



IPS DUTCH MEDICAL SOLUTIONS S.A.S

NIT: 901.435.652-8

Estados Financieros

Por los años terminados a 31 de diciembre de 2025 y 2024

(Expresados en pesos colombianos)

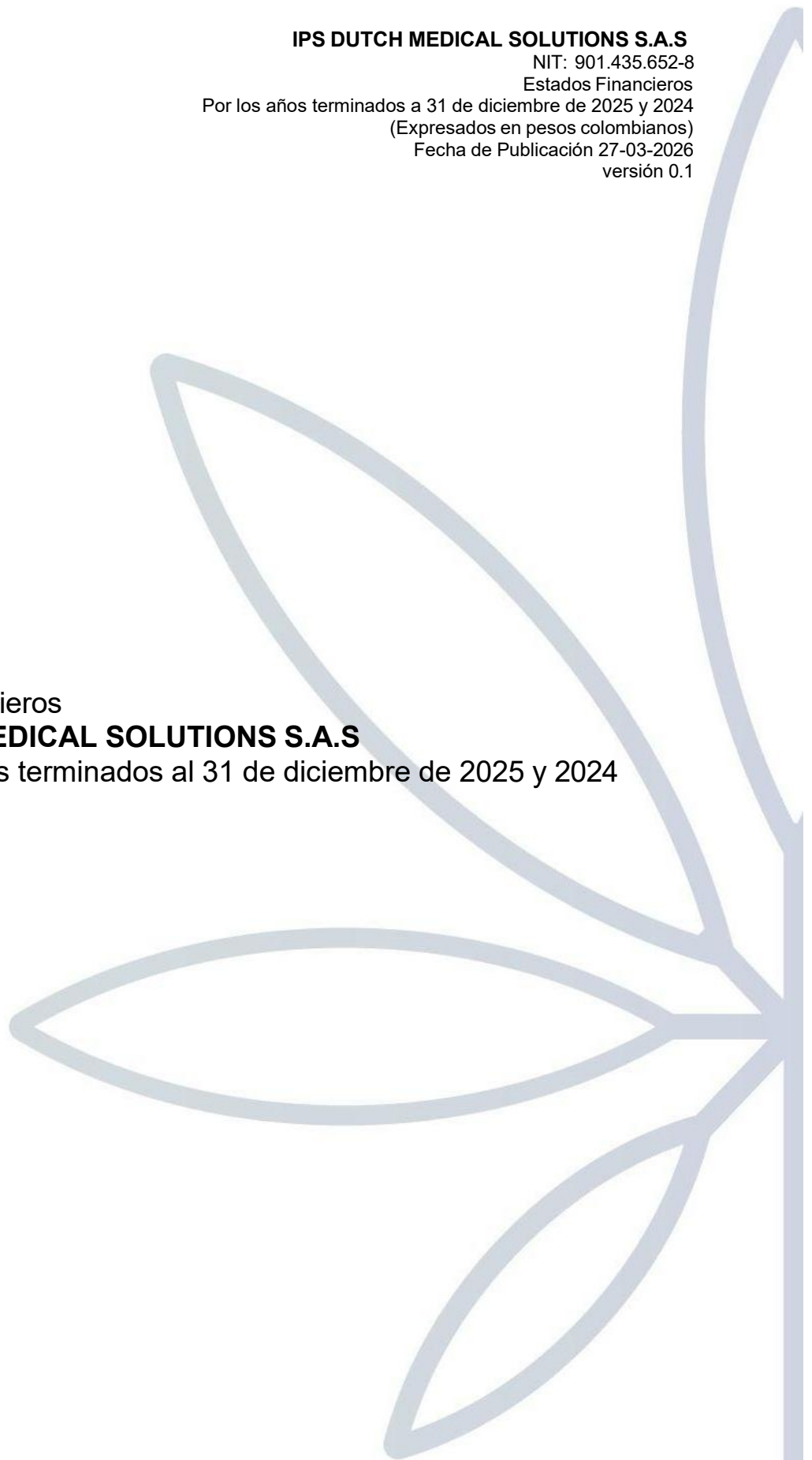
Fecha de Publicación 27-03-2026

versión 0.1

Estados Financieros

IPS DUTCH MEDICAL SOLUTIONS S.A.S

Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2025 y 2024



Vigilado **Supersalud**

Estados Financieros
IPS DUTCH MEDICAL SOLUTIONS S.A.S
Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2025 y 2024

Índice

Estados Financieros

Estados de Situación Financiera	3
Estados de Resultados Integrales	5
Estados de Cambios en el Patrimonio	6
Estados de Flujos de Efectivo	7
Notas a los Estados Financieros	8
Certificación de los Estados Financieros	29
Distribución de utilidades	30



ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
IPS MEDICAL SOLUTIONS S.A.S
NIT 901435652-8

Para el periodo terminado en - (COP - Pesos Colombianos)

Activo								
		'Diciembre 2024	%	NOTA		'Diciembre 2025	%	Variación
Activo Corriente								
Efectivo y Equivalentes al Efectivo	\$	129.572.611,00	4,2%	5	\$	2.873.841.614,00	40,5%	2.744.269.003,00
Cuentas por Cobrar y Deterioro de Cartera Comerciales	\$	2.093.982.146,00	90,8%	6	\$	3.375.470.379,00	91,0%	1.281.488.233,00
Deterioro de Cartera	-\$	3.151.415,00	-0,1%		-\$	5.457.131,00	-0,1%	2.305.716,00
No Comerciales	\$	215.219.776,00	9,3%	6,1	\$	341.091.909,00	9,2%	125.872.133,00
Total Cuentas por Cobrar y Deterioro de Cartera	\$	2.306.050.507,00	74,0%		\$	3.711.105.157,00	52,2%	1.405.054.650,00
Inventarios	\$	650.322.973,00	20,9%	7	\$	498.083.625,00	7,0%	152.239.348,00
Gastos Pagados por Anticipado	\$	29.624.055,00	1,0%	8	\$	20.986.037,00	0,3%	8.638.018,00
Total Activo Corriente	\$	3.115.570.146,00	99,6%		\$	7.104.016.433,00	99,7%	3.988.446.287,00
Activo no Corriente								
Maquinaria y Equipos	\$	22.816.667,00	193,6%	9	\$	40.769.972,00	201,6%	17.953.305,00
Valor Razonable	\$	-			\$	-		-
Depreciación Equipos y Vehículos	-\$	11.030.883,00	-93,6%		-\$	20.542.639,00	-101,6%	9.511.756,00
Total Propiedad, Planta y Equipos	\$	11.785.784,00	95,6%		\$	20.227.333,00	100,0%	8.441.549,00
Intangibles	\$	-			\$	-		-
Intangibles	\$	6.158.781,00	1143,0%	10	\$	6.158.781,00		-
Amortización Acumulada	-\$	5.619.951,00	-1043,0%		-\$	6.158.781,00		538.830,00
Total Intangibles	\$	538.830,00	4,4%		\$	-	-	538.830,00
Total Activo no Corriente	\$	12.324.614,00	0,4%		\$	20.227.333,00	0,3%	7.902.719,00
Total Activo	\$	3.127.894.760,00			\$	7.124.243.766,00		3.996.349.006,00
Pasivo								
Pasivo Corriente								
Pasivos Financieros	\$	-			\$	-		-
Proveedores	\$	2.799.160.544,00	93,1%	11	\$	5.834.642.646,00	87,2%	3.035.482.102,00
Cuentas por Pagar	\$	36.055.903,00	1,2%	12	\$	62.462.218,00	0,9%	26.406.315,00
Impuestos y Gravámenes	\$	153.723.994,00	5,1%	13	\$	215.021.806,00	3,2%	61.297.812,00
Obligaciones Laborales	\$	18.733.223,00	0,6%	14	\$	30.265.810,00	0,5%	11.532.587,00
Provision para Costos y Gastos	\$	-		15	\$	547.591.380,00	8,2%	547.591.380,00
Otros Pasivos	\$	105.000,00	0,0%		\$	-		105.000,00
Total Pasivo Corriente	\$	3.007.778.664,00	100,0%		\$	6.689.983.860,00	100,0%	3.682.205.196,00
Pasivo no Corriente								
Pasivos Financieros	\$	-			\$	-		-
Proveedores L.P.	\$	-			\$	-		-
Obligaciones Laborales	\$	-			\$	-		-
Provision para Costos y Gastos LP	\$	-			\$	-		-
Total Pasivo no Corriente	\$	-	0,0%		\$	-	0,0%	-
Total Pasivo	\$	3.007.778.664,00	96,2%		\$	6.689.983.860,00	93,9%	3.682.205.196,00
Patrimonio								
Capital Social	\$	100.000.000,00	83,3%	17	\$	100.000.000,00	23,0%	-
Superávit de Capital	\$	-			\$	-		-
Reservas	\$	-			\$	-		-
Revalorización de Patrimonio	\$	-			\$	-		-
Resultados Ejercicios Anteriores	-\$	227.786.879,00	-189,6%		\$	29.854.356,00	6,9%	257.641.235,00
Utilidad / Pérdida del Ejercicio	\$	257.641.235,00	214,5%		\$	314.143.810,00	72,3%	56.502.575,00
Otros resultados del ejercicio por ajustes NIIF	-\$	9.738.260,00			-\$	9.738.260,00		-
Total Patrimonio	\$	120.116.096,00	3,8%		\$	434.259.906,00	6,1%	314.143.810,00
Total Pasivo y Patrimonio	\$	3.127.894.760,00			\$	7.124.243.766,00		3.996.349.006,00



KAREN VANESA DOMÍNGUEZ AVILA
 REPRESENTANTE LEGAL
 CC: 9069483739



CARLOS A. OLARTE CARAZO
 CONTADOR GENERAL
 TP-19822-T



JUAN CARLOS RICO CARO
 REVISOR FISCAL
 DESIGNADO POR DELEGACIÓN DE JUAN RICO CONSULTOR S.A.S.
 AUDITORES EXTERNOS
 TP - 103866-T
 (VER DICTAMEN ADJUNTO No. DF-01-26)


ESTADO DE RESULTADOS
IPS MEDICAL SOLUTIONS S.A.S


NIT 901435652-8

Para el periodo terminado en - (COP - Pesos Colombianos)

