyendo la continuación de la construcción y adecuación de la nueva sede de la fundación ubicada en el barrio la Colombina de la ciudad de Palmira, ampliando la capacidad instalada y la cobertura de servicios, particularmente en terapias acuáticas.

La inversión fue reconocida contablemente como Propiedad, Planta y Equipo. Desde el punto de vista fiscal, dicha inversión fue tratada como renta exenta en la declaración del impuesto sobre la renta del año gravable 2024, razón por la cual la depreciación contable no será tomada como deducción fiscal, evitando doble beneficio tributario.

Las decisiones, autorizaciones y seguimientos relacionados con la reinversión se encuentran debidamente documentados en actas de Junta Directiva y Consejo de Fundadores.

Procesos administrativos – Recursos de reconsideración

Al 31 de diciembre de 2025, la Fundación tiene en trámite dos recursos de reconsideración interpuestos ante la Secretaría de Hacienda del Municipio de Palmira, relacionados con actos administrativos de carácter tributario territorial.

Dichos recursos fueron presentados dentro de los términos legales establecidos en el Estatuto Tributario Municipal, en ejercicio del derecho constitucional de defensa y contradicción.

Los recursos se encuentran sustentados, entre otros, en los siguientes argumentos técnicos y jurídicos:

- La naturaleza jurídica de la Fundación como entidad sin ánimo de lucro perteneciente al Régimen Tributario Especial.
- La destinación exclusiva de sus ingresos al cumplimiento del objeto social.
- La aplicación de tratamientos diferenciales previstos en la normativa tributaria.

Fundación Especializada En Desarrollo Infantil
¡Su Mejor Opción en Rehabilitación!

- La correcta interpretación del hecho generador del tributo discutido.

Con fundamento en el análisis jurídico efectuado, la administración considera que no existe probabilidad alta de pérdida que implique el reconocimiento de provisión contable adicional, conforme a la Sección 21 de las NIIF para las PYMES (Provisiones y Contingencias).

En consecuencia, estos procesos se clasifican como contingencias administrativas en curso y se revelan en cumplimiento del principio de revelación suficiente.

La Fundación no registra procesos judiciales en curso en su contra ni a su favor.

11 HECHOS POSTERIORES

De conformidad con la Sección 32 de las NIIF para las PYMES, la administración evaluó los hechos ocurridos entre el 31 de diciembre de 2025 y la fecha de autorización para la emisión de los presentes estados financieros.

Como resultado de dicha evaluación, no se identificaron hechos posteriores que requieran ajuste a las cifras reconocidas al cierre del ejercicio.

Sin perjuicio de lo anterior, continúan en trámite los recursos administrativos revelados en la Nota 10, los cuales no constituyen hechos posteriores ajustables, en la medida en que corresponden a situaciones existentes al cierre del periodo.

En consecuencia, los estados financieros reflejan razonablemente la situación financiera de la Fundación a 31 de diciembre de 2025, sin que existan hechos posteriores que afecten su interpretación o integridad.

12 APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los presentes Estados Financieros correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2025 fueron aprobados por la Junta Directiva y autorizados para su emisión el día 19 de febrero de 2026.

En cumplimiento de lo dispuesto en la Sección 32 de las NIIF para las PYMES, la fecha de autorización para la emisión corresponde al momento hasta el cual la administración evaluó la existencia de hechos posteriores que pudieran requerir ajustes o revelación.

Fundación Especializada En Desarrollo Infantil
¡ Su Mejor Opción en Rehabilitación !