

SERVICIOS MÉDICOS INTEGRALES S.A.S
ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE
2025 Y 2024



SERVICIOS MEDICOS INTEGRALES DEL CARIBE S.A.S.
NIT 802018677 -4
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
Corte: 31 Diciembre de 2025
(En Pesos - COP)



DESCRIPCION	NOTAS	2025	%	2024	%	% VAR
ACTIVOS						
ACTIVOS CORRIENTES						
Efectivo y equivalentes al efectivo	4	5,763,036,933	32%	133,264,228	1%	4225%
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar corrientes	5	4,641,304,432	26%	6,075,148,934	43%	-24%
Otras Cuentas por Cobrar Corrientes	6	334,936,160	2%	283,534,440	2%	18%
Activos por impuestos corrientes, corriente	7	121,412,139	1%	1,959,103,188	14%	-94%
Inventarios corrientes	8	2,298,467,494	13%	946,958,575	7%	143%
Otros activos no financieros corrientes	9	4,979,914,932	27%	4,804,802,291	34%	4%
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		18,139,072,090	86%	14,202,811,656	85%	28%
ACTIVO NO CORRIENTE						
Inversiones	10	1,800,000,001	60%	1,800,000,001	72%	0%
Propiedades, planta y equipo	11	1,118,936,754	38%	652,248,601	26%	72%
Activos por impuestos diferidos	12	51,658,400	2%	51,658,400	2%	0%
Otros activos no financieros no corrientes	13	8,755,814	0%	13,217,736	1%	-34%
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		2,979,350,969	14%	2,517,124,738	15%	18%
TOTAL ACTIVOS		21,118,423,059	100%	16,719,936,394	100%	26%
PASIVOS						
PASIVOS CORRIENTES						
Cuentas Por Pagar Comerciales	14	9,795,329,016	96%	7,285,162,891	77%	34%
Pasivos Por Impuestos Corrientes	15	115,779,117	1%	1,933,962,138	20%	-94%
Provisiones corrientes por beneficios a los empleados	16	276,959,041	3%	271,273,859	3%	2%
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		10,188,067,174	48%	9,490,398,888	57%	7%
PASIVOS NO CORRIENTES						
Obligaciones Financieras Lp	18	817,740,489	18%	511,479,693	13%	60%
Pasivos Por Impuesto Diferido	19	138,087,704	3%	138,087,704	4%	0%
Otros pasivos no financieros no corrientes	20	3,563,781,073	79%	3,205,198,318	83%	11%
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES		4,519,609,266	21%	3,854,765,715	23%	17%
TOTAL PASIVOS		14,707,676,440	70%	13,345,164,603	80%	10%
PATRIMONIO						
Capital emitido	21	200,250,000	3%	200,250,000	6%	0%
Otras reservas	21	102,935,185	2%	102,935,185	3%	0%
Ganancias (Pérdidas) Ejercicio	21	3,035,974,828	47%	3,084,851,933	91%	-2%
Ganancias (Pérdidas) Acumuladas	21	3,084,851,933	48%	0	0%	0%
Efectos por Convergencia a NIIF	21	-13,265,327	0%	-13,265,327	0%	0%
TOTAL PATRIMONIO		6,410,746,619	30%	3,374,771,791	20%	90%
TOTAL PASIVO MAS PATRIMONIO		21,118,423,059	100%	16,719,936,394	100%	26%


MARIA FERNANDA ARIAS BARCO
Representante Legal



JULIO CESAR CARDENAS DE V.
Contador.
T.P. 113325-T


ANA JULIA TORRES DWEER
Revisor Fiscal
T.P. 36736-T

SERVICIOS MEDICOS INTEGRALES DEL CARIBE S.A.S.
 NIT 802018677 -4
 ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
 Corte: 31 Diciembre de 2025
 (En Pesos - COP)



