

FARMACIAS EN RED S.A.S

ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS POR LOS AÑOS TERMINADOS A 31 DE DICIEMBRE 2025, 2024



Vigilado Supersalud




FARMACIAS EN RED S.A.S.
 NIT: 830.510.942 - 2
 ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
 Corte: A 31 de Diciembre de 2025
 (En Pesos - COP)



DESCRIPCION	NOTAS	2025	%	2024	%	%VAR
ACTIVOS						
ACTIVOS CORRIENTES						
Efectivo y equivalentes al efectivo	4	3,289,292,481	21%	46,164,109	0%	7025%
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar corrientes	5	2,434,633,110	15%	12,409,158,216	56%	-80%
Otras Cuentas por Cobrar Corrientes	6	430,595,632	3%	435,793,618	2%	-1%
Activos por impuestos corrientes, corriente	7	66,356,049	0%	499,743,511	2%	-87%
Inventarios corrientes	8	1,007,895,471	6%	481,938,043	2%	109%
Otros activos no financieros corrientes	9	217,345,013	1%	533,180	0%	40664%
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		7,446,117,756	47%	13,873,330,677	63%	-46%
ACTIVO NO CORRIENTE						
Activos por impuestos diferidos	10	47,215,922	0%	47,215,922	0%	0%
Inversiones	11	7,739,157,175	49%	7,548,157,175	34%	3%
Otros activos no financieros no corrientes	12	280,391,014	2%	341,198,981	2%	-18%
Propiedades, planta y equipo	13	266,241,924	2%	296,624,886	1%	-10%
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		8,333,006,035	53%	8,233,196,964	37%	1%
TOTAL ACTIVOS		15,779,123,791	100%	22,106,527,641	100%	-29%
PASIVOS						
PASIVOS CORRIENTES						
Cuentas por pagar comerciales	14	3,425,611,184	22%	6,445,857,543	29%	-47%
Pasivos por impuestos corrientes	16	63,061,162	0%	575,289,088	3%	-89%
Provisiones corrientes por beneficios a los empleados	17	20,192,426	0%	20,479,340	0%	-1%
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		3,508,864,772	22%	7,041,625,971	32%	-50%
PASIVOS NO CORRIENTES						
Obligaciones Financieras Lp	18	1,426,502,083	9%	250,000,559	1%	471%
Otros pasivos no financieros no corrientes	19	4,918,532,942	31%	9,309,043,375	42%	-47%
Pasivos por impuesto diferido	20	282,255,101	2%	282,255,101	1%	0%
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES		6,627,290,126	42%	9,841,299,035	45%	-33%
TOTAL PASIVOS		10,136,154,898	64%	16,882,925,006	76%	-40%
PATRIMONIO						
Capital emitido	21	500,000,000	3%	500,000,000	2%	0%
Otras reservas	21	251,026,288	2%	251,026,288	1%	0%
Ganancia (pérdida)	21	419,366,259	3%	809,357,216	4%	-48%
Ganancias (Pérdidas) Acumuladas	21	4,430,903,715	28%	3,621,546,500	16%	22%
Efectos por Convergencia a NIIF	21	41,672,631	0%	41,672,631	0%	0%
TOTAL PATRIMONIO		5,642,968,893	36%	5,223,602,635	24%	8%
TOTAL PASIVO MAS PATRIMONIO		15,779,123,791	100%	22,106,527,641	100%	-29%


 MARIA FERNANDA ARIAS BARCO
 Representante legal


 JULIO CESAR CARDENAS DE VARONA
 Contador T.P. 113325T.


 ANA JULIA TORRES DWEER
 Revisor Fiscal TP. 36736T

FARMACIAS EN RED S.AS.
 NIT: 830.510.942 - 2
 ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
 Corte: A 31 de Diciembre de 2025
 (En Pesos - COP)




Vigilado Supersalud

DESCRIPCION	NOTAS	2025	%	2024	%	%VAR
INGRESOS OPERACIONALES						
Ingresos De Act. Ordinarias	22	13,643,282,409	100%	16,991,510,489	100%	-20%
COSTO DE VENTA						
Costo De Ventas	23	-11,255,623,095	-82%	-14,301,482,572	-84%	-21%
GANANCIA (PERDIDA) BRUTA		2,387,659,314	18%	2,690,027,917	16%	-11%
GASTOS OPERACIONALES						
Gastos de administración	24	-1,137,910,912	8%	-1,498,548,516	9%	-24%
Gastos de Ventas	25	-223,839,313	2%	-128,850,732	1%	74%
TOTAL GASTOS OPERACIONALES		-1,361,750,225	10%	-1,627,399,248	10%	-16%
GANANCIA (PERDIDA) OPERACIONAL		1,025,909,089	8%	1,062,628,669	6%	-3%
OTROS INGRESOS/GASTOS						
Otros Ingresos	26	243,035,296	-2%	999,599,510	-6%	-76%
Otros Gastos	27	-522,400,829	4%	-747,671,542	4%	-30%
TOTAL OTROS INGRESOS/GASTOS		-279,365,533	2%	251,927,968	-1%	-211%
GANANCIA (PERDIDA) ANTES DE IMPUESTOS		746,543,556	5%	1,314,556,637	8%	-43%
GASTO POR IMPUESTOS A LAS GANANCIAS						
Impuestos a las Ganacias	28	-327,177,297	2%	-505,199,421	3%	-35%
RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL PERIODO		419,366,259	3%	809,357,216	5%	-48%


 MARIA FERNANDA ARIAS BARCO
 Representante legal


 JULIO CESAR CARDENAS DE VARONA
 Contador T.P. 113325T.