	Diciembre 2024 %	NOTA	Diciembre 2025 %	Variación	%	
Ingresos Operacionales		18				
Ventas (Medicamentos)	\$ 4.960.030.544,00		\$ 10.883.177.558,00	5.923.147.014,00	119,4%	
Servicios (Capacitaciones)	780.000,00		1.250.000,00	470.000,00	60,3%	
Devoluciones en Ventas	-76.725.560,00		-170.424.212,00	-93.698.652,00	122,1%	
Total Ingresos Operacionales	\$ 4.884.084.984,00		\$ 10.714.003.346,00	5.829.918.362,00	119,4%	
Costo de Ventas	Diciembre 2024	19	Diciembre 2025	Variación	%	
Costo Mercancía Vendida	\$ 3.762.950.850,00	77,0%	\$ 8.773.190.000,00	5.010.239.150,00	133,1%	
Total Costo de Ventas	\$ 3.762.950.850,00	77,0%	\$ 8.773.190.000,00	5.010.239.150,00	133,1%	
Utilidad Bruta	\$ 1.121.134.134,00	23,0%	\$ 1.940.813.346,00	819.679.212,00	73,1%	
Gastos Operacionales	Diciembre 2024	%	Diciembre 2025	%	Variación	%
Gastos Administrativos	\$ 304.038.394,00	6,2%	\$ 632.529.475,00	5,9%	328.491.081,00	108,0%
Gastos de Venta	\$ 328.482.422,00	6,7%	\$ 647.645.019,00	6,0%	319.162.597,00	97,2%
Provisión y Castigo de Cartera	\$ 10.740.269,00	0,2%	\$ 2.305.716,00	0,0%	-8.434.553,00	-78,5%
Total Gastos Operacionales	\$ 643.261.085,00	13,2%	\$ 1.282.480.210,00	12,0%	639.219.125,00	99,4%
Utilidad Operacional	\$ 477.873.049,00	9,8%	\$ 658.333.136,00	6,1%	180.460.087,00	37,8%
Ingresos no Operacionales	Diciembre 2024		Diciembre 2025	Variación	%	
Financieros	\$ 22.402,00	0,0%	\$ 69.549,00	47.147,00	210,5%	
Otros Ingresos	\$ 6.328.489,00	0,1%	\$ 2.380.810,00	-3.947.679,00	-62,4%	
Diferencia en Cambio	\$ -	0,0%	\$ -	0,00	0,0%	
Total Ingresos no Operacionales	\$ 6.350.891,00	0,1%	\$ 2.450.359,00	-3.900.532,00	-61,4%	
Otros Egresos	Diciembre 2024	0,0%	Diciembre 2025	365,00	0,8%	
Financieros	\$ 635.790,00	0,0%	\$ 1.267.000,00	631.210,00	99,3%	
Gastos Bancarios	\$ 15.763.889,00	0,3%	\$ 755.456,00	-15.008.433,00	-95,2%	
Otros egresos no operacionales	\$ 68.140.822,00	1,4%	\$ 134.977.433,00	66.836.611,00	98,1%	
Pérdida en Venta de Activos	\$ -	0,0%	\$ -	0,00	0,0%	
Total Otros Egresos	\$ 84.540.501,00	1,7%	\$ 136.999.889,00	52.459.388,00	62,1%	
Utilidad antes de Impuestos	\$ 399.683.439,00	8,2%	\$ 523.783.606,00	124.100.167,00	31,0%	
Impuestos	Diciembre 2024	%	Diciembre 2025	%	Variación	%
Impuestos sobre la Renta	\$ 142.042.204,00	2,9%	\$ 209.639.796,00	2,0%	67.597.592,00	47,6%
CREE	\$ -	0,0%	\$ -	0,0%	0,00	0,0%
Total Impuestos	\$ 142.042.204,00	2,9%	\$ 209.639.796,00	2,0%	67.597.592,00	47,6%
Utilidad Neta	\$ 257.641.235,00	5,3%	\$ 314.143.810,00	2,9%	56.502.575,00	21,9%



KAREN VANESA DOMINGUEZ AVILA
 REPRESENTANTE LEGAL
 CC 1068483739



CARLOS A. OLARTE CARAZO
 CONTADOR GENERAL
 TP-119822-T



JUAN CARLOS RICO CARO
 REVISOR FISCAL
 DESIGNADO POR DELEGACIÓN DE JUAN RICO CONSULTOR S.A.S.
 AUDITORES EXTERNOS
 TP- 103866-T
 (VER DICTAMEN ADJUNTO No. DF-01-26)



IPS DUTCH MEDICAL SOLUTIONS S.A.S

NIT: 901.435.652-8

Estados Financieros

Por los años terminados a 31 de diciembre de 2025 y 2024

(Expresados en pesos colombianos)

Fecha de Publicación 27-03-2026

versión 0.1



ESTADO DE RESULTADOS
IPS MEDICAL SOLUTIONS S.A.S

NIT 901435652-8

Para el periodo terminado en: (-) COP - Pesos Colombianos

Saldo a DICIEMBRE 31 DE 2024	Capital Social	Superavit de Capital	Reservas	Revalorización de Patrimonio	Resultados Ejercicios Anteriores	Utilidad del Ejercicio	Otros resultados del ejercicio por ajustes NIIF	Total
Capital Social	\$ 100.000.000,00	\$ -	\$ -	\$ -	227.786.879,00	\$ 257.641.235,00	- \$	\$ 9.738.260,00
Superavit de Capital	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
Reservas	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
Revalorización de Patrimonio	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
Resultados Ejercicios Anteriores	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	227.786.879,00	\$ 314.143.810,00	\$ -	\$ 314.143.810,00
Utilidad del Ejercicio	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 314.143.810,00	\$ -	\$ 314.143.810,00
Otros resultados del ejercicio por ajustes NIIF	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	9.738.260,00	\$ -
Total Patrimonio a 2025	\$ 100.000.000,00	\$ -	\$ -	\$ -	227.786.879,00	\$ 571.785.045,00	- \$	\$ 944.259.906,00

KAREN YARESA DOMINGUEZ AMILA
MEMBRERA PLANTE LEONAL
CC 983482729

CARLOS A. OLIVERO CABAZO
CONTRADOR GENERAL
TP-191823-1

JUAN CARLOS RICO CABO
REVISOR FISCAL
DENOMINADO POR DELEGACION DE JUAN RICO CONSULTOR S.A.S.
AUDITORES EXTERNOS
TP-103888-1
(VER DICTAMEN ADJUNTO No. DF-01-26)

ESTADO FLUJO DE EFECTIVO		2025
EBIT		\$ 314.143.810
(+) Depreciaciones y amortizaciones		\$ 20.542.639
EBITDA		\$ 334.686.449
(-) Variación del NOF		\$ 4.926.382.480
Cuentas a Cobrar		\$ 1.405.054.650
Inventarios		\$ -152.239.348
Otros Activos Corrientes		\$ -8.638.018
Proveedores		\$ 3.035.482.102
Impuestos, Sueldos y Previsiones a Pagar		\$ 646.828.094
Otros Pasivos a Pagar		\$ -105.000
(-) Impuestos		\$ -61.297.812
FLUJO OPERATIVO		\$ 5.199.771.120
Activos Fijos Netos		\$ 17.953.305
(-) Depreciaciones		\$ -9.511.756
Activos Intangibles Netos		\$ 0
(-) Amortizaciones		\$ -538.830
Inversiones Permanentes		\$ 0
Otros Activos No Corrientes		\$ 0
FLUJO DE LAS INVERSIONES		\$ 7.902.720
Deudas Bancarias y Financieras CP		\$ 0
Deudas Bancarias y Financieras LP		\$ 0
Otros Pasivos a Pagar de LP		\$ 0
Capital Social		\$ 0
Ajustes y Reservas por Revaluación		\$ 0
Intereses Pagados		\$ 631.210
Intereses Cobrados		\$ 47.147
Resultados No Operativos (Extraordinarios)		\$ 0
Dividendos/Honorarios Pagados		\$ 0
Venta Neta de Capital		\$ -2.592.151.810
Ajuste Rdos. Ejer. Ant.		\$ 257.641.235
FLUJO DE LA FINANCIACION		\$ -2.333.832.220
SALDO DE CAJA		\$ 2.873.841.614



KAREN VANESA DOMÍNGUEZ AVILA
REPRESENTANTE LEGAL
CC 1063463739



CARLOS A. OJARTE CARAZO
CONTADOR GENERAL
TP-103822-T



JUAN RICARDO PARDO
REVISOR FISCAL
DESIGNADO POR DELEGACIÓN DE JUAN RICO CONSULTOR S.A.S.
AUDITORES EXTERNOS
TP- 103866-T
(VER DICTAMEN ADJUNTO No. DF-01-26)

**INDICADORES FINANCIEROS
IPS MEDICAL SOLUTIONS S.A.S**


NIT 901435652-8

Para el periodo terminado en - (COP - Pesos Colombianos)