DESCRIPCION	NOTAS	2025	%	2024	%	% VAR
INGRESOS OPERACIONALES						
Ingresos de actividades ordinarias	22	57,784,137,901	100%	42,519,798,464	100%	36%
COSTO DE VENTA						
Costo De Ventas	23	-41,386,343,497	-83%	-31,313,002,344	-74%	32%
GANANCIA (PERDIDA) BRUTA		16,397,794,404	17%	11,206,796,120	26%	46%
GASTOS OPERACIONALES						
Gastos de Administracion	24	-11,464,094,841	15%	-6,147,908,082	16%	86%
Gastos de Distribucion	25	-550,310,269	1%	-552,010,433	3%	0%
TOTAL GASTOS OPERACIONALES		-12,014,405,110	15%	-6,699,918,515	19%	79%
GANANCIA (PERDIDA) OPERACIONAL		4,383,389,294	2%	4,506,877,605	7%	-3%
OTROS INGRESOS/GASTOS						
Otros Ingresos	26	771,468,130	-2%	560,751,294	-1%	38%
Otros Gastos	27	-354,451,571	0%	-483,111,304	0%	-27%
TOTAL OTROS INGRESOS/GASTOS		417,016,559	0%	77,639,990	0%	437%
GANANCIA (PERDIDA) ANTES DE IMPUESTOS		4,800,405,853	3%	4,584,517,595	7%	5%
GASTO PROVISION DE IMPUESTOS						
Impuestos a las ganancias	28	-1,764,431,025	1%	-1,776,184,686	3%	-1%
RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL PERIODO		3,035,974,828	2%	2,808,332,909	4%	8%


 MARIA FERNANDA ARIAS BARCO
 Representante Legal


 ANA JULIA TORRES DWEER
 Revisor Fiscal
 T.P. 36736-T


 JULIO CESAR CARDENAS DE V.
 Contador.
 T.P. 113325-T

SERVICIOS MEDICOS INTEGRALES DEL CARIBE S.A.S.

NIT 802018677 -4

ESTADO DE CAMBIO DEL PATRIMONIO

Corte: 31 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	200,250,000	102,935,185	548,746,068	1,354,574,742	-13,265,327	2,193,240,668
Ganancias del período	0	0	3,084,851,933	0	0	3,084,851,933
Distribución de utilidades	0	0	0	-1,903,320,810	0	-1,903,320,810
Saldo a Diciembre 31 de 2024	200,250,000	102,935,185	3,084,851,933	0	-13,265,327	3,374,771,791
Apropiación de las ganancias	0	0	-3,084,851,933	3,084,851,933	0	0
Resultados del ejercicio	0	0	3,035,974,828	0	0	3,035,974,828
Saldo a Diciembre 31 de 2025	200,250,000	102,935,185	3,035,974,828	3,084,851,933	-13,265,327	6,410,746,619

MARIA FERNANDA ARIAS BARCO
Representante Legal

ANA JULIA TORRES DWEER
Revisor Fiscal
T.P. 36736-T

JULIO CESAR CARDENAS DE V.
Contador.
T.P. 113325-T

SERVICIOS MEDICOS INTEGRALES DEL CARIBE S.A.S.

NIT 802018677 -4

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVOS

Corte: 31 Diciembre de 2025

(En Pesos - COP)



FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION:

	2025	2024
(Perdida) Utilidad Neta	<u>3,035,974,828</u>	<u>3,084,851,933</u>
Efectivo generado por la operación	<u>3,035,974,828</u>	<u>3,084,851,933</u>

Disminuciones (aumentos) de activos de operación que afectan el flujo de efectivo:

(Aumento) Disminución en Inventario	(1,351,508,919)	947,897,058
(Aumento) Disminución en de Cuentas por cobrar	1,433,844,502	(4,292,813,168)
(Aumento) Disminución en Otras cuentas por cobrar	(51,401,720)	478,848,772
(Aumento) Disminución en Impuesto, gravamen y tasa Activo	1,837,691,049	(1,312,754,947)
(Aumento) Disminucion en Intangibles y Ppye	(466,688,153)	(69,185,218)
(Aumento) Disminución en Otros activos financieros corrientes	(175,112,641)	(1,697,974,178)
(Aumento) Disminución en Otros activos financieros no corrientes	4,461,922	(13,217,736)
(Aumento) Disminucion en Inversiones	-	53,051,280

(Disminuciones) aumentos de pasivos que afectan el flujo de efectivo:

Aumento (Disminución) en Cuentas por pagar	2,510,166,125	(77,298,581)
Aumento (Disminución) en Otras cuentas por pagar	358,582,755	1,340,725,131
Aumento (Disminución) en Impuestos, gravámenes y tasas pasiva	(1,818,183,021)	1,822,784,633
Aumento (Disminucion) en Obligaciones laborales	5,685,182	3,332,124
Aumento (Disminucion) en Otros pasivos	-	242,838,153
Efectivo neto obtenido por actividades de operación	<u>2,287,537,081</u>	<u>-2,573,766,677</u>


FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION:

(-) Compras de propiedades, planta y equipo	<u>(106,042,563)</u>	<u>(241,579,838)</u>
Efectivo neto usado por actividades de inversión	<u>(106,042,563)</u>	<u>(241,579,838)</u>

FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIACION:

(+) Importes procedentes de préstamos	817,740,489	1,488,313,856
(-) Intereses pagados	(307,040,183)	(1,095,001,319)
(+/-) Otras entradas (salidas) de efectivo	(98,396,947)	(115,594,911)
(-) Dividendos pagados	-	(1,520,693,774)
Efectivo neto obtenido (usado) por actividades de financiación	<u>412,303,359</u>	<u>(1,242,976,149)</u>

Incremento (Disminución) neta del efectivo	5,629,772,705	(973,470,731)
Efectivo y equivalentes de efectivo al comienzo del año	<u>133,264,228</u>	<u>1,106,734,959</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	<u>5,763,036,933</u>	<u>133,264,228</u>


MARIA FERNANDA ARIAS BARCO
 Representante Legal


JULIO CESAR CARDENAS DE V.
 Contador.
 T.P. 112325-T


ANA JULIA TORRES DWEER
 Revisor Fiscal
 T.P. 36736-T

CARÁCTER GENERAL.

Nota 1. Información general y operacional.

Servicios Médicos Integrales del Caribe SAS "SEMEDICAL" fue constituida por escritura pública No 2496 de 04 de octubre de 2002 de la notaría 02 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 03 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.

Este rubro cerro a 31 de diciembre del 2025 con el siguiente saldo,

Efectivo y Equivalente al efectivo	2025	2024
Caja	956,882,584	800,000
Bancos	4,745,266,935	98,074,033
Fondos Con Destinación Especial	60,887,414	34,390,195
Total	5,763,036,933	133,264,228

- 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 tanto 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.

No existen restricciones sobre los saldos del disponible al 31 de diciembre 2025

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

Este rubro cerro a 31 de diciembre del 2025 con el siguiente saldo,

Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar corrientes	2025	2024
Cuentas Comerciales Por Cobrar Y Otras Cuentas Por	4,726,296,818	6,160,141,320
Deterioro De Cartera	-84,992,386	-84,992,386
Total	4,641,304,432	6,075,148,934

- Clientes comprende los valores a cargo de la entidad, derivados de la ejecución del contrato de cápita Y el contrato por evento sostenido con la EPS, todo dentro de la actividad normal de la empresa.
- Deterioro calculado al cliente coosalud por deuda mayor a 360 días.

NOTA 6. Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

Este rubro cerro a 31 de diciembre del 2025 con el siguiente saldo,

Otras Cuentas por Cobrar Corrientes	2025	2024
Otros Activos No Financieros	332,074,808	280,534,193
Cuentas Comerciales Por Cobrar Y Otras Cuentas Por	2,861,352	3,000,247
Total	334,936,160	283,534,440

- En este rubro se agrupan los valores correspondientes a los prestamos realizados a empleados y algunos anticipos realizados a nuestros proveedores.

NOTA 7. Activos Por Impuestos Corrientes.

Este rubro cerro a 31 de diciembre del 2025 con el siguiente saldo,

Activos por impuestos corrientes, corriente	2025	2024
Activos Por Impuestos Corrientes	121,412,139	1,959,103,188
	121,412,139	1,959,103,188

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

NOTA 8. Inventarios

Este rubro cerro a 31 de diciembre del 2025 con el siguiente saldo,

Inventarios corrientes	2025	2024
Mercancía No Fabricada Por La Empresa	2,070,377,565	895,447,628
Materiales Repuestos Y Accesorios	135,345,690	28,563,447
Inventarios En Transito	92,744,239	22,947,500
Total	2,298,467,494	946,958,575

- 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.
- Inventario en tránsito, durante los días 28 al 31 de diciembre de 2025, se recibieron físicamente varios lotes de productos farmacéuticos en las instalaciones de la compañía; sin embargo, estos no fueron ingresados al inventario disponible antes del cierre contable debido a que los procesos de, verificación de guías de remisión, validación de lotes, fechas de vencimiento y condiciones de almacenamiento, revisión de cadena de frío, conciliación documental con órdenes de compra, se completaron en los primeros días de enero de 2026.

