

Ronelly S.A.S.

Estados Financieros

31 de diciembre de 2025 y 2024

Con el informe del Revisor Fiscal y el informe ISAE 3000



INFORME DEL REVISOR FISCAL

Señor Accionista
Ronelly S.A.S.:

Informe sobre la auditoría de los estados financieros

Opinión

He auditado los estados financieros de Ronelly S.A.S. (la Compañía), los cuales comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2025 y los estados del resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha y sus respectivas notas, que incluyen las políticas contables materiales y otra información explicativa.

En mi opinión, los estados financieros que se mencionan, preparados de acuerdo con información tomada fielmente de los libros y adjuntos a este informe, presentan razonablemente, en todos los aspectos de importancia material, la situación financiera de la Compañía al 31 de diciembre de 2025, los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha, de acuerdo con Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia, aplicadas de manera uniforme con el año anterior.

Bases para la opinión

Efectué mi auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría aceptadas en Colombia (NIAs). Mis responsabilidades de acuerdo con esas normas son descritas en la sección "Responsabilidades del revisor fiscal en relación con la auditoría de los estados financieros" de mi informe. Soy independiente con respecto a la Compañía, de acuerdo con el Código de Ética para profesionales de la Contabilidad emitido por el Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (Código IESBA - *International Ethics Standards Board for Accountants*, por sus siglas en inglés) incluido en las Normas de Aseguramiento de la Información aceptadas en Colombia junto con los requerimientos éticos que son relevantes para mi auditoría de los estados financieros establecidos en Colombia y he cumplido con mis otras responsabilidades éticas de acuerdo con estos requerimientos y el Código IESBA mencionado. Considero que la evidencia de auditoría que he obtenido es suficiente y apropiada para fundamentar mi opinión.

Otros asuntos

Los estados financieros al y por el año terminado el 31 de diciembre de 2024 se presentan exclusivamente para fines de comparación, fueron auditados por mí y en mi informe de fecha 11 de marzo de 2025, expresé una opinión sin salvedades sobre los mismos.

Responsabilidad de la administración y de los encargados del gobierno corporativo de la Compañía en relación con los estados financieros

La administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno que la administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de errores de importancia material, bien sea por fraude o error; seleccionar y aplicar las políticas contables apropiadas, así como establecer los estimados contables razonables en las circunstancias.

En la preparación de los estados financieros, la administración es responsable por la evaluación de la habilidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha, de revelar, según sea aplicable, asuntos relacionados con la continuidad de la misma y de usar la base contable de negocio en marcha a menos que la administración pretenda liquidar la Compañía o cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa más realista que proceder de una de estas formas.

Los encargados del gobierno corporativo son responsables por la supervisión del proceso de reportes de información financiera de la Compañía.

Responsabilidades del revisor fiscal en relación con la auditoría de los estados financieros

Mis objetivos son obtener una seguridad razonable sobre si los estados financieros considerados como un todo, están libres de errores de importancia material bien sea por fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya mi opinión. Seguridad razonable significa un alto nivel de aseguramiento, pero no es una garantía de que una auditoría efectuada de acuerdo con NIAs siempre detectará un error material, cuando este exista. Los errores pueden surgir debido a fraude o error y son considerados materiales si, individualmente o en agregado, se podría razonablemente esperar que influyan en las decisiones económicas de los usuarios, tomadas sobre la base de estos estados financieros.

Como parte de una auditoría efectuada de acuerdo con NIAs, ejerzo mi juicio profesional y mantengo escepticismo profesional durante la auditoría. También:

- Identifico y evalúo los riesgos de error material en los estados financieros, bien sea por fraude o error, diseño y realizo procedimientos de auditoría en respuesta a estos riesgos y obtengo evidencia de auditoría que sea suficiente y apropiada para fundamentar mi opinión. El riesgo de no detectar un error material resultante de fraude es mayor que aquel que surge de un error, debido a que el fraude puede involucrar colusión, falsificación, omisiones intencionales, representaciones engañosas o la anulación o sobrepaso del control interno.
- Obtengo un entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el objetivo de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias.
- Evalúo lo apropiado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de los estimados contables y de las revelaciones relacionadas, realizadas por la administración.

- Concluyo sobre lo adecuado del uso de la hipótesis de negocio en marcha por parte de la administración y, basado en la evidencia de auditoría obtenida, sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que puedan indicar dudas significativas sobre la habilidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluyera que existe una incertidumbre material, debo llamar la atención en mi informe a la revelación que describa esta situación en los estados financieros o, si esta revelación es inadecuada, debo modificar mi opinión. Mis conclusiones están basadas en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de mi informe. No obstante, eventos o condiciones futuras pueden causar que la Compañía deje de operar como un negocio en marcha.
- Evalúo la presentación general, estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros presentan las transacciones y eventos subyacentes para lograr una presentación razonable.

Comunico a los encargados del gobierno de la Compañía, entre otros asuntos, el alcance planeado y la oportunidad para la auditoría, así como los hallazgos de auditoría significativos, incluyendo cualquier deficiencia significativa en el control interno que identifique durante mi auditoría.

Informe sobre otros requerimientos legales y regulatorios

Con base en el resultado de mis pruebas, en mi concepto durante 2025:

- a) La contabilidad de la Compañía ha sido llevada conforme a las normas legales y a la técnica contable.
- b) Las operaciones registradas en los libros se ajustan a los estatutos y a las decisiones de la Asamblea del Accionista.
- c) La correspondencia, los comprobantes de las cuentas y los libros de actas y de registro de acciones se llevan y se conservan debidamente.
- d) Existe concordancia entre los estados financieros que se acompañan y el informe de gestión preparado por los administradores, el cual incluye la constancia por parte de la administración sobre la libre circulación de las facturas emitidas por los vendedores o proveedores.
- e) La información contenida en las declaraciones de autoliquidación de aportes al sistema de seguridad social integral, en particular la relativa a los afiliados y a sus ingresos base de cotización, ha sido tomada de los registros y soportes contables. La Compañía no se encuentra en mora por concepto de aportes al sistema de seguridad social integral.
- f) Se ha dado cumplimiento a lo establecido en Ley 2195 de 2022 e instrucciones de la Superintendencia de Sociedades según Circular Externa 100-000011 de 2021 y el Capítulo XIII de la Circular Básica Jurídica, en relación con el Programa de Transparencia y Ética Empresarial.



Para dar cumplimiento a lo requerido en los artículos 1.2.1.2. y 1.2.1.5. del Decreto Único Reglamentario 2420 de 2015, en desarrollo de las responsabilidades del Revisor Fiscal contenidas en los numerales 1º) y 3º) del artículo 209 del Código de Comercio, relacionadas con la evaluación de si los actos de los administradores de la Sociedad se ajustan a los estatutos y a las órdenes o instrucciones de la Asamblea del Accionista y si hay y son adecuadas las medidas de control interno, de conservación y custodia de los bienes de la Sociedad o de terceros que estén en su poder, emití un informe separado de fecha 16 de febrero de 2026.

Katherine Ibarbo Moreno
Revisor Fiscal de Ronelly S.A.S.
T.P. 325621 – T
Miembro de KPMG S.A.S.

16 de febrero de 2026



**INFORME INDEPENDIENTE DEL REVISOR FISCAL SOBRE EL CUMPLIMIENTO DE LOS
NUMERALES 1º y 3º DEL ARTÍCULO 209 DEL CÓDIGO DE COMERCIO**

Señor Accionista
Ronelly S.A.S.:

Descripción del asunto principal

Como parte de mis funciones como Revisor Fiscal y en cumplimiento de los artículos 1.2.1.2 y 1.2.1.5 del Decreto Único Reglamentario 2420 de 2015, modificados por los artículos 4 y 5 del Decreto 2496 de 2015, respectivamente, debo reportar sobre el cumplimiento de los numerales 1º y 3º del artículo 209 del Código de Comercio, detallados como sigue, por parte de la Compañía en adelante “la Sociedad” al 31 de diciembre de 2025, en la forma de una conclusión de seguridad razonable independiente, acerca de que los actos de los administradores han dado cumplimiento a las disposiciones estatutarias y de la Asamblea del Accionista y que existen adecuadas medidas de control interno, en todos los aspectos materiales, de acuerdo con los criterios indicados en el párrafo denominado Criterios de este informe:

1º Si los actos de los administradores de la Sociedad se ajustan a los estatutos y a las órdenes o instrucciones de la Asamblea del Accionista, y

3º Si hay y son adecuadas las medidas de control interno, de conservación y custodia de los bienes de la Sociedad o de terceros que estén en su poder.

Responsabilidad de la administración

La administración de la Sociedad es responsable por el cumplimiento de los estatutos y de las decisiones de la Asamblea del Accionista y por diseñar, implementar y mantener medidas adecuadas de control interno, de conservación y custodia de los bienes de la Sociedad o de terceros que estén en su poder, de acuerdo con lo requerido en el sistema de control interno implementado por la administración.

Responsabilidad del revisor fiscal

Mi responsabilidad consiste en examinar si los actos de los administradores de la Sociedad se ajustan a los estatutos y a las órdenes o instrucciones de la Asamblea del Accionista, y si hay y son adecuadas las medidas de control interno, de conservación y custodia de los bienes de la Sociedad o de terceros que estén en su poder y reportar al respecto en la forma de una conclusión de seguridad razonable independiente basado en la evidencia obtenida. Efectué mis procedimientos de acuerdo con la Norma Internacional de Trabajos para Atestiguar 3000 (Revisada) aceptada en Colombia (International Standard on Assurance Engagements – ISAE 3000 (Revisada), por sus siglas en inglés, emitida por el Consejo de Normas Internacionales de

Auditoría y Aseguramiento - International Auditing and Assurance Standard Board – IAASB, por sus siglas en inglés y traducida al español en 2018). Tal norma requiere que planifique y efectúe los procedimientos que considere necesarios para obtener una seguridad razonable acerca de si los actos de los administradores se ajustan a los estatutos y a las decisiones de la Asamblea del Accionista y sobre si hay y son adecuadas las medidas de control interno, de conservación y custodia de los bienes de la Sociedad o de terceros que estén en su poder, de acuerdo con lo requerido en el sistema de control interno implementado por la administración, en todos los aspectos materiales.

