

	ESTADO DE SITUACION FINANCIERA Management And Risk Control SAS Nit. 900.345.928-5	CÓDIGO: GAF-FO-12	
		VERSIÓN: 01	
		FECHA: 20/03/2019	


Al 31 de Diciembre de 2025 con cifras comparativas al 31 de Diciembre de 2024

(Valores expresados en pesos colombianos)

Fecha de Publicación: Marzo 16 de 2026

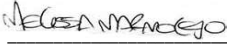

Descripción		Nota	2025	2024
1	ACTIVO			
11	Efectivo y equivalentes al efectivo	4	15.859.338	157.151.877
1105	Efectivo		15.859.338	157.151.877
13	Deudores Comerciales	5	296.271.631	372.244.366
1301	Deudores del sistema- precio de la transacción - valor nominal		107.111.533	121.091.075
1309	Cuentas por cobrar a socios y accionistas al costo		48.471.420	84.236.420
1313	Activos no financieros-anticipos		67.654.601	77.427.749
1314	Anticipo de impuestos y contribuciones o saldos a favor		75.478.000	94.261.000
1319	Otros activos		-	632.904
1320	Deterioro acumulado de cuentas por cobrar (cr)	-	2.443.923	5.404.782
15	Propiedad planta y equipo	6	6.241.882	7.327.878
1501	Propiedad planta y equipo al modelo del costo		74.361.236	73.492.535
1503	Depreciación acumulada propiedades planta y equipo modelo del costo (cr)	-	68.119.354	66.164.657
18	Otros activos		2.502.741	2.456.972
1808	Otros activos al costo		1.573.778	1.528.009
1812	Activos por impuesto diferido	9	928.963	928.963
TOTAL ACTIVO			320.875.592	539.181.093
2	PASIVO			
21			158.131.398	39.834.108
2101	Obligaciones financieras		91.549.786	1.477.502
2105	Cuentas por pagar-al costo	7	8.608.163	20.499.844
2120	Costos y gastos por pagar al costo	7	57.973.449	17.856.762
2127	Cuentas por pagar con socios o accionistas al costo		-	-
22	Impuestos, gravámenes y tasas	9	27.079.882	62.115.882
2201	Retencion en la fuente		4.694.000	2.431.000
2203	Impuesto sobre las ventas por pagar		21.199.000	55.702.000
2204	De industria y comercio		-	2.796.000
2212	Impuesto diferido pasivo		1.186.882	1.186.882
23	Beneficios a los empleados	8	65.342.926	55.673.381
2301	Beneficios a los empleados a corto plazo		65.342.926	55.673.381
24	Provisiones		427.000	-
2403	De industria y comercio	7	427.000	-
25	Otros pasivos		-	-
2501	Otros pasivos - Anticipos y avances recibidos		-	-
TOTAL PASIVO			250.981.206	157.623.371
3	PATRIMONIO			
31	Patrimonio de las entidades		5.000.000	5.000.000
3101	Capital suscrito y pagado		5.000.000	5.000.000
35	Resultados del ejercicio		64.894.386	376.557.722
3501	Resultados del ejercicio		376.691.793	103.341.635
3502	Resultados acumulados	10 -	311.663.336	273.350.158
3502	Resultados acumulados	11 -	134.071	134.071
TOTAL PATRIMONIO			69.894.386	381.557.722
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO			320.875.592	539.181.093


MELISA MARMOLEJO MOTTA
 Representante Legal


MONICA SANCHEZ MOTTA
 Contador
 TP No. 160765-T

 MARC <small>MANAGEMENT AND RISK CONTROL</small>	ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRAL Management And Risk Control SAS Nit. 900.345.928-5	CÓDIGO: GAF-FO-11	 <small>VIGILADO</small> Supersalud
		VERSIÓN: 01	
		FECHA: 20/03/2019	

Por el periodo comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2025 con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2024
(Valores expresados en pesos colombianos)


Descripción		Nota	2025	2024
4	INGRESOS			
41	Ingresos de actividades ordinarias de las entidades que conform	12	731.676.420	1.552.249.545
4101	Ingresos de las instituciones prestadoras de servicios de salud		228.568.419	518.495.266
4103	Ingresos de los generadores de recursos o empresas del monopolio rentístico		503.108.001	1.033.754.279
42	Otros ingresos de operación	13	8.685.159	41.734.578
4201	Ganancias en inversiones en instrumentos de deuda o patrimonio medidos		3.697.061	7.412.789
4211	Recuperaciones		-	-
4212	Indemnizaciones		-	-
4213	Reversión de las pérdidas por deterioro de valor		3.657.161	488.834
4214	Diversos		1.330.937	33.832.955
	TOTAL INGRESOS		740.361.579	1.593.984.123
5	GASTOS			
51	De administración	14	924.340.838	1.185.857.535
5101	Sueldos y salarios		386.289.257	515.707.013
5102	Contibuciones Imputadas		1.516.095	1.114.365
5103	Contibuciones Efectivas		80.180.048	106.131.855
5105	Prestaciones sociales		90.707.640	113.516.981
5106	Gastos de personal diversos		22.748.260	20.345.090
5107	Gastos por honorarios		102.703.713	217.998.708
5108	Gastos por impuestos distintos de gastos por impuestos a las ganancias		14.719.839	19.273.440
5109	Arrendamientos operativos		83.263.682	38.935.724
5112	Seguros		4.970.028	4.858.274
5113	Servicios		29.420.578	41.142.721
5114	Gastos legales		9.781.670	7.547.035
5115	Gastos de reparacion y mantenimiento		25.293.400	9.203.220
5116	Adecuación e instalación		5.000.000	268.908
5117	Gastos de transporte		1.662.631	21.027.160
5118	Depreciación de propiedades, planta y equipo		1.954.697	1.816.100
5121	Deterioro de cuentas por cobrar		18.051.463	7.749.982
5136	Otros gastos		46.077.837	59.220.959
53	Financieros	15	23.894.162	28.265.377
5301	Gastos financieros		23.894.162	28.265.377
52	Otros gastos	15	3.550.172	26.157.467
5236	Otros gastos		3.550.172	26.157.467
55	Impuesto a las ganancias	9	7.261.000	88.732.000
5501	Impuesto a las ganancias corriente		7.261.000	88.732.000
	TOTAL GASTOS		959.046.172	1.329.012.379
6	COSTOS DEL SISTEMA GENERAL DE SEGURIDAD SOCIAL EN SALUD			
61	Costos por atención en salud	16	33.537.320	72.456.501
6101	Prestacion de servicios de salud		33.537.320	72.456.501
6106	Otros costos		-	89.173.608
62	Otros costos	16	59.441.423	-
6201	Otros costos		59.441.423	-
	TOTAL COSTOS		92.978.743	72.456.501
	RESULTADO DEL PERIODO		-\$ 311.663.336	\$ 192.515.243
	 MELISA MARMOLEJO MOTOA Representante Legal		 MONICA SANCHEZ Motta Contador TP No. 160765-T	