ANALISIS FINANCIERO	2024	2025		'24 vs. '25
DIMENSION 1: SITUACION FINANCIERA DE CORTO PLAZO - ANALISIS DE LA LIQUIDEZ				
Activo Corriente	3.115.570.146,00	7.104.016.433,00		3.988.446.287,00 0,56
(-) Pasivo Corriente	3.007.778.664,00	6.689.983.860,00		3.682.205.196,00 0,55
(=) Capital de Trabajo	107.791.482,00	414.032.573,00		306.241.091,00 0,74
(/) Ventas	4.884.084.984,00	10.714.003.346,00		5.829.918.362,00 0,54
(=) Capital de Trabajo/Ventas	0,02	0,04		0,02 0,43
(/) Total de Activos	3.127.894.760,00	7.124.243.766,00		3.996.349.006,00 0,56
(=) Capital de Trabajo/Activos	0,03	0,06		0,02 0,41
Activo Corriente	3.115.570.146,00	7.104.016.433,00		3.988.446.287,00 0,56
(/) Pasivo Corriente	3.007.778.664,00	6.689.983.860,00		3.682.205.196,00 0,55
(=) Ratio de Liquidez	1,04	1,06		0,03 0,02
Activo Corriente	3.115.570.146,00	7.104.016.433,00		3.988.446.287,00 0,56
(-) Inventarios	650.322.973,00	498.083.625,00		152.239.348,00 0,31
(/) Pasivo Corriente	3.007.778.664,00	6.689.983.860,00		3.682.205.196,00 0,55
(=) Prueba Acida	0,82	0,99		0,17 0,17
Disponibilidades + Inversiones Transitorias	129.572.611,00	2.873.841.614,00		2.744.269.003,00 0,95
(/) Pasivo Corriente	3.007.778.664,00	6.689.983.860,00		3.682.205.196,00 0,55
(=) Prueba Defensiva	0,04	0,43		0,39 0,90
Por cada peso de Deuda Exigible en el Corto Plazo, la empresa cuenta con 1 pesos para pagarla; -0,03 puntos menos que el año anterior. Si excluimos los Inventarios, la empresa cuenta con 0,8 para pagarla; -0,17 puntos porcentuales menos que el año anterior.				
Según la Prueba Defensiva, la empresa cuenta con 4,3% de liquidez para operar sin recurrir a los flujos de venta. Asimismo, El Capital de Trabajo nos muestra que la empresa cuenta con recursos para pagar sus obligaciones.				
Medido como % de las ventas se observa una ligera variación derivada principalmente del incremento de los inventarios. Esto podría leerse como una mejora en la gestión. Sin embargo, de persistir podría ser una señal de "Sobrexplotación": falta de recursos en el balance para soportar el nivel de operaciones.				
DIMENSION 2: EFICIENCIA EN LA GESTION DE RECURSOS - RATIOS DE ACTIVIDAD				
Ingresos por Ventas	4.884.084.984,00	10.714.003.346,00		5.829.918.362,00 0,54
(/) Cuentas a Cobrar sin IVA	2.093.982.146,00	3.375.470.379,00		1.281.488.233,00 0,38
(=) Rotación de Cuentas por Cobrar	2,33	3,17		0,84 0,27
(/ Días Bancarios para Rotación)	360,00	360,00		0,00 0,00
(=) Días de Cuentas por Cobrar	154,34	113,42		40,93 0,36
Costo de Venta de Bienes y Servicios	3.762.950.850,00	8.773.190.000,00		5.010.239.150,00 0,57
(/) Inventarios	650.322.973,00	498.083.625,00		152.239.348,00 0,31
(=) Rotación de Stocks	5,79	17,61		11,83 0,67
(/ Días Bancarios para Rotación)	360,00	360,00		0,00 0,00
(=) Días de Inventarios	62,22	20,44		41,78 2,04
Compras	3.762.950.850,00	8.773.190.000,00		5.010.239.150,00 0,57
(/) Cuentas a Pagar sin IVA	2.799.160.544,00	5.834.642.646,00		3.035.482.102,00 0,52
(=) Rotación de Cuentas por Pagar	1,34	1,50		0,16 0,11
(/ Días Bancarios para Rotación)	360,00	360,00		0,00 0,00
(=) Días de Cuentas por Pagar	267,79	239,42		28,38 0,12
CICLO OPERATIVO	216,56	133,86		82,70 0,62
CICLO DE CAJA	51,23	105,56		54,33 0,51
Mientras que las Cuentas por Cobrar se convierten en Efectivo en promedio en 154 días, los Inventarios lo hacen en 62 días. Asimismo, el Ciclo Operativo de la Empresa es de 217 días. Dado que la empresa consigue financiamiento de los proveedores en promedio por 268 días, el Ciclo de Conversión de Caja es de -51 días.				
Disponibilidades + Inversiones Transitorias	129.572.611,00	2.873.841.614,00		2.744.269.003,00 0,95
(x) Días Bancarios para Rotación	360,00	360,00		0,00 0,00
(/) Ingresos por Ventas	4.884.084.984,00	10.714.003.346,00		5.829.918.362,00 0,54
(=) Días de Caja y Bancos	9,55	96,56		87,01 0,90
(=) Caja y Bancos / Activos Totales	0,04	0,40		0,36 0,90
Ingresos por Ventas	4.884.084.984,00	10.714.003.346,00		5.829.918.362,00 0,54
Activos Totales	3.127.894.760,00	7.124.243.766,00		3.996.349.006,00 0,56
(=) Rotación de Activos	1,56	1,50		0,06 0,04
Activos Fijos	11.785.784,00	20.227.333,00		8.441.549,00 0,42
(=) Rotación de Activos Fijos	414,40	529,68		115,27 0,22
La empresa esta colocando entre sus clientes 1,6 veces el Valor de su inversión en Activos Totales, y 414,4 veces el de sus Activos Fijos. En cuanto a su Liquidez, cuenta con 10 días de Caja para cubrir las Ventas. La Caja y las Inversiones Transitorias representan el 0 % de sus Activos Totales.				

DIMENSION 4: EXCEDENTE ECONOMICO - ANALISIS DE LA RENTABILIDAD					
Utilidad Bruta	314.143.810,00	257.641.235,00		56.502.575,00	0,22
(/) Ingresos por Ventas	4.884.084.984,00	10.714.003.346,00		5.829.918.362,00	0,54
(=) Margen Bruto	0,06	0,02		0,04	1,67
Utilidad Operativa (EBIT)	658.333.136,00	477.873.049,00		180.460.087,00	0,38
(/) Ingresos por Ventas	4.884.084.984,00	10.714.003.346,00		5.829.918.362,00	0,54
(=) Margen Operativo EBIT	0,13	0,04		0,09	2,02
Utilidad Operativa (EBITDA)	477.873.049,00	658.333.136,00		180.460.087,00	0,27
(/) Ingresos por Ventas	4.884.084.984,00	10.714.003.346,00		5.829.918.362,00	0,54
(=) Margen Operativo EBITDA	0,10	0,06		0,04	0,59
Resultado Neto	257.641.235,00	314.143.810,00		56.502.575,00	0,18
(/) Ingresos por Ventas	4.884.084.984,00	10.714.003.346,00		5.829.918.362,00	0,54
(=) Margen Neto	0,05	0,03		0,02	0,80
Resultado Neto (Net Income)	257.641.235,00	314.143.810,00		56.502.575,00	0,18
(/) Activos Totales	3.127.894.760,00	7.124.243.766,00		3.996.349.006,00	0,56
(=) ROA	0,08	0,04		0,04	0,87
Resultado Neto	257.641.235,00	314.143.810,00		56.502.575,00	0,18
(/) Patrimonio Neto	434.259.906,00	120.116.096,00		314.143.810,00	2,62
(=) ROE	0,59	2,62		2,02	0,77
Tasa Efectiva de Impuestos (t)	0,00	0,00		0,00	
NOPAT = EBIT*(1-T)	190.845.359,26	232.699.118,52		41.853.759,26	0,18
(/) Capital Invertido	100.000.000,00	100.000.000,00		0,00	0,00
(=) ROIC	1,91	2,33		0,42	0,18
DIMENSION 3: SITUACION FINANCIERA DE LARGO PLAZO - ANALISIS DE LA SOLVENCIA					
Pasivo Total	3.007.778.664,00	6.689.983.860,00		3.682.205.196,00	0,55
(/) PN Total	120.116.096,00	434.259.906,00		314.143.810,00	0,72
(=) Estructura de Capital	25,04	15,41		9,64	0,63
Pasivo Total	3.007.778.664,00	6.689.983.860,00		3.682.205.196,00	0,55
(/) Activo Total	3.127.894.760,00	7.124.243.766,00		3.996.349.006,00	0,56
(=) Razón de Endeudamiento	0,96	0,94		0,02	0,02
Utilidad Bruta	1.121.134.134,00	1.940.813.346,00		819.679.212,00	0,42
(/) EBIT	477.873.049,00	658.333.136,00		180.460.087,00	0,27
(=) Leverage Operativo	2,35	2,95		0,60	0,20
EBIT	477.873.049,00	658.333.136,00		180.460.087,00	0,27
(/) EBT	658.333.136,00	477.873.049,00		180.460.087,00	0,38
(=) Leverage Financiero	0,73	1,38		0,65	0,47
(=) Leverage Combinado	1,70	4,06		2,36	0,58
ROE	0,59	2,62		2,02	0,77
ROIC	1,91	2,33		0,42	0,18
(=) GRADO APALANCAM. ROE/ROIC	0,31	1,12		0,81	0,72
DIMENSION 5: SITUACION DE LOS GASTOS FINANCIEROS - ANALISIS DE LA COBERTURA					
Deuda Financiera CP	0,00	0,00		0,00	
Deuda Financiera LP	0,00	0,00		0,00	
(=) Concentración Deuda CP	0,00	0,00		0,00	
Intereses Financieros	1.267.000,00	635.790,00		631.210,00	0,99
(/) Deuda Total Promedio	0,00	0,00		0,00	
(=) Tasa Promedio de Endeudamiento	0,00	0,00		0,00	
EBIT	658.333.136,00	477.873.049,00		180.460.087,00	0,38
(/) Intereses Financieros	1.267.000,00	635.790,00		631.210,00	0,99
(=) Cobertura de Intereses	519,60	751,62		232,02	0,31
EBIT	658.333.136,00	477.873.049,00		180.460.087,00	0,38
(/) Deuda Total	6.689.983.860,00	3.007.778.664,00		3.682.205.196,00	1,22
(=) Cobertura de Deuda	0,10	0,16		0,06	0,38
Utilidad Bruta	658.333.136,00	477.873.049,00		180.460.087,00	0,38
(/) Gastos Fijos	1.282.480.210,00	643.261.085,00		639.219.125,00	0,99
(=) Cobertura de Gastos Fijos	0,51	0,74		0,23	0,31


KAREN VANESA DOMÍNGUEZ AVILA
REPRESENTANTE LEGAL
CC 1069493739


CARLOS A. OLARTE GARAZO
CONTADOR GENERAL
TP-119822-T


JUAN RICARDO CARO
REVISOR FISCAL
DESIGNADO POR DELEGACIÓN DE JUAN RICO CONSULTOR S.A.S.
AUDITORES EXTERNOS
TP-103886-T
(VER DICTAMEN ADJUNTO No. DF-01-26)



**INDICADORES FINANCIEROS
IPS MEDICAL SOLUTIONS S.A.S**

NIT 901435652-8

Para el periodo terminado en - (COP - Pesos Colombianos)

**CÁLCULO EBT
GANANCIAS ANTES DE IMPUESTOS**

Detalle	2024	2025	VARIACIÓN	%
Ventas	4.884.084.984	10.714.003.346,00	5.829.918.362,00	1,19
Costo de Ventas	-3.762.950.850	-8.773.190.000	-5.010.239.150	1,33
Utilidad Bruta	1.121.134.134	1.940.813.346	819.679.212	0,7
Gastos de Administracion	-304.038.394	-632.529.475	-328.491.081	1,08
Gastos de Ventas	-328.482.422	-647.645.019	-319.162.597	0,97
Utilidad de Operación	488.613.318	660.638.852	172.025.534	0,4
Otros gastos	84.540.501	136.999.889	52.459.388	0,62
Otros ingresos	6.350.891	2.450.359	-3.900.532	-0,61
EBT del Ejercicio	410.423.708	526.089.322	115.665.614	0,3


KAREN VANESA DOMÍNGUEZ AVILA
REPRESENTANTE LEGAL
CC 106942729


CARLOS A. OLARTE CARAZO
CONTADOR GENERAL
TP-109822-T


JUAN CARLOS PARDO CARO
REVISOR FISCAL
DESIGNADO POR DELEGACIÓN DE JUAN PICO CONSULTOR S.A.S.
AUDITORES EXTERNOS
TP- 103066-T
(VER DICTAMEN AGUJUNTO No. 07-01-26)



**INDICADORES FINANCIEROS
IPS MEDICAL SOLUTIONS S.A.S**

NIT 901435652-8

Para el periodo terminado en - (COP - Pesos Colombianos)

**CÁLCULO EBIT
GANANCIAS ANTES DE INTERESES E IMPUESTOS**

Detalle	2024	2025	VARIACIÓN	%
Ventas	4.884.084.984	10.714.003.346,00	5.829.918.362,00	1,19
Costo de Ventas	-3.762.950.850	-8.773.190.000	-5.010.239.150	1,33
Utilidad Bruta	1.121.134.134	1.940.813.346	819.679.212	0,7
Gastos de Administracion	-304.038.394	-632.529.475	-328.491.081	1,08
Gastos de Ventas	-328.482.422	-647.645.019	-319.162.597	0,97
Utilidad de Operación	488.613.318	660.638.852	172.025.534	0,4
			-	
			-	
EBIT del Ejercicio	488.613.318	660.638.852	172.025.534	0,4


