

ASOCIACION NIÑOS DE PAPEL- COLOMBIA

Estados Financieros por los años terminados el 31 de diciembre de 2025 y 2024 e Informe del Revisor Fiscal





ASOCIACION NIÑOS DE PAPEL - COLOMBIA
NIT.800.099.778-9

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

(Con cifras comparativas al 31 de Diciembre de 2025 y 31 de Diciembre 2024)

(Valores Expresados en Miles de Pesos Colombianos)

	NOTA	2025	2024	Var \$	Var %
Activo					
Corriente					
Efectivo y Equivalente al Efectivo	4	837,748	1,357,325	-519,577	-38.28%
Cuentas Comerciales por cobrar y Otras	5	10,237,533	9,940,292	297,241	2.99%
Otros Activos No Financieros	6	197,958	146,208	51,750	35.39%
Total Activo Corriente		11,273,239	11,443,825	-170,586	-1.49%
No Corriente					
Cuentas Comerciales por cobrar y Otras	5	1,947,296	1,384,035	563,261	40.70%
Propiedad Planta y Equipo	7	22,119,410	20,004,101	2,115,309	10.57%
Propiedad de Inversion	8	13,111,017	13,111,017	-	0.00%
Otros Activos Intangibles Distintos a la Plusvalía	9	167,916	191,904	-23,988	-12.50%
Total Activo no Corriente		37,345,640	34,691,058	2,654,582	7.65%
Total Activo		48,618,879	46,134,883	2,483,995	5.38%
Pasivo					
Corriente					
Obligaciones Financieras	10	768,504	543,302	225,202	41.45%
Cuentas Comerciales por Pagar	11	966,380	1,299,988	-333,608	-25.66%
Beneficios a Empleados	12	1,816,264	1,662,462	153,803	9.25%
Otros Pasivos No Financieros	13	1,224,975	1,234,652	-9,677	-0.78%
Provisiones y contingencias	14	219,408	-	219,408	
Total Pasivo Corriente		4,995,531	4,740,404	255,127	5.38%
No Corriente					
Obligaciones Financieras	10	282,726	403,958	-121,232	-30.01%
Total Pasivo no Corriente		282,726	403,958	-121,232	-30.01%
Total Pasivo		5,278,257	5,144,362	133,895	2.60%
Patrimonio	15				
Donaciones Patrimoniales		2,890,415	2,890,415	-	0.00%
Excedentes Ejercicio		2,350,101	2,515,996	-165,896	-6.59%
Excedentes de Ejercicios Anteriores		17,834,626	15,318,630	2,515,996	16.42%
Ajuste por Implementacion NIIF		20,265,480	20,265,480	-	0.00%
Total Patrimonio		43,340,622	40,990,521	2,350,101	5.73%
Total Pasivo más Patrimonio		48,618,879	46,134,883	2,483,995	5.38%

Las notas de la 1 a la 26 hacen parte integral de los Estados Financieros

MANUEL JIMENEZ TEJERIZO
Representante legal

ALIX MERCEDES GOMEZ URIBE
Contador Publico
T.P. No.168355-T

ANA MIREYA JIMENEZ ANGARITA
Revisor Fiscal
T.P. No. 186445-T
Designado por RSM COLOMBIA BG S.A.S
(Ver Opinion Adjunta)




ASOCIACION NIÑOS DE PAPEL - COLOMBIA NIT.800.099.778-9


ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL


(Con cifras comparativas al 31 de Diciembre de 2025 y 31 de Diciembre 2024)
(Valores Expresados en Miles de Pesos Colombianos)

	NOTA	2025	2024	Var. \$	Var. %
Ingresos de Actividades Ordinarias	16	26,380,810	25,084,829	1,295,981	5.17%
Costos de Prestacion de Servicios	17	18,133,389	17,485,148	648,240	3.71%
Excedente (Pérdida) Bruta		8,247,421	7,599,681	647,741	8.52%
Gastos Operacionales					
De Administración	18	5,580,470	5,086,524	493,946	9.71%
De Mercadeo Social	19	75,962	78,701	(2,739)	-3.48%
Excedente (Pérdida) Operacional		2,590,989	2,434,456	156,534	6.43%
No Operacionales					
Ingresos	20	386,390	720,213	(333,823)	-46.35%
Gastos	21	627,278	582,630	44,648	7.66%
Revaluación Propiedades de Inversion	22	0	0	-	0.00%
Excedente (Pérdida) antes de Impuestos		2,350,101	2,572,038	-221,938	-8.63%
Impuesto de Renta Corriente	23	-	56,042	(56,042)	-100.00%
Excedente (Pérdida) Total del Año		2,350,101	2,515,996	-165,896	-6.59%

Las notas de la 1 a la 26 hacen parte integral de los Estados Financieros


MANUEL JIMENEZ TEJERIZO
Representante legal


ALIX MERCEDES GOMEZ URIBE
Contador Publico
T.P. No.168355-T

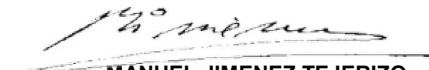

ANA MIREYA JIMENEZ ANGARITA
Revisor Fiscal
T.P. No. 186445-T
Designado por RSM COLOMBIA BG S.A.S
(Ver Opinion Adjunta)





ASOCIACION NIÑOS DE PAPEL - BUCARAMANGA
NIT.800.099.778-9

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
(Con cifras comparativas del 1 de Enero al 31 de Diciembre de 2025 y 2024)
(Valores Expresados en miles Pesos Colombianos)

	2025	2024
EFFECTIVO PROVISTO (USADO) POR:		
OPERACIONES:		
Recibido por:		
(+) Ingresos Actividades Ordinarias	26,380,810	25,084,829
(+) Otros Ingresos	386,390	720,213
(-) Aumento (+) disminucion Deudores Comerciales y Otras cuentas por cobrar	-1,645,099	-3,787,640
	25,122,100	22,017,401
Pagos efectuados:		
Por Costos, Proveedores y Nómina	-21,824	1,219,867
(-) Costo de prestacion de servicios	-17,721,697	-17,096,182
(-) Por Gastos de Administración y Mercadeo	-4,702,352	-4,612,629
(-) Por Gastos Financieros y otros no operacionales	-627,278	-582,630
	-23,073,151	-21,071,575
EFFECTIVO PROVISTO (USADO) EN OPERACIONES	2,048,949	945,827
INVERSION		
(-) Aumento (+)Disminución Propiedad, planta y Equipo	-2,673,488	-1,250,609
(-) Aumento (+) Disminución Otros activos intangibles distintos a la plusvalía	992	992
EFFECTIVO PROVISTO (USADO) EN INVERSION	-2,672,496	-1,249,616
FINANCIACIONES:		
(+) Aumento (-) Disminución Obligaciones Financieras	103,969	480,388
EFFECTIVO PROVISTO (USADO) EN FINANCIACION	103,969	480,388
EFFECTIVO TOTAL PROVISTO (USADO) EN EL AÑO	-519,577	176,598
EFFECTIVO AL COMIENZO DEL AÑO	1,357,325	1,180,727
EFFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	837,748	1,357,325


MANUEL JIMENEZ TEJERIZO
Representante legal



ALIX MERCEDES GOMEZ URIBE
Contador Publico
T.P. No.168355-T



ANA MIREYA JIMENEZ ANGARITA
Revisor Fiscal
T.P. No. 186445-T
Designado por RSM COLOMBIA BG S.A.S
(Ver Opinion Adjunta)

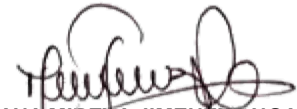


ASOCIACION NIÑOS DE PAPEL - COLOMBIA
NIT.800.099.778-9
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
(Con cifras comparativas al 31 de Diciembre de 2025 y 31 de Diciembre 2024)
(Valores Expresados miles de Pesos Colombianos)