 ANA JULIA TORRES DWEER
 Revisor Fiscal TP. 36736T


FARMACIAS EN RED S.A.S.
 NIT: 830.510.942 - 2
 ESTADO DE CAMBIO DEL PATRIMONIO
 Corte: A 31 de Diciembre de 2025
 (En Pesos - COP)



DESCRIPCION	CAPITAL SOCIAL	RESERVAS	GANANCIAS DEL PERÍODO	GANANCIAS ACUMULADAS	EFFECTOS POR CONVERGENCIA A NIIF	TOTAL PATRIMONIO
Saldo a Diciembre 31 de 2023	500,000,000	251,026,288	990,465,358	2,631,081,143	41,672,631	4,414,245,420
Reclasificación Resultados del ejercicio Ant	0	0	-990,465,358	990,465,358	0	0
Ganancias del período	0	0	809,357,216	0	0	809,357,216
Saldo a Diciembre 31 de 2024	500,000,000	251,026,288	809,357,216	3,621,546,500	41,672,631	5,223,602,635
Apropiación de las ganancias	0	0	-809,357,216	809,357,216	0	0
Resultados del ejercicio	0	0	419,366,258	0	0	419,366,258
Saldo a Diciembre 31 de 2025	500,000,000	251,026,288	419,366,258	4,430,903,716	41,672,631	5,642,968,893


 MARIA FERNANDA ARIAS BARCO
 Representante legal


 JULIO CESAR CARDENAS DE VARONA
 Contador T.P. 113325T.


 ANA JULIA TORRES DWEER
 Revisor Fiscal TP. 36736T


FARMACIAS EN RED S.AS.
 NIT: 830.510.942 - 2
 ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVOS
 Corte: A 31 de Diciembre de 2025
 (En Pesos - COP)



FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION:	2025	2024
(Perdida) Utilidad Neta	419,366,259	809,357,216
Efectivo generado por la operación	419,366,259	809,357,216
Disminuciones (aumentos) de activos de operación que afectan el flujo de efectivo:		
(Aumento) Disminución en Inventario	(525,957,428)	314,466,967
(Aumento) Disminución en Deudores	9,974,525,106	(7,513,082,024)
(Aumento) Disminución en otras cuentas por cobrar corrientes	5,197,986	46,798,807
(Aumento) Disminución en Impuesto, gravamen y tasa Activo	433,387,462	(478,919,293)
(Aumento) Disminucion en Intangibles y Ppye	(191,000,000)	(53,051,280)
(Aumento) Disminución en Otros activos financieros corrientes	(216,811,833)	557,577
(Aumento) Disminución en Otros activos no financieros no corrientes	60,807,967	(334,332,031)
(Aumento) Disminucion en Inversiones	30,382,962	(207,737,266)
(Disminuciones) aumentos de pasivos que afectan el flujo de efectivo:		
Aumento (Disminución) en Cuentas por pagar	(3,020,246,359)	3,042,022,414
Aumento (Disminución) en otras Cuentas por pagar	-	(79,800)
Aumento (Disminución) en Impuestos, gravámenes y tasas pasiva	(512,227,926)	482,059,923
Aumento (Disminucion) en Obligaciones laborales	(286,914)	2,175,466
Aumento (Disminucion) en Otros pasivos	(4,390,510,433)	4,607,213,359
Efectivo neto obtenido por actividades de operación	1,647,260,590	(91,907,181)
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION:		
Adquisición y retiro de activos fijos e intangibles, neto	266,241,924	293,222,303
Efectivo neto usado por actividades de inversión	266,241,924	293,222,303
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIACION:		
(-) Intereses pagados	(386,299,384)	(1,966,616,424)
(+/-) Otras entradas (salidas) de efectivo	1,296,558,983	246,788,225
Efectivo neto obtenido (usado) por actividades de financiación	910,259,599	(1,719,828,199)
Incremento (Disminución) neta del efectivo	3,243,128,372	(709,155,861)
Efectivo y equivalentes de efectivo al comienzo del año	46,164,109	755,319,970
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	3,289,292,481	46,164,109


 MARIA FERNANDA ARIAS BARCO
 Representante legal


 JULIO CESAR CARDENAS
 Contador T.P. 113325T.


 ANA JULIA TORRES DWEER
 Revisor Fiscal TP. 36736T

NOTAS DE CARÁCTER GENERAL

Nota 1. Información general y operacional.

Farmacias en red SAS fue constituida por escritura pública No 2374 de 13 de diciembre de 2004 de la notaría 09 de Barranquilla, con una duración indefinida. Durante la vida social de la Compañía se han efectuado algunas modificaciones a la escritura de constitución, la última reforma se efectuó en marzo 04 de 2011. Su domicilio es la ciudad de Barranquilla departamento de Atlántico. El objeto social principal es la compraventa, importación, exportación, fabricación, distribución, dispensación, y comercialización de cualquier clase de medicamentos en el área de la salud y para el consumo humano y productos hospitalarios.