KAREN VANESA DOMÍNGUEZ AVILA
REPRESENTANTE LEGAL
CC 1069483739


CARLOS A. OLARTE CARAZO
CONTADOR GENERAL
TP-10982-E


JUAN CARLOS BELLO CARD
REVISOR FISCAL
DESIGNADO POR DELEGACIÓN DE JUAN RICO CONSULTOR S.A.S.
AUDITORES EXTERNOS
TP- 10386-E
(VER DICTAMEN ADJUNTO No. DF-89-26)

**INDICADORES FINANCIEROS
IPS MEDICAL SOLUTIONS S.A.S**

NIT 901435652-8

Para el periodo terminado en - (COP - Pesos Colombianos)

**CÁLCULO EBITDA
GANANCIAS ANTES DE INTERESES, IMPUESTOS,
DEPRECIACIONES Y AMORTIZACIONES**

Detalle	2024	2025	VARIACIÓN	%
Ventas	4.884.084.984	10.714.003.346,00	5.829.918.362,00	1,19
Costo de Ventas	-3.762.950.850	-8.773.190.000	-5.010.239.150	1,33
Utilidad Bruta	1.121.134.134	1.940.813.346	819.679.212	0,7
Gastos de Administracion	-304.038.394	-632.529.475	-328.491.081	1,08
Gastos de Ventas	-328.482.422	-647.645.019	-319.162.597	0,97
Utilidad de Operación	488.613.318	660.638.852	172.025.534	0,4
Amortización	5.619.951	6.158.781	538.830	0,10
Depreciacion	11.030.883	20.542.639	9.511.756	0,86
EBITDA del Ejercicio	505.264.152	687.340.272	182.076.120	0,4


KAREN VIREÑA DOMÍNGUEZ AVILA
REPRESENTANTE LEGAL
CC 1069402739


CARLOS A. OLARTE CARAZO
CONTADOR GENERAL
TP-119822-T


JUAN CARLOS RICO CARO
REVISOR FISCAL
DESIGNADO POR DELEGACION DE JUAN RICO CONSULTOR S.A.S.
AUDITORES EXTERNOS
TP- 102886-T
(VER DICTAMEN ADJUNTO No. DF-46-26)

Notas a los Estados Financieros

Nota 1. Entidad

IPS DUTCH MEDICAL SOLUTIONS SAS, identificada con NIT 901.435.652-8 y domicilio principal en la ciudad de Sincelejo, Colombia Ubicada en la Calle 22#15-05 LOCAL 101-102-10 LA PAJUELA Constituida y registrada en la Cámara de Comercio de Sincelejo (Sucre), con documento privado No. , con el No. 29715 del Libro IX del 1 del 29 de octubre de 2020 del Accionista Único de Sincelejo, y numero de matrícula 118435 del 01 de diciembre de 2020 la sociedad tienen como objeto principal las siguientes actividades: institución prestadora de servicios de salud (IPS), prestación de servicios de salud y educación en forma integral de cualquier patología encaminada al cuidado integral de las personas, familiares y colectivos humanos, teniendo en cuenta la prevención de la enfermedad, atención e intervención, tratamiento y rehabilitación según los niveles de atención y las políticas nacionales en salud, distribución de productos farmacéuticos, material y equipo médico quirúrgico, hospitalario, odontológico y laboratorio clínico, fisioterapia, ortopedia y rehabilitación, atención ambulatoria en medicina general y especializada, fórmulas magistrales, transporte y traslado de pacientes , fomento de la educación y recuperación de la salud a través de la asistencia, gestión y administración, gerencia, investigación, docencia, y suministro de implementos, alimentos y todo tipo de elementos acorde y pertinentes en toda las áreas de los sectores de salud y educación tanto generales como especializadas y relacionadas o conexas da manera integral (medicina, consulta médica en medicina especializada y general, salud ocupacional, fisioterapia, odontología, laboratorio clínico, laboratorio citológico, radiología, farmacia, fonoaudiología, servicios asistenciales en hospitalización domiciliaria, consulta medicina domiciliaria, traslado de pacientes (asistencial y no asistencial), terapia física domiciliaria, acompañamiento de enfermaría, tratamiento médico domiciliario compra venta de alquiler y asistencia técnica de equipos biomédicos, compra y venta y distribución de insumo dispositivos, medicamentos, reactivos y todo tipo de materiales inmerso en la prestación y ejecución de los servicios de salud y educación y otras pertinentes a los sectores salud y educación.

Nota 2. Bases de presentación de los estados financieros

La compañía presenta sus estados financieros individuales de acuerdo con las Normas de Información financiera aceptadas en Colombia (NIF), establecidas mediante ley 1314 de 2009 y reglamentadas mediante Decreto Único Reglamentario 2420 de 2015, mediante el cual se establece el Régimen Reglamentario Normativo para los Preparados de Información Financiera que conforman el grupo dos que comprende la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) en su versión 2009 y posteriormente actualizada a la versión 2015.

Rangos para la Definición del Tamaño Empresarial. Para efectos de la clasificación del tamaño empresarial se utilizarán, con base en el criterio previsto en el artículo anterior, los siguientes rangos para determinar el valor de los ingresos por actividades ordinarias anuales de acuerdo con el sector económico de que se trate:

SECTOR	MICRO	PEQUEÑA	MEDIANA
Manufacturero	Inferior o igual a 23.563 UVT.	Superior a 23.563 UVT e inferior o igual a 204.995 UVT.	Superior a 204.995 UVT e inferior o igual a 1'736.565 UVT.
Servicios	Inferior o igual a 32.988 UVT.	Superior a 32.988 UVT e inferior o igual a 131.951 UVT.	Superior a 131.951 UVT e inferior o igual a 483.034 UVT.
Comercio	Inferior o igual a 44.769 UVT.	Superior a 44.769 e inferior o igual a 431.196 UVT.	Superior a 431.196 UVT e inferior o igual a 2'160.692 UVT.

Empresas se clasifican como micro, pequeñas, medianas o grandes según sus ingresos anuales expresados en Unidades de Valor Tributario (UVT). Para 2026, cada UVT es de \$52.374, según el Proyecto de Resolución del 19 de noviembre de 2025:

Clasificación	Manufactura	Servicios	Comercio
Microempresas	Hasta \$1.234.088.562	Hasta \$1.727.713.512	Hasta \$2.344.731.606
Pequeñas empresas	Superior a \$1.234.088.562 y hasta \$10.736.408.130	Superior a \$1.727.713.512 y hasta \$6.910.801.674	Superior a \$2.344.731.606 y hasta \$22.583.459.304
Medianas empresas	Superior a \$10.736.408.130 y hasta \$90.950.855.310	Superior a \$6.910.801.674 y hasta \$25.298.422.716	Superior a \$22.583.459.304 y hasta \$113.164.082.8088
Grandes empresas	Superior a \$90.950.855.310	Superior a \$25.298.422.716	Superior a \$113.164.082.808

Nota 3. Resumen de políticas contables significativas

Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias

Los ingresos de actividades ordinarias procedentes de la venta de bienes se reconocen cuando se transfieren los riesgos y ventajas derivados de la propiedad del activo y se traspare la titularidad legal de los bienes al comprador. Los ingresos de actividades ordinarias se miden al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, neta de descuentos e impuestos asociados con la venta, cuando se difieren las entradas de efectivo o equivalentes al efectivo y el acuerdo constituye efectivamente una transacción de financiación, el valor razonable de la contraprestación es el valor presente de todos los cobros futuros determinados utilizando una tasa de interés imputada.

Los ingresos de actividades ordinarias procedentes de la prestación de servicios se reconocen por el valor razonable de la contraprestación recibida, siempre que el importe del ingreso se pueda medir fiablemente, sea probable que se reciban los beneficios, el grado de realización de la transacción y los costos incurridos.

Los ingresos de actividades ordinarias procedentes de intereses se reconocen mediante el método de la tasa de interés efectiva y se reconocen en el rubro denominado "ingresos financieros".

Los ingresos de actividades ordinarias procedentes de dividendos se reconocen cuando se establezca el derecho a ser recibidos por parte de la entidad.

Los ingresos de actividades ordinarias procedentes de la explotación de intangibles se reconocen de acuerdo con la esencia del contrato, de forma lineal a lo largo del periodo contractual.

Deterioro del valor de activos financieros

La Compañía evalúa en cada cierre de ejercicio si los activos financieros o grupos de activos financieros están deteriorados. Si hay evidencia objetiva de que se ha incurrido en una pérdida por deterioro del valor de préstamos y partidas a cobrar registrados al costo amortizado, el importe de la pérdida se valora como la diferencia entre el valor en libros del activo y el valor actual de los flujos de efectivo futuros estimados, descontados al tipo de interés efectivo original del activo financiero (es decir, el tipo de interés efectivo computado en el momento de reconocimiento inicial). El valor en libros del activo se reduce a través de una cuenta de provisión, y el importe de la pérdida se reconoce en el estado de resultado del ejercicio.

Si, en un periodo posterior, el importe de la pérdida por deterioro disminuye y la disminución puede relacionarse objetivamente con un suceso ocurrido después de que el deterioro se reconociese, la pérdida por deterioro reconocida previamente se revierte. Cualquier reversión posterior de una pérdida por deterioro se reconoce en el estado de resultado, hasta el límite de que el valor en libros del activo no supere su coste amortizado a la fecha de la reversión. En relación con los deudores y otras cuentas a cobrar, cuando hay evidencia objetiva de que la Compañía no va a poder cobrar las mismas, se realiza una corrección por deterioro sobre la base de los riesgos de insolvencia identificados.

Cuentas por cobrar derivadas de actividades de operación

Las ventas se realizan con condiciones de crédito normales, y los importes de las cuentas por cobrar no devengan intereses. Cuando el crédito se amplía más allá de las condiciones de crédito normales, las cuentas por cobrar se miden al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. Al final de cada periodo sobre el que se informa, 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 es así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor.

Provisiones

Se reconoce un pasivo por provisión sólo cuando existe una obligación presente como resultado de un suceso pasado, y es probable que tenga que desprenderse de recursos económicos para cancelar la obligación, y pueda estimarse de manera fiable el importe de la obligación. El pasivo se mide como la mejor estimación del importe requerido para cancelar la obligación, en la fecha sobre la que se informa. Cualquier ajuste a los importes previamente reconocidos se reconocerá en resultados. Cuando una provisión se mida por el valor presente del importe que se espera que sea requerido para cancelar la obligación, se reconocerá un gasto financiero en los resultados del periodo en que surja.

Si el efecto del valor del dinero en el tiempo es significativo, las provisiones se descuentan utilizando un tipo de interés antes de impuestos que refleje, cuando corresponda, los riesgos específicos del pasivo. Cuando se descuenta, el aumento de la provisión debido al paso del tiempo se registra como un gasto financiero.

Las provisiones para contingencias laborales, legales y fiscales, de contratos con terceros u otras, según las circunstancias, se estiman y registran con base en la opinión de los asesores legales, las cuales se consideran probables y razonablemente cuantificables.

