

INFORME GERENCIAL FINANCIERO
E.S.E. HOSPITAL SAN ANTONIO DE CISNEROS – ANTIOQUIA
Corte a 31 de mayo de 2026

Presentado a: Junta Directiva
Presentado por: Gerencia – Área Financiera

1. INTRODUCCIÓN

En cumplimiento de las funciones de seguimiento y control de la gestión financiera de la Empresa Social del Estado Hospital San Antonio de Cisneros, se presenta el informe correspondiente al corte del 31 de mayo de 2026, el cual contiene el análisis del Estado de Resultados Integral, Estado de Situación Financiera, comportamiento de la cartera por venta de servicios de salud, cuentas por pagar, indicadores financieros, ejecución presupuestal de ingresos y gastos, análisis de los puntos de equilibrio y las principales fortalezas, debilidades y recomendaciones para garantizar la sostenibilidad financiera de la institución.

2. ANÁLISIS DEL ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL

ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL				
CUENTA	MAYO 31 2026	MAYO 31 2025	Variación	%
Ingresos operacionales	2,832,386,745	2,411,633,824	420,752,921	17.45%
Costos	1,510,436,657	1,269,966,901	240,469,755	18.94%
Gastos operacionales	1,425,348,736	847,612,951	577,735,785	68.16%
Resultado operacional	-103,398,648	294,053,971	-397,452,619	-135.16%
Subvenciones	592,874,383	409,285,800	183,588,583	0.00%
Otros ingresos	32,115,049	37,903,159	-5,788,110	-15.27%
Otros gastos	236,490,139	65,211,770	171,278,369	262.65%
déficit	285,100,645	676,031,161	-390,930,515	

Durante los primeros cinco meses de la vigencia 2026 la ESE obtuvo ingresos operacionales por **\$2.832 millones**, presentando un incremento de **17,45%** respecto al mismo período de 2025. Este comportamiento refleja un mayor nivel de prestación y facturación de servicios de salud.

No obstante, el crecimiento de los costos fue del **18,94%**, ligeramente superior al crecimiento de los ingresos, situación que disminuye el margen bruto generado por la operación.

El aspecto más relevante corresponde al incremento de los **gastos operacionales**, los cuales aumentaron **68,16%**, pasando de \$848 millones a \$1.425 millones. Este crecimiento absorbió completamente el incremento de los ingresos y ocasionó que el resultado operacional

cambiara de una utilidad de **\$294 millones** en 2025 a una pérdida operacional de **\$103 millones** en 2026.

Las subvenciones aumentaron en **\$183 millones**, constituyéndose en el principal factor que permitió compensar parcialmente las pérdidas operacionales. Sin estos recursos, el resultado financiero habría sido considerablemente más desfavorable.

Los otros gastos crecieron en **262,65%**, lo cual incidió significativamente en la disminución del resultado final.

En consecuencia, el excedente del ejercicio alcanzó **\$285 millones**, cifra inferior en **\$391 millones** frente al año anterior, equivalente a una reducción cercana al **58%** de los excedentes obtenidos en la vigencia anterior.

Conclusión: La institución continúa generando excedentes gracias al apoyo de las subvenciones; sin embargo, la operación propia presenta un deterioro que requiere la adopción de medidas inmediatas para controlar el crecimiento de los gastos y mejorar la rentabilidad operacional.

3. ANÁLISIS DEL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA				
CUENTA	MAYO 31 2026	MAYO 31 2025	Variación	%
ACTIVOS	13,001,543,126	11,431,758,994	1,569,784,133	13.73%
PASIVOS	1,488,341,118	2,465,135,335	-976,794,217	-39.62%
PATRIMONIO	11,513,202,009	8,966,623,659	2,546,578,350	28.40%

Los activos alcanzan **\$13.002 millones**, registrando un crecimiento del **14%**, explicado principalmente por el aumento de las cuentas por cobrar y el fortalecimiento de los recursos financieros.

Los pasivos disminuyeron en **40%**, pasando de **\$2.465 millones** a **\$1.488 millones**, evidenciando un importante esfuerzo institucional en la reducción de las obligaciones financieras y comerciales.