Negocio En Marcha

Una entidad puede realizar sus operaciones durante un futuro predecible, sin necesidad de ser liquidada o de cesar en sus operaciones y, por lo tanto, sus activos y pasivos son reconocidos sobre la base de que los activos serán realizados y los pasivos cancelados en el curso normal de las operaciones comerciales.

Una consideración especial de la hipótesis de negocio en marcha es que la entidad tiene los recursos necesarios para cumplir con sus obligaciones cuando ellas sean exigibles en el futuro predecible.

A menos de que la entidad este ante una situación de cierre inminente o en proceso de liquidación, esta debe preparar sus estados financieros bajo la presunción de que continuara operando como un negocio en marcha.

A la fecha de este informe la compañía considera no tener situaciones no conocidas o consideradas que nos haga creer que la Compañía no tenga la habilidad para continuar como negocio en marcha.

Nota 2. Principales políticas contables

Base de presentación

Los estados financieros terminados el 31 de diciembre de 2025 y el 31 de diciembre de 2024 han sido preparados de acuerdo con las normas de contabilidad y de información financiera aceptadas en Colombia, establecidas en la Ley 1314 de 2009 que corresponden a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) traducidas de manera oficial y autorizadas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB, por sus siglas en inglés) al 31 de diciembre de 2014, reglamentadas en Colombia por el Decreto reglamentario 2420 de 2015, "Decreto Único Reglamentario de las normas de contabilidad, de información financiera y de aseguramiento de información", modificado el 23 de diciembre de 2015 por el Decreto Reglamentario 2496 y el 22 de diciembre por el Decreto Reglamentario 2131.

Los Decretos Reglamentarios 2420 y 2496 de 2015 y el Decreto Reglamentario 2131 de 2016, reglamentan la preparación de estados financieros con base en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF/NIC), Interpretaciones (CINIIF y SIC) y el Marco Conceptual emitidas hasta el 31 de diciembre de 2014, publicados por el International Accounting Standards Board ± IASB en 2015. Este marco normativo es de obligatorio cumplimiento en Colombia a partir del 1 de enero de 2017, no obstante, el marco conceptual para la información financiera es de obligatorio cumplimiento a partir del 1 de enero de 2016; para ambos está permitida su aplicación anticipada. Las principales políticas utilizadas para la preparación de los estados financieros adjuntos fueron las siguientes:

Cambios en políticas contables

No hay NIIF o CINIIF que sean efectivas por primera vez para el ejercicio financiero que comienza a partir de 1 de enero de 2016, que se espere tengan un efecto significativo sobre la información financiera de la compañía.

Efectivos y equivalentes de efectivo

Para propósitos de flujo de caja, el efectivo y equivalentes al efectivo incluyen el efectivo de caja, los depósitos a la vista en entidades bancarias, otras inversiones a corto plazo con un vencimiento original de 12 meses o menos, y los descubiertos bancarios.

Propiedad planta y equipo

La propiedad planta y equipo se contabiliza por su costo histórico menos la amortización (depreciación). El costo histórico incluye los gastos directamente atribuibles a la adquisición de los elementos.

La amortización de los activos se calcula usando el método de línea recta para asignar la diferencia entre el costo revalorizado de los activos y sus valores residuales durante las vidas útiles estimadas, que se indican a continuación:

Cuenta	Método de depreciación	Vida Útil
Edificaciones	Línea recta	Hasta 20 años
Maquinaria y Equipo	Línea recta	Hasta 10 años
Vehículos	Línea recta	Hasta 5 años
Muebles y Enseres	Línea recta	Hasta 5 años
Equipos de cómputo y comunicación	Línea recta	Hasta 5 años

El valor residual y la vida útil de los activos se revisan, y se ajustan si es necesario, en la fecha de cada balance.

Cuando el importe en libros de un activo es superior a su importe recuperable estimado, su importe en libro se reduce de forma inmediata hasta su importe recuperable.

Las mejoras en locales tomados en arriendo se consideraron como Propiedad, planta y equipo, y fueron reclasificados de acuerdo con el criterio del tipo de negocio que desarrolla la compañía.

Cuentas comerciales por cobrar

Los préstamos y cuentas por cobrar son importes que adeudan los clientes por ventas de bienes o servicios realizados en el curso normal de actividades de explotación del objeto social. Si se espera cobrar la deuda en un año o menos (o en el ciclo normal de la explotación o del acuerdo comercial, si este fuera menor a un año), se clasifican como activos corrientes. En caso contrario se presentan como activos no corrientes.

Las cuentas comerciales por cobrar se reconocen inicialmente por su valor razonable.

Inventarios

Comprende los medicamentos que tienen en custodia los dispensarios de propiedad de la compañía representados en los 8 puntos ubicados en la ciudad de Barranquilla y 12 en municipios del Atlántico.

Los inventarios se valoran a su costo o su valor neto realizable, el menor de los dos. El costo se

determina por el método de promedio ponderado. El costo de los productos terminados y de los productos en proceso incluye los costos de materias primas, mano de obra directa, otros costos y gastos generales de fabricación (basados en una capacidad de operación normal), no incluye los costos por intereses. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los costos variables de ventas aplicables.