Pasivos Contingentes

Un pasivo contingente es: (i) una obligación posible, surgida a raíz de sucesos pasados y cuya existencia ha de ser confirmada solo por la ocurrencia, o en su caso la no ocurrencia, de uno o más sucesos futuros inciertos que no están enteramente bajo el control de la Compañía; o (ii) una obligación presente, surgida a raíz de sucesos pasados, que no se ha reconocido contablemente porque: (a) no es probable que para satisfacerla se vaya a requerir una salida de recursos que incorporen beneficios económicos; o (2) el importe de la obligación no pueda ser medido con la suficiente fiabilidad.

Un pasivo contingente no es reconocido en los estados financieros, sino que es informado en notas, excepto en el caso en que la posibilidad de una eventual salida de recursos para liquidarlo sea remota. Para cada tipo de pasivo contingente a las respectivas fechas de cierre de los periodos sobre los que se informa, la Compañía revela (i) una breve descripción de la naturaleza del mismo y, cuando fuese posible, (ii) una estimación de sus efectos financieros; (iii) una indicación de las incertidumbres relacionadas con el importe o el calendario de las salidas de recursos correspondientes; y (iv) la posibilidad de obtener eventuales reembolsos.



Activos Contingentes

Un activo contingente es un activo de naturaleza posible, surgido a raíz de sucesos pasados, cuya existencia ha de ser confirmada sólo por la ocurrencia, o en su caso por la no ocurrencia, de uno o más eventos inciertos en el futuro, que no están enteramente bajo el control de la Compañía.

Un activo contingente no es reconocido en los estados financieros, sino que es informado en notas, pero sólo en el caso en que sea probable la entrada de beneficios económicos. Para cada tipo de activo contingente a las respectivas fechas de cierre de los periodos sobre los que se informa, la Compañía revela (i) una breve descripción de la naturaleza del mismo y, cuando fuese posible, (ii) una estimación de sus efectos financieros. De acuerdo con la sección 21 de NIIF PYMES, la Compañía tiene por política no revelar de manera detallada la información vinculada con disputas con terceros relativas a situaciones que involucran provisiones, pasivos contingentes y activos contingentes, en la medida en que esa información perjudique seriamente la posición de la Compañía. En estos casos, la Compañía brinda información de naturaleza genérica y explica las razones que han llevado a tomar tal decisión.

Efectivo y Equivalentes de Efectivo

Se consideran equivalentes al efectivo, las inversiones a corto plazo de gran liquidez y libre disponibilidad que, sin previo aviso ni costo relevante, pueden convertirse fácilmente en una cantidad determinada de efectivo, están sujetas a un riesgo poco significativo de cambios en su valor cuyo vencimiento máximo es de tres meses desde la fecha de adquisición y cuyo destino principal no es el de inversión o similar, sino el de cancelación de compromisos a corto plazo.

El efectivo y los depósitos a corto plazo en el estado de situación financiera comprenden el efectivo en bancos y en caja y los depósitos a corto plazo con un vencimiento original de tres meses o menos.

Para los propósitos del estado de flujos de efectivo, el efectivo y los equivalentes de efectivo comprenden el efectivo y los equivalentes de efectivo según se definió anteriormente, neto de sobregiros bancarios pendientes.

Moneda funcional

La determinación de la moneda funcional de la Compañía requiere del análisis de los hechos que se consideran como factores primarios, y si el resultado no es concluyente, se consideran los factores secundarios.

Al determinar su moneda funcional, la Compañía analizó tanto los factores primarios como los secundarios, incluyendo la moneda de los ingresos de la Compañía, los costos operativos en los países donde conduce sus operaciones, y las fuentes de deuda y de financiación de capital.

Las fuerzas competitivas relacionadas con la infraestructura local, servicios públicos locales, política nacional, competencia local, desarrollo de la economía local, tiene una gran influencia en la determinación de los precios de venta de los servicios ofrecidos por la entidad, así como de los insumos utilizados por la misma relacionados con contratación de mano de obra y servicios. Debido a lo anterior, la administración de la entidad considera que el peso colombiano es la moneda que representa con mayor fidelidad los efectos económicos de las transacciones, eventos y condiciones subyacentes y por esta razón los estados financieros son presentados en pesos colombianos como su moneda funcional.

Clasificación de Partidas en Corrientes y No Corrientes

La Compañía presenta sus activos y pasivos en el estado de situación financiera según su clasificación de corrientes o no corrientes.

Un activo o pasivo se clasifica como corriente cuando:

- Se espera realizarlo, se espera pagarlo, o se pretende consumirlo, en giro normal del negocio.
- Se espera realizar el activo o pagar el pasivo, dentro de los doce meses siguientes a la fecha del ejercicio sobre el que se informa, o
- El activo se trate de efectivo y equivalentes al efectivo.

La Compañía clasifica el resto de sus activos y pasivos, como no corrientes.

Nota 4. Juicios y estimaciones contables significativos al momento de estimar partidas en los estados financieros

La preparación de los estados financieros de acuerdo con las NIF del Grupo 3. requiere la elaboración y consideración, por parte de la administración, de juicios, estimaciones y supuestos contables significativos que impactan en los saldos informados de activos y pasivos, ingresos y gastos, así como en la determinación y revelación de los activos y pasivos contingentes a la fecha de cierre del período sobre el que se informa. En este sentido, las incertidumbres asociadas con las estimaciones y supuestos adoptados podrían dar lugar en el futuro a resultados finales que podrían diferir de dichas estimaciones y requerir de ajustes significativos a los saldos informados de los activos y pasivos afectados.

Los supuestos clave relacionada con el futuro y otras fuentes clave de estimaciones de incertidumbres a la fecha de cierre del período sobre el que se informa, que tienen un alto riesgo de ocasionar ajustes significativos sobre los importes en libros de los activos y los pasivos durante el próximo ejercicio, se describen a continuación.

La Compañía ha basado sus estimaciones y supuestos contables significativos considerando los parámetros disponibles al momento de la preparación de los estados financieros. Sin embargo, las circunstancias y los supuestos actuales sobre los acontecimientos futuros podrían variar debido a cambios en el mercado o a circunstancias que surjan más allá del control de la Compañía. Esos cambios se reflejan en los supuestos en el momento en que ellos ocurren.

Impuesto a la Renta Corriente y Diferido

Las Compañías en Colombia deben calcular el Impuesto a la Renta Corriente y Diferido al cierre de cada ejercicio contable, cuando aplican NIIF para Pymes (Grupo 2), lo cual es obligatorio para la mayoría que no superan umbrales de activos o empleados para NIIF plenas. El corriente se determina sobre la renta gravable del período, mientras que el diferido surge de diferencias temporarias entre bases contables y fiscales. Teniendo en cuenta los marcos técnicos normativos La compañía clasificada en Grupo 2 NIIF (activos ≤ 30.000 SMMLV y ≤ 200 empleados promedio) aplica la Sección 29 de NIIF para Pymes, reconociendo corriente y diferido en estados financieros anuales.

Deterioro de cuentas por cobrar

El deterioro de cuentas por cobrar en la compañía evalúa al cierre de cada período bajo NIIF para Pymes (Sección 11, Grupo 2), reconociendo pérdidas cuando hay evidencia objetiva de incobrabilidad, como mora >180 días o quiebra del cliente. Esto genera una diferencia temporaria deducible, impactando el cálculo de impuesto diferido al reducir la base contable vs fiscal.

Provisiones

La Compañía realiza estimaciones de los importes a liquidar en el futuro, incluyendo las correspondientes obligaciones contractuales, litigios pendientes u otros pasivos.

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

Nota 05. Efectivo y Equivalentes al Efectivo

Es una revelación estándar en los estados financieros bajo NIIF para Pymes (Sección 11), donde la compañía detalla composición, políticas y riesgos de estas partidas líquidas al cierre del período.

Incluye desglose de saldos, tasas de interés y restricciones de uso, asegurando transparencia en la posición financiera inmediata.

Efectivo y Equivalentes, el Efectivo presenta un desglose detallado de estos activos líquidos en los estados financieros de la compañía bajo NIIF para Pymes (Sección 11), con comparativos anuales, políticas y restricciones. Este formato asegura cumplimiento normativo y transparencia ante la DIAN y la Superintendencia.

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024, el efectivo y equivalentes se componen así:

DISPONIBLE	2024	2025	VARIACION	%
CAJA	\$ 6.718.753	\$ 231.362	6.487.391	-96,56%
CAJA GENERAL	\$ 5.912.747	\$ -	5.912.747	-100,00%
CAJAS MENORES	\$ 806.006	\$ 231.362	574.644	-71,30%
CUENTAS DE AHORRO	\$ 122.853.858	\$ 2.873.610.252	2.750.756.394	2239,05%
CORPORACIONES DE AHORRO Y VIVIENDA	\$ 122.853.858	\$ 2.873.610.252	2.750.756.394	2239,05%
TOTAL	\$ 129.572.611	\$ 2.873.841.614	2.744.269.003	2117,94%

REVELACION: A fecha de entrega de estos informes las partidas que conforman el disponible encuentra conciliada.

Nota 06. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS

El siguiente es el detalle a diciembre 31:

DETALLE	2024	2025	VARIACION	%
CLIENTES	\$ 2.093.982.146,00	\$ 3.375.470.379,00	1.281.488.233,00	61,2%
ANTICIPOS Y AVANCES	\$ 6.803.620,00	\$ 6.925.214,10	121.594,10	1,8%
ANTICIPO DE IMPUESTOS Y CONTRIBUCIONES O SALDOS A FAVOR	\$ 208.416.156,30	\$ 334.166.694,70	125.750.538,40	60,3%
PROVISIONES	\$ 3.151.415,00	\$ 5.457.131,00	2.305.716,00	73,2%
TOTAL	\$ 2.306.050.507,30	\$ 3.711.105.156,80	1.405.054.649,50	60,9%

(1) El saldo de esta cuenta corresponde a las cuentas por cobrar por la Venta de medicamentos y prestación de servicios durante el periodo, bajo las diferentes modalidades:

- Fórmulas magistrales diferentes concentraciones de acuerdo con ordenes medicas del 5% - 10%
- * Consultas médicas a particulares

Las condiciones normales de venta están dentro de los 30 días para los clientes grandes de adquisición de magistrales y bajo contrato comercial firmado, mientras tanto las ventas y consultas con los particulares es de contado; se reciben en efectivo o a través de link de pago bajo la plataforma de Openpay. En las cuentas por cobrar clientes se puede verificar que, al cierre quedaron saldos de:

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024:

DETALLE	2024	2025	VARIACION	%
DEUDORES	\$ 2.306.050.507	\$ 3.711.105.157	\$ 1.405.054.650	60,9%
CLIENTES	\$ 2.093.982.146	\$ 3.375.470.379	\$ 1.281.488.233	61,2%
ANTICIPOS Y AVANCES	\$ 6.803.620	\$ 6.925.214	\$ 121.594	1,8%
ANTICIPO DE IMPUESTOS Y CONTRIBUCIONES O SALDOS A FAVOR	\$ 208.416.156	\$ 334.166.695	\$ 125.750.538	60,3%
PROVISIONES	\$ 3.151.415	\$ 5.457.131	\$ 2.305.716	73,2%
TOTAL	\$ 2.306.050.507	\$ 3.711.105.157	\$ 1.405.054.650	60,9%