DETALLE	Donaciones Patrimoniales	Ajuste por Implementacion NIIF	Excedentes de Ejercicios Anteriores	Resultado integral del ejercicio	TOTAL PATRIMONIO
Saldo a 31 de Diciembre de 2023	2,890,415	20,265,480	7,154,406	8,164,224	38,474,525
Traslado de resultados anteriores	0	0	8,164,224	-8,164,224	0
Resultado integral del ejercicio	0	0	0	2,515,996	2,515,996
Ajuste efecto de convergencia	0	0	0	0	0
Saldo a 31 de Diciembre de 2024	2,890,415	20,265,480	15,318,630	2,515,996	40,990,521
Traslado de resultados anteriores	0	0	2,515,996	-2,515,996	0
Resultado integral del ejercicio	0	0	0	2,350,101	2,350,101
Ajuste efecto de convergencia	0	0	0	0	0
Saldo a 31 de Diciembre de 2025	2,890,415	20,265,480	17,834,626	2,350,101	43,340,622


MANUEL JIMENEZ TEJERIZO
Representante legal


ALIX MERCEDES GOMEZ URIBE
Contador Publico
TP. No.168355-T


ANA MIREYA JIMENEZ ANGARITA
Revisor Fiscal
T.P. No. 186445-T
Designado por RSM COLOMBIA BG S.A.S
(Ver Opinion Adjunta)

ASOCIACIÓN NIÑOS DE PAPEL- COLOMBIA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2025 Y 2024
(Expresados en miles de pesos, excepto cuando se indique lo contrario)

1. INFORMACION GENERAL

La ASOCIACION NIÑOS DE PAPEL - COLOMBIA, es una organización sin ánimo de lucro con vigencia indefinida, constituida el 13 de marzo 1990, con Personería Jurídica No.63 expedida por la secretaria jurídica del Departamento-Gobernación de Santander.

La **ASOCIACION NIÑOS DE PAPEL - COLOMBIA**, su objeto social principal es contribuir al establecimiento de la Justicia Social diseñando e innovando proyectos de desarrollo que facilite la conveniencia e igualdad entre los hombres; velar y ejecutar dentro de sus acciones de desarrollo prioritariamente por sectores sociales menos favorecidos, la niñez y la juventud; defender los derechos del niño y la juventud creando espacios para el normal desarrollo Psicosocial y ejecutando programas de rehabilitación cuando quiera que sus circunstancias de vida lo requiera.

Con el fin de lograr el cabal cumplimiento de su objeto social, la Asociación podrá celebrar actos y contratos civiles, comerciales y financieros además la inversión o aplicación de recursos o disponibilidades en empresas organizadas bajo cualquiera de las formas autorizadas por la ley, que tengan por objeto la explotación de actividades lícitas.

Su domicilio principal es en la ciudad Bucaramanga, con sedes en Cartagena, Montería y Cúcuta.

Naturaleza de las Operaciones

La **ASOCIACION NIÑOS DE PAPEL - COLOMBIA**, realiza actividades de atención a niños, niñas, jóvenes con sus derechos vulnerados, y con consumo de sustancias psicoactivas.

HIPÓTESIS DE NEGOCIO EN MARCHA

Al preparar los estados financieros, la Presidencia de La **Asociación Niños de Papel - Colombia**, evaluó la capacidad que tiene para continuar como negocio en marcha. Los estados financieros presentados, se elaboraron partiendo del supuesto que está en plena actividad y seguirá funcionando en el futuro previsible. Por el momento no se tiene intención de liquidarla o hacer cesar sus operaciones, tampoco existen incertidumbres relacionadas con la operatividad del negocio.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

Las políticas contables establecidas han sido aplicadas consistentemente a todos los períodos presentados en estos Estados Financieros por la Asociación Niños de Papel – Colombia.

Declaración de Cumplimiento

Los presentes Estados Financieros de “**Asociación Niños de Papel - Colombia**”, comprenden el estado de situación financiera, estado de resultado, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo, expresados en miles de pesos colombianos y han sido preparados de acuerdo con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia (NCIF), establecidas en la Ley 1314 de 2009, reglamentadas por los Decretos 2420 de 2015, modificado por los decretos 2496 de 2015, 2131 de 2016, 2170 de 2017, 2483 de 2018.

Las NCIF aplicables en 2025 se basan en las Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas empresas (NIIF para PYMES), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (International Accounting Standards Board – IASB, por sus siglas en inglés); las normas de base corresponden a las traducidas oficialmente al español y emitidas por el IASB.

Modificaciones incorporadas al marco contable aceptado en Colombia

El Decreto 2483 de 2018 compiló y actualizó los marcos técnicos de las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia, incluyendo el marco para el grupo 2 NIIF para PYMES, que habían sido incorporadas por los Decretos 2420 de 2015, 2496 de 2015, 2131 de 2016, 2170 de 2017. El 9 de diciembre del 2021 se emitió el Decreto 1670, mediante el cual se incorporó en el ordenamiento jurídico nacional, los nuevos criterios de clasificación de las entidades de los grupos 2 y 3 para efectos de la aplicación de las Normas de Información Financiera. Este decreto rige a partir del primero 1° de enero del 2023.

Normas emitidas que no se encuentran en vigencia o que aún no han sido incorporadas al marco contable aceptado en Colombia.

Con fecha 27 de febrero de 2025, el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) publicó modificaciones a las Normas de Contabilidad NIIF para las Pymes (NIIF para las Pymes), las cuales entran en vigor a nivel internacional para períodos que inicien a partir del primero de enero de 2027, permitiéndose su aplicación anticipada.

A diciembre 31 de 2025 fecha de estos estados financieros, dichas modificaciones no han sido incorporadas al marco técnico normativo colombiano mediante decreto reglamentario, por lo cual no resultan de aplicación obligatoria para la Entidad.

La administración se encuentra evaluando los posibles efectos que su adopción podría generar en la información financiera de la Asociación una vez sean incorporados al ordenamiento jurídico colombiano.

Bases de medición

Los presentes Estados Financieros se han preparado sobre la base de costo histórico, excepto por ciertos instrumentos financieros que son medidos al costo amortizado o a su valor razonable, como se explica en las políticas contables descritas en el apartado de “Políticas Contables Significativas”.

En los estados financieros de la Asociación se emplean diferentes bases de medición, entre ellas y según lo indica el Marco Conceptual de las NCIF:

- a) Costo histórico. Los activos se registran por el importe de efectivo y otras partidas pagadas, o por el valor razonable de la contrapartida entregada a cambio en el momento de la adquisición.
- b) Valor razonable. Es el precio que sería recibido por vender un activo o pagado por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes de mercado en la fecha de la medición.

Moneda funcional y de presentación

La moneda funcional de la entidad es el peso colombiano (\$), ya que la totalidad de las operaciones de “**Asociación Niños de Papel - Colombia**” se realizan en esta moneda. Para fines de presentación se ha determinado que los Estados Financieros adjuntos sean presentados en miles de pesos colombianos. Todas las cifras están expresadas en miles de pesos, excepto cuando se indique lo contrario.

Responsabilidad de la información, uso de estimaciones y juicios

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la administración de “**Asociación Niños de Papel - Colombia**”.

La presentación de los Estados Financieros conforme a las NIIF para Pymes se requiere que la administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos informados. Por ello, los resultados reales que se observen en fechas posteriores pueden diferir de estas estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados siempre que existan indicios de que dichas estimaciones y supuestos han cambiado de forma significativa. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el período en que esta es revisada y se determinará el efecto del cambio en uno o más períodos futuros si esto resulta practicable.

Estas situaciones se refieren a:

- **Reconocimiento de ingresos**
La Asociación Niños de Papel - Colombia reconocerá ingresos de actividades ordinarias que surgen en el curso de las actividades ordinarias como prestación de servicios de acuerdo con el grado de terminación de la prestación final.
- **Estimación de vida útil de los activos**
La determinación de la vida útil económica de los activos está sujeta a la estimación de la administración de **La Asociación Niños de Papel - Colombia**, respecto del nivel de utilización de los activos, así como de la evolución tecnológica esperada.
- **Deterioro de cuentas comerciales por cobrar**
La Asociación Niños de Papel-Colombia, revisa al menos anualmente sus cuentas por cobrar para determinar si una pérdida por deterioro debe ser registrada en el resultado, **La Asociación Niños de Papel-Colombia**, realiza juicios sobre si hay alguna información observable que indique un deterioro y si es posible hacer una medición fiable de los flujos de efectivo futuros estimados. Esta evidencia puede incluir datos observables que indiquen que se ha producido un cambio adverso en el estado de pago de las contrapartes, o condiciones económicas nacionales o locales.
- **Medición al valor razonable de un activo o un pasivo**
Valor razonable es el importe por el cual puede ser intercambiado un activo, o cancelado un pasivo, entre un comprador

y un vendedor interesado y debidamente informado, que realizan una transacción en condiciones de independencia mutua. En situaciones en las que La Asociación Niños de Papel – Colombia, requiera mediciones del valor razonable, se aplicarán de acuerdo con las normas de contabilidad aceptadas en Colombia

- **Provisiones La Asociación Niños de Papel - Colombia**, realiza estimaciones de los importes a liquidar en el futuro, incluyendo las correspondientes obligaciones contractuales, litigios, regalías pendientes u otros pasivos.