Cuentas por pagar

Las cuentas por pagar son obligaciones de pago de bienes y servicios que se han adquirido con acreedores en el curso ordinario del negocio. Las cuentas por pagar se clasifican como pasivos corrientes si su pago tiene vencimiento a un año o menos (o en el ciclo normal de la explotación o del acuerdo comercial, si este fuera superior a un año). En caso contrario se presentan como pasivos no corrientes.

Las cuentas por pagar se reconocen a su valor razonable.

Obligaciones financieras

Las obligaciones financieras se reconocen inicialmente por su valor razonable menos los costos de la transacción en los que se haya incurrido. Posteriormente, las obligaciones financieras se valoran por su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (los costos netos necesarios para su obtención) y el valor de reembolso se reconoce en la cuenta de resultado dentro el tiempo de la deuda de acuerdo con el método del tipo de interés efectivo.

Las comisiones pagadas por la obtención de líneas de crédito se reconocen como costos de la transacción de la deuda, siempre que sea probable que se utilizara un aparte o la totalidad del crédito.

En la medida que no existe una probabilidad que se vaya a disponer de todo o parte de la línea de crédito, la comisión se reconoce como un gasto en el resultado en el ejercicio del periodo.

Gastos de intereses

Los intereses generales y específicos que sean directamente atribuibles a la adquisición, construcción o montaje de una Propiedad, planta y equipo, se capitalizan al mismo, hasta que el activo esté a disposición de la compañía para etapa productiva. El resto de los intereses se reconoce en el resultado del ejercicio en que se incurren.

Beneficios a empleados

En el ejercicio informado, no se incurre en obligaciones por beneficios a empleados.

Provisiones

Las provisiones por litigios se reconocen cuando la compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de eventos pasados. Además, de ser necesario, se determina una alta probabilidad de la salida de recursos para liquidar la obligación y que el importe se haya estimado de manera fiable.

Capital social

Las acciones ordinarias se clasifican como patrimonio neto. La compañía no posee en su capital acciones preferentes.

Reconocimientos de ingresos

Los ingresos ordinarios se valoran por el valor razonable de la contraprestación recibida o a recibir; estos representan los importes a cobrar por los servicios prestados, netos de descuentos, devoluciones y del impuesto al valor agregado (IVA). Los ingresos ordinarios se reconocen cuando el ingreso se puede medir con fiabilidad, es probable que la entidad vaya a recibir un beneficio económico futuro y cuando se alcancen determinadas condiciones para la actividad de la compañía.

La compañía basa las estimaciones de devoluciones en resultados históricos, considerando el tipo de cliente, el tipo de contrato o transacción y las circunstancias específicas de cada acuerdo comercial.

Los ingresos por actividades empresariales se contabilizan cuando se han devengado y nace el derecho cierto, probable y cuantificable de exigir su pago, aunque no se haya hecho efectivo el cobro. Por consiguiente, los ingresos corresponden a servicios prestados en forma cabal y satisfactoria.

Partidas excepcionales

Las partidas excepcionales se presentan por separado en los estados financieros cuando es necesario para proporcionar una comprensión adicional de la misma. Para ello se tienen en cuenta aspectos como la materialidad, importancia de su naturaleza o importe.

Nota 3. Estimaciones Y Juicios Contables.

La administración evalúa continuamente las estimaciones y juicios contables, basado en experiencias históricas, incluido expectativas de sucesos futuros que se consideran razonables bajo de las circunstancias que desarrolla el objeto social la compañía.

Las estimaciones contables resultantes por definición raramente igualaran a los correspondientes resultados reales.

Nota 4. Efectivo y equivalente de efectivo.

Estos valores se registra el valor de la transacción y se analizan para determinar que no existan restricciones en su utilización, el efectivo de la entidad cumple con los criterios de reconocimiento y medición del efectivo y se utiliza para la gestión del efectivo de la entidad.

Representa los activos recibidos tanta en efectivo como en cheques para el normal desarrollo de las operaciones. Así mismo incluye la totalidad de los fondos que posee la compañía a su disposición en el Banco de Occidente, Davivienda y Bancolombia en las diferentes cuentas corrientes.

Efectivo y Equivalente al efectivo	2025	2024
Caja	357,546,221	200,000
Bancos	2,881,277,316	44,517,222
Fondos	50,468,944	1,446,887
Total	3,289,292,481	46,164,109

Nota 5. Cuentas Comerciales Por Cobrar Y Otras Cuentas Por Cobrar

Este rubro cerro con el siguiente saldo,

Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, corrientes	2025	2024
Clientes	4,152,541,909	14,127,067,016
Provisiones (Saldo Fiscal)	-1,717,908,799	-1,717,908,800
Total	2,434,633,110	12,409,158,216

- Clientes comprende los valores a cargo de la entidad, derivados de la venta de medicamentos o prestación de servicios que representan la actividad normal de la empresa.

NOTA 6. Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

Este rubro cerro con el siguiente saldo,

Otras Cuentas por Cobrar Corrientes	2025	2024
Anticipos Y Avances	18,955,419	24,153,405
Depósitos (**)	411,640,213	411,640,213
Total	430,595,632	435,793,618

**No es más que todo aquello que comprenden los valores a cargo de la entidad, derivados de una cesión de derechos económicos realizada por el hospital bocagrande de Cartagena a nuestra compañía.

