

MEDIFARMA TIENDA MEDICA S.A.S.

NIT: 900.425.099-8

ESTADOS FINANCIEROS A 31 DE DICIEMBRE DE 2025-2024

Teléfono: 7894241
E-mail: gerencia@medifarma.com.co
Dirección: Calle 66 # 3 -172 - Montería – Córdoba
Km 3 vía planeta rica centro logístico e
industrial san Jerónimo It 6 Mz A

NOTAS DE REVELACIÓN A LOS ESTADOS FINANCIEROS AÑO 2025

NORMAS DE INFORMACIÓN FINANCIERA – NIFF PARA PYMES

Teléfono:
E-mail:
Dirección:

7894241
gerencia@medifarma.com.co
Calle 66 # 3 -172 - Montería – Córdoba
Km 3 vía planeta rica centro logístico e
industrial san Jerónimo It 6 Mz A

Estado de situación financiera	Notas	2025	2024	Variac \$	Variac %
Activos					
Activos corrientes					
Efectivo y equivalentes al efectivo	4	7.450.353.877	18.041.946	7.432.311.931	41194,6%
Activos financieros corrientes	5	5.790.191		5.790.191	
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar corrientes	6	41.494.259.296	7.255.807.048	34.238.452.248	471,9%
Inventarios corrientes	7	3.235.513.522	9.972.554.167	(6.737.040.645)	-67,6%
Activos por impuestos corrientes	8	432.601.408	12.808.000	419.793.408	3277,6%
Activos por impuesto Diferido	9	3.158.050	3.158.050	-	0,0%
Activos corrientes totales		52.621.676.343	17.262.369.211	35.359.307.132	204,8%
Activos no corrientes					
Propiedades, planta y equipo	10	324.338.884	159.873.812	164.465.072	102,9%
Activos intangibles distintos de la plusvalía	11	-	4.700.000	(4.700.000)	0,0%
Total de activos no corrientes		324.338.884	164.573.812	159.765.072	97,1%
Total de activos		52.946.015.228	17.426.943.023	35.519.072.205	203,8%
Patrimonio y pasivos					
Pasivos					
Pasivos corrientes					
Disposiciones actuales					
Provisiones corrientes por beneficios a los empleados	12	265.095.690	50.503.963	214.591.727	424,9%
Total provisiones corrientes		265.095.690	50.503.963	214.591.727	424,9%
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	13	19.271.053.122	16.079.603.682	3.191.449.440	19,8%
Pasivos por impuestos corrientes	14	18.668.496	47.102.343	(28.433.847)	-60,4%
Otros pasivos no financieros corrientes	15	-	140.449.336	(140.449.336)	-100,0%
Pasivos corrientes totales		19.289.721.618	16.267.155.361	3.022.566.257	18,6%
Pasivos no corrientes					
Pasivo por impuestos diferidos	16	7.803.200	1.509.200	6.294.000	417,0%
Otros pasivos no financieros no corrientes	15	8.308.096.877	-	8.308.096.877	2684,2%
Otros pasivos financieros no corrientes	17	5.003.561.956	309.518.455	4.694.043.501	0,0%
Total de pasivos no corrientes		13.319.462.032	311.027.655	13.008.434.377	4182,4%
Total pasivos		32.874.279.340	16.628.686.980	(16.245.592.360)	-97,7%
Patrimonio					
Capital Social		2.406.465.000	921.065.000	1.485.400.000	161,3%
Prima en Colocación de Acciones		14.213.535.000	-	14.213.535.000	
Otras reservas		423.753.273	66.298.789,00	357.454.484	539,2%
Ganancias (pérdidas) del periodo		3.217.090.361	112.327.395	3.104.762.966	2764,0%
Ganancias (pérdidas) acumuladas		(189.107.746)	(301.435.141)	112.327.395	-37,3%
Patrimonio total	18	20.071.735.888	798.256.043	19.273.479.845	2414,4%
Total de patrimonio y pasivos		52.946.015.228	17.426.943.023	35.519.072.205	203,8%



OMAR ALBERTO SALGADO GARCÍA
Representante Legal.



PAOLA YANESSA SIBAJA RACERO
Contador Publico T.P. 206094-T



JOAQUIN NAAR HERNÁNDEZ

Revisor Fiscal T.P. 102011-T
(Ver Opinión Adjunta)

MEDIFARMA TIENDA MEDICA S.A.S.

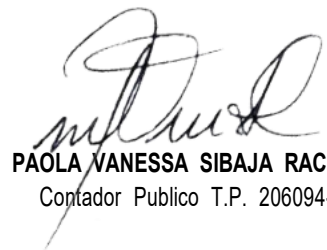
Estado de Resultado integral, resultado del periodo, por funcion del gasto - NIIF Pyme
(Expresado en Pesos Colombianos)

Resultado de periodo	Nota	2025	2024	Variac \$	Variac %
Ganancia (pérdida)					
Ingresos de actividades ordinarias		89.113.878.561	10.685.964.594	78.427.913.967	733,9%
Devoluciones y Descuentos en Ventas		1.023.231.347	28.589.995	994.641.352	3479,0%
Ingresos Netos por actividades ordinarias	19	88.090.647.214	10.657.374.599	77.433.272.615	726,6%
Costo de ventas	19	55.880.785.070	6.076.267.117	49.804.517.953	819,7%
Ganancia bruta		32.209.862.144	4.581.107.482	27.628.754.662	603,1%
Otros ingresos	20	156.948.417	2.484.055	154.464.362	6218,2%
Gastos de ventas	21	7.683.795.837	1.995.811.031	5.687.984.806	285,0%
Gastos de administración	22	17.151.062.758	2.268.255.686	14.882.807.072	656,1%
Otros gastos	23	149.993.176	32.363.310	117.629.866	363,5%
Ganancia (pérdida) por actividades de operación		7.381.958.791	287.161.510	7.094.797.280	2470,7%
Costos financieros	23	1.718.662.946	67.926.194	1.650.736.752	2430,2%
Ganancia (pérdida), antes de impuestos		5.663.295.845	219.235.317	5.444.060.528	2483,2%
Gasto por impuestos corrientes a la renta	24	2.082.457.000	94.313.000	(1.988.144.000)	2108,0%
Ingreso (Gasto) Por impuesto Diferido		6.294.000	114.100	(6.179.900)	5416,2%
Reservas y Provisiones Legal y/o Estatutaria		357.454.484,22	12.480.822	(344.973.663)	2764,0%
Ganancia (Pérdida) procedente de operaciones		3.217.090.361	112.327.395	3.104.762.966	2764,0%



OMAR ALBERTO SALGADO GARCÍA

Representante Legal.-



PAOLA VANESSA SIBAJA RACERO

Contador Publico T.P. 206094-T



JOAQUIN NAAR HERNÁNDEZ

Revisor Fiscal T.P. 102011-T

(Ver Opinion Adjunta)

Estado de Flujos de efectivo - Método Indirecto
Para el año finalizado el 31 de diciembre de 2025
(Expresado en Pesos Colombianos)

Flujos de efectivo por actividades de operación

Ganancia del año	3.217.090.361
Gasto por Impuesto de renta diferido	-
Ajuste por gastos que no requieren uso de efectivo	417.691.259
Incremento de cuentas por cobrar	(34.238.452.248)
Incremento en Activos Financieros Corrientes	(5.790.191)
Disminución de inventarios	6.737.040.645
Disminución Activos Intangibles	4.700.000
Incremento de Beneficios a los empleados por pagar	214.591.727
Incremento de Cuentas por pagar comerciales	3.191.449.439
Incremento de Pasivos por impuestos corrientes	(28.433.848)
Incremento de Pasivo por Impuesto Diferido	6.294.000
Incremento de Otros Pasivos	8.167.647.541
Efectivo Neto Utilizado en Actividades de Operación	(12.735.964.722)

Flujos de efectivo por actividades de financiación

Incremento de Otros pasivos financieros	4.694.043.501
Efectivo Neto Utilizado en Actividades de Financiación	4.694.043.501


Flujos de efectivo por actividades de inversión

Variación de Propiedad, planta y equipo	(224.701.847)
Capitalización de acciones	15.698.935.000
Efectivo Neto Utilizado en Actividades de Inversión	15.474.233.153


Incremento Neto de efectivo y equivalentes al efectivo	7.432.311.931
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del año	18.041.946
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del año	7.450.353.877



OMAR ALBERTO SALGADO GARCÍA
Representante Legal.-



PAOLA VANESSA SIBAJA RACERO
Contador Publico T.P. 206094-T



JOAQUIN NAAR HERNÁNDEZ
Revisor Fiscal T.P. 102011-T
(Ver Opinión Adjunta)



MEDIFARMA TIENDA MEDICA S.A.S.

NIT: 900.425.099-8

Estado de cambios en el patrimonio

Para el Periodo finalizado el 31 de Diciembre 2025

(Expresado en Pesos Colombianos)

DETALLE	Capital emitido en Acciones	Prima en Colocación de Acciones	Reservas	Ganancias del periodo	Ganancias Acumuladas	Patrimonio Total
Patrimonio Atribuido a 31 de diciembre de 2024	921.065.000	0	66.298.789	112.327.395	-301.435.141	798.256.043
Resultado integral total	1.485.400.000	14.213.535.000	357.454.484	3.104.762.966	112.327.395	19.273.479.845
Transacciones con propietarios - Dividendos	0	0	0	0	0	0
Patrimonio Atribuido a 31 Diciembre 2025	2.406.465.000	14.213.535.000	423.753.273	3.217.090.361	-189.107.746	20.071.735.888

OMAR ALBERTO SALGADO GARCÍA

Representante Legal.-

PAOLA VANESSA SIBAJA RACERO

Contador Publico T.P. 206094-T

JOAQUIN NAAR HERNÁNDEZ

Revisor Fiscal T.P. 102011-T

(Ver Opinion Adjunta)

Políticas Contables Significativas Y Notas Explicativas A Los Estados Financieros Para El Periodo Terminado El 31 De diciembre De 2025

(Cifras expresadas en pesos colombianos)

Nota 1 – Entidad Que Reporta, Objeto Social y Órganos de Control

1.1. Naturaleza Jurídica y Constitución

MEDIFARMA TIENDA MEDICA SAS, con NIT 900.425.099-8, es una sociedad anónima simplificada de carácter comercial, legalmente constituida mediante documento privado No. 1 del 11 de marzo de 2011. Su existencia y representación legal se perfeccionó con la inscripción ante el Registro Mercantil de la Cámara de Comercio el 04 de mayo de 2011, bajo el número **00024219** del Libro IX.