La Firma de contadores a la cual pertenezco y que me designó como revisor fiscal de la Sociedad, aplica el Estándar Internacional de Control de Calidad No. 1 y, en consecuencia, mantiene un sistema completo de control de calidad que incluye políticas y procedimientos documentados sobre el cumplimiento de los requisitos éticos, las normas profesionales legales y reglamentarias aplicables.

He cumplido con los requerimientos de independencia y ética del Código de Ética para Contadores Profesionales emitido por la Junta de Normas Internacionales de Ética para Contadores – IESBA, por sus siglas en inglés, que se basa en principios fundamentales de integridad, objetividad, competencia profesional y debido cuidado, confidencialidad y comportamiento profesional.

Los procedimientos seleccionados dependen de mi juicio profesional, incluyendo la evaluación del riesgo de que los actos de los administradores no se ajusten a los estatutos y a las decisiones de la Asamblea del Accionista y que las medidas de control interno, de conservación y custodia de los bienes de la Sociedad o de terceros que estén en su poder no estén adecuadamente diseñadas e implementadas, de acuerdo con lo requerido en el sistema de control interno implementado por la administración.

Este trabajo de aseguramiento razonable incluye la obtención de evidencia al 31 de diciembre de 2025. Los procedimientos incluyen:

- Obtención de una representación escrita de la Administración sobre si los actos de los administradores se ajustan a los estatutos y a las decisiones de la Asamblea del Accionista y sobre si hay y son adecuadas las medidas de control interno, de conservación y custodia de los bienes de la Sociedad o de terceros que estén en su poder, de acuerdo con lo requerido en el sistema de control interno implementado por la administración.
- Lectura y verificación del cumplimiento de los estatutos de la Sociedad.
- Obtención de una certificación de la Administración sobre las reuniones de la Asamblea del Accionista, documentadas en las actas.
- Lectura de las actas de la Asamblea del Accionista y los estatutos y verificación de si los actos de los administradores se ajustan a los mismos.

- Indagaciones con la Administración sobre cambios o proyectos de modificación a los estatutos de la Sociedad durante el período cubierto y validación de su implementación.
- Evaluación de si hay y son adecuadas las medidas de control interno, de conservación y custodia de los bienes de la Sociedad o de terceros que estén en su poder, de acuerdo con lo requerido en el sistema de control interno implementado por la administración, lo cual incluye:
 - Pruebas de diseño, implementación y efectividad sobre los controles relevantes de los componentes de control interno sobre el reporte financiero, y los elementos establecidos por la Sociedad, tales como: entorno de control, proceso de valoración de riesgo por la entidad, los sistemas de información, actividades de control y seguimiento a los controles.

Limitaciones inherentes

Debido a las limitaciones inherentes a cualquier estructura de control interno, es posible que existan controles efectivos a la fecha de mi examen que cambien esa condición en futuros períodos, debido a que mi informe se basa en pruebas selectivas y porque la evaluación del control interno tiene riesgo de volverse inadecuada por cambios en las condiciones o porque el grado de cumplimiento con las políticas y procedimientos puede deteriorarse. Por otra parte, las limitaciones inherentes al control interno incluyen el error humano, fallas por colusión de dos o más personas o, inapropiado sobrepaso de los controles por parte de la administración.

Criterios

Los criterios considerados para la evaluación de los asuntos mencionados en el párrafo "Descripción del asunto principal", comprenden: a) los estatutos sociales y las actas de la Asamblea del Accionista y, b) los componentes del control interno implementados por la Sociedad, tales como el ambiente de control, los procedimientos de evaluación de riesgos, sus sistemas de información y comunicaciones y el monitoreo de los controles por parte de la administración y de los encargados del gobierno corporativo, los cuales están basados en lo establecido en el sistema de control interno implementado por la administración.

Conclusión

Mi conclusión se fundamenta en la evidencia obtenida sobre los asuntos descritos, y está sujeta a las limitaciones inherentes planteadas en este informe. Considero que la evidencia obtenida proporciona una base de aseguramiento razonable para fundamentar la conclusión que expreso a continuación:



En mi opinión, los actos de los administradores se ajustan a los estatutos y a las decisiones de la Asamblea del Accionista y son adecuadas las medidas de control interno, de conservación y custodia de los bienes de la Sociedad o de terceros que estén en su poder, en todos los aspectos materiales, de acuerdo con lo requerido en el sistema de control interno implementado por la administración.

Katherine Ibarbo Moreno
Revisor Fiscal de Ronelly S.A.S.
T.P. 325621 – T
Miembro de KPMG S.A.S.


16 de febrero de 2026

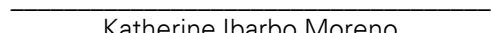
Ronelly S.A.S.
Estados de situación financiera
(En miles de pesos colombianos)

	Nota	31 de diciembre de 2025	31 de diciembre de 2024
Activos			
Efectivo y equivalentes de efectivo	15	\$ 1.450.590	\$ 780.372
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	16	47.777.602	40.897.104
Inventarios	17	8.293.488	7.405.388
Activos por impuestos corrientes	18	16.506	70.713
Pagos anticipados	19	70.918	32.980
Otros activos no financieros	20	191.929	347.672
Total activos corrientes		\$ 57.801.033	\$ 49.534.229
Propiedad de inversión	21	\$ 3.509	\$ 3.509
Propiedad y equipo	22	758.124	993.509
Activos por derecho de uso	26	4.143	41.804
Activos intangibles	23	288	220
Impuesto diferido, neto	14	1.232.865	1.018.068
Total activos no corrientes		1.998.929	2.057.110
Total activos		\$ 59.799.962	\$ 51.591.339
Pasivos			
Beneficios a empleados	24	\$ 418.508	\$ 366.632
Obligaciones financieras y pasivos por arrendamientos	25	1.320.821	29.360
Otros pasivos no financieros	27	363.746	693.073
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	28	23.228.160	22.808.112
Provisiones	29	54.081	54.081
Total pasivos corrientes		\$ 25.385.316	\$ 23.951.258
Obligaciones financieras y pasivos por arrendamientos	25	\$ 5.368.000	\$ 1.870.891
Total pasivos no corrientes		5.368.000	1.870.891
Total pasivos		\$ 30.753.316	\$ 25.822.149
Patrimonio			
Capital suscrito y pagado	30	\$ 903.908	\$ 903.908
Prima en colocación de acciones		3.223.092	3.223.092
Reservas		818.558	818.558
Resultados del período		3.277.456	2.805.834
Resultados acumulados		22.129.790	19.323.956
Adopción por primera vez NCIF		(1.306.158)	(1.306.158)
Total patrimonio		\$ 29.046.646	\$ 25.769.190
Total pasivos y patrimonio		\$ 59.799.962	\$ 51.591.339

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.


Luis Felipe Cardona Parra
Representante Legal Principal (**)


Michael Alejandro Espinosa Morales
Contador Público (**)
T.P. 174456 - T


Katherine Ibarbo Moreno
Revisor Fiscal
T.P. 325621 - T
Miembro de KPMG S.A.S.
(Véase mi informe del 16 de febrero de 2026)


(**) Los suscritos Representante Legal y Contador Público, certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en estos estados financieros y que los mismos han sido preparados de acuerdo con información tomada fielmente de los libros de contabilidad de la Compañía.


Ronelly S.A.S.
Estados del resultado integral
(En miles de pesos colombianos)

Años terminados el 31 de diciembre de:		2025	2024
	Nota		
Ingresos	7 \$	73.207.386 \$	71.022.227
Costos de venta	8	(57.917.054)	(57.044.703)
Utilidad bruta		\$ 15.290.332	\$ 13.977.524
Gastos de administración	9	(3.922.505)	(3.629.174)
Gastos de distribución y ventas	10	(4.455.308)	(4.710.121)
Gasto por deterioro de cartera, neto	16	(1.167.298)	(1.119.105)
Otros ingresos y gastos, neto	13	(27.206)	71.743
Resultados de actividades de la operación		\$ 5.718.015	\$ 4.590.867
Ingresos financieros	11	69.237	261.555
Gastos financieros	12	(526.245)	(375.150)
Costo financiero, neto		\$ (457.008)	\$ (113.595)
Resultados antes de impuestos		5.261.007	4.477.271
Impuesto sobre la renta	14	(1.983.551)	(1.671.437)
Resultado integral total del período		\$ 3.277.456	\$ 2.805.834

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.


Luis Felipe Cardona Parra
Representante Legal Principal (**)


Michael Alejandro Espinosa Morales
Contador Público (**)
T.P. 174456 -T


Katherine Ibarbo Moreno
Revisor Fiscal
T.P. 325621 - T
Miembro de KPMG S.A.S.
(Véase mi informe del 16 de febrero de 2026)

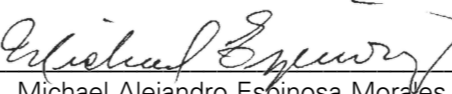
(**) Los suscritos Representante Legal y Contador Público, certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en estos estados financieros y que los mismos han sido preparados de acuerdo con información tomada fielmente de los libros de contabilidad de la Compañía.