 MARC <small>MANAGEMENT AND RISK CONTROL</small>	FLUJO DE EFECTIVO Management And Risk Control SAS Nit. 900.345.928-5	CÓDIGO: GAF-FO-13	 VIGILADO Supersalud
		VERSIÓN: 01	
		FECHA: 20/03/2019	

Al 31 de Diciembre de 2025 con cifras comparativas al 31 de Diciembre de 2024
(Valores expresados en pesos colombianos)

	2025	2024
Flujos de efectivo de actividad de operación		
Resultado del ejercicio	-\$ 311.663.336	\$ 103.341.635
Depreciación de Propiedad Planta y Equipo	1.954.697	1.816.100
	-\$ 309.708.639	\$ 105.157.735
Cargos y abonos por cambios netos en los activos y pasivos		
(Aumento) disminución deudores comerciales y otros	\$ 75.972.735	\$ 148.163.937
(Aumento) disminución impuesto diferido activo	\$ 0	\$ 0
(Aumento) disminución de otros activos	-\$ 45.769	-\$ 137.898
Aumento (disminución) imptos. tasas y gravámenes c.p.	-\$ 35.036.000	-\$ 50.649.018
Aumento (disminución) beneficios a empleados	\$ 9.669.545	-\$ 47.619.800
Aumento (disminución) Otros pasivos	\$ 427.000	-\$ 2.149.288
Aumento (disminución) acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	\$ 28.225.006	-\$ 14.866.737
Flujos de Efectivo Usados en Actividades de Operación	-\$ 230.496.122	\$ 137.898.931
Flujos de efectivo de actividad de inversión		
Compra de Propiedades, Planta y Equipo	-\$ 868.700	-\$ 1.319.401
Flujos de Efectivo Provistos (Usados) en Actividades de Inversión	-\$ 868.700	-\$ 1.319.401
Flujos de efectivo de actividad de financiación		
Obligaciones Financieras	\$ 90.072.283	-\$ 6.029.338
Distribución de dividendos	\$ 0	-\$ 84.169.004
Flujos de Efectivo (Utilizados) Provistos en Actividades de Financiación	\$ 90.072.283	-\$ 90.198.342
Aumento (Disminución) Neto de Efectivo y Equivalente al Efectivo	-\$ 141.292.539	\$ 46.381.188
Efectivo y Equivalente al Efectivo al Inicio del Ejercicio	\$ 157.151.877	\$ 110.770.689
Efectivo y Equivalente al Efectivo al Finalizar el Ejercicio	\$ 15.859.338	\$ 157.151.877


MELISSA MARMOLEJO MOTOA
Representante Legal


MONICA SANCHEZ LLOTTA
Contador
TP No. 160765-T



ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO INDIVIDUAL
Management And Risk Control SAS
Nit. 900.345.928-5

CÓDIGO: GAF-FO-14

VERSIÓN: 01

FECHA: 20/03/2019




Al 31 de Diciembre de 2025 con cifras comparativas al 31 de Diciembre de 2024

(Valores expresados en pesos colombianos)

	Capital Pagado	Ganancias Acumuladas Distribuibles	Utilidad Neta	Ajustes convergencia	Total Patrimonio de los Accionistas
Saldo 01 de Enero de 2024	5.000.000	259.189.407	98.338.010	- 134.071	362.393.346
DISTRIBUCION DE DIVIDENDOS	\$ 0	\$ -84.169.004	\$ 0	\$ 0	\$ -84.169.004
MOVIMIENTOS DEL AÑO	0	\$ 98.329.755	\$ -98.338.010	0	\$ -8.255
UTILIDAD DEL EJERCICIO	0	0	\$ 103.341.635	0	\$ 103.341.635
Saldo 31 de Diciembre de 2024	5.000.000	273.350.158	103.341.635	- 134.071	381.557.722
DISTRIBUCION DE DIVIDENDOS	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0
MOVIMIENTOS DEL AÑO	\$ 0	\$ 103.341.635	\$ -103.341.635	\$ 0	\$ 0
UTILIDAD DEL EJERCICIO	\$ 0	0	\$ -311.663.336	\$ 0	\$ -311.663.336
Saldo 31 de Diciembre de 2025	5.000.000	376.691.793	- 311.663.336	- 134.071	69.894.386

MELISSA MARMOLEJO MOTOA
Representante Legal

MONICA SANCHEZ MOTTA
Contador
TP No. 160765-T

	NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS	Código: GAF-FO-15
	Management And Risk Control SAS	Versión: 01
	Nit. 900.345.928-5	Fecha: 20/03/2019
		Página: 1 DE 17

Nota 1. Entidad que reporta

MANAGEMENT AND RISK CONTROL SAS, es una sociedad de carácter comercial radicada en Colombia. El domicilio y su sede social y principal es la ciudad de Cali. Constituida por documento privado del 05 de marzo de 2010 de Cali, inscrita en la Cámara de comercio el 11 de marzo de 2010 bajo el nro. 2785 del libro IX, otorgada por la Cámara de comercio de Cali, Departamento del Valle del Cauca. El término de duración es indefinido.

La Entidad no es subordinada de otra entidad que informa bajo Estándares Internacionales, la totalidad de su patrimonio pertenece a personas naturales, tal como consta en el libro de socios.