La entidad se rige por sus estatutos sociales y, en lo no previsto en ellos, por la Ley 1258 de 2008 y las disposiciones del Código de Comercio colombiano.

1.2. Término de Duración

De conformidad con lo establecido en sus estatutos sociales y en armonía con las prerrogativas de la Ley 1258 de 2008, el término de duración de **MEDIFARMA TIENDA MEDICA S.A.S.** es **indefinido**.

1.3. Evolución y Reformas Estatutarias

Desde su constitución, la sociedad ha fortalecido su estructura jurídica mediante reformas estatutarias debidamente protocolizadas e inscritas en el Registro Mercantil, destacándose las siguientes actuaciones corporativas de forma cronológica:

Reforma Por Acta No. Ac-3 Del 2014-05-21: Emanada De La Asamblea General Extraordinaria, Inscrita El 2014-06-05 Bajo El Número Rm09-32135.

Reforma Por Acta No. Ac-2 Del 2016-09-02: Emanada De La Asamblea Extraordinaria De Administración, Inscrita El 2016-10-20 Bajo El Número Rm09-39636.

Reforma Por Acta No. Ce-N Del 2016-10-14: Emanada De La Asamblea Extraordinaria De Administración, Inscrita El 2016-10-20 Bajo El Número Rm09-39637.

Reforma Por Acta No. 001 Del 2024-04-03: Emanada De La Asamblea General De Accionistas, Inscrita El 2024-04-18 Bajo El Número Rm09-61349, Mediante La Cual Se Realizó Una Reforma Estatutaria Integral.

Acta No. 1 Del 18 De febrero De 2026 De La Asamblea General De Accionista 72439 Del 04 De marzo De 2026 Del Libro IX.

1.4. Domicilio Principal y Establecimientos de Comercio

El domicilio principal del Ente Económico se encuentra ubicado en el municipio de **Montería, Córdoba**, específicamente en el **Centro Logístico e Industrial San Jerónimo**, situado en el **Kilómetro 3 sobre la vía que conduce al municipio de Planeta Rica**, donde centraliza la gestión administrativa y la operación logística de la sociedad.

La entidad cuenta con una sólida presencia y capacidad operativa en la región Caribe, manteniendo establecimientos de comercio y puntos de distribución estratégica que le permiten una cobertura integral en los departamentos de **Córdoba y Sucre**, con alcance proyectado y operaciones comerciales en los departamentos de **Magdalena y Atlántico**. Esta red de distribución garantiza la eficiencia en el suministro de productos y servicios de salud en los principales centros urbanos y rurales de la zona norte del país.

1.5. Objeto Social

MEDIFARMA TIENDA MÉDICA S.A.S Tiene como objeto principal la comercialización, compraventa, distribución, venta y alquiler de una amplia gama de productos del sector salud y bienestar. Su núcleo operativo comprende:

- **Línea Farmacéutica y Médica:** Productos farmacéuticos, medicinales, cosméticos, artículos de tocador y nutrición integral especializada.
- **Dotación e Insumos:** Elementos de dotación hospitalaria, científica y de investigación; material médico-quirúrgico, insumos para consultorios y artículos de fisioterapia y terapia respiratoria.
- **Cuidado Especializado y Movilidad:** Equipos ortopédicos, ayudas para movilidad (sillas de ruedas, muletas, camas clínicas), y productos para el cuidado de heridas, diabetes, colostomías y ostomías.
- **Cuidado Personal:** Artículos para maternidad, bebés, cuidado corporal, facial y accesorios deportivos preventivos.

1.6. Órganos de Dirección y Administración

La estructura de gobierno de **MEDIFARMA TIENDA MEDICA S.A.S** se fundamenta en los principios de agilidad y eficiencia operativa propios de las Sociedades por Acciones Simplificadas (Ley 1258 de 2008). La dirección y administración de la sociedad se ejerce a través de los siguientes órganos:

- **Asamblea General de Accionistas:** Es el máximo órgano de dirección de la sociedad, encargado de trazar las políticas generales, aprobar estados financieros y decidir sobre las reformas estatutarias.
- **Representación Legal:** La sociedad no cuenta con Junta Directiva. La gestión administrativa, la ejecución de políticas y la representación judicial y extrajudicial están a cargo del **Representante Legal**, quien ostenta las facultades suficientes para celebrar o ejecutar todos los actos y contratos comprendidos dentro del objeto social, sin limitaciones distintas a las previstas en los estatutos y la ley.

1.7 Órganos de Vigilancia y Control

Dada la naturaleza de su actividad y su estructura financiera, la sociedad está sujeta a la vigilancia y control de los siguientes organismos y cargos:

- **Superintendencia Nacional de Salud (SuperSalud):**

En su condición de **gestor farmacéutico**, la sociedad se encuentra bajo la inspección y vigilancia de esta entidad, cumpliendo con los reportes de información y la normatividad sanitaria vigente para la cadena de suministro de medicamentos e insumos médicos.

- **Revisoría Fiscal:**

La sociedad cuenta con la figura de **Revisoría Fiscal** externa y permanente desde la vigencia **2025**. Esta obligación se originó al cumplir con los topes legales de volumen de activos y/o ingresos brutos del ejercicio anterior, de conformidad con lo previsto en el **parágrafo 2 del artículo 13 de la Ley 43 de 1990**. El Revisor Fiscal es el encargado de dictaminar los estados financieros, evaluar el control interno y velar por que las operaciones sociales se ajusten a los estatutos y a las decisiones de la Asamblea General.

Nota 2 Marco Técnico Normativo

Los Estados Financieros de **MEDIFARMA TIENDA MEDICA S.A.S** para la vigencia 2025, comparativos con el período anterior, han sido elaborados de conformidad con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia (NCIF), establecidas en la Ley 1314 de 2009 y reglamentadas en el Decreto 2483 del 28 de diciembre de 2018 Por medio del cual se compilan y actualizan los marcos técnicos de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF para el Grupo 1 y de las Normas Internacionales de Información Financiera, NIIF para Pymes, Grupo 2, anexos al Decreto 2420 de 2015, modificado por los Decretos 2496 de 2015, 2131 de 2016 y 2170 de 2017, 2483 de 2018 y demás normas complementarias. Las NCIF se basan en las Normas Internacionales de Información Financiera para Pymes (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (International Accounting Standard Board) - IASB, por sus siglas en inglés.

Comprenden: Estado De Situación Financiera, Estado De Resultado Integral, Estado de Cambios en el Patrimonio y Estado de Flujos de Efectivo.

2.1. Negocio en Marcha

MEDIFARMA TIENDA MÉDICA S.A.S ha preparado sus estados financieros bajo el principio fundamental de Negocio en Marcha, conforme a lo establecido en el Anexo 1 del Decreto 2420 de 2015 (NIIF para PYMES o NIIF Plenas, según corresponda) y el Código de Comercio. Esta evaluación confirma la capacidad de la sociedad para continuar sus operaciones, sin intenciones ni necesidades de liquidación o cese de actividades en el futuro previsible.

Crecimiento organizacional y Expansión Operativa:

La administración destaca que el Ente Económico ha experimentado un crecimiento disruptivo en sus indicadores de gestión, impulsado por una optimización de la operatividad y un incremento sostenido en el flujo de ingresos. Este comportamiento no solo valida la solvencia actual, sino que sustenta la proyección estratégica y misionalidad de la compañía, la cual se orienta a:

- Consolidar la presencia física y logística en los departamentos de Córdoba y Sucre, con una incursión firme en los mercados del Atlántico y Magdalena.

- Aprovechar el grado de expansión actual para fortalecer la cadena de suministro como gestor farmacéutico, permitiendo una respuesta ágil a la demanda creciente del sector salud.

2.2 Bases De Medición

Las políticas contables establecidas a continuación se han aplicado en la preparación del estado de situación financiera de apertura y de los estados financieros preparados de acuerdo con las normas de contabilidad y de información financiera aceptadas en Colombia (NCIF), utilizando como base de medición el Costo Histórico y el Valor Razonable.

a) **Costo histórico:**

Para los activos de la Entidad, el costo histórico será el importe de efectivo o equivalentes al efectivo pagado o el valor razonable de la contrapartida entregada para adquirir el activo en el momento de la adquisición. Para los pasivos de la entidad, el costo histórico se registrará el valor del producto recibido a cambio de incurrir en la deuda o, por las cantidades de efectivo y otras partidas equivalentes que se espera pagar para satisfacer la correspondiente deuda, en el curso normal de la operación.

b) **Costo corriente:**

Los activos se llevan contablemente por el importe de efectivo y otras partidas equivalentes al efectivo, que debería pagarse si se adquiriese en la actualidad el mismo activo u otro equivalente. Los pasivos se llevan contablemente por el importe sin descontar de efectivo u otras partidas equivalentes al efectivo que se precisaría para liquidar el pasivo en el momento presente.

c) **Valor realizable (o de liquidación):**

Es el precio que se obtendría por la venta no forzada de los activos en el momento actual, o el precio que se estaría dispuesto a pagar, para liquidar el pasivo en condiciones normales.

d) **Valor presente:**

Corresponde al valor que resulta de descontar la totalidad de los flujos futuros generados por un activo o pasivo, empleando para el efecto una tasa de descuento.