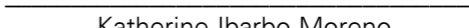
Ronelly S.A.S.
Estados de cambios en el patrimonio
(En miles de pesos colombianos)

Años terminados el 31 de diciembre de 2025 y 2024:	Nota	Capital suscrito y pagado	Prima en colocación de acciones	Reservas	Resultados del período	Resultados acumulados	Adopción por primera vez NCIF	Total Patrimonio
Saldo inicial al 1 de enero de 2024		\$ 903.908	\$ 3.223.092	\$ 818.558	\$ 6.120.639	\$ 13.203.317	\$ (1.306.158)	\$ 22.963.356
Traslado de resultados		-	-	-	(6.120.639)	6.120.639	-	-
Resultados del período		-	-	-	2.805.834	-	-	2.805.834
Saldo final al 31 de diciembre de 2024	30	\$ 903.908	\$ 3.223.092	\$ 818.558	\$ 2.805.834	\$ 19.323.956	\$ (1.306.158)	\$ 25.769.190
Traslado de resultados		-	-	-	(2.805.834)	2.805.834	-	-
Resultados del período		-	-	-	3.277.456	-	-	3.277.456
Saldo final al 31 de diciembre de 2025	30	\$ 903.908	\$ 3.223.092	\$ 818.558	\$ 3.277.456	\$ 22.129.790	\$ (1.306.158)	\$ 29.046.646

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.


Luis Felipe Cardona Parra
Representante Legal Principal (**)


Michael Alejandro Espinosa Morales
Contador Público (**)
T.P. 174456 -T

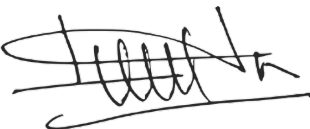

Katherine Ibarbo Moreno
Revisor Fiscal
T.P. 325621 - T
Miembro de KPMG S.A.S.
(Véase mi informe del 16 de febrero de 2026)


(**) Los suscritos Representante Legal y Contador Público, certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en estos estados financieros y que los mismos han sido preparados de acuerdo con información tomada fielmente de los libros de contabilidad de la Compañía.

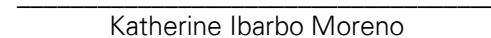
Ronelly S.A.S.
Estados de flujo de efectivo
(En miles de pesos colombianos)

Años terminados el 31 de diciembre de:	Nota	2025	2024
Flujos de efectivo por actividades de operación:			
Resultados del período		\$ 3.277.456	2.805.834
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto (usado en) provisto por las actividades de operación:			
Impuesto de renta	14	1.983.551	1.671.437
Depreciación	9, 10	600.439	653.416
Amortización de intangibles	8, 22	3.385	3.916
Deterioro de cartera	16	-	1.119.105
Deterioro (recuperación) de cartera	16	(753.901)	
Deterioro (recuperación) de inventario	17	11.818	(71.681)
Perdida en venta o baja de activos	13	151.634	-
Intereses por obligaciones financieras y vinculados	12	693.561	332.955
Intereses en pasivo por arrendamiento	12	21.070	30.253
Ingreso por intereses	11	-	(113.934)
Total recursos provistos por las operaciones		\$ 5.989.013	6.431.301
Cambios en activos y pasivos			
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar		\$ (6.126.596)	2.251.287
Inventarios		(899.918)	745.280
Pagos anticipados		(37.938)	21.281
Otros activos no financieros		155.743	(347.672)
Beneficios a empleados		51.876	20.213
Otros pasivos no financieros		(329.327)	89.345
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar		420.047	(3.499.367)
Intereses pagados por arrendamientos	26	(21.070)	(30.253)
Impuesto a las ganancias pagado	18	(2.144.141)	(2.762.509)
Efectivo neto (usado en) provisto por las actividades de operación		\$ (2.942.310)	2.918.906
Flujos de efectivo por actividades de inversión:			
Adquisición de propiedad y equipo	22	\$ (6.394)	(97.526)
Adquisición de activos intangibles	23	(3.453)	(2.631)
Efectivo neto usado en las actividades de inversión		\$ (9.847)	(100.157)
Flujos de efectivo por actividades de financiamiento:			
Obligaciones financieras adquiridas	25	\$ 4.500.000	1.868.000
Obligaciones financieras pagadas	25	(333.333)	(3.199.667)
Intereses pagados obligaciones financieras	25	(52.800)	(332.955)
Capital pagado por obligaciones de arrendamientos	26	(491.491)	(419.422)
Flujo neto de efectivo provisto por (usado en) las actividades de financiación		\$ 3.622.376	(2.084.044)
Variación neta del efectivo y equivalente al efectivo		670.219	734.705
Efectivo y equivalente al efectivo al 1 de enero		780.372	45.667
Efectivo y equivalentes al efectivo al 31 de diciembre		\$ 1.450.591	780.372

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.


Luis Felipe Cardona Parra
Representante Legal Principal (**)


Michael Alejandro Espinosa Morales
Contador Público (**)
T.P. 174456 -T


Katherine Ibarbo Moreno
Revisor Fiscal
T.P. 325621 - T
Miembro de KPMG S.A.S.
(Véase mi informe del 16 de febrero de 2026)

(**) Los suscritos Representante Legal y Contador Público, certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en estos estados financieros y que los mismos han sido preparados de acuerdo con información tomada fielmente de los libros de contabilidad de la Compañía.

Ronelly S.A.S.

Estados Financieros Individuales

Años terminados el 31 de diciembre de 2025 y 2024

Índice

Bases de preparación de los estados financieros	1
1. Entidad que reporta	1
2. Marco Técnico Normativo.....	1
3. Moneda funcional y de presentación	2
4. Uso de estimaciones y juicios	2
5. Negocio en marcha	3
Resultado del año	3
6. Cambios en políticas contables materiales	3
7. Ingresos.....	3
8. Costo de ventas.....	4
9. Gastos de administración	4
10. Gastos de distribución y ventas	5
11. Ingresos financieros	5
12. Gastos financieros.....	5
13. Otros ingresos y gastos, neto	6
14. Impuesto a las ganancias.....	6
15. Efectivo y equivalentes de efectivo.....	13
16. Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar.....	13
17. Inventarios.....	14
18. Impuestos corrientes	15
19. Pagos anticipados.....	15
20. Otros activos no financieros	15
21. Propiedades de inversión.....	16
22. Propiedad y equipo	16

23.	Activos intangibles	18
Pasivo y Patrimonio		
24.	Beneficios a empleados	19
25.	Obligaciones financieras y pasivos por arrendamientos	19
26.	Arrendamientos NIIF 16	21
27.	Pasivos financieros	22
28.	Acreeedores comerciales y otras cuentas por pagar	22
29.	Provisiones.....	23
30.	Patrimonio.....	23
31.	Instrumentos financieros	24
a.	Clasificación contable y valor razonable.....	24
b.	Medición a valor razonable.	25
c.	Administración de riesgo financiero.	25
32.	Partes relacionadas	30
33.	Hechos posteriores al cierre	33
34.	Base medición.....	33
35.	Políticas contables.....	33
a.	Moneda extranjera	34
b.	Instrumentos financieros	34
c.	Deterioro	39
d.	Inventarios.....	42
e.	Propiedades y equipo.....	43
f.	Activos intangibles	45
g.	Arrendamientos.	46
h.	Beneficios a los empleados	48
i.	Impuestos.....	48
j.	Provisiones y contingencias	51
k.	Capital social, prima en colocación de acciones y reservas.....	52
l.	Ingresos contratos con clientes.	52
m.	Reconocimiento de costos y gastos operacionales	55
n.	Ingresos y costos financieros	56

36.	Pronunciamientos contables emitidos aún no vigentes	57
37.	Aprobación de estados financieros.....	57

Bases de preparación de los estados financieros

1. Entidad que reporta

Ronelly S.A.S., con NIT 890.929.073-5, es una sociedad por acciones simplificada constituida bajo las leyes colombianas, con domicilio legal en Carrera 43ª No. 34 95 P1101 en el Municipio de Medellín, departamento de Antioquia Colombia de naturaleza mercantil privada, constituida el 13 de marzo de 1979 bajo el número 1380 del libro IX del registro mercantil, con un período de duración indefinido.

Su objeto social principal está orientado a la compra, venta, comercialización, representación e importación de productos médicos, quirúrgicos, hospitalarios; materiales de curación en general, medicamentos reactivos y material para el laboratorio clínico, manufactura o complementarios. La Compañía a su vez es distribuidor nacional para hospitales, clínicas y consumidor final.

La Sociedad se encuentra registrada como principal en la Cámara de Comercio de Medellín matrícula número 21-828951-12; y es vigilada por la Superintendencia de Sociedades.

La Compañía es controlada por Venum Investments 2020 S.L.; y la última parte controladora del grupo es Patria Fund VI Healthcare Latam, LTD.

2. Marco Técnico Normativo

Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia para entidades del Grupo 1 (NCIF Grupo 1) establecidas en la Ley 1314 de 2009, reglamentadas por el Decreto Único Reglamentario 2420 de 2015 modificado por los Decretos 2496 de 2015, 2131 de 2016, 2170 de 2017, 2483 de 2018, 2270 de 2019, 1432 de 2020, 938 de 2022, 1611 de 2022 y 1271 de 2024. Las NCIF Grupo 1 se basan en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) completas, emitidas y traducidas oficialmente al español por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (International Accounting Standards Board – IASB, por sus siglas en inglés).

Un detalle de las políticas contables está incluido en la nota 35 a estos estados financieros.

Adicionalmente, la Compañía aplica los siguientes lineamientos de acuerdo con leyes y otras normas vigentes en Colombia:

Para efectos legales en Colombia, los estados financieros individuales son los estados financieros principales.

3. Moneda funcional y de presentación

Las partidas incluidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (pesos colombianos).