DETALLE	2024	2025	VARIACION	%
CLIENTES	\$ 2.093.982.146	\$ 3.375.470.379	\$ 1.281.488.233	61,2%
SANAR Y CURAR IPS	\$ 0	\$ 2.467.056.807	\$ 2.467.056.807	0,0%
MEDI VIDA IPS SAS	\$ 1.828.314.146	\$ 583.321.300	\$ 1.244.992.846	-68,1%
I.P.S LA DIVINA MISERICORDIA S.A.S	\$ 199.149.600	\$ 218.318.072	\$ 19.168.472	9,6%
SERVICIOS MEDICOS INTEGRALES IPS S.A.S.	\$ 66.518.400	\$ 106.774.200	\$ 40.255.800	60,5%
PROVISIONES	\$ 3.151.415	\$ 5.457.131	\$ 2.305.716	73,2%
CLIENTES	\$ 3.151.415	\$ 5.457.131	\$ 2.305.716	73,2%
TOTAL	\$ 2.090.830.731	\$ 3.370.013.248	\$ 1.279.182.517	61,2%

DEUDORES NO COMERCIALES	2024	2025	VARIACION	%
ANTICIPOS Y AVANCES	\$ 6.803.620	\$ 6.925.214	121.594	1,8%
A PROVEEDORES	\$ 2.186.660	\$ 150.214	2.036.446	-93,1%
A CONTRATISTAS	\$ 623.376	\$ 2.475.000	1.851.624	297,0%
A TRABAJADORES	\$ 493.584	\$ 0	493.584	-100,0%
OTROS	\$ 3.500.000	\$ 4.300.000	800.000	22,9%
ANTICIPO DE IMPUESTOS Y CONTRIBUCIONES O SALDOS A FAVOR	\$ 208.416.156	\$ 334.166.695	125.750.538	60,3%
ANTICIPO DE IMPUESTOS DE RENTA Y COMPLEMENTARIOS	\$ 96.791.000	\$ 69.884.000	26.907.000	-27,8%
RETENCION DEBITO POR VENTAS DE PRODUCTOS	\$ 69.115.978	\$ 205.327.456	136.211.478	197,1%
RETENCION EN LA FUENTE TARJETAS CREDITO Y DEBITO 1.5%	\$ 41.638	\$ 27.793	13.845	-33,3%
AUTORETENCION ESPECIAL	\$ 26.862.636	\$ 58.927.018	32.064.382	119,4%
RETENCION ICA TARJETAS DE CREDITO Y DEBITO	\$ 2.504	\$ 428	2.076	-82,9%
SALDO A FAVOR EN RENTA Y COMPLEMENTARIOS	\$ 15.602.400	\$ 0	15.602.400	-100,0%
TOTAL	\$ 215.219.776	\$ 341.091.909	125.872.133	58,5%

REVELACION: A fecha de entrega de estos informes las cuentas que conforman la partida de deudores se encuentran conciliada.

Nota 7. Inventario

Los Inventarios que se tienen a 31 de diciembre de 2025, corresponden a la mercancía que se ordenó a farmacia Magistral Bogotá del proveedor principal, Al cierre de año se realizó conteo físico de inventario en el cual participaron área contable con recuento de facturador y en participación de Regente de farmacia.

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024:

MEDICAMENTOS	2024	2025	VARIACION	%
Mercancías del 5% CBD	\$ 954.089,00	\$ -	954.089,00	-100%
Medicamentos del 3% CBD y thc	\$ 5.385.071,00	\$ -	5.385.071,00	-100%
CANNABIDIOL 10% CBD	\$ 643.983.813,00	\$ 498.083.625,00	145.900.188,00	-22,66%
TOTAL	\$ 650.322.973,00	\$ 498.083.625,00	152.239.348,00	1828,41%

REVELACION: A fecha de entrega de estos informes las cuentas que conforman la partida de inventario se encuentran conciliada a cabalidad en debida forma.

Nota 8. Gastos Pagados por Anticipado

Revela pagos realizados por bienes o servicios no consumidos al cierre del período la compañía bajo NIIF para Pymes (Sección 11 y 23), clasifica como activos corrientes si generan beneficios económicos futuros dentro de 12 meses. Incluye desglose por naturaleza (seguros, alquileres, suscripciones), amortizaciones y vencimientos para mostrar su realización esperada.

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024:

CARGOS DIFERIDOS	2024	2025	VARIACION	%
CARGOS DIFERIDOS	\$ 46.197.617,00	\$ 46.197.617,00	0,00	0,00%
AMORTIZACION ACUMULADA	\$ 16.573.562,00	\$ 25.211.580,00	8638018,00	102,17%
TOTAL	\$ 29.624.055,00	\$ 20.986.037,00	8638018,00	102,17%

DETALLE CARGOS DIFERIDOS	2024	2025	VARIACION	%
CARGOS DIFERIDOS	\$ 46.197.617,00	\$ 46.197.617,00	0,00	0,00%
ORGANIZACION Y PREOPERATIVOS	\$ 42.148.442,00	\$ 42.148.442,00	0,00	0,00%
LICENCIAS	\$ 1.000.000,00	\$ 1.000.000,00	0,00	0,00%
IMPUESTO DE RENTA DIFERIDO DIFERENCIAS TEMPORALES	\$ 3.049.175,00	\$ 3.049.175,00	0,00	0,00%
AMORTIZACION ACUMULADA	\$ 16.573.562,00	\$ 25.211.580,00	8638018,00	102,17%
AMORTIZACION LICENCIAS	\$ 416.660,00	\$ 624.990,00	208330,00	50,00%
AMORTIZACION CUOTAS DE PREOPERATIVOS	\$ 16.156.902,00	\$ 24.586.590,00	8429688,00	52,17%
TOTAL	\$ 29.624.055,00	\$ 20.986.037,00	8638018,00	102,17%

Nota 9 Propiedad Planta y Equipo

En este rubro se puede observar que corresponde a los activos que a adquirido la empresa para seguir operando, el cual está a disposición de sus empleados permitiéndole operar entre ellos se encuentran equipos de oficina, computo e inmobiliario, y en la parte de operacional se pueden ver los artículos de consultorios.

Estos rubros están valorados a costo de adquisiciones y año a año se realiza su depreciación valor que representa la disminución del activo en el tiempo por uso de este, pero son requeridos para operar.

Cada activo tiene método de depreciación por línea recta ubicándole de acuerdo a su uso un valor residual que permita tener un valor futuro luego de finalizar su vida útil.

PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO	2024	2025	VARIACION	%
MAQUINARIA Y EQUIPOS EN MONTAJE	\$ 0,00	\$ 686.913,00	686913,00	0,00%
EQUIPO DE OFICINA	\$ 7.366.189,00	\$ 10.234.860,00	2868671,00	0,00%
EQUIPO DE COMPUTACION Y COMUNICACION	\$ 14.534.865,00	\$ 28.378.434,00	13843569,00	99,60%
EQUIPO MEDICO - CIENTIFICO	\$ 915.630,00	\$ 1.469.765,00	554135,00	0,00%
DEPRECIACION ACUMULADA	\$ 11.030.883,00	\$ 20.542.639,00	9511756,00	274,79%
TOTAL	\$ 11.785.801,00	\$ 20.227.333,00	8441532,00	374,39%

Durante el 2025 se obtiene incremento en los activos por la compra de unos implementos para los equipos computadores y la compra de un scanner.

Todos estos equipos se seguirán incrementando ya que por cuestiones de seguridad y salud en el trabajo se esta la empresa calificando y quiere mejorar esos ambientes y espacios donde sus trabajadores permanecen.

REVELACION: A fecha de entrega de estos informes las cuentas que conforman la partida de se encuentra conciliada a cabalidad en debida forma.

Nota 10. Activos Intangibles Distintos a la Plusvalía

En el tiempo los activos intangibles se deben amortizar con alícuotas de deterioro.

INTANGIBLES	2024	2025	VARIACION	%
1635 LICENCIAS	\$ 6.158.781,00	\$ 6.158.781,00	0,00	0,00%
1698 AMORTIZACION ACUMULADA	\$ 5.619.951,00	\$ 6.158.781,00	538.830,00	9,59%
TOTAL	\$ 538.830,00	\$ 0,00	538.830,00	9,59%

En el tiempo los activos intangibles se deben amortizar con alícuotas de deterioro.

REVELACION: A fecha de entrega de estos informes las cuentas que conforman la partida de se encuentra conciliada.

Nota 11. Proveedores

El rubro de proveedores hace referencia a los terceros que son esenciales para la operación, y generan un valor importante en la empresa, permitiendo que esta desarrolle su actividad en este caso la compra de fórmulas magistrales sobre ordenes de pedido, las cuales son distribuidas desde Bogotá farmacia magistral a Sincelejo Sede IPS de la empresa.

Se lleva a cabo una negociación bajo días de crédito, pero en comparación al 2024 la empresa incremento los saldos con su mayor proveedor adicional esto ocurre por el bajo flujo de efectivo que entra de parte de los clientes, esto a la fecha de la presentación de estos informes se encuentra recibiendo abonos de valor material que ayudan a bajar ese saldo.