2.3 Moneda Funcional Y De Presentación:

MEDIFARMA TIENDA MEDICA SAS utiliza el peso colombiano como su moneda funcional y de presentación de Estados Financieros. Se ha determinado considerando el ambiente económico en el cual la entidad desarrolla sus operaciones. La Entidad presentará razonable y fielmente la situación financiera, el rendimiento financiero y los flujos de efectivo, revelando información adicional necesaria para la mejor razonabilidad de la información.

2.4. Responsabilidad De La Información, Uso De Estimaciones Y Juicios.

La elaboración de los estados financieros de conformidad con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera Aceptadas en Colombia infiere en que la administración emita juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y montos de activos, pasivos y pasivos contingentes en la fecha de cierre del Estado De Situación Financiera, así como los ingresos y gastos del ejercicio. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

La información contenida en los Estados Financieros es responsabilidad de la Administración de **MEDIFARMA TIENDA MÉDICA S.A.S**

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados toda vez que existan indicios. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

Estas situaciones hacen alusión a:

- Deterioro de Activos
- Vida útil de Propiedades, Planta y Equipo.
- Provisiones Por litigios y Otras Contingencias.
- Reconocimiento De Ingresos y Gastos

2.5 Importancia Relativa Y Materialidad:

La presentación de los hechos económicos se hace conforme a su importancia relativa o materialidad.

La información es material y, por ello es relevante, si su omisión o representación errónea pudiera influir en las decisiones económicas que los usuarios tomen a partir de los estados financieros.

2.6 Acumulación O Devengo:

MEDIFARMA TIENDA MÉDICA S.A.S elaboró sus Estados Financieros utilizando la base contable de acumulación (devengo o causación), de esta forma las partidas se reconocerán como activos, pasivos, patrimonio, ingresos y gastos cuando satisfagan las definiciones y los criterios de reconocimiento para estas partidas.

Activos: Se reconoce un activo en el Estado de Situación Financiera cuando:

- Es probable que se obtenga del mismo, beneficios económicos futuros para la entidad.
- Dicho activo tenga un costo o valor que pueda medirse razonablemente. Si el hecho económico no cumple este requisito, debe tratarse como un gasto del período.

Pasivos: Se reconoce un pasivo en el Estado de Situación Financiera cuando:

- Es probable que del pago de la obligación en el momento presente se derive la salida de recursos que tienen incorporados beneficios económicos.
- La cuantía del desembolso pueda determinarse razonablemente.

Ingresos: Se reconoce un ingreso en el Estado de Resultados, cuando:

- Se ha percibido un incremento en los beneficios económicos futuros, que tienen relación con un incremento en los activos o una disminución de los pasivos.
- El valor del ingreso es cuantificable y puede ser valorado razonablemente.

Costos y gastos: Se reconoce un costo o un gasto en el Estado de Resultados cuando:

- Surge una disminución de los beneficios económicos futuros relacionados con la disminución en los activos o el incremento en los pasivos, y, además
- El costo o gasto es cuantificable y puede ser valorado razonablemente.

3. Políticas Contables Significativas

3.1. Transacciones Y Saldos En Moneda Extranjera:

Las transacciones en moneda extranjera se convertirán a la moneda funcional utilizando las tasas de cambio vigentes a las fechas de las transacciones.

3.2. Instrumentos Financieros:

3.2.1 Efectivo Y Equivalentes De Efectivo:

MEDIFARMA TIENDA MÉDICA S.A.S ha clasificado los siguientes componentes como instrumento financiero:

Efectivo disponible, depósitos de libre disponibilidad en bancos, inversiones altamente líquidas de corto plazo con vencimientos originales de tres meses o menos, Certificados de Depósito a Término Fijo, cuando sean a corto plazo.

Reconocimiento Y Medición Inicial:

La entidad clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías de medición; Los que se miden al valor razonable y los que se miden al costo amortizado, esta clasificación depende si el activo financiero es un instrumento de deuda o de patrimonio.

En el reconocimiento inicial, **MEDIFARMA TIENDA MÉDICA S.A.S** valora los activos financieros a su valor razonable, más en el caso de un activo financiero que no se mide al valor razonable con cambios en resultados los costos de transacción que son directamente atribuibles a la adquisición de activos financieros. Los costos de transacción de activos financieros que se miden a su valor razonable con cambios en resultados se contabilizan directamente en la cuenta de resultados.

Instrumento De Deuda:

Activos financieros al costo amortizado:

Un instrumento de deuda se clasifica como medido al costo amortizado sólo si los siguientes criterios se cumplen:

1. El objetivo del modelo de negocio de **MEDIFARMA TIENDA MÉDICA S.A.S** que es mantener el activo para obtener los flujos de efectivo contractuales.
2. Los términos contractuales dan lugar en fechas especificadas a recibir flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses sobre el capital al pendiente de pago.

La naturaleza de los derivados implícitos en una inversión de deuda se considera para determinar si los flujos de efectivo de la inversión son únicamente pagos de capital e intereses sobre el capital pendiente de pago y en ese caso no se contabilizan por separado.

Activos Financieros Al Valor Razonable:

Si cualquiera de los dos criterios indicados para los activos financieros al costo amortizado no se cumple, el instrumento de deuda se clasifica como medido al valor razonable con cambios en resultados.

Instrumento De Patrimonio:

Todos los instrumentos de venta variables se miden por su valor razonable. Los instrumentos de patrimonio que se mantienen para negociar se valoran a valor razonable con cambios en resultados, para esto el resto de los instrumentos de patrimonio la entidad puede realizar una elección irrevocable en el reconocimiento inicial de los cambios posteriores en el valor razonable con cargo a los otros resultados integrales en el patrimonio en lugar de los resultados.

Compensación De Instrumentos Financieros:

Los activos y pasivos financieros se compensan y su monto neto se presenta en el estado de situación financiera toda vez que exista un derecho legalmente exigible de compensar los importes reconocidos y la administración tenga la intención de liquidar la cantidad neta o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente.

Deterioro De Los Activos Financieros

Activos Medidos Al Costo Amortizado:

La entidad evalúa al final de cada ejercicio si existe evidencia objetiva sobre el deterioro del valor de un activo financiero o grupo de activos financieros medidos al costo amortizado.

3.2.2 Deudores Comerciales Y Otras Cuentas Por Cobrar

En su mayoría, las ventas se realizan en condiciones de crédito normales y los importes de las cuentas por cobrar no generan intereses.

Cuando el crédito se amplía más allá de las condiciones de crédito habituales las cuentas por cobrar se miden al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo y al final del período los importes en libros de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables, si se identifica dicha evidencia se reconocerá de inmediato una pérdida por deterioro del valor en los resultados.

3.2.3. Inventarios:

Los inventarios se registran al costo o a su valor neto realizable, el menor. Los costos incluyen el precio de compra más los costos adicionales necesarios para traer cada producto de su actual ubicación y condición, netos de descuentos comerciales y otro tipo de rebajas. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el transcurso ordinario del negocio menos los costos estimados para realizar la venta. El valor neto realizable también es medido en los términos de obsolescencia basada en las características particulares de cada ítem de inventario. El costo se determina usando el método promedio ponderado.

En el desarrollo del objeto social, La entidad adquiere diversos productos farmacéuticos y hospitalarios para posteriormente comercializarlos y/o dispensarlos.

Al finalizar el periodo sobre el que se informa, es decir, para estados financieros de fin de ejercicio contable, la entidad medirá los inventarios al Menor valor entre el costo y el valor neto realizable; se compara el costo de adquisición menos el deterioro si lo hay con el valor de venta, y se elige el menor de ellos.

- **Deterioro:**

Esta política se aplicará a los activos en el momento en el que se evidencie un deterioro inusual antes del cumplimiento de su vida útil. El personal idóneo deberá hacer una evaluación del activo en la cual se reconocerá la diferencia entre el valor en libros y el valor razonable determinado.

Deterioro del valor de otros activos distintos de inventarios:

La entidad reducirá el importe en libros del activo hasta el importe recuperable si y sólo si éste es inferior al importe en libros, esa reducción se reconocerá como perdida por deterioro inmediatamente en resultados.

3.2.4. Obligaciones Financieras

Se reconocen inicialmente a su valor razonable (Neto de los costos incurridos en la transacción). Las deudas se registran posteriormente a su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos recibidos (neto de los costos de la transacción y el valor de la redención se reconoce en el estado de resultados durante el periodo del préstamo utilizando el método de interés efectivo.

Los préstamos se clasifican en el pasivo corriente a menos que la entidad tenga el derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos dentro de los doce meses siguientes contados desde la fecha del estado de situación financiera.

Los costos de las deudas generales y específicas directamente atribuibles a la adquisición, construcción o producción de activos cualificados que son aquellos que requieren de un periodo de tiempo sustancial para estar preparados para su uso o venta previstos, se añaden al costo de dichos activos, hasta el momento en que tales activos estén preparados para su uso o venta.

Los ingresos por inversiones obtenidos en la inversión temporal de recursos de deudas específicas que aún no se han invertido en cualificados se deducen de los costos por intereses susceptibles de capitalización. Todos los demás costos de deudas son reconocidos en el estado de resultados en el período en el cual se incurren.

3.2.5. Cuentas Por Pagar Comerciales

Las cuentas por pagar comerciales son obligaciones de pago por bienes o servicios que se han adquirido de los proveedores en el transcurso ordinario de los negocios.