La presidencia considera que los supuestos hechos al preparar los estados financieros son correctos, y que los estados financieros, por lo tanto, presentan razonablemente la situación financiera y el rendimiento de la entidad de acuerdo con la NCIF, en todos los aspectos importantes. Sin embargo, el hecho de aplicar supuestos y estimaciones implica que, si se eligen supuestos diferentes, nuestros resultados informados también serán diferentes.

Dichas estimaciones están sujetas a interpretaciones de los hechos y circunstancias actuales, proyecciones de acontecimientos futuros y estimaciones de los efectos financieros de dichos acontecimientos.

Importancia relativa y materialidad

La información es material si se puede esperar razonablemente que su omisión, incorrección u ocultamiento, influya en las decisiones que toman los usuarios primarios de los estados financieros de propósito general, con base en estos, los cuales proporcionan información financiera sobre una entidad reportante específica.

Los estados financieros desglosan los rubros específicos conforme a las normas legales o aquellos que representan el 5% o más del activo no corriente, del activo corriente; del pasivo no corriente, del pasivo corriente, de los ingresos y de los costos y gastos según sea el caso. Además, describe montos inferiores cuando se considera que pueden contribuir a una mejor interpretación de información financiera.

Base Contable de Acumulación (Devengo o Causación)

La Asociación Niños de Papel - Colombia, elaboró los Estados Financieros, utilizando la base contable de acumulación (o devengo). De acuerdo con la base contable de acumulación (o devengo), las partidas se reconocerán como activos, pasivos, patrimonio, ingresos o gastos cuando satisfagan las definiciones y los criterios de reconocimiento para esas partidas, nazcan los derechos u obligaciones y no sólo se reciba o entregue el efectivo o su equivalente.

Clasificación corriente y no corriente

Un activo se clasifica como corriente cuando: se espera que se realice o se pretenda vender o consumir en el ciclo normal de funcionamiento de la asociación; se mantiene principalmente con fines comerciales; se espera que se realice dentro de los 12 meses posteriores al período de referencia; o el activo es efectivo o equivalente de efectivo, a menos que se restrinja su intercambio o uso para liquidar un pasivo durante al menos 12 meses después del período sobre el que se informa. Todos los demás activos se clasifican como no corrientes.

Un pasivo se clasifica como corriente cuando: se espera que se liquide en el ciclo normal de funcionamiento de la asociación se mantiene principalmente con fines comerciales; debe liquidarse dentro de los 12 meses siguientes al período sobre el que se informa; o no existe un derecho incondicional a diferir la liquidación del pasivo durante al menos 12 meses después del período sobre el que se informa. Todos los demás pasivos se clasifican como no corrientes.

Efectivo y Equivalente al Efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo incluyen el efectivo disponible, caja, depósitos en bancos en cuentas de ahorro, depósitos en cuenta corrientes, y se mide su valor nominal (Costo).

Cuentas por Cobrar Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar

Su reconocimiento inicial es al precio de la transacción, incluidos los costos de transacción.

En su medición posterior al final de cada período del que se informa, medirá las cuentas por cobrar al costo menos las pérdidas por deterioro, el cual será calculado al comparar el valor en libros de la cuenta por cobrar con la mejor estimación del importe (que podría ser cero) que la **Asociación Niños de Papel - Colombia** recibiría por el activo si se vendiese en la fecha sobre la que se informa

- a) *Deterioro de Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar*

El deterioro para cuentas de difícil cobro se revisa y actualiza con base en el análisis del riesgo, en su recuperación y evaluaciones efectuadas por la administración.

El saldo del deterioro del valor de las cuentas por cobrar es establecido por la Gerencia cuando se considera que existe evidencia objetiva para no recaudar los montos de acuerdo con los términos originales de las cuentas por cobrar.

Las cuentas incobrables se castigan cuando se identifican como tales.

POLITICA DE DETERIORO DE CARTERA

Nivel de Riesgo	Grupo de Clientes	Sin Soportes	Sin Vencer	De 1 - 90 días	De 91 - 180 días	De 181 - 360 días	Mayor de 360 días
Alto	En proceso jurídico	100%	0%	0%	0%	50%	50%
Alto	Entidad en liquidación	100%	70%	70%	70%	70%	70%
Alto	Cartera sin Radicar	100%	0%	0%	0%	50%	100%
Alto	Entidades con acuerdos de pago e incumplimiento de los mismos (Medida la edad de cartera desde la fecha del acuerdo de pago)	100%	0%	0%	50%	50%	100%
Medio	Particulares - Personas naturales	100%	0%	0%	0%	0%	25%
Bajo	Entidades del Estado	100%	0%	0%	0%	0%	25%
Bajo	Fuerzas Militares y Policia	100%	0%	0%	25%	50%	100%
Medio	Otras Entidades	100%	0%	0%	0%	0%	25%

Propiedades, Planta y Equipo

La propiedad planta y equipo se medirán inicialmente por su costo, el costo comprende su precio de compra, incluyendo aranceles e impuestos de compra no reembolsables y cualquier costo directamente atribuible para ubicar y dejar al activo en condiciones de uso.

Cuando partes de una partida de propiedad, planta y equipo poseen vidas útiles distintas, son registradas como partidas separadas (componentes importantes) de propiedad, planta y equipo.

El costo histórico incluye los gastos directamente atribuibles a la adquisición, construcción o montaje de los elementos. El costo no incluye los costos de intereses de deudas generales y específicas directamente atribuibles a la adquisición, construcción o producción de activos.

Los costos posteriores se incluyen en el valor en libros del activo o se reconocen como un activo separado, según corresponda, sólo cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados con los elementos vayan a fluir a la **Asociación Niños de Papel - Colombia** el costo del elemento pueda determinarse de forma fiable. Cuando corresponda se da de baja el importe en libros de la parte sustituida. El resto de las reparaciones y mantenimiento se cargan al estado de resultados durante el ejercicio en que se incurren.

En su medición posterior utilizará el modelo costo (costo inicial – depreciación – deterioro), reconocerá los costos del mantenimiento diario de un elemento de propiedad, planta y equipo en el estado de resultado integral del periodo en el que incurra en dichos costos.

a) Depreciación

La depreciación de la propiedad, planta y equipo se calcula utilizando el método de línea recta durante sus vidas útiles estimadas.

Todos los activos que cumpla la definición de activos fijos se llevarán como propiedad planta y equipo y aquellos que su costo sea menor a \$1.000.000 (un millón de pesos) se depreciarán durante el año contable.

La depreciación es reconocida en resultados con base en el método de depreciación lineal sobre las vidas útiles estimadas de cada parte de una partida de propiedad planta y equipo, puesto que éstas reflejan con mayor exactitud el patrón de consumo esperado de los beneficios económicos futuros relacionados con el activo.

El importe en libros de un activo se reduce inmediatamente a su valor recuperable si el valor en libros del activo es mayor que su importe recuperable estimado.

Las ganancias y pérdidas por enajenaciones se determinan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se reconocen dentro de "otras ganancias / pérdidas - neto" en el estado de resultados.

El valor residual de los activos es de cero "0".

La política de depreciación para activos depreciables arrendados es coherente con la seguida para el resto de los activos depreciables que se posean, y la depreciación contabilizada se calculará sobre las bases establecidas en propiedades, planta y equipo. Si no existiese certeza razonable de que se obtendrá la propiedad al término del plazo del arrendamiento, el activo se depreciará totalmente a lo largo de su vida útil o en el plazo del arrendamiento, según cuál sea menor.

Los métodos de depreciación, las vidas útiles y valores residuales son revisados en la fecha de cada estado de situación financiera y se ajustan si es necesario.