PROVEEDORES	2024	2025	VARIACION	%
DUTCH CANNA S.A.S	\$ 2.789.232.544,00	\$ 5.824.714.646,00	3.035.482.102,00	108,83%
LA CASA DEL MEDICO SAS	\$ 0,00	\$ 0,00	0,00	0,00%
CONSTRUCTORA E INVERSIONES SUCRE S.A.S	\$ 9.928.000,00	\$ 9.928.000,00	0,00	0,00%
TOTAL	\$ 2.799.160.544,00	\$ 5.834.642.646,00	3.035.482.102,00	108,83%

REVELACION: A fecha de entrega de estos informes las cuentas que conforman la partida de se encuentra conciliada a cabalidad en debida forma y se espera abonar durante el año 2025 mayores abonos, para determinar una mejor base de endeudamiento futuro

Nota 12. Cuentas por pagar Comerciales y otras Cuentas por Pagar

El siguiente es el detalle a diciembre 31:

CUENTAS POR PAGAR	2024	2025	VARIACION	Suma de %
2335 COSTOS Y GASTOS POR PAGAR	\$ 3.611.331	\$ 31.772.302	28.160.971	780%
2365 RETENCION EN LA FUENTE	\$ 28.114.249	\$ 24.104.085	4.010.164	-14%
2367 IMPUESTO A LAS VENTAS RETENIDO	\$ 0	\$ 40.316	40.316	0%
2368 IMPUESTO DE INDUSTRIA Y COMERCIO RETENIDO	\$ 121.776	\$ 266.814	145.038	119%
2370 RETENCIONES Y APORTES DE NOMINA	\$ 1.451.717	\$ 1.993.000	541.283	37%
2380 ACREEDORES VARIOS	\$ 2.756.830	\$ 4.285.700	1.528.870	55%
TOTAL	\$ 36.055.903	\$ 62.462.218	26.406.315	73%

DETALLE DE CUENTAS POR PAGAR	2024	2025	VARIACION	%
COSTOS Y GASTOS POR PAGAR	\$ 3.611.331	\$ 31.772.302	28.160.971	780%
ARRENDAMIENTOS	\$ 1.875.720	\$ 0	1.875.720	-100%
SERVICIOS PUBLICOS	\$ 64.179	\$ 108.923	44.744	70%
HONORARIOS	\$ 0	\$ 5.817.145	5.817.145	0%
OTROS	\$ 1.671.432	\$ 25.846.234	24.174.802	1446%
RETENCION EN LA FUENTE	\$ 28.114.249	\$ 24.104.085	4.010.164	-14%
COMPRAS	\$ 23.701.118	\$ 17.731.667	5.969.451	-25%
ARRENDAMIENTOS	\$ 68.600	\$ 137.225	68.625	100%
SERVICIOS	\$ 104.330	\$ 187.808	83.478	80%
HONORARIOS	\$ 233.200	\$ 959.585	726.385	311%
AUTORRETENCIONES	\$ 4.007.001	\$ 5.087.800	1.080.799	27%
IMPUESTO A LAS VENTAS RETENIDO	\$ 0	\$ 40.316	40.316	0%
IVA RETENIDO AL REGIMEN COMUN	\$ 0	\$ 40.316	40.316	0%
IMPUESTO DE INDUSTRIA Y COMERCIO RETENIDO	\$ 121.776	\$ 266.814	145.038	119%
ICA RETENIDO	\$ 121.776	\$ 266.814	145.038	119%
RETENCIONES Y APORTES DE NOMINA	\$ 1.451.717	\$ 1.993.000	541.283	37%
APORTES A.R.P.	\$ 105.274	\$ 54.000	51.274	-49%
APORTES AL I.C.B.F., SENA Y CAJAS DE COMPENSACION	\$ 673.246	\$ 869.500	196.254	29%
APORTES EPS	\$ 673.197	\$ 1.069.500	396.303	59%
ACREEDORES VARIOS	\$ 2.756.830	\$ 4.285.700	1.528.870	55%
FONDOS DE CESANTIAS Y/O PENSIONES	\$ 2.756.830	\$ 4.285.700	1.528.870	55%
TOTAL	\$ 36.055.903	\$ 62.462.218	26.406.315	73%

La distribución de las cuentas por pagar este dado a que se conozca exactamente por rubro que se debe y que se mueve, estas cuentas por pagar corresponden exactamente a gastos a terceros generados a finales del año 2025 y que han sido canceladas durante el transcurso del primer mes del año 2026, se generó al cierre del año la mayor cantidad de pago a terceros para no pasar con cartera pendiente por pagar.

Nota 13. IMPUESTOS, GRAVAMENES Y TASAS

La procedencia de estos dineros corresponde exactamente a los impuestos a los que la empresa se encuentra obligada a cumplir de acuerdo con las exigencias tributarias de nivel nacional y municipal en "Sincelejo". De lo correspondiente al año 2023 se presentó en debida forma las declaraciones a la DIAN y a la secretaria de hacienda de Sincelejo.

Al corte de estos estados financieros la empresa ya presentó y pagó el último periodo de impuestos de 2025.

IMPUESTOS, GRAVAMENES Y TASAS	2024	2025	VARIACION	%
DE RENTA Y COMPLEMENTARIOS	\$ 139.889.204,00	\$ 197.222.000,00	57.332.796,00	40,98%
DE INDUSTRIA Y COMERCIO	\$ 13.834.790,00	\$ 17.799.806,00	3.965.016,00	28,66%
TOTAL	\$ 153.723.994,00	\$ 215.021.806,00	61.297.812,00	69,64%

REVELACION:

Con relación a retención de ICA corresponde al promedio que se pagó durante todo el 2025.

REVELACION: Se dejó para el 2025 cierre el valor exacto en cuenta por pagar de impuestos de ICA del último bimestre en Sincelejo, se informa que al cierre de estos informes ya la empresa se encuentra al día con los impuestos del 2024.

NOTA 14 BENEFICIOS A EMPLEADOS

Las obligaciones laborales corresponden a los beneficios otorgados a los empleados por la prestación de sus servicios, en este rubro se puede verificar cuanto se paga por la planta del personal y todos aquellos rubros que se derivan de esta relación representada en contraprestación concedidas por una entidad a cambio de los servicios prestados por los empleados o por su liquidación durante un tiempo trabajado.

Este rubro comprende todas las prestaciones de la normatividad legal vigente, se puede identificar que a cierre de 2025 las obligaciones que se adeudan con el personal son de carácter legal y se formalizan en periodos exigibles del 2026.

OBLIGACIONES LABORALES	2024	2025	VARIACION	%
SALARIOS POR PAGAR	\$1,00	\$ 57.045,00	57.044,00	100%
CESANTIAS CONSOLIDADAS	\$ 13.732.847,00	\$ 19.374.928,00	5.642.081,00	41,08%
INTERESES SOBRE CESANTIAS	\$ 1.559.087,00	\$ 1.932.677,00	373.590,00	23,96%
VACACIONES CONSOLIDADAS	\$ 3.441.297,00	\$ 8.901.160,00	5.459.863,00	158,66%
PRESTACIONES EXTRALEGALES	\$ 0,00	\$ 0,00	0,00	0,00%
TOTAL	\$ 18.733.232,00	\$ 30.265.810,00	11.532.578,00	61,56%

REVELACION: A fecha de entrega de estos informes las cuentas que conforman la partida de se encuentra conciliada a cabalidad en debida forma.

Nota 15 PASIVOS ESTIMADOS Y PROVISIONES

Esta provisión se realizó mensual correspondiente al resultado verificado entre ingresos-costos y gastos permitiendo así tener una estimación mas real del impuesto a presentar durante el 2025.

PASIVOS ESTIMADOS Y PROVISIONES	2024	2025	VARIACION	%
PARA COSTOS Y GASTOS	\$ 0,00	\$ 547.548.621,00	\$ 547.548.630,00	100%
PARA OBLIGACIONES FISCALES	\$ 0,00	\$ 42.750,00	\$ 42.750,00	100%
TOTAL	\$ 0,00	\$ 547.591.380,00	547.591.380,00	100%

Etiquetas de fila	2024	2025	VARIACION	Suma de %
2605 PARA COSTOS Y GASTOS	\$ 0,00	\$ 547.548.630,00	547.548.630,00	100%
260515 HONORARIOS	\$ 0,00	\$ 52.575.082,00	52.575.082,00	1,00
260595 OTROS	\$ 0,00	\$ 494.973.548,00	494.973.548,00	1,00
2615 PARA OBLIGACIONES FISCALES	\$ 0,00	\$ 42.750,00	42.750,00	100%
261505 DE RENTA Y COMPLEMENTARIOS	\$ 0,00	\$ 42.750,00	42.750,00	1,00
TOTAL	\$ 0,00	\$ 547.591.380,00	547.591.380,00	100%

PASIVOS ESTIMADOS Y PROVISIONES	2024	2025
DGNET COLOMBIA	\$ -	\$ -
DUTCH CANNA S.A.S	\$ -	\$ 494.405.478,00
GOOGLE COLOMBIA LIMITADA	\$ -	\$ 568.070,00
Total general	\$ -	\$ 494.973.548,00

REVELACION: A fecha de entrega de estos informes las cuentas que conforman la partida de se encuentra conciliada a cabalidad en debida forma.

Nota 16 Patrimonio

El siguiente es el detalle a diciembre 31:

Patrimonio	Diciembre 2024		Diciembre 2025		Variación		%		
Capital Social	\$	100.000.000,00	83,3%	17	\$	100.000.000,00	23,0%	-	0%
Superávit de Capital	\$	-			\$	-			
Reservas	\$	-			\$	-			
Revalorización de Patrimonio	\$	-			\$	-			
Resultados Ejercicios Anteriores	-\$	227.786.879,00	-189,6%		\$	29.854.356,00	6,9%	257.641.235,00	-113%
Utilidad / Pérdida del Ejercicio	\$	257.641.235,00	214,5%		\$	314.143.810,00	72,3%	56.502.575,00	22%
Otros resultados del ejercicio por ajustes NIIF	-\$	9.738.260,00			-\$	9.738.260,00		-	0%
Total Patrimonio	\$	120.116.096,00	3,8%		\$	434.259.906,00	6,1%	314.143.810,00	262%

El capital de la empresa se tiene desde el momento de su creación. Representado en 1.000 acciones por valor nominal 100.000.

La empresa trae perdida ocasionada por el incremento en costos al cierre de año adquisición de mercancía para el 2023, la empresa para el 2025 genera utilidad por la reducción durante el año de algunos gastos y adicional por el incremento en ventas distribuido en 3 clientes que han llevado a la formulación de más medicamentos a base de cannabis. Esta Utilidad se verifica en tema de resultado contable, el dinero se encuentra subsanando deudas de años anteriores con su proveedor principal.

Adicional se genero otros resultados por organización de la empresa en cuestión de resultados por normativa internacional Niif Pymes denominado Diferencias por conversión y se generan de los gastos de otros periodos y arreglos de información financiera, cartera con deterioro, arreglos de cartera, mejoras y ajustes en partidas de impuestos no cruzados en la contabilidad.

Nota 18 Ingreso de Actividades Ordinarias

El siguiente es el detalle a diciembre 31:

De acuerdo con las normas Internacionales de Información Financiera-NIIF para Pymes, los ingresos de actividades ordinarias se reconocerán solamente las entradas brutas de los beneficios económicos recibidos derivadas de la venta de los medicamentos y se reconoce la participación en servicios médicos como consulta de pacientes particulares:

	Diciembre 2024	%	NOTA	Diciembre 2025	%	Variación	%
Ingresos Operacionales			18				
Ventas (Medicamentos)	4.960.030.544,00			10.883.177.558,00		5.923.147.014,00	119,4%
Servicios (Consultas)	780.000,00			1.250.000,00		470.000,00	60,3%
Devoluciones en Ventas	-76.725.560,00			-170.424.212,00		-93.698.652,00	122,1%
Total, Ingresos Operacionales	4.884.084.984,00			10.714.003.346,00		5.829.918.362,00	119,4%

NOTA 19. Costo de Ventas y operación

Los Costos de Ventas asociados a las actividades ordinarias de la compañía al 31 de diciembre comprendían:

Costo de Ventas	Diciembre 2024	%	19	Diciembre 2025	%	Variación	%
Costo Mercancía Vendida	\$ 3.762.950.850,00	77,0%		\$ 8.773.190.000,00	81,9%	5.010.239.150,00	133,1%
Total Costo de Ventas	\$ 3.762.950.850,00	77,0%		\$ 8.773.190.000,00	81,9%	5.010.239.150,00	133,1%

El costo de ventas es el valor que le cuesta a la empresa adquirir las fórmulas. Este costo se calcula por períodos al cierre de cada mes luego de la verificación del inventario. Aquí se incluye la compra de la mercancía para distribución, logística.