Las cuentas por pagar se clasifican como pasivos corrientes si el pago debe efectuarse en un periodo de un año o menos o el ciclo normal de la explotación de la empresa, si es más largo el pago debe efectuarse en un período superior a un año y se presenta como pasivos no corrientes. Las cuentas por pagar comerciales se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente se miden a su costo amortizado, utilizando el método de interés efectivo.

3.2.6. Ingresos recibidos para terceros: Comprenden las sumas de dinero recibidas por el cliente, pero con destinación a terceros diferentes a la entidad sobre la que recae la obligación de hacer entrega de estos a quien corresponda. Tal es el caso de los abonos por concepto de escrituración, registro y legalización de cada inmueble. Actualmente se registran bajo el código contable 28 “Otros Pasivos”.

MEDIFARMA TIENDA MEDICA SAS, en sus operaciones normales no realiza actividades de financiación ni tiene inversiones para negociar, por lo tanto, en el reconocimiento inicial medirá sus activos y pasivos financieros básicos al precio de la transacción esto es al valor nominal.

Al finalizar el periodo sobre el que se informa, la entidad medirá los instrumentos financieros, sin deducir los costos de transacción en que se pudieran incurrir en la venta u otro tipo de disposición:

Los instrumentos de deuda y efectivo que se clasifican como activo corriente o pasivo corriente se medirán al valor no descontado del efectivo u otra contraprestación que se espera pagar o recibir (valor neto del deterioro de valor)

Los instrumentos de deuda (cuentas por cobrar y por pagar) que superen los 180 días posteriores a la fecha de vencimiento se medirán al costo histórico menos el deterioro financiero, calculado haciendo uso de las tasas fijadas por la Superintendencia Financiera

Al final de cada periodo sobre el que se informa, una entidad evaluará si existe evidencia objetiva de deterioro del valor de los activos financieros que se midan al costo o al costo amortizado. Cuando exista evidencia objetiva de deterioro del valor, la entidad reconocerá inmediatamente una pérdida por deterioro del valor en resultados.

3.2.7 Activos y Pasivos Por Impuestos Corrientes

MEDIFARMA TIENDA MEDICA SAS, reconocerá un activo por impuestos corrientes, cuando registre valores que van a disminuir el valor del impuesto a pagar del año corriente o del año anterior. Se reconoce un Pasivo por impuestos corrientes cuando se liquide el valor del impuesto del año.

En el momento del reconocimiento del activo por impuesto corriente se mide por el costo de la operación que da lugar a un pago del impuesto. Al momento de reconocer el Pasivo por impuesto corriente se mide por el valor a pagar

En el caso de la medición posterior, en los estados financieros se medirá el activo por impuestos corrientes, por el exceso del valor pagado, correspondiente al periodo actual y a los anteriores, sobre el valor del impuesto por pagar de esos periodos, y se reconocerá un pasivo por impuestos corrientes por el impuesto a pagar por las ganancias fiscales del periodo actual y los periodos anteriores.

3.2.8 Propiedad Planta y Equipo

Estos activos cumplen con la definición del párrafo 17.2:

“17.2 Las propiedades, planta y equipo son activos tangibles que:

- (a) se mantienen para su uso en la producción o suministro de bienes o servicios, para arrendarlos a terceros o con propósitos administrativos, y
- (b) Se esperan usar durante más de un periodo”.

Los activos que aparecen en estas cuentas fueron reconocidos en el Estado de Situación financiera de Apertura con fecha 01 de enero de 2015 y medidos de acuerdo con el párrafo 35.10 (d).

Quando **MEDIFARMA TIENDA MEDICA SAS**, adquiera bienes, mediante compra o arrendamiento financiero, destinado para la prestación de sus servicios, cuya vida útil sea superior a un (1) año, tiene un valor verificable en un documento, y van a ser utilizados por la entidad, en una se entenderá cumplido el párrafo 17.2, y se reconocerán de acuerdo con la Sección 17 de la NIIF para Pymes.

Al momento de la adquisición de los activos de propiedad planta y equipo, la entidad los medirá al costo más los valores que hacen parte del costo

El costo de los elementos de propiedades, planta y equipo comprende todo lo siguiente:

El precio de adquisición, que incluye los honorarios legales y de intermediación, los aranceles de importación y los impuestos no recuperables, después de deducir los descuentos comerciales y las rebajas.

Todos los costos directamente atribuibles a la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por gerencia. Estos costos pueden incluir los costos de preparación del emplazamiento, los costos de entrega y manipulación inicial, los de instalación y montaje y los de comprobación de que el activo funciona adecuadamente.

La estimación inicial de los costos de desmantelamiento o retiro del elemento, así como la rehabilitación del lugar sobre el que se asienta, la obligación en que incurre una entidad cuando adquiere el elemento o como consecuencia de haber utilizado dicho elemento durante un determinado periodo, con propósitos distintos de producción de inventarios durante tal periodo.

En la medición posterior, **MEDIFARMA TIENDA MEDICA SAS**. Medirá todos los elementos de propiedad planta y equipo reconocidos inicialmente, por su **costo histórico** menos la **depreciación** y cualquier **pérdida por deterioro del valor**; de acuerdo con el párrafo 17.15. Es preciso anotar que el **Costo Histórico** se determina en el momento del reconocimiento; la **Depreciación** se calculará por el sistema de línea recta por períodos anuales de acuerdo con la vida útil, y el **Deterioro** si hay evidencia de la pérdida de valor

La política de depreciación de los elementos de propiedad planta y equipo, a partir de la elaboración del “ESFA”, es el método de línea recta o lineal, que permite consumir los beneficios económicos futuros durante la vida útil del activo; este método se utilizará para todos los activos tangibles que cumplan con el párrafo 17.2, y podrá calcularse y causarse en forma mensual o anual, de acuerdo con la parametrización del software contable, con cargo a resultados del período y abono a la depreciación acumulada.

De común acuerdo con la gerencia se acordó que las vidas útiles para el cálculo de las depreciaciones a partir del 01 de enero de 2016 sean las siguientes:

Construcciones y edificaciones:	20 a 60 años
Maquinaria y equipo:	7 a 12 años
Equipo de oficina:	7 a 12 años
Equipos de computación y comunicación:	3 a 7 años
Flota y equipo de transporte:	7 a 12 años
Equipo Médico y Científico:	10 a 15 años

Para la preparación de los Estados financieros de fin de período, se utilizarán las vidas útiles descritas anteriormente y sus correspondientes porcentajes asociados para todo el período contable de un año así: Construcciones y edificaciones del 1,6 % al 5 %; Maquinaria y equipo, Flota y equipo de transporte y Equipo de Oficina del 8 % al 14 %; Equipo de computación y comunicaciones del 14 % al 33 %.

La entidad ha determinado un valor residual para cada categoría de Activos Fijos, con el objetivo de atribuirle un monto recuperable a cada activo cuando finalice su vida útil. El mismo se determinará aplicando un porcentaje al valor de adquisición o valor razonable de cada activo fijo así:

EL VALOR RESIDUAL ESTIPULADO:

Muebles Y Enseres:	2%
Maquinaria Y Equipo:	2%
Comunicación Y Computación:	1%
Vehículos Y M. Transporte:	5%
Edificaciones:	10%
Equipo Médico Científico:	5%

Con corte a 31 de diciembre de cada año, para la preparación de los estados financieros, **MEDIFARMA TIENDA MEDICA SAS.**, revisará las partidas de propiedad planta y equipo para determinar si hay evidencia de deterioro, para lo cual establecerá si el valor en libros es inferior, igual o superior al valor recuperable. Únicamente se reconocerá que hay deterioro si el valor en libros es Superior al valor recuperable y lo reconocerá en resultados del período

El valor recuperable es el mayor valor entre el valor razonable y el valor de uso; para establecer el valor recuperable se compara el valor razonable con el valor presente de los flujos futuros que producirá el activo.

La vida útil para la propiedad planta y equipo se determinó considerando los siguientes factores:

- La utilización prevista del activo. El uso se evalúa por referencia a la capacidad o al producto físico que se espere del mismo.
- El desgaste físico esperado que dependerá de factores operativos
- La obsolescencia técnica o comercial procedente de los cambios o mejoras en la producción o de los cambios en la demanda del mercado de los productos o servicios que se obtienen con el activo.

Al cierre del periodo contable, la entidad da de baja los elementos que se encuentren deteriorados u obsoletos. Cuando se realicen ventas de propiedad, planta y equipo, debidamente autorizadas mediante acta soporte para la baja del elemento en el control de activos fijos de la entidad, se reconoce la ganancia o pérdida por la baja en cuentas de un activo fijo en el resultado del período contable que se produjo.

La depreciación de un activo comenzará cuando esté disponible para su uso, esto es cuando se encuentra en la ubicación y condiciones necesarias para operar de forma prevista por la administración.

La depreciación se carga para distribuir el costo de los activos menos sus valores residuales a lo largo de su vida útil estimada aplicando el método lineal. La depreciación de activos cuyo valor sea igual o inferior a 50 UVT (unidad de valor tributario), se depreciará dentro del año de su adquisición.

3.2.9 Activos Intangibles

MEDIFARMA TIENDA MEDICA SAS, reconocerá como activos intangibles, los bienes identificables, de carácter no monetario y sin apariencia física, sobre los cuales la empresa tiene el control, espera obtener beneficios económicos futuros y puede realizar mediciones fiables, y que se adquirieron mediante compra en dinero o en especie;

Un activo intangible produce beneficios económicos futuros cuando a) la empresa puede generar ingresos procedentes de la venta de bienes o servicios a través del activo, b) puede generar rendimientos diferentes de los derivados del uso del activo por parte de la empresa o c) el intangible le permite a la empresa disminuir sus costos o gastos.