Los estados financieros se presentan en pesos colombianos, que es la moneda funcional de la Compañía y la moneda de presentación. La información es presentada en miles de pesos y ha sido redondeada a la unidad más cercana, a menos que indique lo contrario.

4. Uso de estimaciones y juicios

La preparación de los estados financieros de conformidad con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia requiere que la administración realice juicios, estimaciones y supuestos sobre el futuro, que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de activos, pasivos y pasivos contingentes en la fecha del balance, así como los ingresos y gastos del año. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente y son consistentes con la administración de riesgos de la Compañía. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

A. Juicios

La Compañía no identificó juicios significativos en la aplicación de políticas contables que tengan efecto importante en los estados financieros.

B. Suposiciones e incertidumbres de las estimaciones

La información sobre supuestos e incertidumbres de estimación que tienen un riesgo de resultar en un ajuste material en el próximo año financiero, se incluye en las siguientes notas:

- Nota 14 - Reconocimiento de impuesto diferido activo: disponibilidad de ganancias imponibles futuras contra las cuales se pueden utilizar las diferencias temporarias deducibles y las pérdidas fiscales por amortizar; y
- Nota 16 y 31.C - Medición de la provisión por pérdida de crédito esperada (ECL) cuentas por cobrar comerciales y activos contractuales: supuestos clave para determinar la tasa de pérdida promedio ponderada;

5. Negocio en marcha

Al preparar los estados financieros, la Gerencia ha evaluado la capacidad que tiene la Compañía para continuar en funcionamiento, considerando toda la información disponible sobre el futuro, que cubre al menos los doce (12) meses siguientes a partir de la fecha sobre la que se informa, sin limitarse a dicho periodo, concluyendo que la Compañía tendrá la continuidad en su operación.

6. Cambios en políticas contables materiales

La Compañía no tuvo cambios en sus políticas contables respecto a las aplicadas en los estados financieros al 31 de diciembre de 2024 y por el ejercicio terminado en esa fecha.

Resultado del año

7. Ingresos

El siguiente es un detalle de ingresos de actividades ordinarias reconocido por los años terminados a 31 de diciembre:

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
Venta de bienes	\$ 73.128.743	\$ 70.858.384
Prestación de servicios	37.086	19.665
Otros ingresos operacionales	41.557	144.178
Total ingresos por actividades ordinarias	\$ <u>73.207.386</u>	\$ <u>71.022.227</u>

Ronelly S.A.S.
Notas a los Estados Financieros
Años terminados al 31 de diciembre de 2025 y 2024
(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, a menos que indique lo contrario)

8. Costo de ventas

El siguiente es un detalle del costo de ventas reconocido por los años terminados a 31 de diciembre:

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
Costo de venta inventario	\$ 57.917.054	\$ 57.044.703
Total costo de venta	\$ 57.917.054	\$ 57.044.703

9. Gastos de administración

El siguiente es un detalle de los gastos de administración por los años terminados a 31 de diciembre:

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
Gastos de personal	\$ 1.696.793	\$ 1.531.554
Honorarios	719.804	522.947
Impuestos	404.384	436.341
Arrendamientos	165.585	141.679
Contribuciones y afiliaciones	3.386	3.703
Seguros	16.689	24.027
Servicios	205.159	199.794
Gastos legales	14.579	3.405
Mantenimiento y reparaciones	94.913	121.208
Gastos de viaje	6.819	-
Depreciaciones	173.328	176.390
Depreciaciones derecho de uso	358.660	411.905
Amortizaciones	3.385	3.916
Otros gastos	59.021	52.305
Total gastos de administración	\$ 3.922.505	\$ 3.629.174

Ronelly S.A.S.
Notas a los Estados Financieros
Años terminados al 31 de diciembre de 2025 y 2024
(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, a menos que indique lo contrario)

10. Gastos de distribución y ventas

El siguiente es un detalle de los gastos de distribución y ventas por los años terminados a 31 de diciembre:

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
Gastos de personal	\$ 2.074.550	\$ 1.993.484
Honorarios	24.471	1.972
Impuestos	500.993	732.585
Arrendamientos	573	6.438
Contribuciones y afiliaciones	20.907	22.318
Seguros	20.640	28.139
Servicios	1.089.942	1.066.703
Comisiones	16.005	21.416
Gastos legales	2.056	1.318
Mantenimiento y reparaciones	57.430	75.185
Gastos de viaje	108.341	110.208
Publicidad y mercadeo	21.449	196.082
Otros gastos	437.682	389.152
Depreciaciones	68.451	65.121
Deterioro de inventario	11.818	
Total gastos de ventas	\$ <u>4.455.308</u>	\$ <u>4.710.121</u>

11. Ingresos financieros

El siguiente es un detalle de los ingresos financieros por los años terminados a 31 de diciembre:

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
Intereses sobre préstamo vinculados	\$ -	\$ 55.800
Intereses sobre depósitos	43.188	50.027
Ingreso por intereses implícitos	-	113.934
Otros ingresos financieros	26.049	41.794
Total ingresos financieros	\$ <u>69.237</u>	\$ <u>261.555</u>

12. Gastos financieros

El siguiente es un detalle de los gastos financieros por los años terminados a 31 de diciembre:

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
Intereses	\$ 52.800	\$ 97.919
Intereses vinculados económicos (a)	395.043	235.036
Intereses en pasivo por arrendamiento	21.070	30.253
Otros	57.332	11.942
Total gastos financieros	\$ <u>526.245</u>	\$ <u>375.150</u>

(a) El incremento en gasto por intereses se da principalmente a préstamo otorgado por la Compañía Helpharma S.A.S.

13. Otros ingresos y gastos, neto

El siguiente es un detalle de otros ingresos y gastos no operativos por los años terminados a 31 de diciembre:

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
Pérdida en venta o baja de activos	\$ (151.634)	\$ -
Recuperación del pasivo por arrendamiento	140.084	-
Otros ingresos	138	72.928
Otros gastos	(15.794)	(1.185)
Otros ingresos y gastos, neto	\$ <u>(27.206)</u>	\$ <u>71.743</u>

14. Impuesto a las ganancias

La Ley 1819 de 2016, determinó que a partir del año gravable 2017 para la determinación del impuesto sobre la renta y complementarios, el valor de los activos, pasivos, patrimonio, ingresos, costos y gastos, de los sujetos pasivos de este impuesto obligados a llevar contabilidad, aplicarán los sistemas de reconocimiento y medición, de conformidad con los marcos técnicos normativos contables vigentes en Colombia, cuando la ley tributaria remita expresamente a ellas y en los casos en que esta no regule la materia. En todo caso, la ley tributaria puede disponer de forma expresa un tratamiento diferente, de conformidad con el artículo 4 de la ley 1314 de 2009.

De acuerdo con la normatividad fiscal vigente, la Compañía está sujeta al impuesto de renta y complementarios. La tarifa aplicable para los años 2025 y 2024 es del 35%.

Las personas jurídicas contribuyentes del impuesto sobre la renta, (salvo las personas jurídicas extranjeras sin residencia en el país), deben calcular la Tasa Mínima de Tributación, y adicionar un impuesto en caso de que el impuesto de renta depurado con algunos ajustes sea inferior al 15% de la utilidad contable antes de impuestos con ciertos ajustes. Así las cosas, los contribuyentes deberán: (i) Determinar el impuesto depurado del contribuyente colombiano, o el impuesto depurado del grupo en caso de que se haga parte de un grupo empresarial. (ii) Determinar la utilidad depurada del contribuyente colombiano o del grupo en caso de que se haga parte de un grupo empresarial, y, (iii) Determinar la tasa de tributación depurada de contribuyente colombiano o del grupo en caso de que se haga parte de un grupo empresarial. Si la tasa efectiva (Impuesto depurado/utilidad depurada) es inferior al 15% deberá calcularse el impuesto a adicionar para alcanzar la tasa del quince por ciento (15%) del contribuyente o del grupo en caso de que se haga parte de un grupo empresarial.

Se exceptúan de esta norma las Zonas Económicas y Sociales - ZESE durante el periodo que su tarifa de renta sea del cero (0%), contribuyentes cuya utilidad depurada sea igual o inferior a cero, quienes se rijan por lo previsto en el Art 32 del Estatuto Tributario.

Las rentas fiscales por concepto del impuesto de ganancias ocasionales se gravan a la tarifa del 15% para los años 2025 y 2024. A partir del año gravable 2021 la tarifa de renta presuntiva es del cero por ciento (0%).

En adición:

i) Las declaraciones del impuesto sobre la renta del año gravable 2022 y 2024 se encuentran abiertas para revisión fiscal por parte de las autoridades tributarias, no se prevén impuestos adicionales con ocasión de una inspección.