Como resultado de lo anterior, el patrimonio aumentó **28%**, ubicándose en **\$11.513 millones**, fortaleciendo la solvencia financiera de la ESE.

Este comportamiento refleja una estructura financiera sólida, con bajos niveles de endeudamiento y adecuada capacidad patrimonial.

4. ANÁLISIS DE LAS CUENTAS POR COBRAR

CUENTAS POR COBRAR VENTA DE SERVICIOS		
Régimen	MAYO 31 DE 2026	% participación
Régimen contributivo	1,164,774,779	30%
régimen subsidiado	805,712,027	20%
IPS publicas	280,900	0%
Regimen especial	199,953,198	5%
Particulares	14,300,845	0%
Soat	218,978,000	6%
Salud publica	0	0%
Subsidio a la oferta	23,129,173	1%
Riesgos profesionales	65,122,851	2%
Cuentas de difícil recaudo	1,451,641,420	37%
TOTAL	3,943,893,193	100%
Consignaciones por identificar	2,257,570,697	57%

Las cuentas por cobrar por venta de servicios ascienden a **\$3.944 millones**.

La composición evidencia la siguiente concentración:

- Régimen Contributivo: **29,53%**
- Régimen Subsidiado: **20,43%**
- Cuentas de difícil recaudo: **36,81%**
- Régimen Especial: **5,07%**
- SOAT: **5,55%**

El principal riesgo financiero continúa siendo la alta participación de la cartera clasificada como **difícil recaudo**, la cual representa más de una tercera parte de la cartera total y afecta directamente la liquidez institucional.

Adicionalmente, existen **consignaciones por identificar por \$2.258 millones**, equivalentes al **57,24%** del valor de la cartera registrada. Esta situación requiere depuración permanente, ya que dificulta la conciliación entre recaudos y cuentas por cobrar y puede afectar la confiabilidad de la información financiera.

5. ANÁLISIS DE LAS CUENTAS POR PAGAR

CUENTAS POR PAGAR				
Detalle	MAYO 31 2026	MAYO 31 2025	Variación	% part
Adquisición de Bienes y Servicios Nacionales	174,930,901	660,972,246	-486,041,345	-74%
Recursos a favor de terceros	418,900,625	395,749,754	23,150,872	6%
Descuentos de nomina	14,009,587	33,174,661	-19,165,074	-58%
Retención en la Fuente e Impuesto de Timbre	28,254,878	9,442,274	18,812,604	100%
Impuesto tasas y contibucciones	145,197,424	137,254,970	7,942,454	6%
Otras Cuentas por pagar	161,597,295	75,900,299	85,696,996	113%
Beneficios a Empleados a corto plazo	390,597,106	331,003,175	59,593,931	18%
Otros pasivos	149,002,872	815,787,526	-666,784,654	-82%
Provision de litigios y demandas	0	5,850,431	-5,850,431	-100%
TOTAL PASIVOS	1,482,490,687	2,465,135,335	-982,644,648	-40%

Las cuentas por pagar presentan una disminución cercana al **40%**, comportamiento favorable para la institución.

Se destacan:

- Disminución del **73,53%** en proveedores de bienes y servicios.
- Reducción del **81,74%** en otros pasivos.
- Eliminación total de provisiones por litigios.

No obstante, aumentan:

- Beneficios a empleados (**18%**).
- Retenciones e impuestos.
- Otras cuentas por pagar.

Aunque estos incrementos obedecen al desarrollo normal de la operación, deben mantenerse bajo seguimiento para evitar acumulación de obligaciones.

En términos generales, la estructura del pasivo evidencia una adecuada gestión financiera y una reducción importante del nivel de endeudamiento.

6. ANÁLISIS DE LOS INDICADORES FINANCIEROS

Capital de Trabajo

CONCEPTO	MAYO 31 2026	MAYO 31 2025	Diferencia en \$
capital de trabajo	722,944,684	1,427,710,107	-704,765,423

El capital de trabajo disminuye de **\$1.428 millones** a **\$723 millones**, presentando una reducción de **\$705 millones**.

Aunque continúa siendo positivo, la disminución refleja una menor disponibilidad de recursos para atender las obligaciones corrientes.