La empresa no reconocerá activos intangibles generados internamente, ni de investigación propia; la fase de investigación comprende todo aquel estudio original y planificado que realiza la empresa con la finalidad de obtener nuevos conocimientos científicos o tecnológicos. No se reconocerán como activos intangibles las marcas, las listas de clientes u otras partidas similares que se hayan generado internamente, los desembolsos por actividades de capacitación, la publicidad y actividades de promoción ni los desembolsos por reubicación o reorganización de una parte o la totalidad de la empresa.

Los activos intangibles se medirán al costo, el cual estará conformado por el precio de adquisición, los aranceles e impuestos no recuperables que recaigan sobre la adquisición y cualquier costo directamente atribuible a la preparación del activo para su uso previsto. Cualquier descuento o rebaja del precio se reconocerá como un menor valor del activo intangible.

Con posterioridad al reconocimiento, los activos intangibles se medirán por su costo menos la amortización acumulada menos el deterioro acumulado. La amortización es la distribución sistemática del valor amortizable de un activo intangible durante su vida útil. Por su parte, el valor amortizable de un activo intangible es el costo del activo menos su valor residual.

La amortización iniciará cuando el activo esté disponible para su utilización, es decir, cuando se encuentre en la ubicación y condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la administración de la empresa. El cargo por amortización de un periodo se reconocerá en el resultado de este, salvo que deba incluirse en el valor en libros de otros activos de acuerdo con la Norma de Inventarios. La amortización acumulada de un activo intangible estará en función del valor residual, la vida útil y el método de amortización.

Los activos intangibles son activos no monetarios, y representan generalmente derechos abstractos.

Licencias de Software:

Las licencias para programas informáticos adquiridas se capitalizan sobre la base de los costos incurridos para adquirir y poner en uso el software específico, estos costos se amortizan durante su vida útil estimados de 3 a 5 años.

Software:

Los costos asociados con el mantenimiento de programas de cómputo se reconocen como gasto cuando se incurren en éstos.

3.2.10 Propiedades de Inversión

Esta política contable aplica para las inversiones que la Entidad tiene en terrenos o edificios que cumplen la definición de propiedades de inversión de las NIIF para Pymes. Aplica en la entidad para aquellos inmuebles entregados en arrendamiento operativo y para aquellos terrenos adquiridos para la futura expansión o donados sin destinaciones específicas y que no están dispuestos para la venta.

Por lo tanto, si el cálculo del valor razonable de las propiedades de inversión se puede determinar con fiabilidad sin costo o esfuerzo desproporcionado, en un contexto de negocio en marcha, se contabilizará mediante el modelo de valor razonable. De lo contrario, la propiedad de inversión se contabiliza a través del modelo de costo- depreciación-deterioro del valor conforme a los contemplados a la Sección 17 de la NIIF PYMES. Las propiedades de inversión para la Entidad serán aquellas que mantendrá con el objeto de obtener rentas, plusvalías o ambas, y no para:

- a) Su uso en la producción o suministro de bienes o servicios, o para fines administrativos, o
- b) Su venta en el curso normal de las operaciones.

3.2.11 Pasivos Estimados y Provisiones

Las provisiones son pasivos a cargo de la empresa (Existe una obligación presente) que están sometidos a condiciones de incertidumbre en cuanto a su vencimiento o en cuanto a la cuantía.

Los pasivos contingentes son obligaciones posibles (No existe una obligación presente); pero inciertas (Puede que sí, puede que no). También pueden ser obligaciones presentes que no está reconocida porque no se conoce el valor fiable, o no es probable que tenga que desprenderse de recursos.

La Entidad aplica esta política contable al contabilizar sus provisiones, y pasivos de carácter contingente, correspondiente a las demandas y litigios en contra de la Entidad

MEDIFARMA TIENDA MEDICA SAS., reconocerá una provisión cuando se cumplan todas y cada una de las siguientes condiciones: a) tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de un suceso pasado; b) probablemente, debe desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos para cancelar la obligación y c) puede hacerse una estimación fiable del valor de la obligación.

Respecto a los pasivos contingentes, estos no se reconocen en los estados financieros, pero se evaluarán de forma permanente con el fin de asegurar que su evolución se refleje apropiadamente en los estados financieros. En el evento de tener una medición fiable y la probabilidad de salida de recursos, se procederá al reconocimiento del pasivo en los estados financieros del periodo en el que dicho cambio haya tenido lugar.

Los pasivos contingentes que a juicio de **MEDIFARMA TIENDA MEDICA SAS** estime conveniente, serán objeto de evaluación continua por parte de la Gerencia, a través del departamento de Contabilidad, con el fin de asegurar que su evolución se refleja apropiadamente en los estados financieros

Las provisiones se medirán, al momento de su reconocimiento, por el valor que refleje la mejor estimación del desembolso que se requeriría para cancelar la obligación presente o para transferirla a un tercero en la fecha de presentación. Dicha estimación tendrá en cuenta los desenlaces asociados de mayor probabilidad, la experiencia que se tenga en operaciones similares, los riesgos e incertidumbres y los informes de expertos, entre otros.

La entidad en los estados financieros de fin de período medirá las provisiones de acuerdo con los párrafos 21.10 y 21.11.

“21.10 Una entidad cargará contra una provisión únicamente los desembolsos para los que fue originalmente reconocida”.

“21.11 Una entidad revisará y ajustará las provisiones en la fecha sobre la que se informa para reflejar la mejor estimación actual del importe que requerido para cancelar la obligación en esa fecha. Cualquier ajuste a los importes previamente reconocidos se reconocerá en resultados, a menos que la provisión se hubiera reconocido originalmente como parte del costo de un activo (véase el párrafo 21.5). Cuando una provisión se mida por el valor presente del importe que se espera que sea requerido para cancelar la obligación, la reversión del descuento se reconocerá como un costo financiero en los resultados periodo en que surja”.

3.2.12 Beneficios a empleados

Comprenden todas las retribuciones que la empresa proporciona a sus trabajadores a cambio de sus servicios, estos beneficios abarcan tanto los suministrados directamente a los empleados como a sus sobrevivientes, beneficiarios y/o sustitutos, según lo establecido en la normatividad vigente, en los acuerdos contractuales o en las obligaciones implícitas que dan origen al beneficio. Los beneficios a los empleados se clasificarán en a) beneficios a los empleados a corto plazo, b) beneficios a los empleados a largo plazo, c) beneficios por terminación del vínculo laboral o contractual y d) beneficios post- empleo.

En **MEDIFARMA TIENDA MEDICA SAS**, se reconocerán como beneficios a los empleados (a corto plazo, y por terminación del vínculo laboral o contractual), aquellos otorgados a los empleados que hayan prestado sus servicios a la empresa durante el periodo contable, cuya obligación de pago vence dentro de los 12 meses siguientes al cierre de este; hacen parte de dichos beneficios, los sueldos, salarios y aportes a la seguridad social, incentivos pagados y beneficios no monetarios, entre otros. Los beneficios a los empleados a corto plazo se reconocerán con cargo a un gasto o costo y con abono a un pasivo cuando la empresa consuma el beneficio económico procedente del servicio prestado por el empleado a cambio de los beneficios otorgados.

Los beneficios a los empleados a corto plazo y por terminación del vínculo laboral o contractual se medirán por el valor de la obligación derivada de los beneficios definidos al momento del reconocimiento.

En los Estados Financieros de fin de período, es decir, al finalizar el período sobre el que se informa, los beneficios a los empleados se medirán por el valor de la obligación de la obligación al momento de informar.

3.2.13 Otros Activos y Pasivos No Financieros

En esta sección se incluirán aquellos activos y pasivos que cumplen con los requisitos para ser considerados como tales según lo indicado en el párrafo 2.15 de las NIIF para Pymes, pero no pueden catalogarse en ninguna de las secciones subsiguientes. En **MEDIFARMA TIENDA MEDICA SAS**, se consideran como tales los anticipos realizados por la entidad, así como los realizados por terceros a ella.

Los gastos pagados por anticipado se clasificarán como “Otros activos” siempre que se espere que el tercero beneficiario del pago reconozca un pasivo por concepto del servicio o bien que no ha prestado o entregado a la entidad. Por otra parte, los ingresos recibidos por anticipado deberán contabilizarse como un pasivo dado que existe una obligación por parte de la entidad de entregar el bien o prestar el servicio posterior a la recepción del dinero en una fecha determinada.

Los anticipos se medirán por el modelo de valor razonable, es decir, por el valor de la contraprestación a recibir o suministrar producto del anticipo, a la fecha de su reconocimiento. En los Estados Financieros de fin de período, se medirán los anticipos al valor razonable de la contraprestación por recibir o suministrar a esta fecha.

3.2.14 Impuesto Sobre La Renta Y Complementarios.

MEDIFARMA TIENDA MÉDICA S.A.S, es responsable del Impuesto de Renta y Complementarios ante la Administración de Impuestos y Aduanas Nacionales – DIAN y el gasto de impuestos es reconocido en los resultados del período, e incluye la suma del impuesto diferido.

Los activos y/o pasivos de impuestos de renta comprenden las obligaciones o reclamos de las autoridades fiscales en relación con los períodos de reporte actuales o anteriores que están pendientes de pago a la fecha de reporte. El impuesto corriente es pagadero sobre la renta líquida, que difiere de la utilidad o pérdida en los Estados Financieros.

Los Activos y Pasivos por impuesto diferidos se calculan sobre las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos y su base fiscal que se espera que aumenten o reduzcan la utilidad fiscal en el futuro. El impuesto diferido pasivo, se clasifica como no corriente dentro de los pasivos en el estado de situación financiera.

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

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

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

El tratamiento del impuesto diferido reconoce las diferencias entre las disposiciones contables y fiscales para la determinación del impuesto a las ganancias.