Tabla de estimaciones para la depreciación de propiedades, planta y equipo:

Construcciones y Edificaciones	40 años
Mejoras Construcciones y Edificaciones	45 años
Equipo de Computación y Comunicaciones	5 años
Muebles y Enseres	5 años
Flota y Equipo de transporte	5 años
Equipo de Oficina	5 años
Equipo Médico Científico	5 años

b) Deterioro del Valor de los Activos

Se revisó las propiedades, planta y equipo, para determinar si existen indicios de que tales activos habían sufrido una pérdida por deterioro de valor. Los activos sujetos a depreciación se someten a revisiones para pérdidas por deterioro siempre que algún suceso o cambio en las circunstancias indique que el importe en libros puede no ser recuperable. Se reconoce una pérdida por deterioro del valor por el importe por el que el importe en libros del activo excede su importe recuperable. El importe recuperable es el mayor entre el valor razonable de un activo menos los costes para la venta y el valor en uso. A efectos de evaluar las pérdidas por deterioro del valor, los activos se agrupan al nivel más bajo para el que hay flujos de efectivo identificables por separado (unidades generadoras de efectivo). La posible reversión de pérdidas por deterioro de valor de activos no financieros distintos a la Plusvalía que sufren una pérdida por deterioro se revisa en todas las fechas a las que se presenta información financiera. No se calculó deterioro teniendo en cuenta que el importe recuperable estimado no es inferior al valor en libros.

Activos Intangibles distintos a la Plusvalía

La **Asociación Niños de Papel - Colombia**, definirá la vida útil de los activos intangibles, en los casos que no sea posible hacer una estimación fiable de la vida útil de un activo intangible, se supondrá que la vida útil es de diez años.

Los activos intangibles distintos a la plusvalía, se miden al costo menos la amortización acumulada. La amortización se carga para distribuir el costo de los activos menos sus valores residuales a lo largo de la vida útil estimada aplicando el método lineal. La vida útil estimada de los activos intangibles es:

- Programas informáticos 10 años

Propiedades de Inversión

Las propiedades de inversión se medirán inicialmente a su costo, el cual incluye su precio de compra y cualquier costo directamente atribuible hasta que esté en las condiciones esperadas por la gerencia.

El costo inicial de la participación en una propiedad mantenida en régimen de arrendamiento y clasificada como propiedades de inversión será el establecido para los arrendamientos financieros. En otras palabras, el activo se reconoce por el importe menor entre el valor razonable de la propiedad y el valor presente de los pagos mínimos por arrendamiento. Un importe equivalente se reconoce como pasivo.

Se medirá posteriormente al valor razonable, reconociendo en el estado de resultado integral como ingreso o costo las variaciones que se presenten. Las partidas que no cumplan el criterio anterior se medirán utilizando el modelo costo (costo inicial – depreciación – deterioro), además de que se reclasificarán como Propiedades, planta y equipo.

Otros Pasivos Financieros

a) Sobregiros y Préstamos Bancarios

Inicial: Las obligaciones financieras se reconocerán por el monto nominal de la transacción, más los gastos directamente relacionados con el crédito.

Posterior: se medirán al costo amortizado utilizando el método del interés efectivo. El costo amortizado.

Los sobregiros se reembolsan por completo cuando así se lo solicita y se miden inicialmente para luego establecerlos al valor nominal (el importe del préstamo).

Los préstamos se clasifican en el pasivo corriente a menos que se tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses contados desde la fecha del balance.

La Asociación da de baja los pasivos financieros cuando, y sólo cuando, las obligaciones se liquidan, cancela o expiran. La diferencia entre el valor en libros del pasivo financiero dado de baja y la contraprestación pagada y por pagar se reconocerá en el resultado.

Cuentas Corrientes por Pagar y/o Otras Cuentas por Pagar

Las cuentas por pagar comerciales son obligaciones de pago por bienes o servicios que se han adquirido con los proveedores en el curso ordinario de los negocios. Las cuentas por pagar se clasifican como pasivos corrientes, si el pago debe ser efectuado en un período de un año o menos (o en el ciclo normal de explotación de la Empresa si es más largo). Si el pago debe ser efectuado en un período superior a un año se presentan como pasivos no corrientes.

Las cuentas por pagar comerciales se reconocen:

Inicial: Al precio de la transacción, incluidos los costos de transacción.

Posterior: Al final de cada periodo del que se informa, **ASOCIACION NIÑOS DE PAPEL – COLOMBIA**, medirá las cuentas por pagar al costo.

Beneficios a Empleados

a) Beneficios a Empleados – Corto Plazo

Los beneficios a los empleados a corto plazo son reconocidos como gasto cuando se presta el servicio relacionado, a menos que se puedan reconocer como parte de otro activo.

La **Asociación Niños de Papel - Colombia**, reconoce pasivos por beneficios a empleados, una vez que el empleado tiene derecho a un pago, como retribución de su labor.

b) Beneficios a los Empleados – Planes de Aportaciones Definidas

Las obligaciones por aportaciones a planes de aportaciones definidas se reconocen como gasto a medida que se presta el servicio relacionado. Las aportaciones pagadas por adelantado son reconocidas como un activo en la medida que esté disponible un reembolso de efectivo o una reducción en los pagos futuros.

Por legislación legal colombiana dichos aportes se realizan a los diferentes fondos de pensiones y cesantías, los cuales son escogidos por los empleados y se liquidan los porcentajes definidos por la ley laboral que para la fecha corresponde a:

Pensiones: La empresa aporta el 12% y el empleado el 4%

Cesantías: El valor correspondiente a un salario mensual por cada año de servicio o proporcional al tiempo de este.

Provisiones

Los costos de reestructuración y demandas legales se reconocen cuando la Asociación tiene una obligación presente legal o asumida como resultado de hechos pasados, es probable que se requiera una salida de recursos para liquidar la obligación y el importe se ha estimado de forma fiable. No se reconocen provisiones para futuras pérdidas operativas.

Cuando existen varias obligaciones similares, la probabilidad de que una salida de efectivo sea requerida se determina considerando el tipo de obligaciones como un todo. Se reconoce una provisión incluso si la probabilidad de la salida de un flujo de efectivo con respecto a cualquier partida incluida en la misma clase de obligaciones pueda ser pequeña.

Las provisiones se valoran por el valor presente de los desembolsos que se espera sean necesarios para liquidar la obligación usando una tasa de descuento antes de impuestos que refleje las evaluaciones del mercado actual del valor del dinero en el tiempo y de los riesgos específicos de la obligación. El aumento en la provisión debido al paso del tiempo se reconoce como un gasto financiero.

Patrimonio

La **Asociación Niños de Papel - Colombia**, es una entidad sin ánimo, recibe aportes de benefactores, sus excedentes son reinvertidos en su labor social.

Ingresos de Actividades Ordinarias

Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, y representan importes a cobrar por los servicios prestados, neto de descuentos, devoluciones y el impuesto al valor agregado. La **Asociación Niños de Papel - Colombia**, reconoce los ingresos cuando el importe de los mismos se puede medir con fiabilidad y sea probable que los beneficios económicos futuros vayan a fluir a la Empresa.

La **Asociación Niños de Papel - Colombia**, basa su estimación de devoluciones sobre la base de los resultados históricos, teniendo en cuenta el tipo de cliente, el tipo de operación y las características específicas de cada acuerdo.

Costos y Gastos

La **Asociación Niños de Papel - Colombia**, contabiliza por el sistema de causación los costos y gastos.

3. Administración de Riesgos

- Gestión de riesgos financieros:

En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la Asociación está expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de manera más o menos significativa al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados.

A continuación, se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la Asociación:

- Riesgo en las tasas de interés:

Los pasivos financieros son a tasa variable, una variación de la misma no tendrá impacto significativo en los estados financieros. La Asociación tiene sólo pasivos menores de corto plazo y a tasas de interés variable, por lo tanto, no hay efectos significativos de intereses a pagar.

- Riesgo de Crédito:

El riesgo de crédito se refiere al riesgo que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando una pérdida financiera para la Asociación.

Las cuentas comerciales por cobrar están compuestas por un número importante de clientes distribuidos entre diversas áreas geográficas.

La exposición al riesgo de crédito de la Asociación se origina principalmente en las cuentas por cobrar derivadas de la prestación de servicios de salud a Entidades Promotoras de Salud (EPS), entidades territoriales y demás actores del Sistema General de Seguridad Social en Salud.