Razón Corriente

CONCEPTO	MAYO 31 2026	MAYO 31 2025
Razón Corriente	\$ 1.49	\$ 1.58

La razón corriente pasó de **1,58** a **1,49**.

Esto significa que por cada peso de deuda de corto plazo la ESE dispone de **\$1,49** para respaldarla, indicador que continúa siendo favorable, aunque muestra una ligera reducción frente al año anterior.

Endeudamiento

CONCEPTO	MAYO 31 2026	MAYO 31 2025
Endeudamiento	11%	22%

El nivel de endeudamiento disminuyó del **22%** al **11%**, consolidándose como uno de los principales indicadores positivos de la institución.

La ESE financia la mayor parte de sus activos con recursos propios, lo que reduce considerablemente el riesgo financiero.

Punto de Equilibrio Operativo

CONCEPTO	MAYO 31 2026	MAYO 31 2025
Punto de equilibrio	0.96	1.14

El indicador pasó de **1,14** a **0,96**.

Este resultado evidencia que la operación propia no está generando actualmente los ingresos suficientes para cubrir totalmente sus costos y gastos operacionales, razón por la cual la entidad depende parcialmente de las subvenciones para mantener resultados positivos.

7. ANÁLISIS DE LA EJECUCIÓN PRESUPUESTAL

Ingresos

INGRESOS						
RUBRO	Presupuesto	Reconocimientos	Recaudado	% ejecutado	% recaudado	CXC
Disponibilidad inicial	1,904,602,302	1,904,602,302	1,904,602,302	100%	100%	0
Venta de bienes y servicios	6,233,371,170	2,812,185,612	1,837,163,409	45%	65%	975,022,203
Totap aportes	248,089,374	425,629,173	400,000,000	172%	94%	25,629,173
Otros ingresos	23,000,000	13,848,629	13,848,629	60%	100%	0
Recaudos de vigencia anterior	1,044,327,548	1,204,794,332	1,204,794,332	115%	100%	0
TOTAL	9,453,390,394	6,361,060,048	5,360,408,672	67%	84%	1,000,651,376

El presupuesto definitivo asciende a **\$9.453 millones**.

A mayo se han reconocido ingresos por **\$6.361 millones**, equivalentes al **67%** del presupuesto anual.

Se han recaudado **\$5.360 millones**, equivalente al **87%** de los ingresos reconocidos.

Se destacan los siguientes aspectos:

- La venta de servicios presenta una ejecución del **45%**, con un recaudo del **65%** de lo reconocido.
- Los aportes superan el presupuesto inicial, alcanzando una ejecución del **172%**, fortaleciendo la financiación institucional.
- Los recaudos de vigencias anteriores presentan un recaudo superior al reconocido (**123%**), reflejando una buena gestión de recuperación de cartera.

La cartera presupuestal pendiente asciende a **\$1000 millones**, concentrada principalmente en la venta de servicios. Esta cifra está afectada por la cartera recaudada pendiente de identificar

Gastos

GASTOS							
RUBRO	Presupuesto	compromisos	Obligaciones	Pagado	% comprom	% ejecutado	CXP
Gastos de Funcionamiento	2,475,280,909	1,225,254,444	849,487,273	743,161,200	49%	69%	106,326,073
Gastos de operación comercial	4,661,415,016	2,706,247,482	2,075,910,053	1,869,555,512	58%	77%	206,354,542
Gastos de Inversión	1,693,372,280	1,672,620,848	1,059,113,118	813,024,034	99%	63%	246,089,084
Cuentas por pagar	623,322,190	623,322,190	623,322,190	381,451,741	100%	100%	241,870,449
TOTAL	9,453,390,394	6,227,444,964	4,607,832,634	3,807,192,486	66%	74%	800,640,148

Las obligaciones ascienden a **\$4.608 millones**, equivalentes al **74%** de los compromisos adquiridos.

La ejecución evidencia un comportamiento controlado del gasto.

Se observa una ejecución importante en inversión (**63%**) y operación comercial (**77%**), coherente con el desarrollo de las actividades misionales de la entidad.

Las cuentas por pagar presupuestales ascienden a **\$801 millones**, valor que deberá ser objeto de seguimiento para evitar rezagos en la ejecución.