La sociedad tiene como objeto principal:


a. asesoría, consultoría y entrenamiento en sistemas de protección contra incendios, inspección, prueba, mantenimiento y operación de herramientas y equipos de salud ocupacional, seguridad industrial, higiene industrial, medicina del trabajo, prevención y protección ambiental, planes de emergencia y continuidad del negocio, representaciones de empresas relacionadas con el objeto social y señalización en general.

b. la planeación, diseño, formación, administración, ejecución, capacitación y entrenamiento técnico y profesional de: cuerpo de bomberos voluntarios, oficiales y semioficiales; brigadas para control y combate de emergencias (incendios, accidentes, productos químicos, petróleo, etc.) en cualquiera de los sectores económicos, brigadas o grupos de evacuación e instrucciones básicas para sectores residenciales (vivienda unifamiliar, bifamiliar, edificios altos y unidades o conjuntos cerrados).

c. La planeación, diseño, interventorías, ejecución, capacitación y entrenamiento técnico profesional de sistemas de protección contra incendios portátiles, sistemas hidráulicos de protección contra incendios fijos (gabinetes y sistemas de rociadores (sprinklers), sistemas de protección contra incendios portátiles y/o fijos de espuma, polvo químico, gas carbónico y agentes limpios en cualquiera de los sectores económicos, incluido el residencial.

d. La planeación, organización, administración, ejecución, capacitación y entrenamiento técnico y profesional de: planes de evacuación, planes de emergencia y continuidad del negocio, suministros de personal especializado en el área administrativa y operativa en medicina del trabajo, seguridad industrial, medio ambiente, higiene industrial, protección contra incendios y control y manejo de emergencia, para cualquier sector económico, industrial, residencial, gubernamental y educativo.

e. Importar, reproducir, editar y vender material educativo, informático, cultural, relacionado con los tipos de asesoría especificados en este artículo.

	NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS Management And Risk Control SAS Nit. 900.345.928-5	Código: GAF-FO-15
		Versión: 01
		Fecha: 20/03/2019
		Página: 2 DE 17

f. Planear, organizar, administrar, diseñar y ejecutar eventos tales como: convecciones, seminarios, cursos, simposios, congresos y eventos similares, sobre aspectos de interés para cualquier sector económico, educativo, gubernamental y residencial; relacionado con el tipo de asesoría y consultoría indicada en este artículo.

g. Contratar y/o subcontratar servicios básicos, técnicos y profesionales con personas naturales y jurídicas relacionadas con el objeto social de la sociedad.

h. Servicios de asesoría y consultoría técnica y profesionales de salud ocupacional, medicina del trabajo, prevención y protección ambiental, inspección, prueba y mantenimiento en seguridad industrial, protección contra incendios e higiene industrial en cualquier sector económico, educativo, gubernamental y residencial.

i. La representación de compañías nacionales y extranjeras para la comercialización de materiales, equipos, accesorios, entrenamiento, capacitación y servicios técnicos y profesionales que sean requeridos en los proyectos que tengan ejecución dentro y fuera de la república de Colombia.

En desarrollo del objeto social, la sociedad podrá celebrar todo tipo de contratos con Entidades financieras, corredores de seguros y compañías de seguros. Así mismo, podrá realizar cualquier otra actividad económica lícita tanto a nivel nacional e internacional. La sociedad podrá llevar a cabo, en general, todas las operaciones, de cualquier naturaleza que ellas fueren, relacionadas con el objeto mencionado, así como cualesquiera actividades similares, conexas o complementarias o que permitan facilitar o desarrollar el comercio o la industria de la sociedad.


Nota 2. Bases de presentación.

a. Marco técnico normativo.

Con corte a la fecha de presentación de los estados financieros y de conformidad con lo dispuesto en el Decreto 2496 del 23 de diciembre 2015 que define un nuevo marco normativo al que la entidad mediante la circular externa 001 de 19 de enero 2016 expedida por la superintendencia nacional de salud decidió acogerse; en la cual se define que el periodo de transición iniciaría el 01 de enero de 2016 y terminaría el 31 de diciembre de 2016. Para efectos de dar cumplimiento con la circular externa 016 del 04 de Noviembre de 2016 se elaboraron los estados financieros teniendo en cuenta el nuevo marco normativo a pesar de que esta información financiera no debería ser puesta en conocimiento público ni tendrá efectos legales en el periodo de transición.

b. Bases de medición.

Los estados financieros fueron preparados, en su mayor parte, sobre la base del costo histórico, con excepción de los instrumentos financieros con efecto en resultados, los cuales se miden al valor razonable.

	NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS Management And Risk Control SAS Nit. 900.345.928-5	Código: GAF-FO-15
		Versión: 01
		Fecha: 20/03/2019
		Página: 3 DE 17

c. Moneda funcional y de presentación.

Las partidas incluidas en los estados financieros de la Entidad se expresan en pesos colombianos la cual es su moneda funcional y de presentación. Toda información contenida en los presentes estados financieros se encuentra presentada en miles de pesos y fue redondeada a la unidad de mil más cercana.

Nota 3. Políticas contables significativas.

a. Instrumentos financieros.

Efectivo y equivalentes al efectivo.

Incluye, el efectivo en caja el valor contenido en monedas y billetes mantenidos en la entidad cuando se realicen ventas (cuando recaude para terceros, cuando, cuando reciba préstamos). Cuando reciba otros medios de pago tales como cheques posfechados, bonos sodexo, tarjetas de crédito, entre otros, se reconocerán como cuentas por cobrar al tercero que corresponda.

Se reconocerá como saldo en bancos cuando se consignen dineros en las cuentas que mantiene en instituciones financieras debidamente autorizadas.

Se reconocerá como equivalentes al efectivo cuando se posean inversiones a corto plazo de gran liquidez, que son fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo, estando sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor, por ejemplo, los valores depositados en entidades fiduciarias o intermediarios de valores que administran recursos destinados al pago de proveedores, así como las carteras colectivas abiertas.

Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

Las ventas (o servicios) se realizan con condiciones de crédito normales, y los valores de las cuentas por cobrar no tienen intereses. Se miden inicialmente a su precio de transacción. Cuando el plazo de pago se amplía más allá de las condiciones de crédito normales, las cuentas por cobrar se miden al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo.

Las cuentas por cobrar de largo plazo que no devengan intereses se mantienen al costo original de la transacción considerando que el efecto de cualquier valoración financiera a tasas de mercado es inmaterial.

Al final de cada periodo sobre el que se informa, los valores en libros de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor.

	NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS Management And Risk Control SAS Nit. 900.345.928-5	Código: GAF-FO-15
		Versión: 01
		Fecha: 20/03/2019
		Página: 4 DE 17

Activos financieros corrientes.

Comprenden inversiones en certificados de depósito a término (CDT) que no exceden de un año. Se reconocen inicialmente al costo menos cualquier costo de transacción y su medición posterior se realiza con base en el método del costo amortizado que tiene en cuenta la tasa de interés efectiva. Los intereses devengados así como el efecto de la valoración al costo amortizado se reconocen en los resultados como ingresos financieros.

Activos financieros no corrientes.

Comprenden inversiones en capital de otra empresa. Se reconocen inicialmente por su precio de transacción. Después del reconocimiento inicial, estas inversiones se mantienen al costo menos cualquier deterioro de valor.

Obligaciones financieras.

Las obligaciones financieras se reconocen inicialmente a su precio de transacción menos cualquier costo de transacción. Después del reconocimiento inicial se miden al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. Los gastos por intereses se reconocen sobre la base del método del interés efectivo y se presentan en los resultados como gastos financieros.

Proveedores y cuentas por pagar.

Los proveedores y cuentas por pagar son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales y no tienen intereses.

b. Propiedades, planta y equipo.

Reconocimiento y medición.

La entidad reconocerá un elemento como PPE, sí y solo sí cumple los siguientes parámetros:

- Que duren más de un año y que valgan menos 50 UVT pero que la entidad controla en grupo (con Etiqueta Global), SE DEPRECIAN, pero no uno a uno, sino en grupo.
- Los elementos que duren menos de un año, una vez instalados, se reconocerán como inventarios para consumo interno. Tales como repuestos, empaques, celulares, discos duros, dotaciones y suministros no consumidos aún, (papelería para varios periodos) ESTOS INVENTARIOS NO SE DEPRECIAN, pero sí se controla el consumo para irlos llevando al gasto.

En ese sentido no se reconocerán como PPE bienes que no hayan tenido un costo de adquisición, salvo el caso de arrendamientos financieros en cuyo caso se reconocerán como PPE por el valor presente de los cánones y opciones de compra pactados o cuando se trate de bienes recibidos en donación.

	NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS Management And Risk Control SAS Nit. 900.345.928-5	Código: GAF-FO-15
		Versión: 01
		Fecha: 20/03/2019
		Página: 5 DE 17

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

CLASE DE ACTIVOS	VIDA ÚTIL	TASA ANUAL
Construcciones y Edificaciones	50	2 %
Maquinaria y Equipo	15	6.6 %
Equipo de oficina	12	8.3 %
Equipo de cómputo y comunicación	3	33 %
Equipo Médico científico	5	20 %
Equipo de trabajo en alturas	3	33 %
Muebles y enseres	12	8.3 %
Vehículos	7	14 %
Mejoras en propiedad ajena	7	14 %

c. Beneficios a los empleados.

En observancia del código sustantivo del trabajo, la sociedad reconoce en su contabilidad todos los pasivos laborales causados a 31 de diciembre. Mensualmente se reconoce la provisión por prestaciones sociales, la cual se ajusta y se cancela para al cierre del ejercicio donde contabiliza el pasivo real conforme a las normas vigentes.

Las obligaciones laborales son de corto plazo, incluyendo derechos de vacaciones, y se dentro de los pasivos corrientes, medidos al valor que la compañía espera pagar. La compañía tiene planes de aportes definidos a corto plazo a los empleados, los cuales se miden de acuerdo con lo establecido en las normas legales y se reconocen en la medida en que los empleados prestan sus servicios.

La sociedad cumple con lo dispuesto en la ley 100 de 1993 la cual creó el sistema de seguridad social para los empleados a su servicio.


Mensualmente, y con base en la nómina, se calculan y se contabilizan los gastos por seguridad social, los cuales serán posteriormente pagados mediante el sistema de planilla integrada de aportes Pila.

d. Provisiones.

Las provisiones comprenden estimaciones de pérdidas probables y cuantificables por demandas sobre la compañía y provisión para desmantelamiento. Su reconocimiento se realiza con base en la mejor estimación del valor requerido para cancelar la obligación en la fecha del reporte.

e. Ingresos de actividades ordinarias.

Los ingresos se miden por referencia al valor razonable del pago recibido o por recibir por la compañía de los bienes suministrados o los servicios proporcionados, sin contar impuestos sobre

	NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS Management And Risk Control SAS Nit. 900.345.928-5	Código: GAF-FO-15
		Versión: 01
		Fecha: 20/03/2019
		Página: 6 DE 17

ventas y neto de rebajas, descuentos comerciales y similares. La política contable para cada grupo de ingresos es la siguiente.

Venta de bienes y servicios.

Los ingresos de actividades ordinarias procedentes de la venta de bienes en el país se reconocen cuando se entregan los bienes y ha cambiado su propiedad.

Arrendamientos.

Los ingresos de los arrendamientos operativos se reconocen en línea recta durante el plazo del contrato de arrendamiento.

Ingresos por intereses y dividendos.

Los ingresos por intereses se reconocen sobre una base acumulada utilizando el Método de interés efectivo. Los ingresos por dividendos se reconocen cuando la compañía tiene el derecho a recibir el pago.

f. Impuestos por pagar y los impuestos diferidos.

Según la periodicidad establecida se liquidan y se pagan los impuestos determinados conforme a las bases fiscales autorizadas por la norma tributaria. Los impuestos por estos periodos corresponden a Retenciones en la Fuente, Autorretenciones y El impuesto a las ventas (IVA). El impuesto de Industria y Comercio se provisiona mensualmente y se ajusta al cierre del periodo de acuerdo con la liquidación privada.