El sector salud en Colombia presenta riesgos estructurales asociados a liquidez de las EPS, procesos de auditoría y glosas, así como posibles intervenciones o liquidaciones de algunas entidades, lo cual puede afectar los tiempos de recaudo.

La Asociación gestiona este riesgo mediante:

- Seguimiento periódico de la cartera.
- Comités de recaudo y conciliación de glosas.
- Evaluación individual de saldos significativos.
- Constitución de deterioro conforme a la política contable establecida.

- Riesgo de Liquidez:

El riesgo de liquidez está dado por las distintas necesidades de fondos para cumplir con los compromisos de gastos de la Asociación, inversiones y obligaciones con terceros.

Los fondos necesarios se obtienen de los recursos generados por el giro ordinario de la Asociación, líneas de crédito, y excedentes de caja.

Los excedentes de caja se invierten de acuerdo con la Política de Colocaciones de la Asociación.

Las inversiones en moneda local de renta variable se realizan con entidades financieras de buena clasificación de riesgo y fácilmente liquidables.

- Riesgo de Capital:

La estrategia de Gestión del Riesgo está orientada a resguardar los principios de estabilidad y sustentabilidad de la Asociación, eliminando o mitigando las variables de incertidumbre que la afectan o puedan afectar su capital para asegurar la capacidad de continuar como empresa en marcha.

4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

A continuación, se detallan los saldos de efectivo y equivalentes de efectivo a 31 de diciembre:

	2025	2024	Var \$	Var %
Caja	12,274	12,842	-568	-4.42%
Bancos	531,801	120,183	411,618	342.49%
Cuentas de Ahorros	116,265	115,902	363	0.31%
Derechos Fiduciarios	177,408	1,108,399	-930,990	-83.99%
Total Efectivo y Equivalente al Efectivo	837,748	1,357,325	-519,577	-38.28%

Comprende las cuentas que registran los recursos de liquidez inmediata, total o parcial con que cuenta el ente económico y puede utilizar para fines generales o específicos. No existen restricciones sobre los saldos de efectivo y equivalentes de efectivo.

- (1) La disminución de la fiducia se da por pagos realizados en la construcción de la sede hospitalaria en la ciudad de Cúcuta.

5. CUENTAS COMERCIALES POR COBRAR Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Corriente	2025	2024	Var \$	Var %
Clientes	9,973,359	9,452,181	521,179	5.51%
Anticipos y Avances	146,877	378,042	-231,165	-61.15%
Anticipos de Impuestos	9,474	6,120	3,354	54.79%
Depósitos	2,118	2,118	-	0.00%
Cuentas por cobrar a trabajadores	5,936	4,065	1,871	46.04%
Deudores Varios	99,770	97,767	2,003	2.05%
Total Cuentas Comerciales por Cobrar Corriente	10,237,533	9,940,292	297,241	2.99%
No Corriente	2025	2024	Var \$	Var %
Clientes	2,724,210	2,522,167	202,043	8.01%
Provisión	-776,914	-1,138,132	361,218	-31.74%
Total Cuentas Comerciales por Cobrar no Corriente	1,947,296	1,384,035	563,261	40.70%

Las cuentas por cobrar comerciales no tienen garantías específicas y no devengan intereses.

- (1) Clientes: Comprende principalmente servicios prestados entidades prestadoras de salud, el cual se detalla según porcentaje de concentración de la cartera por cliente.

Clientes	Total Cartera		Cartera Corriente		Cartera No Corriente	
		%		%		%
Nueva EPS	3,966,138	31.24%	2,977,383	29.85%	988,756	36.30%
Coosalud	3,439,347	27.09%	2,032,465	20.38%	1,406,882	51.64%
Mutuar Ser	1,733,908	13.66%	1,733,908	17.39%	-	0.00%
Sanitas	1,368,593	10.78%	1,322,158	13.26%	46,435	1.70%
Salud Total	619,008	4.88%	624,921	6.27%	5,913	-0.22%
Famisanar	525,504	4.14%	454,981	4.56%	70,523	2.59%
Dadis	456,880	3.60%	385,081	3.86%	71,799	2.64%
Sura	236,672	1.86%	233,217	2.34%	3,454	0.13%
Fideicomisos La Previsora	113,159	0.89%	113,064	1.13%	95	0.00%
Inversiones la Santa Guadalupe	101,000	0.80%	-	0.00%	101,000	3.71%
Otras menores	137,361	1.08%	96,181	0.96%	41,180	1.51%
Total	12,697,569	100%	9,973,359	100%	2,724,210	100%

- (2) Deterioro de Cartera: conformada por los valores que de acuerdo al análisis realizado por la administración del comportamiento de su cartera, considera que probablemente no pueda cobrar y por tanto debe provisionar.

A continuación se presenta el detalle del movimiento del deterioro de cartera por tercero:

Clientes	Saldo Inicial	Gasto	Bajas	Deterioro
	Deterioro	Deterioro	Deterioro	2025
Comparta	415,849	81,950	497,799	-
Coomeva	91,923	24,509	116,432	-
Emdisalud	191,746	82,177	273,922	-
Nueva EPS	107,180	289,741	19,382	377,538
Coosalud	180,001	57,337	13,629	223,709
Medimas	31,024	8,690	39,715	-
ICBF	27,792	-	27,792	-
Compensar	443	15	458	-
Comfaorient	7,782	624	7,782	624
Bayunca	3,000	-	3,000	-
Emmsanar	15,517	6,650	22,167	-
Dasakawi	11,476	-	11,476	-
Famisanar	23,110	80,335	15,695	87,750
Particulares	18,637	9,669	23,193	5,112
Asociacion Centro Sol Vida	12,652	-	-	12,652
Sura	-	1,186	25	1,161
Salud total	-	14,639	14,639	-
Sanitas	-	59,512	58,497	1,015
Ecopetrol	-	147	147	-
Fideicomiso La Previsora	-	16,917	63	16,854
La Santa Guadalupe	-	50,500	-	50,500
Total	1,138,132	784,597	1,145,815	776,914

6. OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS

El rubro de otros activos no financieros está conformado por consumibles que corresponden a medicamentos \$69.439, material médico quirúrgico \$ 84.061, papelería dotación \$13.719, biológicos \$ 5.727, seguros \$25.011.

	2025	2024	Var \$	Var %
Materiales para consumo	172,946	133,807	39,140	29.25%
Seguros pagados por anticipado	25,011	12,402	12,610	101.68%
Total otros Activos no Financieros	197,958	146,208	51,750	35.39%

7. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

	2025	2024	Var \$	Var %
Terreno (1)	8,638,579	8,638,579	-	0.00%
Construcciones y Edificaciones (2)	14,470,021	11,636,281	2,833,740	24.35%
Mejoras en Propiedad Ajena	86,414	23,754	62,660	263.79%
Construcciones en Curso	14,442	1,030,961	-1,016,518	-98.60%
Maquinaria y Equipo	193,278	161,199	32,079	19.90%
Equipo de Oficina	1,405,781	962,020	443,761	46.13%
Equipo de Comunicación y computación	1,140,423	1,038,925	101,497	9.77%
Equipo Médico Científico	571,685	366,265	205,420	56.09%
Flota y equipo de transporte	314,557	314,557	-	0.00%
Acueductos Plantas y Redes	1,887	1,887	-	0.00%
Depreciación Acumulada	-4,717,657	-4,170,327	-547,330	13.12%
Total Propiedades Planta y Equipo	22,119,410	20,004,101	2,115,309	10.57%

A continuación, se relaciona el detalle de los inmuebles clasificados como propiedad Planta y Equipo:

Descripción del Inmueble	Dirección	Ciudad	Terrenos	Construcciones
Ips /Administración/Cl 48	Calle 48 18 79	Bucaramanga	2,058,000	3,023,724
Hogar Wilden	Cra 14 B 58-94	Floridablanca	127,500	437,850
Opcion Vida/ Hogar Dana	Cra 15 58 70	Floridablanca	127,500	422,303
Hogar Horizonte Valencia	Cra 14 ANro 58-77	Floridablanca	127,500	346,050
Hogar Zoe San Francisco (*)	Calle 14 Nro 18 41	Bucaramanga	609,968	652,276
Finca Villa Cecilia Asociacion Paz Y Cooperacion	Vereda Santo Domingo	Lebrija	170,000	1,296,551
Villa Jardin (**)	Cl 28 No. 4Aw-5	Montería	175,263	458,530
Pasatiempo	Cra 17 No 22D 78	Montería	100,008	418,703
Canapote	Cl 61 No. 14 -47	Cartagena	108,340	1,368,491
Edificio Canapote	Calle 59a 16a 44	Cartagena	368,000	1,214,742
Finca -Marea Turbaco	Parcelaciones el panorama calle 42	Cartagena	2,553,000	584,344
Finca Montería	Corregimiento el doce	Montería	1,050,000	1,159,316
Cucuta	Clle 14 1 57	Cúcuta	1,063,500	3,087,141
Total (1)(2)			8,638,579	14,470,021

(*) La casa ubicada en la Calle 14 No.18-41 Barrio San Francisco, con matrícula inmobiliaria No 300-27074, se encuentra en garantía con hipoteca abierta por todos los créditos adquiridos con el Banco Bogotá.