Ronelly S.A.S.
Notas a los Estados Financieros
Años terminados al 31 de diciembre de 2025 y 2024
(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, a menos que indique lo contrario)

Se unifica el término general de firmeza de las declaraciones de renta en 3 años; para las compañías que presenten las siguientes situaciones, la firmeza estará supeditada así:

Año de declaración	Término de firmeza
2015	Declaraciones en las que se liquiden y/o compensen pérdidas quedarían en firme dentro de los cinco (5) años siguientes a la fecha de la presentación de la declaración.
2016 al 2018	Las declaraciones que arrojan pérdidas fiscales la firmeza es de doce (12) años; si se compensan pérdidas fiscales, o estuviesen sujetos al régimen de precios de transferencia la firmeza es de seis (6) años
A partir de la renta 2019	En las declaraciones que se liquiden y/o compensen pérdidas fiscales o que estén sujetos al régimen de precios de transferencia la firmeza será de cinco (5) años

Conciliación de la tasa efectiva

La tasa efectiva del impuesto sobre la renta y complementarios de la Compañía difiere de la tasa nominal aplicable de acuerdo con las normas vigentes. A continuación, se detalla la conciliación entre las tasas:

<i>En miles</i>	<u>2025</u>	<u>2024</u>
Ganancia antes de impuesto a las ganancias	<u>5.261.007</u>	<u>4.477.271</u>
Tasa de renta nominal	35%	35%
Impuesto esperado	1.841.353	1.567.044
Impuesto efectivo	<u>1.983.551</u>	<u>1.671.437</u>
Diferencia	<u>142.198</u>	<u>104.393</u>
Explicación		
Gastos no deducibles	127.568	139.571
Ajuste de impuesto de años anteriores	18.546	(16.185)
Ingresos no constitutivos de renta ni ganancia ocasional	-	(18.710)
Incentivos tributarios - descuentos	<u>(3.916)</u>	<u>(283)</u>
Total explicación	<u>142.198</u>	<u>104.393</u>

Ronelly S.A.S.
Notas a los Estados Financieros
Años terminados al 31 de diciembre de 2025 y 2024
(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, a menos que indique lo contrario)

El siguiente es un detalle del impuesto sobre la renta y complementarios, reconocido por el período:

	2025	2024
Gasto por impuesto a las ganancias		
Período corriente	\$ 2.179.735	\$ 1.944.672
Ajustes de ejercicios anteriores impuesto de renta	18.612	(16.185)
	\$ 2.198.348	\$ 1.928.487
 Gasto por impuesto diferido		
Origen y reversión de diferencias temporarias	(214.731)	(257.050)
Ajustes de ejercicios anteriores impuesto diferido	(66)	-
	\$ (214.797)	\$ (257.050)
 Total gasto/ingreso por impuesto a las ganancias	\$ 1.983.551	\$ 1.671.437

(1) En cumplimiento con lo establecido en el párrafo 6 del artículo 240 del Estatuto Tributario, se efectuó el cálculo de la Tasa de Tributación Depurada del Grupo (TTDG) cuyo resultado es superior al 15% señalado en la norma fiscal vigente y por tanto no dio lugar a ningún reconocimiento adicional del gasto por impuesto de renta corriente.

Impuestos diferidos

Las diferencias entre el valor en libros de los activos y pasivos y las bases fiscales de los mismos dan lugar a las siguientes diferencias temporarias que generan impuestos diferidos, calculados y registrados en los períodos terminados el 31 de diciembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024, con base en las tasas tributarias vigentes como referentes para los años en los cuales dichas diferencias temporarias se revertirán.

Ronelly S.A.S.
Notas a los Estados Financieros
Años terminados al 31 de diciembre de 2025 y 2024
(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, a menos que indique lo contrario)

El movimiento del impuesto diferido a las ganancias correspondientes al año finalizado al 31 de diciembre fue el siguiente:

Cuadro

Neto, impuesto diferido		Saldo al 1 enero de 2024	Reconocido en resultados	Saldo al 31 de diciembre de 2024	Reconocido en resultados	Saldo al 31 de diciembre de 2025
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	\$	443.859	(313.150)	757.010	(232.461)	989.471
Inventarios		185.422	25.088	160.334	(4.136)	164.470
Propiedad, equipo y activos por derecho de uso		65.800	17.026	48.774	4.332	44.442
Activos intangibles		32.603	10.868	21.735	10.868	10.868
Obligaciones financieras y pasivos arrendamientos		14.405	3.118	11.287	6.600	4.686
Provisiones		18.928	-	18.928	-	18.928
Impuesto diferido, neto	\$	761.017	(257.050)	1.018.068	(214.797)	1.232.865

De acuerdo con la legislación tributaria vigente en Colombia, ni la distribución de dividendos ni la retención de utilidades presentan efecto sobre la tarifa del impuesto de renta.

Los activos por impuestos diferidos se reconocen en la medida en que sea probable la realización de este a través de beneficios fiscales futuros.

Incertidumbres en posiciones tributarias abiertas

Al 31 de diciembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024 no se tienen incertidumbres tributarias.

No se prevén impuestos adicionales con ocasión de posibles visitas de las autoridades tributarias o por la existencia de incertidumbres relacionadas con posiciones tributarias aplicadas por la Compañía.

Precios de transferencia

En atención a lo dispuesto en las Leyes 788 de 2002 y 863 de 2003, la Compañía contrató expertos en la materia para analizar las obligaciones relacionadas con el Régimen de Precios de Transferencia respecto de las operaciones realizadas con vinculados económicos del exterior durante 2024, así como con aquellos ubicados en Zonas Francas. El análisis concluyó que, para el año 2025, la Compañía no se encuentra obligada a realizar el estudio de Precios de Transferencia; por lo tanto, no se generan ajustes que afecten los ingresos, costos o gastos fiscales de la entidad.

Otros aspectos normativos

- Se limita al 3% anual de la renta líquida ordinaria el monto de la sumatoria de algunos ingresos no constitutivos de renta, deducciones especiales, rentas exentas y descuentos tributarios.
- Los costos y gastos asociados a inversiones en Ciencia, Tecnología e Innovación (CTel), no son deducibles, estas inversiones únicamente darán derecho a descuento tributario del 30% de las inversiones en Ciencia, Tecnología e Innovación (CTel) que cuenten con aprobación del Consejo Nacional de Beneficios Tributarios (CNBT).

- La Ley 2277 de 2022 eliminó la posibilidad de deducir los pagos de regalías de que tratan los artículos 360 y 361 de la Constitución Nacional indistintamente de la denominación del pago, del tratamiento contable y de la forma de pago (dinero o especie), el monto no deducible corresponde al costo total de producción de los recursos no renovables en la exploración y explotación de recursos naturales no renovables, no obstante, la Corte Constitucional mediante Sentencia C-489 de 2023 declaró inexecutable dicho artículo, por lo tanto, esta clase de regalías resultan deducibles en la medida que cumplan con los requisitos del artículo 107 del Estatuto Tributario.
- El artículo 10 de la Ley 2277 de 2022, que adiciono el párrafo 6° al artículo 240 del Estatuto Tributario en lo relativo a la Tasa Mínima de Tributación, ha sido objeto de demandas por inconstitucionalidad, durante el año 2024, la Corte Constitucional mediante las Sentencias C-219 de junio 12 de 2024, y C488 de noviembre 21 de 2024, determinó que esta norma cumple con los principios de la Constitución Nacional y con ello la declara executable.
- El Consejo de Estado mediante auto 28920 del 3 de julio de 2025, levanta la suspensión provisional del numeral 12 del concepto DIAN No. 100208192-202 de marzo de 2024, el cual establece la necesidad de efectuar el cálculo de la tasa de tributación depurada (TTD) en compañías que presenten pérdida contable.
- Es deducible el 100% de los impuestos, tasas y contribuciones devengadas y pagadas durante el año o periodo gravable, que guarden relación de causalidad con la generación de renta (salvo el impuesto de renta) y siempre que sean pagados previo a la presentación inicial del impuesto sobre la renta. Será deducible el 50% del gravamen a los movimientos financieros (GMF), independientemente de que tenga o no relación de causalidad con la actividad generadora de renta y siempre que se encuentre debidamente certificado por el agente retenedor.
- Los impuestos aplicables a las utilidades que se distribuyan a título de dividendos establecen una tarifa de retención en la fuente del 10% para los dividendos recibidos por sociedades nacionales que tengan la naturaleza de no constitutivos de renta ni ganancia ocasional. la cual será trasladable a la persona natural residente. Se mantienen las excepciones establecidas en las normas vigentes. Los dividendos y participaciones recibidos por personas sin

Ronelly S.A.S.
Notas a los Estados Financieros
Años terminados al 31 de diciembre de 2025 y 2024
(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, a menos que indique lo contrario)

residencia, sociedades y entidades extranjeras, establecimientos permanentes de sociedades extranjeras que tengan la naturaleza de no constitutivos de renta ni ganancia ocasional estarán gravados a la tarifa especial del 20%.

- Los dividendos gravados se determinarán: (i) aplicando la tarifa de renta correspondiente al año en que se decreten hoy (35%) y (ii) sobre el remanente se aplicará la tarifa que corresponda al dividendo no gravado, dependiendo del beneficiario.
- Los dividendos decretados con cargo a utilidades de los años 2016 y anteriores conservarán el tratamiento vigente para ese momento.

Activos

15. Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalente de efectivo comprenden al 31 de diciembre:

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
Caja	\$ 2.401	\$ 2.000
Cuentas corrientes y ahorros	1.446.759	777.036
Derechos fiduciarios	1.430	1.336
Total efectivo y equivalente de efectivo	\$ 1.450.590	\$ 780.372

El efectivo y equivalente de efectivo corresponde a fondos en efectivo que se mantienen para cumplir con los compromisos de pago a corto plazo.

16. Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

A continuación, se presenta un detalle de los activos financieros al 31 de diciembre:

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
Corto Plazo:		
Clientes	\$ 15.978.011	\$ 19.990.742
Cuentas por cobrar partes relacionadas (nota 16)	34.994.929	24.841.477
Cuentas por cobrar a trabajadores	237	1.906
préstamos a particulares	13.473	25.928
	\$ 50.986.650	\$ 44.860.053
Menos deterioro	(3.209.048)	(3.962.949)
Total cuentas comerciales por cobrar	\$ 47.777.602	\$ 40.897.104

Ronelly S.A.S.
Notas a los Estados Financieros
Años terminados al 31 de diciembre de 2025 y 2024
(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, a menos que indique lo contrario)

La antigüedad de las cuentas por cobrar a clientes comerciales al final del período sobre el que se informa es la siguiente:

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
Vigentes	\$ 9.463.680	\$ 10.822.777
de 1 a 30	1.769.397	1.780.511
de 31 a 90	1.152.222	1.016.797
de 91 a 180	563.314	903.470
de 181 a 360	1.159.351	2.348.166
Mayor a 361	1.870.047	3.119.022
Total cartera	\$ <u>15.978.011</u>	\$ <u>19.990.743</u>

El siguiente es el movimiento del deterioro para cuentas de difícil cobro:

Deterioro clientes nacionales	<u>2025</u>	<u>2024</u>
Saldo inicial	\$ (3.962.949)	\$ (2.843.844)
Provisión	-	(1.119.105)
Recuperación provisión	753.901	-
Total deudores nacionales (nota 16)	\$ <u>(3.209.048)</u>	\$ <u>(3.962.949)</u>

17. Inventarios

El siguiente es un detalle de los inventarios al 31 de diciembre:

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
Mercancías no fabricadas por la empresa	\$ 8.624.912	\$ 7.724.994
Deterioro de inventario	(331.424)	(319.606)
Total inventarios	\$ <u>8.293.488</u>	\$ <u>7.405.388</u>

El siguiente es el movimiento del deterioro para inventarios:

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
Saldo inicial	\$ (319.606)	\$ (391.287)
Provisión	(11.818)	-
Recuperación provisión	-	71.681
Saldo final	\$ <u>(331.424)</u>	\$ <u>(319.606)</u>

Ronelly S.A.S.
Notas a los Estados Financieros
Años terminados al 31 de diciembre de 2025 y 2024
(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, a menos que indique lo contrario)

El inventario no tiene restricciones o gravámenes que limiten su disposición.

18. Impuestos corrientes

Activos por impuestos corrientes

El siguiente es un detalle de los activos por impuestos corrientes al 31 de diciembre:

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
Anticipo y saldo a favor impuesto de renta	\$ 16.506	\$ 70.713
Total	\$ 16.506	\$ 70.713

19. Pagos anticipados

El siguiente es un detalle de los gastos prepagados al 31 de diciembre:

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
Corto plazo		
Anticipos y avances	\$ 27.108	\$ 2.389
Seguros	38.895	23.554
Otros	4.915	7.037
Total pagos anticipados	\$ 70.918	\$ 32.980

(a) El saldo de otros corresponde a pagos anticipados por servicios de tecnología de la información.

20. Otros activos no financieros

El siguiente es un detalle de otros activos no financieros al 31 de diciembre:

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
Corto plazo:		
Saldo a favor IVA	191.929	347.672
Total activos no financieros corrientes	\$ 191.929	\$ 347.672

Ronelly S.A.S.
Notas a los Estados Financieros
Años terminados al 31 de diciembre de 2025 y 2024
(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, a menos que indique lo contrario)

21. Propiedades de inversión

El siguiente es un detalle de propiedad de inversión al 31 de diciembre:

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
Edificaciones PI	\$ 3.509	\$ 3.509
Total propiedad de inversión	\$ 3.509	\$ 3.509

22. Propiedad y equipo

El siguiente es un detalle de propiedad y equipo al 31 de diciembre:

A 31 de diciembre de 2025 y 2024, las propiedades y equipo, cuyo saldo contable se concentra en equipo de oficina y equipo de cómputo y comunicación, no tienen restricciones o gravámenes que limiten su disposición, como tampoco indicios de deterioro.

El siguiente es un detalle de activos por derecho de uso al 31 de diciembre:

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
Costo		
Equipo de oficina	\$ 68.543	\$ 63.324
Maquinaria, equipo y herramientas	3.773	2.857
Equipo de computación y comunicación	30.068	29.809
Equipo biomédico	2.336.763	2.336.763
Obras y mejoras en propiedad ajena	53.558	53.558
	\$ 2.492.705	\$ 2.486.311
Depreciación		
Equipo de oficina	(56.813)	(52.363)
Maquinaria, equipo y herramientas	(1.630)	(429)
Equipo de computación y comunicación	(25.842)	(22.035)
Equipo biomédico	(1.604.442)	(1.378.726)
Obras y mejoras en propiedad ajena	(45.854)	(39.249)
	\$ (1.734.581)	\$ (1.492.802)
Neto propiedad y equipo	\$ 758.124	\$ 993.509

Ronelly S.A.S.
Notas a los Estados Financieros
Años terminados al 31 de diciembre de 2025 y 2024
(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, a menos que indique lo contrario)

El siguiente es el movimiento de la propiedad y equipo:

	Equipo de oficina	Maquinaria y equipo	Equipos biomédicos	Equipo de computación y comunicación	Obras y mejoras en propiedad ajena	Total
Costo:						
Saldo al 31 de diciembre, 2023	\$ 58.805	2.857	2.244.355	29.210	53.558	2.388.785
Compras	4.519	-	92.408	599	-	97.526
Saldo al 31 de diciembre, 2024	\$ 63.324	2.857	2.336.763	29.809	53.558	2.486.311
Compras	5.219	916	-	259	-	6.394
Saldo al 31 de diciembre, 2025	\$ 68.543	3.773	2.336.763	30.068	53.558	2.492.705
Depreciación:						
Saldo al 31 de diciembre, 2023	\$ (44.697)	(143)	(1.156.081)	(17.725)	(32.645)	(1.251.291)
Depreciación con cargo a gasto	(7.666)	(286)	(222.645)	(4.310)	(6.604)	(241.512)
Saldo al 31 de diciembre, 2024	\$ (52.363)	(429)	(1.378.726)	(22.035)	(39.249)	(1.492.802)
Depreciación con cargo a gasto	(4.450)	(1.201)	(225.716)	(3.807)	(6.605)	(241.779)
Saldo al 31 de diciembre, 2025	\$ (56.813)	(1.630)	(1.604.442)	(25.842)	(45.854)	(1.734.581)
Saldo neto:						
Saldo al 31 de diciembre, 2024	\$ 10.961	2.428	958.037	7.775	14.309	993.509
Saldo al 31 de diciembre, 2025	\$ 11.730	2.143	732.321	4.226	7.704	758.124

Ronelly S.A.S.
Notas a los Estados Financieros
Años terminados al 31 de diciembre de 2025 y 2024
(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, a menos que indique lo contrario)

23. Activos intangibles

El siguiente es un detalle de los activos intangibles al 31 de diciembre:

	2025	2024
Software	\$ 48.950	\$ 45.497
	48.950	45.497
Amortización licencias	(48.662)	(45.277)
	(48.662)	(45.277)
Total activos intangibles	\$ 288	\$ 220

El siguiente es el movimiento de los intangibles:

	Intangibles	
Costo:		
Saldo al 31 de diciembre, 2023	\$	42.866
Adiciones del periodo		2.631
Saldo al 31 de diciembre, 2024		45.497
Adiciones del periodo		3.453
Saldo al 31 de diciembre, 2025		48.950
Amortización		
Saldo al 31 de diciembre, 2023	\$	(41.361)
Amortización del periodo		(3.916)
Saldo al 31 de diciembre, 2024	\$	(45.277)
Amortización del periodo		(3.385)
Saldo al 31 de diciembre, 2025	\$	(48.662)
Saldo neto:		
Saldo al 31 de diciembre, 2024	\$	220
Saldo al 31 de diciembre, 2025	\$	288

Ronelly S.A.S.
Notas a los Estados Financieros
Años terminados al 31 de diciembre de 2025 y 2024
(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, a menos que indique lo contrario)

Pasivo y Patrimonio

24. Beneficios a empleados

El siguiente es un detalle de los beneficios a empleados al 31 de diciembre:

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
Corto plazo:		
Cesantías	\$ 187.950	\$ 171.667
Intereses sobre cesantías	21.650	19.748
Vacaciones	138.675	115.096
Seguridad social y otros	70.233	60.122
Total beneficios a empleados corrientes	\$ 418.508	\$ 366.633

Las obligaciones laborales se ajustan al fin de cada ejercicio con base en las disposiciones legales y los convenios laborales vigentes.

25. Obligaciones financieras y pasivos por arrendamientos

La siguiente es la composición de las obligaciones financieras al 31 de diciembre:

Entidad	Inicio	Vto.	Interés E.A.		<u>2025</u>	<u>2024</u>
			2025	2024		
<u>Corto plazo</u>						
Banco de Occidente	jun-2025	dic-2026	11,81%	0,00%	666.667	-
Total créditos ordinarios					\$ 666.667	\$ -
Pasivo por arrendamiento					13.393	29.360
Total otras obligaciones					\$ 13.393	\$ 29.360
<u>Intereses:</u>						
Obligaciones con vinculados			9,25%	12,69%	640.761	-
Total obligaciones a corto plazo					\$ 1.320.821	\$ 29.360

Ronelly S.A.S.
Notas a los Estados Financieros
Años terminados al 31 de diciembre de 2025 y 2024
(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, a menos que indique lo contrario)

	Inicio	Vto.	2025	2024	2025	2024
Largo plazo:						
Obligaciones con vinculados			9,25%	12,69%	5.368.000	1.868.000
Total créditos ordinarios					\$ 5.368.000	\$ 1.868.000
Pasivo por arrendamiento					-	2.891
Total otras obligaciones					-	2.891
Total obligaciones largo plazo					\$ 5.368.000	\$ 1.870.891
Total obligaciones financieras					\$ 6.688.821	\$ 1.900.251

Las tasas de interés efectivas sobre los préstamos al 31 de diciembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024 fueron negociadas a tasas de mercado.