NOTA 7. Activos Por Impuestos Corrientes

Este rubro cerro con el siguiente saldo,

Activos Por Impuestos Corrientes	2025	2024
Anticipo De Impuestos Y Contribuciones O Saldos A Favor	66,356,049	499,743,511
Total	66,356,049	499,743,511

NOTA 8. Inventarios

Este rubro cerro con el siguiente saldo,

Inventarios corrientes	2025	2024
Mercancías No Fabricadas Por La Empresa	984,345,626	472,179,623
Inventarios En Tránsito	23,549,845	9,758,420
Total	1,007,895,471	481,938,043

Los inventarios están compuestos por medicamentos, los cuales, el valor físico corresponde al valor contable y su costo no supera su posible precio de venta, todo el inventario está en condiciones de venta y no existen indicios de deterioro a la fecha.

NOTA 9. Otros Activos No Financieros

Este rubro cerro con el siguiente saldo,

Otros activos no financieros corrientes	2025	2024
Deudores Varios	217,345,013	529,352
Cuentas Por Cobrar A Trabajadores	0	3,828
Total	217,345,013	533,180

Los otros activos están compuestos por los anticipos de servicios no recibidos, los cuales no representan un activo financiero y por tal razón hacen parte de este rubro.

NOTA 10. Activos por impuestos diferidos

Este rubro cerro con el siguiente saldo,

Otros Activos no Financieros	2025	2024
Impuestos Diferidos	47,215,922	47,215,922
Total	47,215,922	47,215,922

La Compañía reconoce los impuestos diferidos de conformidad con la Norma Internacional de Contabilidad NIC 12 – Impuesto a las Ganancias, originados por las diferencias temporarias entre los valores en libros de los activos y pasivos y sus bases fiscales.

NOTA 11. Inversiones

Este rubro cerro con el siguiente saldo,

Inversiones	2025	2024
Acciones	2,686,105,895	2,495,105,895
Derechos Fiduciarios	5,000,000,000	5,000,000,000
Otras Inversiones	53,051,280	53,051,280
Total	7,739,157,175	7,548,157,175

Detalle de las inversiones realizadas por la compañía,

COMPAÑÍA	SALDO A 31/12/2025
800249241- COOPERATIVA DE DESAROLLO INTEGRAL COOSALUD	906,754,559
900279660-PROMOTORA BOCA GRANDE S.A.	1,132,402,616
900919323-RED INTEGRADA DE PRESTADORES DE SERVICIOS DE SALUD	700,000,000
901362295-COOSALUD INVERSA S.A.S.	5,000,000,000
Total general	7,739,157,175

La entidad en el rubro de activos financieros inversiones, posee instrumentos de patrimonio de otras entidades medidos al costo, este tipo de inversiones se actualización a su posible valor razonable en el momento de realizar el Estado de situación financiera de apertura lo cual cambio sus valores.

NOTA 12. Otros activos no financieros no corrientes

Este rubro cerro con el siguiente saldo,

Otros activos no financieros no corrientes	2025	2024
Gastos Pagados Por Anticipado	280,391,014	341,198,981
Total	280,391,014	341,198,981

NOTA 13. Propiedad Planta Y Equipo

Este rubro cerro con el siguiente saldo,

Propiedades, Planta y Equipo	2025	2024
Equipo De Oficina	297,822,227	290,127,302
Equipo De Computación Y Comunicación	45,057,001	32,485,644
Depreciación Acumulada	-116,967,385	-39,596,407
Licencias	108,890,264	81,297,350
Depreciación Y/O Amortización Acumulada	-68,560,183	-67,689,003
Total	266,241,924	296,624,886

Los elementos de propiedad, planta y equipo están compuestos todos los bienes los cuales la entidad usa para llevar a cabo las funciones de su entidad y que por medio de uso se reconocerá un beneficio económico futuro. Se deprecian con la metodología de línea recta, la entidad no estima ningún valor residual para sus activos por considerar que este no es relativamente importante, los gastos de reparación y mantenimiento se cargan a resultados a medida en que se incurren. Se miden al costo menos depreciación y deterioro, al finalizar este periodo se reconoció la depreciación, pero no hubo indicios de deterioro.

NOTA 14. Cuentas Comerciales Por Pagar

Este rubro cerro con el siguiente saldo,

Cuentas Comerciales por Pagar	2025	2024
Nacionales	3,425,611,184	6,445,857,543
Total	3,425,611,184	6,445,857,543

Están medidos al costo de la transacción, son exigibles para la entidad y corresponden al curso de las actividades de la entidad, son de corto Plazo.

(i) A continuación, se relaciona el saldo de los principales proveedores,

NIT	DESCRIPCION	SALDO A 31/12/2025
802018677	SERVICIOS MEDICOS INTEGRALES DEL CARIBE SOCIEDAD	1,457,077,385
900580962	SOLINSA GC SAS	563,112,623
890300466	TECNOQUIMICAS S.A.	354,066,148
900436663	IMPORCLINICAS JG SAS	264,285,086
892300678	ETICOS SERRANO GOMEZ LTDA	150,434,758
900049143	SOLUCIONES HOSPITALARIAS DE LA COSTA S.A.S	125,802,829
900402080	FRESENIUS KABI COLOMBIA S.A.S.	99,649,608
900514524	ABBVIE SAS	60,987,208
222222222	DEMÁS PROVEEDORES DE MEDICAMENTOS	350,195,538
	TOTAL	3,425,611,183

NOTA 16. Pasivos Por Impuestos Corrientes.