(**) Sobre el inmueble Villa Jardín identificado con matrícula inmobiliaria 140-109223 ubicado en la ciudad de Montería existe restricción de venta, cesión, o arrendamiento del inmueble por el término de 25 años.

(3) El aumento del rubro de construcciones y edificaciones corresponde a la ampliación de la sede hospitalaria en la regional Cúcuta.

(4) Los predios ubicados en Floridablanca denominados Wilden, Opción Vida y Hogar Horizonte al 31 de Diciembre se encuentran en proceso de comercialización.

X

A continuación, se presenta el importe en libros a diciembre 31 de 2025:

PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO	TERRENOS Y EDIFICIOS	MAQUINARIA Y EQUIPO	EQUIPO DE OFICINA	EQUIPO DE COMPUTO Y COMUNICACIÓN	EQUIPO MEDICO CIENTIFICO	ACUEDUCTOS PLANTAS Y REDES	FLOTA Y EQUIPO DE TRANSPORTE	TOTAL
Costo								
Costo inicio del periodo	21,329,575	161,199	962,020	1,038,925	366,265	1,887	314,557	24,174,428
Adquisiciones	1,817,221	50,076	443,761	125,104	205,420	-	-	2,641,583
Disposiciones y Reclasificación	62,660	17,997	-	23,607	-	-	-	21,057
Costo al final del periodo	23,209,456	193,278	1,405,781	1,140,423	571,685	1,887	314,557	26,837,067
Depreciación y pérdidas por deterioro								
Depreciación inicio del periodo	2,115,199	89,996	693,888	755,193	291,827	1,887	222,336	4,170,327
Depreciación del periodo	286,220	30,446	104,789	119,058	37,429	-	59,993	637,935
Depreciación por disposiciones	10,965	4,725	41,371	17,453	1,428	-	14,661	90,604
Depreciación acumulada	2,390,454	115,717	757,306	856,797	327,828	1,887	267,667	4,717,657
Importe en Libros a Diciembre 31 de 2025	20,819,003	77,561	648,474	283,625	243,857	0	46,890	22,119,410

8. PROPIEDADES DE INVERSION

	2025	2024	Var \$	Var %
Terrenos	(1) 11,732,597	11,732,597	-	0.00%
Construcciones y Edificaciones	(2) 1,378,420	1,378,420	-	0.00%
Total Propiedades de Inversión	13,111,017	13,111,017	-	0.00%

Las propiedades de inversión son medidas al valor razonable, al cierre del ejercicio, las propiedades no tienen restricción alguna.

A continuación, se relaciona el detalle de los inmuebles clasificados como propiedades de inversión:

Descripción del Inmueble	Dirección	Ciudad	Valor
Casa de la Artillería	Lote casa N° 36 38	Cartagena	7,521,744
Bocagrande	cra 6 6 a 86	Cartagena	3,726,963
Canaporte calle 60	Cra 17 # 58 73	Cartagena	291,529
Calle de A.H Bosquesito	Transversal 49 # 23A 37	Cartagena	-
Hogar Norma- Arr	Carrera 15 N° 57- 92	Floridablanca	192,362
Subtotal Terrenos (1)			11,732,597
Casa de la Artillería	Lote casa N° 36 38	Cartagena	863,940
Bocagrande	cra 6 6 a 86	Cartagena	281,200
Canaporte calle 60	Cra 17 # 58 73	Cartagena	161,280
Calle de A.H Bosquesito	Transversal 49 # 23A 37	Cartagena	-
Hogar Norma- Arr	Carrera 15 N° 57- 92	Floridablanca	72,000
Subtotal Construcciones (2)			1,378,420
Total Propiedades de Inversión			13,111,017

La determinación del valor razonable de las propiedades de inversión está basada en una tasación realizada por un profesional independiente de reconocida calificación, inscrito en el Registro Abierto de Avaluadores y con suficiente experiencia, esta estimación fue realizada en el año 2023. Durante el año 2025, la Administración evaluó la existencia de cambios significativos en las condiciones del mercado inmobiliario y en las características de los inmuebles que pudieran afectar su valor razonable, concluyendo que no se presentan variaciones materiales que requieran ajuste al valor en libros reconocido al cierre del periodo.

9. OTROS ACTIVOS INTANGIBLES DISTINTOS A LA PLUSVALIA

	2025	2024	Var \$	Var %
Licencias	167,916	191,904	-23,988	-12.50%
Total Activos Intangibles distintos a la Plusvalía	167,916	191,904	-23,988	-12.50%

Los otros activos intangibles corresponden a la licencia de Software Zeus el cual inicio la etapa de producción el 1 de enero de 2023.

A continuación, se presenta el importe en libros a diciembre 31 de 2025:

ACTIVOS INTANGIBLES DISTINTOS A LA PLUSVALIA	2025	2024
Costo		
Costo inicio del periodo: Enero 01	239,880	239,880
Adquisiciones	-	-
Disposiciones y Reclasificaciones	-	-
Costo al final del periodo: Diciembre 31	239,880	239,880
Amortización		
Amortización inicio del periodo: Enero 01	- 47,976	- 23,988
Amortización del periodo	- 23,988	- 23,988
Amortización por disposiciones	-	-
Amortización acumulada	- 71,964	- 47,976
Importe en Libros Neto a Diciembre 31 de 2025	167,916	191,904

Los Activos intangibles distintos a la plusvalía se amortizan a una vida útil de 10 años.

10. OBLIGACIONES FINANCIERAS

	2025	2024	Var \$	Var %
Créditos Banco Bogotá	415,370	389,752	25,618	6.57%
Créditos Banco BBVA	316,239	108,333	207,906	191.91%
Tarjetas de Crédito	6,025	18,698	-12,672	-67.78%
Leasing BBVA	30,869	26,519	4,350	16.40%
Subtotal Corriente	768,504	543,302	225,202	41.45%
Créditos Banco Bogotá	272,436	362,400	-89,964	-24.82%
Leasing BBVA	10,290	41,558	-31,268	-75.24%
Subtotal No Corriente	282,726	403,958	-121,232	-30.01%
Total Obligaciones Financieras	1,051,230	947,260	103,969	10.98%

Entidad	No.	Monto	Modalidad	Plazo	Fecha	Fecha	Interes	Saldo
Bogotá	769	748,918	Cesantías	12 Meses	11/02/2024	11/02/2025	12.85% EA	112,550
Bogotá	9284	60,000	Largo Plazo	18 Meses	28/08/2024	26/02/2026	13.05% EA	6,235
Bogotá	1602	170,000	Largo Plazo	36 Meses	20/10/2025	20/10/2028	14.16% EA	169,754
Bogotá	8500	75,000	Largo Plazo	18 Meses	23/12/2025	23/06/2027	12.83% EA	75,000
Bogotá	5012	250,000	Largo Plazo	36 Meses	21/05/2024	21/05/2027	15.62% EA	113,847
Bogotá	5007	320,000	Largo plazo	36 Meses	13/12/2024	13/12/2027	13.43% EA	210,420
Bbva	6779	122,000	Leasing Financiero	60 Meses	14/03/2022	15/03/2027	24.89% EA	41,159
Bbva	79984	100,000	Corto Plazo	12 Meses	07/02/2025	07/02/2026	12.48% EA	16,667
Bbva	80826	150,000	Corto Plazo	12 Meses	01/04/2025	01/04/2026	13.07% EA	120,000
Bbva	81634	476,000	Corto Plazo	12 Meses	11/06/2025	11/06/2026	12.25% E.A	50,000
Bbva	83945	120,000	Corto Plazo	12 Meses	29/12/2025	29/12/2026	11.88% EA	129,573

(1). El cupo del crédito rotativo rotativo Banco de Bogotá No. 1602 es de 170 millones con un plazo plazo de 36 meses.