El impuesto de renta se calcula al cierre del ejercicio teniendo en cuenta las normas fiscales en cuanto a la aceptación de costos y gastos y reconocimiento de ingresos, para depurar la base correspondiente.

El impuesto generado a la tasa impositiva vigente se contabiliza en el pasivo real después de descontar las retenciones en la fuente aplicadas por terceros los cuales disminuyen el pasivo, al ser impuesto pagado por anticipado.

Los activos y pasivos por impuesto diferidos se calculan sobre las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos y su base fiscal que se espera que aumenten o reduzcan la utilidad fiscal en el futuro.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se calculan, sin descontarse, a las tasas fiscales que se espera apliquen al periodo de realización respectivo, en el entendido que hayan sido promulgadas o sustancialmente promulgadas a la fecha de reporte, tomando en consideración todos los posibles resultados de una revisión por parte de las autoridades fiscales.

El valor en libros de los activos por impuestos diferidos se revisa en cada fecha de reporte y se ajusta según sea necesario para reflejar la evaluación actual de las utilidades fiscales futuras.

	NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS Management And Risk Control SAS Nit. 900.345.928-5	Código: GAF-FO-15
		Versión: 01
		Fecha: 20/03/2019
		Página: 7 DE 17

Los activos y pasivos por impuestos corrientes y diferidos se compensan sólo cuando la Compañía tiene el derecho exigible legalmente de compensar los montos y tiene la intención de liquidarlos por su valor neto o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente.

Nota 4. Efectivo y equivalentes de efectivo.

Este rubro equivale al 4,94% del valor total del activo al cierre del ejercicio 2025. Su saldo presentó una disminución de \$141.292.539 con respecto al año 2024.

El efectivo y equivalentes de efectivo comprenden los recursos de liquidez inmediata de la compañía, incluyendo el efectivo disponible, los depósitos en cuentas bancarias de libre disponibilidad y otras inversiones de alta liquidez a corto plazo.

Al 31 de diciembre de 2025, la compañía cuenta con dos cuentas bancarias activas y un fondo de inversión.

La composición del efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo es la siguiente:

	31/12/2025	31/12/2024
Caja	9.212.161	9.019.062
Saldo en Bancos moneda nacional ¹	6.647.177	148.132.815
Efectivo y equivalentes de efectivo	15.859.338	157.151.877

1. Saldo cuentas Bancarias al 31 de diciembre del 2024:

CUENTA CORRIENTE	
BANCOLOMBIA CTA CTE 80800013396	-
BANCO BBVA COLOMBIA SA. CTA. CTE.227025095	6.598.954
CUENTA FIDUCIA 8082003432	20.651
Total CUENTA DE AHORRO	6.619.605
CUENTA DE AHORRO	
BANCO BBV COLOMBIA CTA.AHORRO 227423407	14.804
BANCO BBVA COLOMBIA CTA AHORROS 227432101	12.108
BANCO BBVA COLOMBIA CTA AHORROS 227432093	661
BANCOLOMBIA CTA AHORRO 077-000077-43	-
Total CUENTA DE AHORRO	27.573
TOTAL BANCOS	6.647.178

	NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS Management And Risk Control SAS Nit. 900.345.928-5	Código: GAF-FO-15
		Versión: 01
		Fecha: 20/03/2019
		Página: 8 DE 17

Nota 5. Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar.

El siguiente es el detalle de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar al 31 de diciembre de 2025 y 2024, los cuales se han generado en cumplimiento del objeto social y se encuentran respaldados con documentos como pagarés debidamente firmados por los deudores:

	31/12/2025	31/12/2024
Deudores Clientes ¹	104.667.610	115.686.293
Cuentas por cobrar a socios	48.471.420	84.236.420
Avances y anticipos entregados ²	67.654.601	77.427.749
Anticipo de imptos y contribuciones ³	74.478.000	94.261.000
Otras cuentas por cobrar	0	632.904
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	296.271.631	372.244.366

Este rubro representa el 92,34% del total del activo al cierre de 2025. Presenta una disminución de \$75.972.735 frente al año anterior, explicada principalmente por la reducción en cuentas por cobrar a socios, anticipos y saldos a favor en impuestos.

- 1. Clientes:** Corresponde a las cuentas por cobrar originadas en la prestación de servicios en desarrollo del objeto social de la compañía, las cuales se reconocen inicialmente por el valor de la transacción. La política general de crédito establece plazos de pago de hasta 90 días.


Al 31 de diciembre de 2025 y 2024, la composición de la cartera es la siguiente:

CONCEPTO	2025	%	2024
IPS	19.090.086	18%	26.305.420
Asesoría en seguridad industrial	86.909.110	81%	76.629.644
Asesoría en planes de emergencia	1.112.337	1%	18.156.011
Total clientes	107.111.533		121.091.075

La compañía realiza seguimiento permanente a la recuperabilidad de la cartera a través de análisis individuales y colectivos.

El deterioro de cartera se reconoce con base en la evidencia objetiva de incobrabilidad. Al cierre del periodo, el deterioro acumulado asciende a \$2.443.923 (2024: \$5.404.782). Durante el año 2025 se reconoció un gasto por deterioro de cartera por \$18.051.463, así como un reintegro de deterioro por \$3.657.162, derivado de la recuperación de saldos previamente deteriorados.

Como resultado de lo anterior, se evidencia una mejora en la calidad de la cartera y en los procesos de recaudo durante el periodo.

	NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS Management And Risk Control SAS Nit. 900.345.928-5	Código: GAF-FO-15
		Versión: 01
		Fecha: 20/03/2019
		Página: 9 DE 17

2. Avances y anticipos entregados: Corresponde a los valores entregados de manera anticipada a terceros para el desarrollo de las operaciones propias del objeto social, los cuales serán legalizados mediante la recepción de bienes o servicios, o mediante su respectiva amortización.