3.2.15 Ingresos Ordinarios

En **MEDIFARMA TIENDA MEDICA SAS.**,

Ingresos por actividades ordinarias:

Son entradas brutas de beneficios económicos durante el periodo, surgidos en el curso de las actividades ordinarias de la entidad, siempre que tal entrada de lugar a un aumento en el patrimonio y no esté relacionado con las aportaciones de patrimonio.

Los ingresos de actividades ordinarias comprenden solamente las entradas brutas de beneficios económicos recibidos y por recibir por cuenta propia. Las cantidades recibidas por cuenta de terceros, tales como impuestos sobre las ventas, sobre productos o servicios o sobre el valor añadido, no constituyen entradas de beneficios económicos para la Corporación y no producen aumentos en su patrimonio.

El importe de los ingresos de actividades ordinarias derivados de una transacción se determina, normalmente, por acuerdo entre la empresa y la entidad u organización contratante. Se medirán al valor razonable de la contrapartida recibida o por recibir, teniendo en cuenta el importe de cualquier descuento, bonificación o rebaja que se pueda otorgar.

los ingresos por las actividades ordinarias se generan por la compra y venta de toda clase de artículos de comercio, productos farmacéuticos de todo tipo; elaborados y en proceso de fabricación, materia prima para la elaboración de los mismos; material médico quirúrgico, todo tipo de elementos de dotación hospitalaria, científicas y de investigación, equipos médicos, equipos quirúrgicos y equipos hospitalarios, equipos e implementos de oficina, vestuario y productos miscelánea; así como ingresos no operacionales tales como descuentos, ingresos de ejercicios anteriores, subvenciones, financieros, recuperaciones, multas y recargos, excedentes, sobrantes en caja,

Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir y representan importes a cobrar por los bienes y servicios entregados, neto de descuentos, devoluciones e impuesto al valor agregado.

La entidad reconoce los ingresos cuando el importe de estos se puede medir con fiabilidad, sea probable que los beneficios económicos futuros vayan a influir en la entidad y cuando se han cumplido los criterios específicos para cada una de las actividades de MEDIFARMA TIENDA MÉDICA S.A.S tal cómo se describe a continuación:

La comercialización de productos farmacéuticos y medicinales se reconocerá de acuerdo con el párrafo 23.10.

Los ingresos generados por concepto servicios, se reconocerán de acuerdo con lo descrito en el párrafo 23.14.

“23.10.- Una entidad reconocerá ingresos de actividades ordinarias procedentes de la venta de bienes cuando se satisfagan todas y cada una de las siguientes condiciones:

(a) La entidad haya transferido al comprador los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad de los bienes.

(b) La entidad no conserve ninguna participación en la gestión de forma continua en el grado usualmente asociado con la propiedad, ni retenga el control efectivo sobre los bienes vendidos.

(c) El importe de los ingresos de actividades ordinarias pueda medirse con fiabilidad.

(d) Sea probable que la entidad obtenga los beneficios económicos asociados de la transacción.

(e) Los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción puedan medirse con fiabilidad”.

“23.14 Cuando el resultado de una transacción que involucre la prestación de servicios pueda ser estimado con fiabilidad, una entidad reconocerá los ingresos de actividades ordinarias asociados con la transacción, por referencia al grado de terminación de la transacción al final del periodo sobre el que se informa (a veces conocido como el método del porcentaje de terminación). El resultado de una transacción puede estimarse con fiabilidad cuando se cumplan todas las condiciones siguientes:

(a) El importe de los ingresos de actividades ordinarias pueda medirse con fiabilidad.

(b) Es probable que la entidad obtenga los beneficios económicos derivados de la transacción.

(c) El grado de terminación de la transacción, al final del periodo sobre el que se informa, pueda ser medido con fiabilidad.

(d) Los costos incurridos en la transacción, y los costos para completarla, puedan medirse con fiabilidad.

Los párrafos 23.21 a 23.27 proporcionan una guía para la aplicación del método del porcentaje de terminación”.

Los ingresos por actividades ordinarias se medirán por el valor de la operación de acuerdo con los párrafos 23.3 y 23.4.

“23.3 Una entidad medirá los ingresos de actividades ordinarias al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir. El valor razonable de la contraprestación, recibida o por recibir, tiene en cuenta el importe de cualesquiera descuentos comerciales, descuentos por pronto pago y rebajas por volumen de ventas que sean practicados por la entidad”.

“23.4 Una entidad incluirá en los ingresos de actividades ordinarias solamente las entradas brutas de beneficios económicos recibidos y por recibir por parte de la entidad, por su cuenta propia. Una entidad excluirá de los ingresos de actividades ordinarias todos los importes recibidos por cuenta de terceras partes tales como impuestos sobre las ventas, impuestos sobre productos o servicios o impuestos sobre el valor añadido. En una relación de agencia, una entidad incluirá en los ingresos de actividades ordinarias solo el importe de su comisión.

3.2.16 Pagos Anticipados por Ingresos:

Los anticipos recibidos para la prestación de servicios o para la entrega de bienes en periodos futuros, se reconocen como un pasivo no financiero por el valor razonable de la contraprestación recibida. El pasivo reconocido es trasladado al ingreso en la medida en que se presta el servicio o se realiza la venta del bien, en cualquier caso, es trasladado al ingreso en su totalidad cuando finaliza la obligación de entregar el bien o prestar el servicio para el que se entregó el anticipo.

3.2.17 Costos y Gastos

Se considera costo o gasto siempre y cuando la partida cumpla con las siguientes características:

- a) Es probable que cualquier beneficio económico futuro asociado con la partida entre o salga de la entidad
- b) la partida tiene un costo o valor que pueda medirse con fiabilidad

El reconocimiento de los gastos procede directamente del reconocimiento y la medición de activos y pasivos.

La entidad reconocerá gastos en el estado del resultado integral (o en el estado de resultados, si se presenta) cuando haya surgido un decremento en los beneficios económicos futuros, relacionado con un decremento en un activo o un incremento en un pasivo que pueda medirse con fiabilidad.

Son costos por préstamos los intereses y otros costos en los que una entidad incurre, que están relacionados con los fondos que ha tomado prestados. Los costos por préstamos incluyen:

- (a) Los gastos por intereses calculados utilizando el método del interés efectivo como se describe en la Sección 11 *Instrumentos Financieros Básicos*.
- (b) Las cargas financieras con respecto a los arrendamientos financieros reconocidos de acuerdo con la Sección 20 *Arrendamientos*.
- (c) Las diferencias de cambio procedentes de préstamos en moneda extranjera en la medida en que se consideren ajustes de los costos por intereses.

“25.2 Una entidad reconocerá todos los costos por préstamos como un gasto en resultados en el periodo en el que se incurre en ellos”.

El Gasto es un egreso o salida de recursos que representa una disminución del activo, o un préstamo o aumento del pasivo, del cual no se espera recibir beneficios futuros, no es recuperable y no se capitaliza; mientras que el costo se capitaliza en la producción de un bien o en la prestación de un servicio.

El párrafo 2.27 lo define así: “2.27.- La definición de gastos incluye tanto las pérdidas como los gastos que surgen en las actividades ordinarias de la entidad.

- (a) Los Gastos que surgen de la actividad ordinaria incluyen, por ejemplo, el costo de las ventas, los salarios y la depreciación. Usualmente, toman la forma de una salida o disminución del valor de los activos, tales como efectivo y equivalentes al efectivo, inventarios o propiedades, planta y equipo.
- (b) Las pérdidas son otras partidas que cumplen la definición de gastos y que pueden surgir en el curso de las actividades ordinarias de la entidad. Si las pérdidas se reconocen en el del resultado integral, habitualmente se presentan por separado, puesto que el conocimiento de estas es útil para la toma de decisiones económicas.

En **MEDIFARMA TIENDA MEDICA SAS**, se reconoce como gasto toda erogación destinada a la realización de las actividades ordinarias, de las cuales no se espera un beneficio futuro, porque se consume en el período en actividades operacionales de administración, operacionales de ventas o en actividades no operacionales. Cuando se capitalizan en la prestación de servicios se denominan costos de servicios, y si se capitalizan en la fabricación de productos se denominan costos de fabricación.

Tanto en su medición inicial, como posterior, los gastos se medirán al costo, es decir, al valor de la transacción.

NOTA 4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES

Los depósitos disponibles de la sociedad quedan en la caja general, cajas menores, en bancos y corporaciones. Dichas cuentas están debidamente conciliadas y corresponden a:

DETALLE	A 31 DE DICIEMBRE DE	
	AÑO 2025	AÑO 2024
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	7,450,353,877	18,041,946
CAJA	16,896,255	14,203,567
BANCOS	7,433,457,622	3,838,379

Al cierre de los estados financieros no existían embargos u otro tipo de situación que afectara la disponibilidad de los recursos.

NOTA 5. ACTIVOS FINANCIEROS

DETALLE	A 31 DE DICIEMBRE DE	
	AÑO 2025	AÑO 2024
INVERSIONES	5,790,191	-
FONDOS DE INVERSION	5,790,191	-

A 31 de diciembre de 2025, el Ente Económico mantuvo recursos representados en un Fondo de Inversión Colectiva (FIC) **FIC SUMAR 00201060685-3** administrado por la Fiduciaria Bogotá, los cuales correspondieron a excedentes de liquidez manejados bajo la modalidad de disponibilidad a la vista.

NOTA 6. CUENTAS COMERCIALES POR COBRAR Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR CORRIENTES.