Este rubro cerro con el siguiente saldo,

Pasivos por Impuestos Corrientes	2025	2024
Retención En La Fuente	0	18,566,708
Impuesto A Las Ventas Retenido	0	322,729
Impuesto De Industria Y Comercio Retenido	0	5,908,002
De Renta Y Complementarios	0	505,199,421
Impuesto Sobre Las Ventas Por Pagar	0	14,517,238
De Industria Y Comercio	0	30,774,990
Otros	63,061,162	0
Total	63,061,162	575,289,088

En este rubro se agrupan los valores correspondientes a los requerimientos fiscales, se miden al costo de la transacción y provienen de cálculos fiscales.

NOTA 17. Beneficios A Empleados

Este rubro cerro con el siguiente saldo,

Beneficios a Empleados	2025	2024
Salarios Por Pagar	752,866	0
Cesantías Consolidadas	7,192,099	10,574,211
Intereses Sobre Cesantías	0	1,185,036
Vacaciones Consolidadas	5,311,533	6,583,754
Para Obligaciones Laborales	5,079,736	0
Retenciones Y Aportes De Nómina	1,856,192	2,136,339
Total	20,192,426	20,479,340

Corresponden a los valores derivados de la relación laboral de las personas con la entidad, se miden al costo y están vinculados con requerimientos laborales propios del país, son exigibles para la entidad y de corto plazo para cumplir con su exigibilidad.

NOTA 18. Pasivos Financieros Obligaciones Financieras

Este rubro cerro con el siguiente saldo,

Pasivos Financieros CP	2025	2024
Obligaciones Financieras (LP)	1,426,502,083	250,000,559
Total	1,426,502,083	250,000,559

Están medidos a costo amortizado y se reconocen y causan los posibles intereses provenientes de la deuda o compromiso adquirido por la entidad, corresponden sus saldos a los emitidos por las entidades financieras.

NOTA 19. Otros Pasivos No Financieros

Este rubro cerro con el siguiente saldo,

Otros Pasivos No Financieros	2025	2024
Costos Y Gastos Por Pagar	44,910,129	2,711,679,023
Dividendos O Participaciones Por Pagar	82,662	485,082,662
Acreedores Varios	4,864,328,343	6,094,776,824
Anticipos Y Avances Recibidos	9,077,591	17,370,596
Ingresos Recibidos Para Terceros	134,217	134,217
Total	4,918,532,942	9,309,043,375

Están medidos al costo de la transacción, son exigibles para la entidad y corresponden al curso de las actividades de la entidad, son de largo plazo.

NOTA 20. Pasivos por Impuestos Diferidos

Está compuesto por el siguiente rubro.

Pasivos por Impuestos Diferidos	2025	2024
Impuestos Diferidos	282,255,101	282,255,101
Total	282,255,101	282,255,101

La Compañía reconoce los impuestos diferidos de conformidad con la Norma Internacional de Contabilidad NIC 12 – Impuesto a las Ganancias, originados por las diferencias temporarias entre los valores en libros de los activos y pasivos y sus bases fiscales.

Nota 21. Patrimonio

Está compuesto por el siguiente rubro.

Patrimonio	2025	2024
Capital Suscrito Y Pagado	500,000,000	500,000,000
Reservas Obligatorias	251,026,288	251,026,288
Utilidad Del Ejercicio	419,366,259	809,357,216
Utilidades Acumuladas	4,430,903,715	3,621,546,500
Pérdidas Acumuladas	41,672,631	41,672,631
Total	5,642,968,893	5,223,602,635

Capital social emitido

El capital emitido está conformado por 500.000 acciones de valor nominal \$1.000.

Reservas

La Compañía estuvo obligada a apropiarse como reserva legal el 10% de sus utilidades netas anuales, hasta que el saldo de la reserva sea equivalente como mínimo al 50% del capital suscrito. La reserva no es distribuible antes de la liquidación de la Compañía, pero puede utilizarse para absorber o reducir pérdidas. Son de libre disponibilidad por la Asamblea General de Accionistas las apropiaciones hechas en exceso del 50% antes mencionado.

Resultado del ejercicio y otros resultados integrales.

Los resultados netos del ejercicio se revelan separados de los otros resultados integrales-ORI tanto en el componente del patrimonio del estado de situación financiera como en el estado de cambios en el patrimonio.

En concordancia con lo anterior los resultados del ejercicio y los otros resultados integrales-ORI del ejercicio son trasladados en el año siguiente a su realización también por separado a los resultados o ganancias acumuladas y a otros resultados integrales acumulados-ori; e igualmente se presentan por separado en el estado de cambio en el patrimonio y estado de situación financiera.

Como lo indica la NIC 8 "Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores", párrafo 42, la entidad corregirá los errores materiales de periodos anteriores, de forma retroactiva, en los primeros estados financieros después de haberlos descubierto.