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024, la composición es la siguiente:

CONCEPTO	2025	2024
Proveedores	67.589.429	69.977.340
Contratistas	-	7.200.000
Trabajadores	65.173	250.409
Otros anticipos y avances	-	-
Total ANTICIPOS, AVANCES Y DEPOSITOS	67.654.602	77.427.749

3. Anticipo de impuestos y contribuciones: Corresponde a los valores pagados de manera anticipada por concepto de impuestos y a los saldos a favor generados en las declaraciones tributarias, principalmente por retenciones en la fuente y otros tributos; al 31 de diciembre de 2025 este rubro asciende a \$75.478.000, presentando una disminución de \$18.783.000, originada principalmente por la compensación y aplicación de dichos saldos en el cumplimiento de obligaciones tributarias del periodo. La administración considera que estos valores son plenamente recuperables, ya sea mediante su compensación con impuestos futuros o a través de solicitudes de devolución ante la autoridad tributaria.

Nota 6. Propiedad, Planta y Equipo.

El valor en libros de la propiedad planta y equipo al 31 de diciembre del 2025 es de \$ 6.241.882, después de aplicar el método de depreciación en línea recta, para este año fiscal no se realizaron mejoras que incrementen la vida útil de los mismos.

Nota 7. Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar corrientes

Registra las obligaciones adquiridas por la compañía con terceros, originadas en el desarrollo de sus actividades:



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Management And Risk Control SAS
Nit. 900.345.928-5

Código: GAF-FO-15

Versión: 01

Fecha: 20/03/2019

Página: 10 DE 17

CONCEPTO	2025	2024
Cuentas por pagar IPS	4.471.563	2.312.644
Cuenta por pagar Asesoría en Alturas	4.136.600	18.187.200
Honorarios	27.467.540	13.831.920
Gastos legales	4.314.246	-
Arrendamientos	7.595.890	-
Servicios públicos	1.878.516	1.182.322
Seguros	1.799.587	1.755.549
Gastos de viaje	79.000	-
Otros costos y gastos por pagar	14.838.671	1.086.971
Total COSTOS Y GASTOS POR PAGAR	66.581.613	38.356.606

Las obligaciones con proveedores y demás costos y gastos por pagar se encuentran respaldados por recursos propios y están dentro de los plazos establecidos.

Nota 8. Beneficios a empleados.

Corresponde a las obligaciones causadas y/o adquiridas por la empresa como resultado de los servicios prestados por los empleados, los cuales no fueron liquidados, para el caso de Cesantías e intereses de cesantías, estos valores se trasladarán a los fondos de cesantías en el mes de febrero del 2026 y los intereses serán pagados en la nómina del mes de enero de 2026, las vacaciones corresponden a acumuladas de empleados con periodos pendientes de disfrutar.

CONCEPTO	2025	2024
SALARIOS POR PAGAR	255.301	-
CESANTIAS CONSOLIDADAS	27.469.779	25.161.570
INTERESES SOBRE CESANTIAS	3.059.417	2.918.068
PRIMA DE SERVICIOS	1.882.572	18.558.019
VACACIONES CONSOLIDADAS	23.109.216	1.081.000
APORTES A RIESGOS LABORALES	1.751.894	1.331.946
APORTES A FONDOS PENSIONES	5.224.320	4.436.852
APORTE A SEGURIDAD SOCIAL	1.289.880	1.092.963
APORTES CAJA	1.300.548	1.092.963
Total BENEFICIOS A EMPLEADOS	65.342.927	55.673.381

	NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS Management And Risk Control SAS Nit. 900.345.928-5	Código: GAF-FO-15
		Versión: 01
		Fecha: 20/03/2019
		Página: 11 DE 17

Nota 9. Impuesto a las ganancias

La entidad reconoce el impuesto a las ganancias corriente de acuerdo con la normatividad fiscal vigente a la fecha de publicación de los estados financieros, que establece que para el año 2025 la tarifa general de renta es del 35% y el 10% para las rentas provenientes de ganancias ocasionales.

Impuestos corrientes

El siguiente es el detalle de activos y pasivos por impuestos corrientes al 31 de diciembre 2025 y diciembre 31 de 2024:

IMPUESTOS, GRAVAMENES Y TASAS	2025	2024
Retención en la fuente	4.694.000	2.431.000
Impuesto sobre las ventas por pagar ¹	21.199.000	55.702.000
De industria y comercio	0	2.796.000
Impuesto diferido pasivo	1.186.882	1.186.882
Total IMPUESTOS, GRAVAMENES Y TASAS	27.079.882	62.115.882

1. El saldo corresponde a la obligación que tiene la compañía con la Dirección de impuestos y aduanas nacionales, por concepto de impuesto a las ventas, al cierre del año fiscal.

Impuestos diferidos

De igual forma, reconoce el impuesto a las ganancias diferido, generado por la existencia de diferencias temporarias entre los valores contables y fiscales de los activos y pasivos, de conformidad con las instrucciones establecidas en la Sección 29 del Estándar Internacional para Pymes.

Nota 10. Ganancias retenidas.

Se reconocen de acuerdo con los resultados obtenidos en cada periodo. Durante los años reportados no distribuyó utilidades. Los ajustes por adopción de Estándares Internacionales y por corrección de errores se reconocieron como parte de las ganancias retenidas.

Nota 11. Adopción por primera vez.

La entidad adoptó por primera el Estándar Internacional para Pymes con corte al 1 de enero de 2016, tomando como base los estados financieros del 31 de diciembre del 2015 y en esta se reflejan los ajustes llevados a cabo en la adopción por primera vez.

	NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS Management And Risk Control SAS Nit. 900.345.928-5	Código: GAF-FO-15
		Versión: 01
		Fecha: 20/03/2019
		Página: 12 DE 17

Nota 12. Ingresos Ordinarios.