A 31 de diciembre de 2025 la cuenta de deudores se compone de los siguientes rubros:

DETALLE	A 31 DE DICIEMBRE DE	
	AÑO 2025	AÑO 2024
DEUDORES	41,494,259,296	7,255,807,048
CLIENTES	42,692,011,009	8,941,199,548
CUENTAS CORRIENTES COMERCIALES	211,833,047	4,919,393
CUENTAS POR COBRAR A SOCIOS Y ACCIONISTAS	15,892,600,522	330,110,243
ANTICIPOS Y AVANCES	38,684,975	152,481,547
CUENTAS POR COBRAR A TRABAJADORES	6,180,288	2,571,279
DEUDORES VARIOS	1,150,564,994	19,140,577
PROVISIONES	- 18,497,615,539	- 2,194,615,539

Se reconocen bajo este rubro las partidas deudoras correspondientes a derechos por actividad operacional o no operacional, integrado por las deudas de los clientes, empleados, socios, y entidades diferentes de impuestos, que adeuden valores o tengan una obligación presente de transferir recursos a la entidad.

El incremento considerable en la cartera es una consecuencia directa del crecimiento disruptivo en las ventas (que alcanzaron los \$88.000 millones). Este aumento responde a la expansión de la red de distribución y al cumplimiento de contratos de suministro con entidades de salud cuyos ciclos de pago son proporcionales a la escala de la operación.

El saldo registrado en las cuentas por cobrar a accionistas, al cierre de 2025 representa el compromiso formal de capitalización suscrito por los socios para respaldar el crecimiento exponencial y la solidez patrimonial de la compañía. La composición detallada de este rubro es la siguiente: Capitalización del Ejercicio: Se formalizó un aumento de capital por valor de \$15.698M, distribuidos en \$1.485M como capital suscrito, pagaderos a un año y \$14.213M bajo la figura de Prima en Colocación de Acciones.

Saldos Anteriores: El valor restante (\$194M) corresponde a saldos remanentes de la vigencia anterior en proceso de liquidación.

Los anticipos a terceros se registran por el método de valor razonable, puesto que los valores contabilizados son equivalentes a la prestación del servicio que se espera recibir.

NOTA 7. INVENTARIOS CORRIENTES

Corresponde al conjunto de bienes corporales destinados a la venta en el curso normal del objeto social de la empresa y todas las erogaciones y los cargos directos e indirectos para ponerlos en condiciones de utilización y venta. Este rubro está constituido por los medicamentos, material médico quirúrgico, material de imagenología, materiales repuestos y accesorios, entre otros. Estos inventarios son medidos al valor nominal expresado en la factura.

A 31 de diciembre del año 2025, este rubro lo componen los siguientes elementos:

DETALLE	A 31 DE DICIEMBRE DE	
	AÑO 2025	AÑO 2024
INVENTARIOS	3,235,513,522	9,972,554,167
MERCANCÍAS NO FABRICADAS POR LA EMPRESA	3,235,513,522	9,972,554,167

Corresponde al conjunto de bienes corporales destinados a la venta en el curso normal del objeto social de la empresa y todas las erogaciones y los cargos directos e indirectos para ponerlos en condiciones de utilización y venta. Son medidos al valor nominal (expresado en la factura).

NOTA 8. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

El saldo de los activos por impuestos comprende:

DETALLE	A 31 DE DICIEMBRE DE	
	AÑO 2025	AÑO 2024
ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	432,601,408	12,808,000
ANTICIPO DE IMPUESTOS Y CONTRIBUCIONES A FAVOR	432,601,408	12,808,000

NOTA 9. ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS

DETALLE	A 31 DE DICIEMBRE DE	
	AÑO 2025	AÑO 2024
DIFERIDOS	3,158,050	3,158,050
IMPUESTO DIFERIDO	3,158,050	3,158,050

La aplicación de las normas especiales que rigen el impuesto de renta en Colombia conlleva a que en la mayoría de los casos la utilidad contable sea diferente a la utilidad fiscal o renta líquida gravable del respectivo año, calculado a tasas actuales, siempre que exista una expectativa razonable de que se generará suficiente renta gravable en los períodos en los cuales tales diferencias se revertirán.

NOTA 10. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS

Comprende el conjunto de bienes de carácter permanente que posee la empresa para realizar en su gestión administrativa y desarrollo de su objeto social; y no están destinados para la venta, su vida útil es de largo plazo. El saldo a 31 de diciembre de 2025 es por valor de \$324.338.884 representados de la siguiente forma:

DETALLE	A 31 DE DICIEMBRE DE	
	AÑO 2025	AÑO 2024
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	324,338,884	159,873,812
MAQUINARIA Y EQUIPO	5,799,998	
EQUIPO DE OFICINA	360,878,348	186,270,952
EQUIPO DE COMPUTACIÓN Y COMUNICACIÓN	207,761,725	163,467,272
DEPRECIACIÓN ACUMULADA	- 250,101,187	- 189,864,412

NOTA 11. ACTIVOS INTANGIBLES DISTINTOS DE LA PLUSVALÍA

Son aquellas autorizaciones para operar como por ejemplo un negocio o un software de cómputo. El costo de las licencias y de permisos se registra en la cuenta de activos intangibles y son amortizados durante el período que cubra el permiso o la licencia respectiva.

DETALLE	A 31 DE DICIEMBRE DE	
	AÑO 2025	AÑO 2024
INTAGIBLES	-	4,700,000
LICENCIAS	-	4,700,000

NOTA 12. BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS

Comprende el valor de los pasivos a cargo del ente económico y a favor de los trabajadores, extrabajadores o beneficiarios originados en la relación laboral, en virtud de normas legales vigentes y las cuales se encuentran bajo el régimen de la ley 50 de 1990, tales como cesantías, intereses de cesantías, salarios por pagar, primas de servicios y vacaciones. El saldo de esta cuenta a 31 de diciembre de 2.025 es de **\$265.095.690**.

DETALLE	A 31 DE DICIEMBRE DE	
	AÑO 2025	AÑO 2024
OBLIGACIONES LABORALES	265,095,690	50,503,963
SALARIOS POR PAGAR	4	2,192,707
CESANTÍAS CONSOLIDADAS	175,692,996	33,418,209
INTERESES SOBRE CESANTÍAS	16,750,201	2,831,286
VACACIONES CONSOLIDADAS	72,652,488	12,061,761

Las cesantías son equivalentes a un salario mensual vigente por cada 12 meses trabajados (8,33 % mensual), mientras que los intereses a las cesantías representan un 1 % del salario por cada mes de trabajo. Las vacaciones corresponden a una quincena de salario por cada año trabajado (4,17 % mensual) mientras que la prima de servicios equivale una quincena de salario por cada seis meses trabajados (8,33 % mensual).

NOTA 13. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Comprende el valor de las obligaciones a cargo de la empresa, por concepto de la adquisición de bienes o servicios en desarrollo de su objeto social y las obligaciones a cargo del ente económico a favor de terceros por conceptos diferentes a obligaciones financieras originados en la prestación de servicios tales como proveedores, honorarios, comisiones, cuentas por pagar a contratistas, acreedores varios. El saldo de esta cuenta se mide a valor nominal y a 31 de diciembre de 2.025.

DETALLE	A 31 DE DICIEMBRE DE	
	AÑO 2025	AÑO 2024
PROVEEDORES	18,168,348,570	12,285,616,913
NACIONALES	18,168,348,570	12,285,616,913

DETALLE	A 31 DE DICIEMBRE DE	
	AÑO 2025	AÑO 2024
COSTOS Y GASTOS POR PAGAR	1,102,704,552	4,021,013,569
COSTOS Y GASTOS POR PAGAR	871,753,445	1,055,741,217
DEUDAS CON ACCIONISTAS O SOCIOS	111,963,397	227,001,067
RETENCIÓN EN LA FUENTE	38,796,445	124,849,730
IMPUESTO A LAS VENTAS RETENIDO	133,497	25,350
IMPUESTO DE INDUSTRIA Y COMERCIO RETENIDO	1,880,279	383
RETENCIONES Y APORTES DE NÓMINA	25,577,732	6,702,913
ACREEDORES VARIOS	52,599,758	2,606,692,909

NOTA 14. PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Los valores aquí descritos representan los montos imputables a las declaraciones de impuestos nacionales y municipales presentadas en los próximos 12 meses. También Comprende el valor de los impuestos, gravámenes y tasas a cargo del Estado o instituciones gubernamentales por concepto de los cálculos realizados con base en las liquidaciones privadas sobre las respectivas bases impositivas generadas en el periodo fiscal.

DETALLE	A 31 DE DICIEMBRE DE	
	AÑO 2025	AÑO 2024
IMPUESTO GRAVAMENES Y TASAS	18,668,496	47,076,610
IMPUESTOS SOBRE LAS VENTAS POR PAGAR	5,478,001	9,634,610
DE INDUSTRIA Y COMERCIO	13,190,495	37,442,000

NOTA 15. OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS CORRIENTES

Comprende las obligaciones distintas a las anunciadas anteriormente, tales como ingresos recibidos por anticipado, depósitos recibidos, ingresos recibidos para terceros, entre otros. Son medidos a valor razonable, puesto que se espera recibir una contraprestación equivalente a los valores aquí registrados y que a corte de 31 de diciembre de 2.025 refleja un saldo de **\$8.308.096.877**

DETALLE	A 31 DE DICIEMBRE DE	
	AÑO 2025	AÑO 2024
OTROS PASIVOS	8,308,096,877	140,449,337
ANTICIPOS Y AVANCES RECIBIDOS	8,308,096,877	140,449,337

El rubro obedece principalmente a pagos recibidos por parte del FOMAG (Fondo Nacional de Prestaciones Sociales del Magisterio). Debido al volumen de la operación, dichos ingresos se reclasificaron como anticipos de clientes en el pasivo, toda vez que al cierre del ejercicio se encontraban en proceso de identificación y conciliación para su aplicación exacta a las facturas correspondientes de la cartera. Una vez finalizado el proceso de auditoría y cruce de facturación, estas partidas se amortizarán contra las cuentas por cobrar específicas.