Los vencimientos de las obligaciones financieras largo plazo con saldo a 31 de diciembre de 2025 son:

Año	Valor
Año 2028	5.368.000
	\$ 5.368.000

El siguiente es el saldo y movimiento de la deuda de obligaciones financieras y préstamos con vinculados por los años terminados a diciembre de:

	2025	2024
Saldo inicial obligaciones financieras	\$ 1.868.000	\$ 3.199.667
Obligaciones financieras adquiridas	4.500.000	1.868.000
Obligaciones financieras pagadas	(333.333)	(3.199.667)
Saldo inicial pasivo por arrendamiento	32.251	41.159
Adiciones pasivo por arrendamiento	472.633	410.514
Pagos pasivos por arrendamiento	(491.491)	(419.422)
Saldo final obligaciones financieras	\$ 6.048.060	\$ 1.900.251

Ronelly S.A.S.
Notas a los Estados Financieros
Años terminados al 31 de diciembre de 2025 y 2024
(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, a menos que indique lo contrario)

A continuación, se detalla el movimiento por intereses:

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
Intereses causados obligaciones financieras \$	693.561	\$ 332.955
Intereses pagados obligaciones financieras	(52.800)	(332.955)
Saldo final intereses por pagar \$	<u>640.761</u>	<u>\$ -</u>

26. Arrendamientos NIIF 16

La información sobre los arrendamientos para los cuales la Compañía, es un arrendatario y se reconoce activo por derecho de uso y pasivo por arrendamiento a 31 de diciembre de 2025 son:

Plazo en años	Tasa E.A.	Contratos
1 año	8,79%	Palmahia Storage S.A.S.
3 años	11,71%	Leasing Bancolombia

- **Activos derecho de uso:** Los activos por derecho de uso relacionados con propiedades arrendadas que no cumplen con la definición de propiedad de inversión se presentan como propiedades y equipo (Ver nota 22).

El siguiente es un detalle de los activos por derecho de uso al 31 de diciembre:

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
Saldo Inicial R	\$ 41.804	\$ 43.194
Adiciones	472.633	410.514
Depreciaciones	(358.660)	(411.904)
Baja costo histórico	(459.364)	-
Baja depreciación	307.730	-
Saldo final	<u>\$ 4.143</u>	<u>\$ 41.804</u>

- **Pasivo por arrendamiento financiero**

El siguiente es un detalle de los pasivos por arrendamiento al 31 de diciembre:

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
Saldo inicial	\$ 32.251	\$ 41.159
Adiciones	472.633	410.514
Pagos	(491.491)	(419.422)
Saldo final	<u>\$ 13.393</u>	<u>\$ 32.251</u>

Ronelly S.A.S.
Notas a los Estados Financieros
Años terminados al 31 de diciembre de 2025 y 2024
(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, a menos que indique lo contrario)

• **Importe reconocido en resultados**

El siguiente es un detalle de los importes reconocidos en resultados al 31 de diciembre:

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
Depreciación derecho de uso	\$ 358.660	\$ 411.905
Intereses sobre pasivo por arrendamiento	21.070	30.253
Baja activo y pasivo por arrendamiento	(140.084)	-
	<u>\$ 239.646</u>	<u>\$ 442.158</u>

• **Importes reconocidos en el estado de flujos de efectivo**

El siguiente es un detalle de los importes reconocidos en el flujo de efectivo al 31 de diciembre:

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
Capital pagado por obligaciones de arrendamientos	\$ (491.492)	\$ (419.421)
	<u>\$ (491.492)</u>	<u>\$ (419.421)</u>

27. Pasivos no financieros

El siguiente es un detalle del pasivo por impuestos al 31 de diciembre de:

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
Corto plazo:		
Retención en la fuente por renta	\$ 273.822	\$ 383.947
Impuesto a las ventas retenido	1.106	635
Impuesto de industria y comercio retenido	-	2.711
Industria y comercio	88.818	305.780
Total otros pasivos no financieros corriente	<u>\$ 363.746</u>	<u>\$ 693.073</u>

28. Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar

El siguiente es un detalle de las cuentas por pagar al 31 de diciembre de:

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
Corto plazo:		
Proveedores de bienes y servicios	\$ 22.482.000	\$ 22.130.121
Proveedores de otros servicios	661.752	392.522
Entes relacionados	84.408	285.470
Total cuentas por pagar comerciales	<u>\$ 23.228.160</u>	<u>\$ 22.808.113</u>

Ronelly S.A.S.
Notas a los Estados Financieros
Años terminados al 31 de diciembre de 2025 y 2024
(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, a menos que indique lo contrario)

29. Provisiones

El siguiente es un detalle de provisiones al 31 de diciembre de:

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
Otras provisiones	\$ 54.081	\$ 54.081
Total provisiones	\$ 54.081	\$ 54.081

(a) Corresponde a pasivo contingente por desmantelamiento locales arrendados NIIF 16.

30. Patrimonio

Capital suscrito y pagado

El capital suscrito y pagado al 31 de diciembre de 2025 y 2024, está conformado por 903.908 acciones comunes, con valor nominal de \$1.000 pesos cada una, las cuales están pagadas a esas fechas.

El siguiente es un detalle del capital social por los años terminados a 31 de diciembre

	<u>2025</u>	<u>2025</u>
Capital autorizado	\$ 950.000	950.000
Capital por suscribir	(46.092)	(46.092)
Total capital suscrito y pagado	\$ 903.908	903.908

Reservas – El saldo de las reservas es el siguiente por los años terminados a 31 de diciembre:

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
Legal	\$ 171.608	171.608
Reservas a disposición del máximo órgano	646.950	646.950
Total otras reservas	\$ 818.558	818.558

31. Instrumentos financieros

a. Clasificación contable y valor razonable

La siguiente tabla muestra los valores en libros y los valores razonables de los activos y pasivos financieros, incluidos sus niveles de jerarquía del valor razonable. No incluye información de valor razonable para activos y pasivos financieros que no se miden a valor razonable si el valor en libros es una aproximación razonable del valor razonable. Además, para el año en curso tampoco se requiere la revelación del valor razonable de los pasivos por arrendamiento.

31 de diciembre de 2025	Nota	Importe en libros	
		Valor nominal/ Costo amortizado	Total
Activos financieros no medidos a valor razonable			
Cuentas por cobrar comerciales y otras	16	\$ 50.986.650	50.986.650
Efectivo y equivalente de efectivo	15	1.450.590	1.450.590
		\$ 52.437.240	52.437.240
Pasivos financieros no medidos a valor razonable			
Préstamos bancarios	25	666.667	666.667
Préstamos vinculados económicos	25	5.368.000	5.368.000
Pasivos por arrendamientos financieros	25	13.393	13.393
Cuentas por pagar comerciales y otras	28	23.228.160	23.228.160
		\$ 29.276.220	29.276.220
31 de diciembre de 2024	Nota	Valor nominal/ Costo amortizado	Total
Activos financieros no medidos a valor razonable			
Cuentas por cobrar comerciales y otras	16	\$ 44.860.053	44.860.053
Efectivo y equivalentes de efectivo	15	780.372	780.372
		\$ 45.640.425	45.640.425
Pasivos financieros no medidos a valor razonable			
Préstamos bancarios	25	1.868.000	1.868.000
Pasivos por arrendamientos financieros	25	32.251	32.251
Cuentas por pagar comerciales y otras	28	22.808.113	22.808.113
		\$ 24.708.364	24.708.364

b. Medición a valor razonable

La Compañía no realizó medición de valor razonable en los niveles 1, 2 y 3, por tal motivo, no se revelan técnicas de valoración y transferencia entre niveles, entre otros.

c. Administración de riesgo financiero

La compañía está expuesta a los siguientes riesgos relacionados con el uso de instrumentos financieros:

- Riesgo de crédito
- Riesgo de mercado
- Riesgo de liquidez

En esta nota se presenta información respecto de la exposición de cada uno de los riesgos mencionados, los objetivos, las políticas y los procedimientos para medir y administrar el riesgo. y la administración del capital.

C.1 Riesgo de crédito

Es el riesgo de pérdida financiera que enfrenta la Compañía si un cliente o contraparte en un instrumento financiero no cumple con sus obligaciones contractuales. Se origina principalmente de las cuentas por cobrar a clientes y los instrumentos de inversión. La información financiera de los clientes, comercial, legal, reputacional y de marketing, es evaluada por el área de crédito y cartera para calificar los clientes nacionales. La exposición de la Compañía y las calificaciones de crédito de sus contrapartes son continuamente monitoreadas. La exposición de crédito de los clientes que no cumplen con la política es aprobada por el comité de cartera, de acuerdo con la política de niveles de aprobación.

Exposición al riesgo de crédito

La exposición máxima al riesgo de crédito para préstamos y partidas por cobrar a la fecha del balance fue:

	Nota	<u>2025</u>	<u>2024</u>
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	16	\$ 50.986.650	\$ 44.860.053
Efectivo y equivalentes de efectivo	15	1.450.590	780.372
		<u>\$ 52.437.240</u>	<u>\$ 45.640.425</u>

Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

La exposición al riesgo de crédito se ve afectada principalmente por las características individuales de cada cliente. Se tiene establecido una política de administración de crédito y cartera, que define las actuaciones en el proceso de créditos en ventas y consecución del recaudo, definiendo las políticas de crédito y cobranzas determinando sus elementos y demarcando las áreas de responsabilidad de los funcionarios encargados de su ejecución.