Registra los valores recibidos y/o causados como resultado de las actividades desarrolladas en el cumplimiento del objeto social, la empresa clasifica los ingresos según el tipo de servicio ofrecido, en actividades relacionadas con la salud y actividades por servicios de ingeniería y seguridad industrial.

los saldos por los años que terminan el 31 de diciembre comprenden:

CONCEPTO	2025	2024
UNIDAD FUNCIONAL DE CONSULTA EXTERNA	78.024.200	102.825.000
UNIDAD FUNCIONAL DE APOYO Y DIAGNOSTICO	9.321.650	10.065.900
OTRAS ACTIVIDADES RELACIONADAS CON LA SALUD	172.507.094	417.779.507
DEVOLUCIONES	- 31.284.525	- 12.175.141
TOTAL ACTIVIDADES SALUD	228.568.419	518.495.266
DISEÑO E IMPLEMENTACION SISTEMA DE GESTION	-	198.193.094
OTROS INGRESOS	617.890.891	905.518.442
DEVOLUCIONES	-114.782.890	- 69.957.257
TOTAL ACTIVIDADES INGENIERIA	503.108.001	1.033.754.279
TOTAL INGRESOS ORDINARIOS	1.463.352.840	1.552.249.545

Nota 13. Otros ingresos.

Comprenden las partidas que, cumpliendo con la definición de ingreso contempladas en las Niif para Pymes, no tienen relación alguna con ninguna de las actividades principales que desarrolla la compañía, si no que más bien se derivan de sucesos externos e incontrolables por parte de la compañía para su generación.

El saldo de esta cuenta al 31 de Diciembre de 2025 – 2024 presentaba es el siguiente:

	2025	2024
Intereses	3.697.061	7.412.789
Reversión de las pérdidas por deterioro de valor	3.657.161	488.834
Diversos	1.330.937	33.832.955
Total Otros Ingresos	8.685.159	41.734.578

Nota 14. Gastos ordinarios.

Los gastos operacionales, para la vigencia 2025, se ubican en \$ 924.340.838, con respecto al año inmediatamente anterior, presentan una variación de 261.516.697, el saldo de esta cuenta

	NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS Management And Risk Control SAS Nit. 900.345.928-5	Código: GAF-FO-15
		Versión: 01
		Fecha: 20/03/2019
		Página: 13 DE 17

al 31 de diciembre de 2025 - 2024 presentaba es el siguiente:


CONCEPTO	2025	2024	Variación \$ 2024-	Variación %
			2025-2024	2025-2024
Gastos de personal	581.441.300	756.815.304	- 175.374.004	-23%
Honorarios	102.703.713	217.998.708	- 115.294.995	-53%
Impuestos	14.719.839	19.273.440	- 4.553.601	-24%
Arrendamiento	83.263.682	38.935.724	44.327.958	114%
Seguros	4.970.028	4.858.274	111.754	2%
Servicios	29.420.578	41.142.721	- 11.722.143	-28%
Gastos legales	9.781.670	7.547.035	2.234.635	30%
Mantenimiento y Reparaciones	25.293.400	9.203.220	16.090.180	175%
Adecuación e Instalación	5.000.000	268.908	4.731.092	1759%
Gastos de viaje	1.662.631	21.027.160	- 19.364.529	-92%
Depreciación	1.954.697	1.816.100	138.597	8%
Deterioro de cartera	18.051.463	7.749.982	10.301.481	133%
Diversos	46.077.837	59.220.959	- 13.143.122	-22%
TOTAL GASTOS ADMINISTRATIVOS	924.340.838	1.185.857.535	261.516.697	

Nota 15. Gastos de no operación.

El saldo de esta cuenta al 31 de Diciembre de 2025 - 2024 presentaba es el siguiente:

	2025	2024
Gastos bancarios	6.272.379	8.582.808
Comisiones	6.119.971	4.673.464
Intereses	11.451.812	15.009.104
Otros	3.600.171	26.157.468
Total GASTOS NO OPERACIONALES	27.444.334	54.422.844

Corresponde a valores cobrados por las diferentes entidades bancarias, y gastos extraordinarios.

	NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS Management And Risk Control SAS Nit. 900.345.928-5	Código: GAF-FO-15
		Versión: 01
		Fecha: 20/03/2019
		Página: 14 DE 17

Nota 16. Costo de ventas.

Los costos durante el 2025 representan el 12.7 % del total de los ingresos ordinarios, se encuentran distribuidos y clasificados por servicio de Seguridad Industrial y Salud Ocupacional, según información consolidada, los principales costos están representados en un 55.46% por la capacitación en seguridad industrial, que corresponde al reconocimiento de honorarios de los contratistas que prestaron sus servicios.

El saldo de esta cuenta al 31 de Diciembre de 2025 – 2024 presentaba es el siguiente:

	2025	2024
Unidad funcional de consulta externa	18.612.000	32.351.200
Unidad funcional de apoyo	14.285.300	15.757.200
Servicios sociales de salud	640.000	24.348.101
Capacitación en seguridad industrial	51.566.423	69.677.927
Compra de equipos y accesorios	0	201.681
Mantenimiento maquinaria y equipo	7.875.000	19.294.000
Total COSTO DE OPERACIÓN	92.978.743	161.630.109

Nota 17. Hechos Posteriores

No se presentaron hechos después de cierre de los estados financieros que puedan afectar de manera significativa la situación financiera de la empresa y que deban reflejarse en los estados financieros.

Negocio en marcha

La entidad se considera un negocio en marcha, lo que significa que se encuentra operando de manera continua y con la intención de seguir realizando sus actividades comerciales en el futuro previsible. Este concepto implica que la empresa tiene la capacidad de generar ingresos, cumplir con sus obligaciones y mantener sus operaciones sin necesidad de liquidarse o cerrar. En este sentido, se espera que la entidad continúe funcionando sin interrupciones significativas en el corto y mediano plazo, lo cual es fundamental para la toma de decisiones financieras y operativas. La existencia de un negocio en marcha refleja la estabilidad y viabilidad de la empresa

	NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS Management And Risk Control SAS Nit. 900.345.928-5	Código: GAF-FO-15
		Versión: 01
		Fecha: 20/03/2019
		Página: 15 DE 17

en su entorno de negocio, respaldando sus procesos y actividades cotidianas.

Indicadores liquidez, endeudamiento, rentabilidad y gestión y eficiencia.