(2). Leasing financiero con Banco BBVA No. 6779: Microbus marca Renault con un plazo de 60 meses tasa variable MV +6.46 pts, tomado en marzo del año 2022, con opción de compra pactado 1%.

La casa ubicada en la Calle 14 No.18-41 Barrio San Francisco, con matrícula inmobiliaria No.300-27044, se encuentra en garantía con hipoteca abierta por todos los créditos adquiridos con el Banco de Bogotá.

11. CUENTAS COMERCIALES POR PAGAR

		2025	2024	Var \$	Var %
Proveedores Nacionales	(1)	344,889	451,689	-106,800	-23.64%
Costos y Gastos por Pagar	(2)	356,763	343,469	13,293	3.87%
Renta y Complementarios		-	29,609	-29,609	-100.00%
Retención en la Fuente		72,604	46,887	25,718	54.85%
Retención de Industria y Comercio		10,284	4,763	5,521	115.91%
Impuesto a las ventas por Pagar		11,755	26,315	-14,560	-55.33%
De Industria Y Comercio		6,784	5,213	1,571	30.15%
Propiedad Raíz		16,002	55,609.34	-39,607	-71.22%
Ingresos recibidos para Terceros		12,139	7,411	4,728	63.79%
Acreedores Varios		-	7,404	-7,404	-100.00%
Otras Cuentas por Pagar		135,160	321,619	-186,459	-57.98%
Subtotal Cuentas por Pagar Corriente		966,380	1,299,988	-333,608	-25.66%

El saldo de proveedores nacionales y costos y gastos por pagar se encuentra distribuida en cada regional así:

Sede	Proveedores	Costos y Gastos
Bucaramanga	255,241	194,650
Cartagena	70,923	97,164
Monteria	17,779	21,384
Cucuta	947	19,507
Sede Nacional	-	24,058
Total (1)(2)	344,889	356,763

12. BENEFICIOS A EMPLEADOS

	2025	2024	Var \$	Var %
Salarios por Pagar	269,651	240,292	29,360	12.22%
Cesantías Consolidadas	723,507	686,800	36,707	5.34%
Intereses sobre Cesantías	81,359	78,613	2,746	3.49%
Prima de Servicios		0	0	
Vacaciones consolidadas	367,321	325,620	41,701	12.81%
Retenciones y Aportes de Nomina	216,458	190,213	26,245	13.80%
Acreeedores Varios	157,968	140,925	17,043	12.09%
Total Beneficios a Empleados	1,816,264	1,662,462	153,803	9.25%

Comprende el valor de los pasivos a cargo del ente económico y a favor de sus trabajadores o beneficiarios, originadas en una relación laboral en virtud de normas legales. Los beneficios a empleados a corto plazo fueron reconocidos como gastos durante el periodo en el estado de resultados.

13. OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS

	2025	2024	Var \$	Var %
Anticipos y Avances Recibidos (1)	618,817	421,041	197,776	46.97%
Embargos Judiciales	1,996	1,288	708	54.96%
Otros Pasivos (2)	604,161	812,322	-208,161	-25.63%
Total Otros Pasivos no Financieros	1,224,975	1,234,652	-9,677	-0.78%

(1) El rubro de anticipos y avances recibidos al 31 de diciembre de 2025 incluye \$350.000 correspondientes a valores recibidos por la venta del predio denominado Alares y \$170.000 por la venta del predio ubicado en el sector Bosquecito de la ciudad de Cartagena, operaciones que al cierre del periodo no se encontraban jurídicamente perfeccionadas, razón por la cual dichos valores se reconocen como pasivo hasta tanto se transfieran los riesgos y beneficios asociados a la propiedad; adicionalmente, incluye \$98.817 recibidos por concepto de copagos y cuotas moderadoras.

(2) Este rubro corresponde principalmente a obligaciones con la parte relacionada Fundación Manuel Jiménez Tejerizo, originadas por su participación en desarrollo del convenio Joint Venture en la ciudad de Cúcuta, cuyo saldo al 31 de diciembre de 2025 asciende a \$484.465; igualmente, incluye un valor adeudado al Padre Manuel Jiménez Tejerizo por concepto de préstamo por \$119.465.

14. PROVISIONES Y CONTINGENCIAS

	2025	2024	Var \$	Var %
Pasivos Estimados y Provisiones	219,408	-	219,408	
Total Otros Pasivos no Financieros	219,408	-	219,408	

Pasivos Estimados y Provisiones	2025
Importe en Libros Neto a Enero 01 de 2025	-
Adiciones realizadas	-
Importes cargados durante el periodo	219,408
Importe en Libros Neto a Diciembre 31 de 2025	219,408

(1) La provisión corresponde a servicio de energía de la casa de la artillería en Cartagena la cual se solcito la entrega del inmueble que se encontraba en arriendo y dejó deuda por este concepto en cabeza de la arrendataria.

15. PATRIMONIO

	2025	2024	Var \$	Var %
Superávit De Capital	2,890,415	2,890,415	-	0.00%
Excedentes del Ejercicio (pérdida del ejercicio)	2,350,101	2,515,996	-165,896	-6.59%
Excedentes de Ejercicios Anteriores	17,834,626	15,318,630	2,515,996	16.42%
Ajuste Por Implementación de NIIF	20,265,480	20,265,480	-	0.00%
Total Patrimonio	43,340,622	40,990,521	2,350,101	5.73%

La Asociación Niños de Papel - Colombia, por ser una entidad sin ánimo de lucro no provisiona reserva legal, los excedentes generados en el ejercicio contable son reinvertidos en su operación.

16. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

	2025	2024	Var \$	Var %
Ips	(1) 25,667,912	24,573,487	1,094,425	4.45%
Promoción y Prevencion	257,655	71,088	186,567	262.44%
Mercadeo Social	620,968	608,366	12,603	2.07%
Devoluciones Glosas y Descuentos	-165,725	-168,112	2,387	-1.42%
Total Ingresos Operacionales	26,380,810	25,084,829	1,295,981	5.17%

Los ingresos se concentran por regional y por servicios así:

Unidad de Negocio	Bucaramanga	Cartagena	Montería	Cucuta	Sede Nacional	Total
Ips	11,744,929	6,787,948	5,592,596	1,542,438	-	25,667,912
Promoción y Prevencion	133,436	97,832	16,200	10,187	-	257,655
Mercadeo Social	382,689	27,870	18,658	8,188	183,564	620,968
Devoluciones Glosas y Descuentos	-117,322	-30,506	-17,886	-11	-	-165,725
Total Ingresos Operacionales	12,143,732	6,883,144	5,609,568	1,560,802	183,564	26,380,810

17. COSTO DE PRESTACION DE SERVICIOS

	2025	2024	Var \$	Var %
Costo de Personal	(1) 11,340,208	10,336,008	1,004,200	9.72%
Servicios	(2) 990,879	1,053,778	-62,898	-5.97%
Honorarios	737,990	773,744	-35,754	-4.62%
Impuestos	57,091	23,688	33,403	141.02%
Seguros	53,270	77,917	-24,647	-31.63%
Arrendamientos	187,346	121,336	66,010	54.40%
Contribuciones y afiliaciones	2,448	2,244	204	9.09%
Legales	6,088	5,325	763	14.33%
Mantenimiento y Reparaciones	392,380	412,029	-19,649	-4.77%
Adecuación e Instalación	300,872	438,552	-137,680	-31.39%
Gastos de Viaje	17,039	15,409	1,630	10.58%
Depreciaciones	411,691	388,966	22,725	5.84%
Diversos	314,347	250,302	64,045	25.59%
Servicios Atención a Jóvenes	(3) 2,002,924	2,193,046	-190,122	-8.67%
Inversion Social	(4) 1,318,814	1,392,805	-73,991	-5.31%
Total Costos de Prestación de Servicios	18,133,389	17,485,148	648,240	3.71%

1. El variación de este rubro obedece al incremento de salarios y por contratación de personal por la apertura de la sede hospitalaria de la regional Cúcuta.