NOTA 9. Otros activos no financieros corrientes

Este rubro cerro a 31 de diciembre del 2025 con el siguiente saldo,

Otros activos no financieros corrientes	2025	2024
Cuentas Comerciales Por Cobrar Y Otras Cuentas Por	4,979,914,932	4,804,802,291
Total	4,979,914,932	4,804,802,291

- El saldo de las otras cuentas por cobrar la conforma el saldo que se tiene con farmacias en red

NOTA 10. Inversiones

Este rubro cerro a 31 de diciembre del 2025 con el siguiente saldo,

Inversiones	2025	2024
Acciones	800,000,000	800,000,000
Derechos Fiduciarios	1,000,000,001	1,000,000,001
Total	1,800,000,001	1,800,000,001

- 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.

Detalle de las inversiones realizadas por la compañía,

Compañía	Saldo A 31/12/2025
901362295- Coosalud Inversa S.A.	1,000,000,000
900919323- Red Integrada De Prestadores De Servicios De Salud	800,000,000
Total	1,800,000,000

NOTA 11. Propiedad Planta Y Equipo

Este rubro cerro a 31 de diciembre del 2025 con el siguiente saldo,

Propiedades, Planta y Equipo	2025	2024
Equipo De Oficina	522,191,582	481,441,354
Equipo De Cómputo Y Comunicación	267,174,203	239,070,263
Flota Y Equipo De Transporte	104,278,252	104,278,252
Depreciación Acumulada	-378,724,524	-213,317,904
Derechos	543,284,335	0
Licencias	85,225,886	59,016,560
Amortización Acumulada	-24,492,980	-18,239,924
Total	1,118,936,754	652,248,601

- 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 12. Otros Activos no Financieros

Este rubro cerro a 31 de diciembre del 2025 con el siguiente saldo,

Activos por impuestos diferidos	2025	2024
Cargos Diferidos	51,658,400	51,658,400
Total	51,658,400	51,658,400

- Saldo resultante del cálculo del saldo fiscal vs saldo contable, resultando una diferencia temporal deducible.

NOTA 13. Otros activos no financieros no corrientes

Este rubro cerro a 31 de diciembre del 2025 con el siguiente saldo,

Otros activos no financieros no corrientes	2025	2024
Gastos Pagados Por Anticipados	8,755,814	13,217,736
Total	8,755,814	13,217,736

- 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 14. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar corrientes

Este rubro cerro a 31 de diciembre del 2025 con el siguiente saldo,

Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar corrientes	2025	2024
Proveedores	9,795,329,016	7,285,162,891
Total	9,795,329,016	7,285,162,891

- Este rubro representa los proveedores de medicamentos medidos al costo de compra.

NOTA 15. Pasivos Por Impuestos Corrientes.

Este rubro cerro a 31 de diciembre del 2025 con el siguiente saldo,

Pasivos por impuestos corrientes, corriente	2025	2024
De Renta Y Complementarios	0	1,776,184,686
Impuesto Sobre Las Ventas Por Pagar	2,981,709	5,889,071
De Industria Y Comercio	5,288,408	92,710,492
Otros Impuesto Y Tasas	107,509,000	59,177,889
Total	115,779,117	1,933,962,138

- 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 16. Beneficios A Empleados

Este rubro cerro a 31 de diciembre del 2025 con el siguiente saldo,

Provisiones corrientes por beneficios a los empleados	2025	2024
Beneficios A Empleados	34,396,840	31,348,514
Salarios Por Pagar	4,104,439	0
Cesantías Consolidadas	140,480,627	132,673,406
Intereses Sobre Cesantías	16,221,117	15,105,776
Vacaciones Consolidadas	72,878,237	83,268,381
Servicios Provisionados	189,977	189,977
Para Obligaciones Laborales	8,687,804	8,687,805
Total	276,959,041	271,273,859

- 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 17. Otros pasivos no financieros no corrientes

Este rubro cerro a 31 de diciembre del 2025 con el siguiente saldo,

Otros pasivos no financieros corrientes	2025	2024
Total	0	0

- 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 18. Pasivos Financieros Obligaciones Financieras

Este rubro cerro a 31 de diciembre del 2025 con el siguiente saldo,

Préstamos no corrientes	2025	2024
Bancos Nacionales	274,456,154	511,479,693
Compañías De Financiamiento Comercial	543,284,335	0
Total	817,740,489	511,479,693

- 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. Pasivos por Impuestos Diferidos

Este rubro cerro a 31 de diciembre del 2025 con el siguiente saldo,

Pasivos Por Impuesto Diferido	2025	2024
Impuestos Diferidos	138,087,704	138,087,704
Total	138,087,704	138,087,704

- Saldo resultante del cálculo del saldo fiscal vs saldo contable, resultando una diferencia temporal imponible o no deducible.