Nota 20.1 Gastos de la Operación

El siguiente es el detalle a diciembre 31:

Gastos Operacionales	Diciembre 2024	%	20	Diciembre 2025	%	Variación	%
Gastos Administrativos	\$ 304.038.394,00	6,2%	20,1	\$ 632.529.475,00	5,9%	328.491.081,00	108,0%
Gastos de Venta	\$ 328.482.422,00	6,7%	20,2	\$ 647.645.019,00	6,0%	319.162.597,00	97,2%
Provisión y Castigo de Cartera	\$ 10.740.269,00	0,2%	20,1	\$ 2.305.716,00	0,0%	-8.434.553,00	-78,5%
Total Gastos Operacionales	\$ 643.261.085,00	13,2%		\$ 1.282.480.210,00	12,0%	639.219.125,00	99,4%

Los gastos administrativos son todos aquellos vinculados con la gestión, organización y dirección de la empresa para el funcionamiento organizacional como son: gastos de personal, honorarios, impuestos, arrendamientos, contribuciones y afiliaciones, seguros, servicios, gastos legales, mantenimiento y reparaciones, adecuación e instalación, gastos de viaje, depreciaciones, amortizaciones, diversos, provisiones, también esto incluye gastos en licencias, permisos, controles de calidad, seguridad y trazabilidad.

Todos los gastos asociados al cumplimiento normativo pueden ser considerables, ya que las empresas deben garantizar el seguimiento estricto de los procesos y la documentación requerida.

También durante el año se incurrió en gastos de renovación de personal capacitado y con experiencia en farmacia y dado a esto se invirtió en vitrinas para el almacenamiento de los productos.

- En gastos de personal corresponde a todo lo incurrido con los salarios y prestaciones sociales del área contable, dotaciones de personal.
- En diversos lo más alto es el gasto de logística y envíos de los medicamentos, servicios de papelería, la compra de empaques donde se entrega los medicamentos de decoempaques, y por último el mantenimiento.

Nota 20.2 Gastos de ventas

El siguiente es el detalle a diciembre 31:

Los recursos necesarios como son: gastos de personal, honorarios, servicios, mantenimiento y reparaciones, diversos para la distribución, entrega y promoción de los productos de la empresa. Y surge exclusivamente a partir de la venta, por lo que abarca todos los procesos necesarios para que lleguen al cliente y en la empresa se encuentra así:

Gastos Operacionales	Diciembre 2024	%	20	Diciembre 2025	%	Variación	%
Gastos de Venta	\$ 328.482.422,00	6,7%	20,2	\$ 647.645.019,00	6,0%	319.162.597,00	97,2%
Total Gastos Operacionales	\$ 643.261.085,00	13,2%		\$ 1.282.480.210,00	12,0%	639.219.125,00	99,4%

Para el año 2025 se distribuyó por centro de costo administrativo y ventas al personal dejando en ventas a todos diferente del are contable permitiendo así que se distribuya los cargos en el rubro correspondiente.

- En servicios corresponde a los envíos, a los fletes y la publicidad que se paga para ayudar a la distribución de los medicamentos.
- En diversos se puede verificar pago a mensajeros por entregas de medicamentos en municipios y la nueva transportadora logística
- Las comisiones corresponden a la intermediación que hay entre openpay y nuestro banco para recibir pagos.

Nota 21 Otros Ingresos

El siguiente es el detalle a diciembre 31:

Ingresos no Operacionales	Diciembre 2024		21	Diciembre 2025		Variación		%
Financieros	22.402,00	0,0%	21,1	69.549,00	0,0%	47.147,00	210,5%	
Otros Ingresos	6.328.489,00	0,1%	21,2	2.380.810,00	0,0%	-3.947.679,00	-62,4%	
Diferencia en Cambio	0,00	0,0%		0,00	0,0%	0,00	0,0%	
Total, Ingresos no Operacionales	6.350.891,00	0,1%		2.450.359,00	0,0%	-3.900.532,00	-61,4%	

Nota 22 Gastos Financieros y no operacionales

Estos gastos no operacionales permiten verificar el costo que se genera por el manejo una cuenta bancaria adicional los gastos no operacionales hacen referencia a lo que la empresa asume en negociaciones como por ejemplo impuestos asumidos.

Otros Egresos	Diciembre 2024		0,0%	22	Diciembre 2025		365,00	0,8%
Financieros	\$	635.790,00	0,0%	22,1	\$	1.267.000,00	631.210,00	99,3%
Gastos Bancarios	\$	15.763.889,00	0,3%	22,2	\$	755.456,00	-15.008.433,00	-95,2%
Otros egresos no peracionales	\$	68.140.822,00	1,4%	22,3	\$	134.977.433,00	66.836.611,00	98,1%
Pérdida en Venta de Activos			0,0%		\$	-	0,00	0,0%
Total Otros Egresos	\$	84.540.501,00	1,7%		\$	136.999.889,00	52.459.388,00	62,1%

Nota 23 Variación del Impuesto Diferido.

La variación del impuesto diferido es ocasionada por el reconocimiento de la perdida fiscal del ejercicio 2024 y utilidad genera por los no deducibles, a una tasa impositiva del 35%, toda vez que se espera en el futuro cercano poder compensar dichas perdidas, el estatuto tributario da un tiempo de 12 vigencias fiscales futuras, la provisión del impuesto de renta comprende por la utilidad que genero el periodo durante el año 2025, luego de depurar los costos y gastos y revisando que existen algunos no deducibles.


Impuestos	Diciembre 2024		%	23	Diciembre 2025		%	Variación	%
Impuestos sobre la Renta	\$	142.042.204,00	2,9%		\$	209.639.796,00	2,0%	67.597.592,00	47,6%
Total Impuestos	\$	142.042.204,00	2,9%		\$	209.639.796,00	2,0%	67.597.592,00	47,6%

Nota 28. Hechos ocurridos con posterioridad al periodo sobre el que se informa

Durante el periodo que se informa se identifican hechos ocurridos con posterioridad que va relacionado a la parte organizacional de la información que retraso la presentación de ciertas obligaciones tributarias.



KAREN VANESA DOMINGUEZ AVILA
REPRESENTANTE LEGAL
CC 1069483739



CARLOS A. OLARTE CARAZO
CONTADOR GENERAL
TP-119822-T



JUAN CARLOS RICO CARO
REVISOR FISCAL
DESIGNADO POR DELEGACIÓN DE JUAN RICO CONSULTOR S.A.S.
AUDITORES EXTERNOS
TP-103866-T
(VER DICTAMEN ADJUNTO No. DF-01-26)

CERTIFICACION A LOS ESTADOS FINANCIEROS


Declaramos que hemos preparado el Estado de situación financiera, Estado del resultado integral, Estado de cambios en el patrimonio, Estados de flujos de efectivo (método indirecto) y notas, a diciembre 31 de 2025 de **IPS DUTCH MEDICAL SOLUTIONS S.A.S**, con base en las Normas Internacionales de Información Financiera para el Grupo 2 norma contenida en el decreto 2420 del 2015 anexo 2, asegurando que no contiene errores materiales y que representan fielmente la situación financiera a 31 de diciembre de 2025 que, además:

- Las cifras incluidas son tomadas de los libros y auxiliares respectivos con excepción de las reclasificaciones realizadas en algunas cuentas para efectos de presentación de los estados financieros.
- Clasificación y mejoras de las cuentas contables en situación de la empresa en cuentas de impuestos.
- No hemos tenido conocimiento de irregularidades que involucren a miembros de la administración o empleados, que puedan tener efecto de importancia relativa sobre los estados financieros enunciados.
- Aseguramos la existencia de activos y pasivos cuantificables, así como sus derechos y obligaciones registrados de acuerdo con cortes de documentos registrados y con acumulación de sus transacciones en el ejercicio de 2025
- Confirmamos la integridad de la información proporcionada respecto a que todos los hechos económicos, han sido reconocidos en ellos.
- Los hechos económicos, se han registrado, clasificado, descrito y revelado dentro de sus estados financieros y sus respectivas notas, incluyendo sus gravámenes, restricciones a los activos, pasivos reales y contingentes, como también las garantías que hemos dado a terceros.
- Los aportes a la seguridad social han sido efectuados, declarados y pagados de acuerdo con las disposiciones legales.
- La información relevante para los usuarios de los mencionados estados financieros ha sido incluida y Corresponde a: Todos los ajustes finales en cuentas de personas, conciliación de cuentas del activo y pasivo verificando que coincidan con todo lo que quedaba pendiente a cierre de 2025 en comparativo con el fujo de caja y cuadro de pagos de enero.
- La **IPS DUTCH MEDICAL SOLUTIONS S.A.S** está obligada a tener revisor fiscal en 2026 si, al **31 de diciembre de 2025**, sus ingresos brutos son iguales o superiores a 3.000 SMMLV (\$4.270.500.000 COP), en nuestro caso para el año 2025 (\$10.714.003.346,00), basado en la Ley 43 de 1990 en su **artículo 13, parágrafo 2** la cual la obligan por topes de **activos brutos y/o ingresos brutos** del año inmediatamente anterior.

Sincelejo, marzo 27 de 2026



KAREN VANESA DOMÍNGUEZ AVILA
REPRESENTANTE LEGAL
CC 1069483739



CARLOS A. OJARTE CARAZO
CONTADOR GENERAL
TP-119822-T



JUAN CARLOS RICO CARO
REVISOR FISCAL
DESIGNADO POR DELEGACIÓN DE JUAN RICO CONSULTOR S.A.S.
AUDITORES EXTERNOS
TP-103866-T
(VER DICTAMEN ADJUNTO No. DF-01-26)

**CERTIFICACIÓN
DE NO DISTRIBUCIÓN DE UTILIDADES**

IPS DUTCH MEDICAL SOLUTIONS SAS

NIT: 901.435.652-8

KAREN VANESA DOMINGUEZ AVILA identificada con cédula de ciudadanía No. **1.069.483.739**, en calidad de Representante Legal de **IPS DUTCH MEDICAL SOLUTIONS SAS** certifica que:

- Durante el periodo fiscal comprendido entre la 1 de enero de 2025 y 31 diciembre de 2025, la sociedad no realizó distribución alguna de utilidades entre sus socios o accionistas.
- Todo lo anterior con relación a que hubo perdidas concurrentes desde años anteriores y se espera que la empresa comience a tener mejor rentabilidad y margen de utilidad para distribuir ganancias.

Esta certificación se amplía en cumplimiento los requisitos contables ante la superintendencia de salud y entes de control que lo requieran.

Se expide la presente certificación en Sincelejo a los 27 días del mes de marzo de 2026

Atentamente,



KAREN VANESA DOMINGUEZ AVILA
Representante Legal