Indicadores de liquidez

Razón corriente

DETALLE	2025	2024
Razón Corriente = Activo Corriente / Pasivo Corriente		
Activo Corriente	312.130.969	529.396.243
Pasivo Corriente	250.981.206	157.623.371
RAZON CORRIENTE	1,24	3,36

La razón corriente al cierre del año 2025 se ubicó en 1,24, mientras que en el año 2024 fue de 3,36. Este indicador refleja que, por cada peso de obligación a corto plazo, la empresa cuenta con \$1,24 en activos corrientes para respaldarlas, evidenciando una capacidad de pago adecuada, aunque significativamente menor frente al periodo anterior.

La disminución en este indicador obedece principalmente a la reducción del activo corriente en \$217.265.274, especialmente en el efectivo y equivalentes de efectivo, así como a un incremento del pasivo corriente en \$93.357.835, lo que impacta directamente la liquidez de la compañía.

Si bien la razón corriente se mantiene por encima de 1, lo cual indica que la empresa aún conserva la capacidad de cumplir con sus obligaciones de corto plazo, la disminución significativa frente al año 2024 refleja un deterioro en la liquidez, reduciendo el margen de seguridad con el que la entidad afronta sus compromisos corrientes.

Capital de trabajo

DETALLE	2025	2024
Capital de trabajo = Activo Corriente - Pasivo Corriente		
Activo Corriente	312.130.969	529.396.243
Pasivo Corriente	250.981.206	157.623.371
CAPITAL DE TRABAJO	61.149.763	371.772.872

	NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS Management And Risk Control SAS Nit. 900.345.928-5	Código: GAF-FO-15
		Versión: 01
		Fecha: 20/03/2019
		Página: 16 DE 17

El capital de trabajo al cierre del año 2025 asciende a \$61.149.763, presentando una disminución significativa de \$310.623.109 frente al año 2024, cuando se ubicó en \$371.772.872. Este indicador refleja los recursos disponibles de la entidad para financiar sus operaciones a corto plazo, siendo un elemento clave para la continuidad operativa y la adecuada gestión de la liquidez.

La variación negativa se explica principalmente por la disminución del activo corriente en \$217.265.274, especialmente en el efectivo y equivalentes de efectivo, así como por el incremento del pasivo corriente en \$93.357.835, lo cual reduce de manera importante el margen de recursos disponibles para atender obligaciones de corto plazo.

A pesar de que el capital de trabajo continúa siendo positivo, lo que indica que la empresa aún cuenta con recursos suficientes para cubrir sus pasivos corrientes, la reducción evidenciada en 2025 representa un deterioro en la posición de liquidez y en la capacidad de maniobra financiera frente al periodo anterior.

Endeudamiento total:

DETALLE	2025	2024
ENDEUDAMIENTO = PASIVO TOTAL/ ACTIVO TOTAL		
PASIVO TOTAL	250.981.206	157.623.371
ACTIVO TOTAL	320.875.592	539.181.093
TOTAL ENDEUDAMIENTO	78,2%	29,2%


Este indicador mide la proporción de los activos de una empresa que está financiada por deuda.

El nivel de endeudamiento al cierre de 2025 es de 78,2%, aumentando significativamente frente al 29,2% registrado en 2024. Esto indica que una mayor proporción de los activos está siendo financiada con recursos de terceros.

Este incremento se explica por la disminución del activo total y el aumento del pasivo, lo que genera una mayor dependencia de la financiación externa. Aunque el endeudamiento puede apoyar la operación, el nivel alcanzado en 2025 refleja un mayor riesgo financiero y una menor solidez en la estructura de capital, por lo que se requiere un control sobre el crecimiento de las obligaciones y fortalecimiento de los recursos propios.

Indicadores de rentabilidad

Rentabilidad de patrimonio

	NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS Management And Risk Control SAS Nit. 900.345.928-5	Código: GAF-FO-15
		Versión: 01
		Fecha: 20/03/2019
		Página: 17 DE 17

DETALLE	2025	2024
ROE = UTILIDAD NETA / PATRIMONIO		
UTILIDAD NETA	-311.663.336	103.341.635
PATRIMONIO	69.894.386	381.557.722
TOTAL RENTABILIDAD DEL PATRIMONIO	-445,9%	27,1%

La rentabilidad del patrimonio (ROE) al cierre de 2025 se ubicó en -445,9%, presentando una caída significativa frente al 27,1% registrado en 2024. Este resultado indica que la compañía generó pérdidas importantes en relación con los recursos propios, afectando de manera considerable la rentabilidad para los socios.

La variación se explica principalmente por la pérdida neta del periodo 2025 y la disminución del patrimonio, lo que evidencia un deterioro en la capacidad de generación de utilidades y en la eficiencia del uso del capital propio. Esta situación requiere atención en la gestión operativa y financiera para restablecer niveles adecuados de rentabilidad.

Certificación de estados financieros

31 de diciembre del 2025

A los señores Socios de la empresa.

El suscrito Representante Legal y Contador de la empresa **MANAGEMENT AND RISK CONTROL SAS** certifican que los estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre del 2025 han sido fielmente tomados de los libros, y que antes de ser puestos a su disposición y de terceros hemos verificado las siguientes afirmaciones contenidas en ellos:

1. Todos los activos, pasivos y patrimonio, incluidos en los estados financieros de la Compañía, existen y todas las transacciones incluidas en dichos estados se han realizado durante el año terminado en esa fecha.
2. Todos los hechos económicos realizados por la Compañía, durante los años terminados al 31 de diciembre del 2025, han sido reconocidos en los estados financieros.
3. Los activos representan probables beneficios económicos futuros (derechos) y los pasivos consolidados representan probables sacrificios económicos futuros (obligaciones), obtenidos a cargo de la Compañía.
4. Todos los elementos han sido reconocidos por sus valores apropiados, de acuerdo con el anexo 2 del Decreto 2420 del 2015, el cual es congruente, en todo aspecto significativo, con las Normas Internacionales de Información Financiera (Estándar Internacional para Pymes) tal como han sido adoptadas en Colombia.
5. Todos los hechos económicos que afectan la Compañía han sido correctamente clasificados, descritos y revelados en los estados financieros.

MELISSA MARMOLEJO MOTOA
Representante Legal

MONICA SANCHEZ MOTTA
Contador
TP 160765-T