NOTA No. 16 – PASIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS

La aplicación de las normas especiales que rigen el impuesto de renta en Colombia conlleva a que en la mayoría de los casos la utilidad contable sea diferente a la utilidad fiscal o renta líquida gravable del respectivo año. Al cierre de 2025, se reconoció una diferencia temporaria imponible debido a que la depreciación fiscal superó a la contable por la aplicación de vidas útiles diferenciadas. Este ajuste mantuvo el cumplimiento de la Sección 29 de la NIIF para PYMES, reflejando un pasivo por impuesto diferido que se revertirá en periodos futuros cuando la depreciación contable sea superior a la permitida fiscalmente.

DETALLE	A 31 DE DICIEMBRE DE	
	AÑO 2025	AÑO 2024
DIFERIDOS	7,803,200	1,509,200
IMPUESTO DIFERIDO	7,803,200	1,509,200

NOTA No. 17 – OTROS PASIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES

Las cuentas y documentos por pagar largo plazo representan todos los derechos a reclamar efectivo u otros bienes y servicios, como consecuencia de préstamos y otras operaciones a crédito cuyo vencimiento es superior a un período (1 año). A 31 de diciembre de 2025, se reclasifica el valor de las cuentas por pagar superiores a un año así:

DETALLE	A 31 DE DICIEMBRE DE	
	AÑO 2025	AÑO 2024
OBLIGACIONES FINANCIERAS	5,003,561,956	82,517,388
BANCOS NACIONALES	5,003,561,956	82,517,388

El incremento en las obligaciones financieras obedece principalmente a la adquisición de capital de trabajo y fortalecimiento institucional a través de la banca nacional, específicamente con el Banco de Bogotá. El destino de estos recursos ha sido garantizar la capacidad operativa necesaria para soportar la expansión de la entidad.

NOTA 18. PATRIMONIO

Agrupa el conjunto de las cuentas que representan el valor residual de comparar el activo total menos el pasivo externo, producto de los recursos netos del ente económico que han sido suministrados por él, o los propietarios de estos, ya sea directamente o como consecuencia del giro ordinario de la Empresa. La composición del patrimonio social a diciembre 31 de 2.025 se encontraba de la siguiente manera, como consecuencia de la reforma estatutaria de sociedad anónima simplificada:

DETALLE	A 31 DE DICIEMBRE DE	
	AÑO 2025	AÑO 2024
PATRIMONIO	20,071,735,888	798,256,043
CAPITAL SOCIAL	2,406,465,000	921,065,000
PRIMA EN COLOCACIÓN DE ACCIONES	14,213,535,000	-
OTRAS RESERVAS	423,753,273	66,298,789
GANANCIAS (PÉRDIDAS) DEL PERIODO	3,217,090,361	112,327,395
GANANCIAS (PÉRDIDAS) ACUMULADAS	- 189,107,746	- 301,435,141

NOTA 19. INGRESOS OPERACIONALES

DETALLE	A 31 DE DICIEMBRE DE	
	AÑO 2025	AÑO 2024
INGRESOS OPERACIONALES	88,090,647,214	10,657,374,599
COMERCIO AL POR MAYOR Y AL POR MENOR	89,113,878,561	10,685,964,594
DEVOLUCIONES	- 1,023,231,347	- 28,589,995

DETALLE	A 31 DE DICIEMBRE DE	
	AÑO 2025	AÑO 2024
COSTO DE VENTAS Y DE PRESTACIÓN DE SERVICIO	55,880,785,070	6,076,267,117
COMERCIO AL POR MAYOR Y AL POR MENOR	55,880,785,070	6,076,267,117

El incremento en ventas a \$88.000 millones obedece a una estrategia de expansión regional disruptiva en los departamentos de Córdoba y Sucre, así como a la consolidación como gestor farmacéutico integral para grandes prestadores de salud.

NOTA No. 20 – OTROS INGRESOS

DETALLE	A 31 DE DICIEMBRE DE	
	AÑO 2025	AÑO 2024
INGRESOS NO OPERACIONALES	156,948,417	2,484,055
FINANCIEROS	150,913,821	0.10
COMISIONES	165	
SERVICIOS	-	
RECUPERACIONES	2,486,220	683,498
INGRESOS DE EJERCICIOS ANTERIORES	-	194,744
DIVERSOS	3,548,211	1,605,813

NOTA No. 21 – GASTOS OPERACIONALES DE VENTA

DETALLE	A 31 DE DICIEMBRE DE	
	AÑO 2025	AÑO 2024
OPERACIONALES DE VENTAS	7,683,795,837	1,995,811,031
GASTOS DE PERSONAL	3,131,261,095	559,445,254
HONORARIOS	56,555,267	20,046,250
IMPUESTOS	-	29,264,000
ARRENDAMIENTOS	596,210,644	44,604,305
CONTRIBUCIONES Y AFILIACIONES	4,993,500	
SEGUROS	19,280,121	36,574,921
SERVICIOS	2,727,905,716	1,054,816,737
GASTOS LEGALES	40,092,538	4,844,036
MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	20,634,866	11,392,882
ADECUACIÓN E INSTALACIÓN	318,058,710	15,279,448
GASTOS DE VIAJE	43,495,379	1,387,400
DIVERSOS	725,308,001	218,155,798

NOTA No. 22 – GASTOS OPERACIONALES DE ADMINISTRACION

DETALLE	A 31 DE DICIEMBRE DE	
	AÑO 2025	AÑO 2024
OPERACIONALES DE ADMINISTRACIÓN	17,151,062,758	2,268,255,686
GASTOS DE PERSONAL	127,249,335	62,164,989
HONORARIOS	89,976,379	25,832,239
IMPUESTOS	550,489,260	
ARRENDAMIENTOS	2,500,000	5,571,069
SERVICIOS	573,762	11,715,231
MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	-	170,000
ADECUACION E INSTALACIONES	664,043	340,000
GASTOS DE VIAJE	1,058,000	-
DEPRECIACIÓN	60,236,775	24,397,316
AMORTIZACIONES	4,700,000	
DIVERSOS	10,615,204	5,195,120
PROVISIONES	16,303,000,000	2,132,869,722

Incremento de Provisiones en el Gasto Administrativo (\$16.303M): Esta partida responde al reconocimiento técnico del deterioro de la cartera por probabilidad de futuras glosas, derivada del Contrato de Dispensación de Medicamentos suscrito con el FOMAG (administrado por la Fiduciaria La Previsora S.A.). Según el análisis jurídico y los estándares de la industria de salud, se estima que un porcentaje de la facturación neta es susceptible de ajustes por glosas o devoluciones.

Siguiendo los lineamientos de la NIC 37 (Provisiones, Pasivos Contingentes y Activos Contingentes) y en observancia de la Resolución 2284 de 2023 del Ministerio de Salud (que actualizó el Manual Único de Glosas), la compañía decidió aplicar un criterio de prudencia extrema. Esta provisión de \$16.303 millones representa la estimación del riesgo financiero por rechazos en la facturación, asegurando que los ingresos reconocidos en el estado de resultados sean lo más cercanos posible a la realidad del recaudo efectivo.

NOTA No. 23 – OTROS GASTOS Y COSTOS FINANCIEROS

DETALLE	A 31 DE DICIEMBRE DE	
	AÑO 2025	AÑO 2024
NO OPERACIONALES	1,868,656,120	100,289,503
FINANCIEROS	1,718,662,946	67,926,194
GASTOS EXTRAORDINARIOS	147,468,649	24,425,144
GASTOS DIVERSOS	2,524,526	7,938,165

NOTA No. 24. IMPUESTO DE RENTA Y COMPLEMENTARIOS

DETALLE	A 31 DE DICIEMBRE DE	
	AÑO 2025	AÑO 2024
IMPUESTO DE RENTA Y COMPLEMENTARIOS	2,088,751,000	94,427,100
IMPUESTO DE RENTA Y COMPLEMENTARIOS	2,088,751,000	94,427,100

A 31 de diciembre de 2025, la sociedad mantuvo el cálculo de su provisión de renta basado en la utilidad fiscal (renta líquida), aplicando la tarifa vigente del 35%. Este valor representa la obligación exigible a corto plazo con la DIAN, neta de las retenciones en la fuente que le fueron practicadas a la compañía durante el año.

La liquidación se realizó bajo las normas del Estatuto Tributario, considerando los límites de deducción y los beneficios fiscales aplicables. El saldo final refleja la posición real deudora o acreedora de la empresa frente a la administración de impuestos al cierre del periodo.

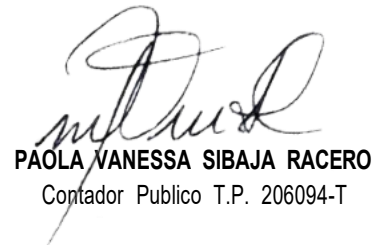
NOTA No. 25 – HECHOS OCURRIDOS DESPUES DEL PERIODO QUE SE INFORMA

A 31 de diciembre del año 2.025 la empresa **MEDIFARMA TIENDA MEDICA S.A.S** no tenía pendientes litigios ni proceso alguno en su contra con particulares ni con entidades del Estado. No se conoce algún otro evento que modifique los consignados en los estados financieros y Notas adjuntas. Las anteriores Notas y revelaciones son parte integrante del conjunto completo de estados financieros de **MEDIFARMA TIENDA MEDICA S.A.S** a 31 de diciembre de 2.025

Estos estados financieros de la vigencia 2025 fueron aprobados por la Asamblea General de Accionistas y autorizados para su publicación el 28 de marzo de 2026.



OMAR ALBERTO SALGADO GARCÍA
Representante Legal.-



PAOLA VANESSA SIBAJA RACERO
Contador Publico T.P. 206094-T



JOAQUIN NAAR HERNÁNDEZ
Revisor Fiscal T.P. 102011-T
(Ver Opinion Adjunta)