NOTA 20. Otros pasivos no financieros no corrientes

Este rubro cerro a 31 de diciembre del 2025 con el siguiente saldo,

Otros pasivos no financieros no corrientes	2025	2024
Otras Obligaciones	733,134,446	1,181,413,723
Costos Y Gastos Por Pagar	415,608,683	1,327,507,448
Cuentas Comerciales Por Pagar Y Otras Cuentas Por	2,388,764,595	685,243,716
Anticipos Y Avances Recibidos	26,273,349	11,033,431
Total	3,563,781,073	3,205,198,318

- 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 21. Patrimonio

el patrimonio comprendía:

Patrimonio	2025	2024
Capital Suscrito Y Pagado	200,250,000	200,250,000
Reservas Obligatorias	102,935,185	102,935,185
Utilidad O Excedente Del Ejercicio	3,035,974,828	3,084,851,933
Perdidas O Déficit Acumulados	3,084,851,933	0
Efectos por Convergencia a NIIF	-13,265,327	-13,265,327
Total	6,410,746,619	3,374,771,791

Capital social emitido

El capital emitido está conformado por 200.250 acciones de valor nominal \$1.000.

Reservas

La Compañía estuvo obligada a apropiar 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", parágrafo 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	3,970,324,017	2,212,039,736
Servicios Sociales Y De Salud	56,113,177,047	40,390,711,606
Devoluciones Rebajas Y Descuentos	-2,299,363,163	-82,952,878
Total	57,784,137,901	42,519,798,464

- Este rubro corresponde a la dispensación de medicamentos a través de los 20 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 Y De Prestación De Servicios	3,384,891,489	1,666,885,025
Materia Prima	29,648,602,995	24,910,759,454
Mano De Obra Directa	2,749,050,742	2,432,816,570
Costos Indirectos	2,972,737,166	1,135,197,058
Contratos De Servicios	2,631,061,105	1,167,344,237
Total	41,386,343,497	31,313,002,344

- 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	1,384,822,313	1,435,984,705
Honorarios	284,219,225	292,915,786
Impuestos	701,437,914	512,242,357
Arrendamientos	207,078,598	276,519,024
Contribuciones Y Afiliaciones	55,400,476	276,519,024
Seguros	14,824,863	11,111,938
Servicios	966,713,463	1,374,831,357
Gastos Legales	18,964,031	7,621,717
Mantenimiento Y Reparaciones	186,056,347	195,874,035
Adecuación E Instalación	4,773,373,286	1,045,720,014
Gastos De Viajes	1,631,970	578,340
Depreciaciones	165,406,620	150,005,105
Amortizaciones	6,253,056	12,737,044
Diversos	2,697,912,679	555,247,636
Total	11,464,094,841	6,147,908,082

- 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:

Gastos de Distribución	2025	2024
Servicios	550,310,269	552,010,433
Total	550,310,269	552,010,433

- 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. Otros Ingresos.

Los otros ingresos de la compañía estuvieron conformados así:

Otros Ingresos	2025	2024
Financieros	691,510,274	513,255,446
Recuperaciones	2,580,825	48,065
Diversos	77,377,031	47,447,783
Total	771,468,130	560,751,294

Nota 27. Otros Gastos.

Los otros gastos estuvieron conformados así:

Otros Gastos	2025	2024
Financieros	307,040,183	430,698,422
Perdida En Venta Y Retiro De Bienes	9,618,053	3,361,414
Gastos Extraordinarios	10,206,642	28,219,553
Gastos Diversos	27,586,693	20,831,915
Total	354,451,571	483,111,304

NOTA 28. Impuestos A Las Ganancias.

Al 31 de diciembre los gastos de administración estuvieron conformados así:

Gasto por Impuesto a las Ganancias	2025	2024
Impuesto De Renta Y Complementario	1,764,431,025	1,776,184,686
Total	1,764,431,025	1,776,184,686

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. 113325-1