Nota 22. Ingresos de actividad ordinaria.

los ingresos de actividades ordinarias estuvieron conformados así:

Ingresos de Actividades Ordinarias	2025	2024
Comercio Al Por Mayor Y Al Por Menor	2,152,891,561	3,804,650,271
Servicios Sociales Y De Salud	11,648,499,030	13,517,150,445
Devoluciones En Ventas (Db)	-158,108,182	-330,290,227
Total	13,643,282,409	16,991,510,489

Este rubro corresponde a la dispensación de medicamentos a través de los dispensarios, se miden al costo de la transacción y corresponden a la actividad de la entidad, estos son causados en el momento en que se transfieren los riesgos ventajas y desventajas al cliente de la propiedad del bien.

Nota 23. Costo De Venta

los costos de operación estuvieron conformados así:

Costo de venta	2025	2024
Costo de Ventas	2,121,262,892	2,700,044,250
Medicamentos	8,766,734,942	10,536,719,074
Mano de obra	64,050,055	63,604,717
Costos Indirectos	177,632,665	680,102,828
Otros costos indirectos	125,942,541	321,011,703
Total	11,255,623,095	14,301,482,572

Representa los valores causados por concepto de costos de medicamentos para la dispensación en los diferentes dispensarios bajo modalidad de contratos por capitación y eventos, y todos los elementos necesarios para prestar el servicio y vender el producto.

Nota 24. Gastos de administración.

los gastos de administración estuvieron conformados así:

Gatos de administración	2025	2024
Gastos De Personal	174,464,743	155,612,182
Honorarios	35,510,269	84,716,126
Impuestos	164,478,017	214,241,761
Arrendamientos	83,300	9,254,436
Contribuciones Y Afiliaciones	28,746,136	0
Seguros	17,896,277	7,168,614
Servicios	204,771,044	209,397,920
Gastos Legales	12,132,144	8,107,225
Mantenimiento Y Reparaciones	43,502,947	70,697,428
Adecuación E Instalación	371,504,047	13,988,469
Gastos De Viaje	0	974,010
Depreciaciones	77,370,978	29,720,005
Amortizaciones	871,180	0
Diversos	6,579,830	221,863,126
Provisiones	0	472,807,214
Total	1,137,910,912	1,498,548,516

Los gastos de la entidad corresponden al resultado de las actividades propias de la entidad y en los que ella debe incurrir para poder lograr su funcionamiento, de manera detallada cada actividad tiene una cuenta de gasto y le permite a la entidad entender su panorama financiero y de sostenibilidad.

Nota 25. Gastos de distribución.

Los gastos de distribución o ventas estuvieron conformados así:

Costo de Distribución	2025	2024
Gastos De Personal	647,600	0
Servicios	222,603,139	128,850,732
Diversos	588,574	0
Total	223,839,313	128,850,732

Los gastos de la entidad corresponden al resultado de las actividades propias de la entidad y en los que ella debe incurrir para poder lograr su funcionamiento, de manera detallada cada actividad tiene una cuenta de gasto y le permite a la entidad entender su panorama financiero y de sostenibilidad.

Nota 26. Ingresos financieros.

Los otros ingresos de la compañía estuvieron conformados así:

Otros Ingresos	2025	2024
Financieros	229,781,753	998,677,206
Recuperaciones	11,500,000	0
Diversos	1,753,543	922,304
Total	243,035,296	999,599,510

Nota 27. Otros Gastos.

Los otros gastos estuvieron conformados así:

Otros Gastos	2025	2024
Financieros	359,259,242	417,274,802
Pérdida En Venta Y Retiro De Bienes	22,754,801	5,763,509
Gastos Extraordinarios	2,573,358	159,487,138
Gastos Diversos	137,813,428	165,146,093
Total	522,400,829	747,671,542

NOTA 28. Impuestos A Las Ganancias.

Los otros gastos estuvieron conformados así:

Gasto por Impuesto a las Ganancias	2025	2024
Impuesto De Renta Y Complementarios	327,177,297	505,199,421
Total	327,177,297	505,199,421

Las disposiciones fiscales aplicables a la Compañía establecen que el impuesto de renta debe ser liquidado a una tarifa general del 35% para los años gravables 2025 y 2026, de conformidad con el artículo 240 del Estatuto Tributario (modificado por la Ley 2155 de 2021).

Para efectos de la determinación del impuesto, el valor de los activos, pasivos, patrimonio, ingresos, costos y gastos se determina de acuerdo con los sistemas de reconocimiento y medición de los marcos técnicos normativos contables vigentes en Colombia (NCIF), según lo dispuesto en el artículo 21-1 del Estatuto Tributario y el artículo 4 de la Ley 1314 de 2009, salvo las excepciones expresas donde la norma tributaria exija un tratamiento diferente.

Tasa de Tributación Depurada (TTD)

A partir del año gravable 2023, según lo introducido por la Ley 2277 de 2022, se estableció una Tasa de Tributación Depurada (TTD) mínima del 15%. Esta se calcula dividiendo el Impuesto Depurado sobre la Utilidad Depurada. En caso de que la tasa efectiva de la Compañía sea inferior a este porcentaje, se deberá realizar un ajuste en el impuesto a pagar para alcanzar el umbral mínimo mencionado.