Los costos de personal estan distribuidos en: Bucaramanga \$5.547.761, Cartagena \$2.945.815, Montería \$2.319.395, Cúcuta \$527.236.

2. Los costos de Servicios estan distribuidos en: Bucaramanga \$319.508, Cartagena \$412.314, Montería \$245.884, Cúcuta \$13.174.

A continuacion presento el detalle donde servicios publicos concentra el 75.9% del total de este rubro:

Servicios	Valor	%
Servicios Públicos	751,647	75.9%
Aseo y Vigilancia	72,671	7.3%
Transportes Fletes y acarreos	57,352	5.8%
Otros (fumigacion, publicidad, correos, tv,)	56,348	5.7%
Precesamiento electronico de datos	52,861	5.3%
Total Servicios	990,879	100%

- Los costos de Servicios de Atención Jóvenes estan distribuidos en: Bucaramanga \$1.183.643, Cartagena \$501.642, Montería \$267.985, Cúcuta \$49.655.
- El costo de Inversión Social promueve oportunidades de desarrollo , inclusión y equidad como parte de nuestra promesa de valor con el bienestar integral de la comunidad.

A continuacion presento el detalle de este rubro:

Costos de Inversion Social	Valor	%
Salarios	916,105	69.5%
Meriedas	260,086	19.7%
Transporte	50,775	3.9%
Medicamentos	43,907	3.3%
Formación para la Vida Productiva	25,114	1.9%
Otros (copagos, vestuario , aseo, etc)	22,827	1.7%
Total Costos de Inversion Social	1,318,814	100%

Los costos de Inversión Social estan distribuidos en: Bucaramanga \$733.242, Cartagena \$247.514, Montería \$332.741, Cúcuta \$5.318.

18. GASTOS DE ADMINISTRACION

	2025	2024	Var \$	Var %
Costo de Personal	(1) 3,159,961	3,074,725	85,235	2.77%
Servicios	(2) 421,494	360,832	60,662	16.81%
Honorarios	(3) 511,685	487,687	23,999	4.92%
Impuestos	93,027	139,913	-46,886	-33.51%
Arrendamientos	32,979	38,774	-5,796	-14.95%
Contribuciones y afiliaciones	10,803	12,958	-2,154	-16.63%
Seguros	76,908	85,795	-8,887	-10.36%
Gastos Legales	33,426	31,933	1,493	4.68%
Mantenimiento y Reparaciones	55,529	80,859	-25,330	-31.33%
Adecuación e Instalación	7,368	54,094	-46,726	-86.38%
Gastos de Viaje	58,151	38,696	19,456	50.28%
Depreciación	146,487	170,810	-24,322	-14.24%
Amortizaciones	22,996	22,996	-	0.00%
Deterioro Clientes	(4) 784,597	358,790	425,807	118.68%
Diversos	165,059	127,662	37,397	29.29%
Total Gastos Operaciones de Administración	5,580,470	5,086,524	493,946	9.71%

- Los gastos de personal estan distribuidos en: Bucaramanga \$941.645, Cartagena \$952.147, Montería \$367.948, Cúcuta \$220.413, Nacional \$677.808.
- Los gastos de Servicios estan distribuidos en: Bucaramanga \$137.396, Cartagena \$44.751, Montería \$20.869, Cúcuta \$57.932, Nacional \$160.546.
- Los gastos de Honorarios estan distribuidos en: Bucaramanga \$58.971, Cartagena \$32.202, Montería \$20.875, Cúcuta \$6.755, Nacional \$392.882.
- Deterioro (Ver nota 5).

19. GASTOS MERCADEO SOCIAL

	2025	2024	Var \$	Var %
Costo de Personal	68,736	71,498	-2,762	-3.86%
Servicios	695	914	-220	-24.04%
Otros Gastos	6,531	6,288	242	3.86%
Total Gastos Mercadeo Social	75,962	78,701	-2,739	-3.48%

20. INGRESOS NO OPERACIONALES

	2025	2024	Var \$	Var %
Financieros	35,579	82,248	-46,668	-56.74%
Arrendamientos	(1) 170,789	292,250	-121,462	-41.56%
Recuperaciones	120,783	329,554	-208,771	-63.35%
Diversos	59,238	16,161	43,077	266.55%
Total Ganancias	386,390	720,213	-333,823	-46.35%

(1). Propiedades de Inversión en arriendo en la ciudad de Cartagena, la disminución de este rubro se debe principalmente a la entrega del predio de Inversiones la Santa de Guadalupe en el mes de Junio de 2025.

Nombre	2025	2024
Inmobiliaria Cartagena	72,987.54	65,655
Inversiones la Santa Guadalupe	97,801.23	223,096
Fundacion Forjando Sueños	-	3,500
Total Arriendos	170,789	292,251

21. GASTOS NO OPERACIONALES

	2025	2024	Var \$	Var %
Gastos Bancarios	8,963	11,254	-2,291	-20.36%
Comisiones	33,603	49,371	-15,768	-31.94%
Intereses	191,729	163,700	28,029	17.12%
Gravamen Movimientos Financieros	115,253	102,874	12,379	12.03%
Pérdida en retiro de Activos	8,090	6,723	1,367	20.33%
Gastos Extraordinarios	199,769	248,486	-48,717	-19.61%
Diversos	69,872	221	69,651	31490.48%
Total Gastos No Operaciones	627,278	582,630	44,648	7.66%

22. IMPUESTO DE RENTA CORRIENTE

	2025	2024	Var \$	Var %
Impuesto de Renta Corriente	-	56,042	-56,042	-100.00%
Total Gasto por Impuesto de Renta	-	56,042	-56,042	-100.00%

Para el año gravable 2025, la determinación del impuesto sobre la renta y complementarios arroja un valor a pagar de cero (\$0). La Asociación presenta un excedente contable de \$2.350.101 y una renta líquida fiscal de \$1.867.401, cifras expresadas en miles de pesos. Una vez liquidado el beneficio neto fiscal, conforme a la normatividad tributaria vigente aplicable a las entidades del Régimen Tributario Especial, se establece que la totalidad de la renta del período fiscal tiene el tratamiento de renta exenta.

23. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

A continuación, se presenta el valor total de las transacciones realizadas por la Asociación con sus partes relacionadas durante el periodo correspondiente:

Tercero	A 31 de Diciembre 2025			
	Cuentas por cobrar	Cuentas por pagar	Ingresos	Costos / Gastos
Fundacion Manuel Jimenez Tejerizo	-	484,696	-	-
Personal Clave de Gerencia	450	207,084	4,935	885,203
Total	450	691,780	4,935	885,203

Tercero	A 31 de Diciembre 2024			
	Cuentas por cobrar	Cuentas por pagar	Ingresos	Costos / Gastos
Fundacion Manuel Jimenez Tejerizo	-	812,322	-	-
Personal Clave de Gerencia	1,187	100,575	14,191	809,379
Total	1,187	912,898	14,191	809,379

24. DISPOSICIONES FISCALES APLICABLES

La Asociación Niños de Papel – Colombia, es una entidad sin ánimo de lucro para efectos tributarios clasifica como contribuyente del régimen tributario especial del que trata el artículo 19 del estatuto tributario. Este régimen tiene una tarifa especial del 20%

de impuesto de renta y sí cumple con los requisitos del artículo 358 del estatuto tributario, sus excedentes tendrán tratamiento de renta exenta, razón por la cual La Asociación Niños de Papel – Colombia, no liquida impuesto de renta.

25. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

A la fecha de este informe, ningún tema o circunstancia ha surgido desde el 31 de diciembre del 2025, que haya afectado de manera significativa o pueda afectar de manera significativa las operaciones de la compañía, los resultados de dichas operaciones, o la situación real de la compañía en futuros años financieros.

26. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros y las notas que se acompañan fueron aprobados por la Junta Directiva y el Representante Legal, de acuerdo con el Acta No 45 de fecha 13 de marzo de 2026, para ser presentados a la Asamblea General para su aprobación, la cual podrá aprobarlos o modificarlos.