8. ANÁLISIS DEL EQUILIBRIO PRESUPUESTAL

El comportamiento presupuestal evidencia una adecuada sostenibilidad financiera.

Equilibrio con ingresos reconocidos

Concepto	2026
Total ingresos reconocido	6,361,060,048
Total comprometido	4,607,832,634
Superavit o deficit	1,753,227,414
Equilibrio con reconocimientos	1.38

- Ingresos reconocidos: **\$6.138 millones**
- Obligaciones: **\$4.608 millones**
- Superávit: **\$1.530 millones**
- Indicador: **1,38**

Por cada peso ejecutado existen **\$1,33** de ingresos reconocidos.

Equilibrio con recaudos

Concepto	2026
Total ingresos recaudados	5,360,408,672
Total obligaciones	4,607,832,634
Superavit o deficit	752,576,038
Equilibrio con recaudos	1.16

- Recaudos efectivos: **\$5.360 millones**
- Obligaciones: **\$4.608 millones**
- Superávit: **\$753 millones**
- Indicador: **1,16**

Este indicador confirma que la ESE mantiene liquidez suficiente para respaldar las obligaciones presupuestales adquiridas.

9. FORTALEZAS

- Crecimiento de los ingresos operacionales.
- Reducción significativa del nivel de endeudamiento.
- Incremento del patrimonio institucional.

- Disminución importante de las cuentas por pagar.
- Equilibrio presupuestal positivo tanto con ingresos reconocidos como con recaudos.
- Buena recuperación de cartera de vigencias anteriores.
- Adecuada ejecución presupuestal de ingresos.

10. DEBILIDADES

- La operación propia presenta pérdida operacional.
- Incremento excesivo de los gastos operacionales (68%).
- Crecimiento considerable de otros gastos.
- Alta participación de cartera de difícil recaudo.
- Elevado monto de consignaciones por identificar.
- Disminución del capital de trabajo.
- Reducción de la razón corriente.
- Dependencia parcial de las subvenciones para obtener excedentes.
-

11. RECOMENDACIONES

1. Implementar un plan inmediato de austeridad y control del gasto operacional, priorizando la eficiencia en los costos administrativos y asistenciales.
2. Fortalecer la gestión de recaudo mediante acuerdos de pago, conciliaciones permanentes y seguimiento a las EPS con mayor cartera.
3. Depurar oportunamente las consignaciones por identificar, conciliando de forma periódica la información entre tesorería, facturación y cartera.
4. Diseñar un plan específico para recuperar la cartera clasificada como difícil recaudo y evaluar jurídicamente las cuentas con baja probabilidad de recuperación.
5. Realizar seguimiento mensual al punto de equilibrio operacional para garantizar que la prestación de servicios genere recursos suficientes para cubrir los costos de la operación.
6. Mantener el control sobre las cuentas por pagar y preservar el bajo nivel de endeudamiento alcanzado.
7. Continuar fortaleciendo la productividad institucional mediante el incremento de la facturación, optimización de la contratación con las EPS y mejora en la oportunidad del recaudo.

12. CONCLUSIÓN

Al cierre del 31 de mayo de 2026, la E.S.E. Hospital San Antonio de Cisneros presenta una estructura financiera sólida, evidenciada en el crecimiento de los activos, el fortalecimiento patrimonial y la reducción significativa del endeudamiento y de las cuentas por pagar. Desde la perspectiva presupuestal, la entidad conserva equilibrio financiero y liquidez suficiente para atender sus compromisos.

No obstante, el análisis del Estado de Resultados evidencia una pérdida operacional ocasionada principalmente por el incremento de los gastos de funcionamiento y de otros gastos, situación que reduce significativamente los excedentes del ejercicio y evidencia que la sostenibilidad financiera depende, en buena medida, del aporte de las subvenciones. En consecuencia, la administración deberá orientar sus esfuerzos al control del gasto, al fortalecimiento del recaudo de la cartera y al mejoramiento de la eficiencia operacional, con el fin de garantizar la sostenibilidad financiera de la institución y preservar su capacidad para prestar servicios de salud con calidad, oportunidad y eficiencia.

DIANA CRISTINA ZAPATA GAVIARIA

Contadora publica

TP: 306845-T