Renta Presuntiva

De acuerdo con la Ley 2010 de 2019 y la Ley 2155 de 2021, la tarifa de renta presuntiva se redujo al 0% a partir del año gravable 2021. En consecuencia, para los periodos 2025 y 2026, la Compañía no determina su impuesto bajo este sistema, calculándolo exclusivamente sobre el sistema de renta ordinaria.

Compensación de Pérdidas y Excesos

Las pérdidas fiscales determinadas a partir del año gravable 2018 pueden ser compensadas con rentas líquidas obtenidas dentro de los doce (12) años siguientes, sin reajuste fiscal. El término

para compensar los excesos de renta presuntiva sobre la líquida es de cinco (5) años. Cabe anotar que la Ley 2277 de 2022 introdujo un límite a los beneficios y deducciones tributarias (Art. 259-1 E.T.), que no podrá exceder el 3% anual de la renta líquida ordinaria antes de dichos beneficios, afectando ciertos incentivos específicos, aunque no la compensación de pérdidas ordinarias.

Tratamiento de Impuestos Pagados (ICA y GMF)

De conformidad con la Ley 2277 de 2022, desapareció la posibilidad de tomar el Impuesto de Industria y Comercio (ICA) como descuento tributario del 50% o 100%. A partir del año gravable 2023, el ICA, avisos y tableros efectivamente pagado durante el año es deducible en un 100% como gasto necesario para la actividad productora de renta. Por su parte, el Gravamen a los Movimientos Financieros (GMF) continúa siendo deducible en un 50%, siempre que haya sido efectivamente pagado y tenga relación de causalidad.

Régimen de Dividendos

Para las utilidades generadas a partir de 2023 y distribuidas en 2025/2026, el régimen de tributación se rige por las siguientes tarifas:

Sociedades Nacionales: La retención en la fuente sobre dividendos entre sociedades nacionales aumentó al 10% (anteriormente 7.5%), la cual es trasladable al beneficiario final (persona natural residente o inversionista no residente).

Personas Naturales Residentes: Los dividendos no gravados se integran a la cédula general y se gravan con la tarifa progresiva del artículo 241 del E.T., con un descuento tributario marginal para aquellos que superen las 1.090 UVT.

Sociedades y Personas No Residentes: La tarifa de retención en la fuente sobre dividendos o participaciones (no gravados) se incrementó al 20% (anteriormente 10%).

Firmeza de las Declaraciones y Beneficios

Término General: La firmeza de las declaraciones de renta es de tres (3) años contados desde el vencimiento del plazo para declarar o desde la fecha de su presentación si fue extemporánea.

Pérdidas Fiscales: Para los contribuyentes que determinen o compensen pérdidas fiscales, el término de firmeza es de cinco (5) años.

Precios de Transferencia: Las declaraciones de contribuyentes sujetos al régimen de precios de transferencia también tienen una firmeza de cinco (5) años.

Beneficio de Auditoría: Es importante señalar que el beneficio de auditoría previsto en leyes anteriores no fue extendido por la Ley 2277 para el año gravable 2025, por lo cual rigen los términos generales de firmeza antes mencionados.

NOTA 29. Gestión del riesgo financiero.

Factores de riesgo financiero

La actividad de la compañía la expone a la misma a diversos riesgos financieros: riesgo de mercado, riesgo de crédito, riesgo de liquidez. La gestión de riesgo está controlada por la administración de la compañía, con arreglo de políticas. La administración identifica, evalúa y

cubre los riesgos financieros en estrecha colaboración con las unidades operativas.

Riesgo de precio

Los precios de venta de la compañía enfrentan ciertos riesgos asociados al negocio y la industria en la que opera. La compañía es una comercializadora de medicamentos, enfocada al servicio de dispensación de medicamentos y la demanda está relacionada con la cantidad de pacientes que atienden las IPS aliadas.

Los precios de venta pueden ser además afectados por cambios en políticas gubernamentales (incluyendo tarifas arancelarias o mediada anti dumping) y por la competencia en el mercado. La Administración monitorea continuamente las condiciones de mercado y establece directrices para mitigar la exposición a este riesgo, entre otras, mediante el control de los costos fijos de la compañía, permitiendo hacer ajustes que permiten proteger la rentabilidad del negocio.

Riesgo de crédito

El riesgo de crédito referido a las cuentas por cobrar se gestiona teniendo en cuenta las políticas establecidas por la administración, quien delega en las áreas operacionales la gestión y análisis del riesgo de crédito de los clientes.

Gestión de capital

Los objetivos de la administración en la gestión del capital es salvaguardar la capacidad de este con el objetivo de continuar como un negocio en marcha, y poder mantener una estructura optima de capital para reducir el costo de este, al igual proporcionar rendimientos futuros a los accionistas. La administración realiza el seguimiento al capital en base a los índices de endeudamiento, este índice se calcula teniendo como referencia la deuda neta entre el capital total.

NOTA 30. Contingencia y compromisos

La administración y sus asesores legales consideran que no existe la necesidad de contabilizar provisiones por procesos o litigios que cursan en la actualidad.

NOTA 31. Aprobación de los estados financieros.

Los Estados Financieros han sido autorizados para su divulgación por el Representante Legal. Estos estados financieros van a ser puestos a consideración del máximo órgano social, quien puede aprobar o improbar estos Estados Financieros.



Julio Cardenas de Varona
Contador
Tarjeta Profesional
No. 113325-T