Esta política está continuamente sujeta a estudio y revisión por parte de la dirección financiera, donde refleje la evolución y adopción permanente de las buenas prácticas recomendadas en el marco normativo y del negocio. El cupo asignado a los clientes es evaluado periódicamente y controlado por la dirección administrativa y la liberación de pedidos de venta es aprobada por la misma área, dependiendo del estado de cartera, cupo de crédito y hábito de pago del cliente. En la asignación del cupo, se determina la clase de riesgo del cliente y es aprobada de acuerdo con la política de niveles de autorización:

a) **Riesgo Bajo.** En este riesgo se verifica el cupo y partidas abiertas de cada cliente. Es potestativo del proceso de crédito y cartera, detener los pedidos si el incumplimiento o riesgo percibido de un cliente en este nivel así lo amerite, sometiendo a consideración según el nivel de la matriz de aprobaciones para otorgar excesos de cupo y elevando al comité de cartera cuando el caso lo amerite.

b) **Riesgo Moderado.** En este riesgo se verifican los siguientes parámetros: cupo, facturas vencidas, partidas abiertas más antiguas y fecha de crédito. Se hace la claridad que cuando se registre un pedido de un cliente de este grupo de riesgo y en la verificación alguna de las condiciones no se cumpla, el pedido es bloqueado para verificación y liberación por un funcionario del departamento de crédito y cartera, siguiendo la matriz de aprobaciones para excesos de cupo.

c) **Riesgo Alto.** En esta clase de riesgo se incluyen todos los demás clientes a quienes se les asigne un cupo de crédito. Se realiza la verificación de los 6 parámetros: cupo, Mora, condición de pago, partida más antigua, fecha de

verificación y valor del documento. El incumplimiento de cualquiera bloquea el pedido, para ser liberado por un funcionario de facturación y cobranza siguiendo la matriz de aprobaciones para excesos de cupo.

La Compañía establece una provisión para deterioro de valor, que representa su estimación de las pérdidas esperada en relación con los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar.

Ronelly S.A.S.
Notas a los Estados Financieros
Años terminados al 31 de diciembre de 2025 y 2024
(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, a menos que indique lo contrario)

La antigüedad de las cuentas por cobrar a clientes comerciales al final del período sobre el que se informa es la siguiente:

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
Vigentes	\$ 9.463.680	\$ 10.822.777
de 1 a 30	1.769.397	1.780.511
de 31 a 90	1.152.222	1.016.797
de 91 a 180	563.314	903.470
de 181 a 360	1.159.351	2.348.166
Mayor a 361	1.870.047	3.119.022
Total cartera	\$ <u>15.978.011</u>	\$ <u>19.990.743</u>

La Compañía considera que los montos deteriorados en mora por más de 30 días aún son enteramente recuperables sobre la base del comportamiento de pago histórico y extensos análisis del riesgo de crédito del cliente, incluidas sus calificaciones de crédito cuando están disponibles.

Evaluación factores clave para estimación de deterioro de cartera modelo de pérdida esperada:

La Compañía asigna cada exposición a una calificación de riesgo crediticio en función de los datos que se determina que predicen el riesgo de pérdida (incluidos, entre otros, calificaciones externas, estados financieros auditados, cuentas de gestión y proyecciones de flujos de efectivo e información disponible de la prensa sobre los clientes) y aplicando la experiencia de juicio crediticio.

Las exposiciones dentro de cada grado de riesgo crediticio están segmentadas por rango de edades de la cartera y se calcula una tasa de pérdida de crédito esperada en función del estado de morosidad y la experiencia de pérdida de crédito real en los últimos 3 años. Estas tasas se multiplican por factores escalares para reflejar las diferencias entre las condiciones económicas durante el período durante el cual se han recopilado los datos históricos, las condiciones actuales, el punto de vista específico de la Compañía sobre las condiciones económicas durante las vidas esperadas de las cuentas por cobrar y el análisis determinado por casa matriz para la cartera de la Compañía.

Efectivo y equivalentes de efectivo

La Compañía mantiene efectivo y equivalentes de efectivo a 31 de diciembre de 2025 y 2024 por valor de \$1.450.590 y \$ 780.372, respectivamente. El efectivo y equivalentes de efectivo son mantenidos con bancos e instituciones financieras que mantiene una calificación de riesgo y portafolio en el nivel AAA y AA+ según agencias calificadoras de riesgo.

C.2 Riesgo de Liquidez

Es el riesgo que se presenten dificultades para cumplir con las obligaciones asociadas con los pasivos financieros que son liquidados mediante la entrega de efectivo o de otros activos financieros. El enfoque para administrar la liquidez es asegurar, en la mayor medida posible, que la Compañía siempre contará con la liquidez suficiente para cumplir con sus obligaciones cuando vencen, tanto en condiciones normales como de tensión, sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar la reputación.

La Compañía el método que utiliza para la medición y seguimiento de la liquidez es la previsión de flujo de efectivo que se planifica y monitorea semanal y mensual, adicionalmente revisa diariamente sus recursos disponibles. Con la información obtenida se determinan las necesidades de liquidez y se toman las decisiones necesarias para definir la estrategia de financiación de las operaciones y colocación de excedentes de liquidez, buscando optimizar la rentabilidad y minimizando el riesgo de concentración.

Es importante tener en cuenta que el objeto social de la compañía tiene incidencia directa en el sector salud, lo que conlleva a que maneje un riesgo implícito de liquidez y el recaudo de cartera evolucione según el comportamiento de deterioro del sistema de salud. Para mantener una relación de transparencia y confianza con proveedores, en el evento que haya problema de liquidez, la Compañía procede a negociar con cada uno de los proveedores para ampliar los plazos de los títulos pendientes de pago.

Ronelly S.A.S.
Notas a los Estados Financieros
Años terminados al 31 de diciembre de 2025 y 2024
(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, a menos que indique lo contrario)

Los siguientes son los vencimientos contractuales de los pasivos financieros a 31 de diciembre de:

2025	En miles de pesos	Total	Flujos de efectivo contractuales			
			2 meses o menos	3 – 12 meses	2 – 3 años	4 – 5 años
	Préstamos bancarios	\$ 666.667	-	666.667	-	-
	Pasivos por arrendamientos	13.393	-	13.393	-	-
	Préstamos con vinculados	5.368.000	-	-	5.368.000	-
	Interés préstamos con vinculados	640.761	-	640.761	-	-
	Cuentas por pagar comerciales y otras	23.228.160	20.747.631	2.480.529	-	-
		\$ 29.916.981	20.747.631	3.801.350	5.368.000	-
2024	En miles de pesos	Total	2 meses o menos	3 – 12 meses	2 – 3 años	4 – 5 años
	Pasivos por arrendamientos	32.251	29.360	2.891	-	-
	Préstamos con vinculados	1.868.000	-	-	-	1.868.000
	Cuentas por pagar comerciales y otras	22.808.112	19.036.555	3.771.558	-	-
		\$ 24.708.363	19.065.915	3.774.449	-	1.868.000

C.3 Riesgo de Mercado

El riesgo de mercado es el riesgo de que los cambios en los precios de mercado, por ejemplo, en las tasas de cambio o tasas de interés afecten los ingresos de la Compañía o el valor de los instrumentos financieros que mantiene. El objetivo de la administración del riesgo de mercado es administrar y controlar las exposiciones a este riesgo dentro de parámetros razonables y al mismo tiempo optimizar la rentabilidad.

Cambios en regulación

La industria farmacéutica está sujeta a regulación y supervisión de entidades gubernamentales, las cuales regulan el registro, fabricación, controles de calidad, distribución, procesamiento, formulación, envasado, comercialización y precio de los medicamentos e insumos médicos.

En caso de no dar cumplimiento a las leyes o reglamentaciones aplicables, se expone a acciones regulatorias, incluyendo multas y otras sanciones que podrían afectar negativamente los resultados de Compañía.

C.4 Riesgo de precio

La ley estatutaria en Salud sancionada en el año 2015 habilitó al gobierno nacional para que intervenga el mercado farmacéutico nacional y se garantice el acceso a los medicamentos a la población. Bajo la anterior premisa el Ministerio de Salud ha emitido resoluciones y circulares estableciendo márgenes de distribución y dispensación de algunos medicamentos en el canal institucional, disminuyendo el precio de venta al público. El impacto de la reducción del margen de distribución principalmente lo absorbe la industria farmacéutica, sin embargo, para la Compañía también conlleva a una contracción del margen de rentabilidad.

C.5 Riesgo tasa de interés

Las fluctuaciones en las tasas de interés podrían afectar a la Compañía positiva o negativamente; sin embargo, para mitigar algún impacto negativo que se pueda presentar, todas y cada una de las obligaciones financieras son contratadas sin penalidad por prepago con el fin de poder beneficiarse en casos de tener disminuciones de tasas en el mercado.

La Compañía contrata créditos ordinarios y leasing en pesos indexados a DTF e IBR. En cuanto a la participación por tipo de tasa de intereses, los créditos están conformados por el 100% negociado en IBR.

32. Partes relacionadas

De acuerdo a la “NIC 24 – Partes relacionadas”: una parte relacionada es una persona o entidad que está relacionada con la entidad que prepara sus estados financieros en las cuales se podría ejercer control o control conjunto sobre la entidad que informa; ejercer influencia significativa sobre la entidad que informa; o ser considerado miembro del personal clave de la gerencia de la entidad que

informa o de una controladora de la entidad que informa. Dentro de la definición de parte relacionada se incluye a personas y/o familiares relacionados con la entidad, entidades que son miembro del mismo grupo (controladora y subsidiarias), asociadas o negocios conjuntos de la entidad o de entidades del Grupo, planes de beneficio post-empleo para beneficio de los empleados de una entidad que informa o de una entidad relacionada.

Se consideran partes relacionadas:

- 1) Un vinculado económico es una persona o entidad que está relacionada con alguna entidad del grupo a través de transacciones como transferencias de recursos, servicios y obligaciones, con independencia de que se cargue o no un precio. Para la Compañía se denominan transacciones entre vinculados económicos todo hecho económico celebrado con los accionistas y entidades de la controladora.
- 2) Los accionistas que individualmente posean más del 10% del capital social de la Compañía.
- 3) Personal clave de la gerencia: son aquellas personas que tienen autoridad y responsabilidad de planificar dirigir y controlar las actividades de la entidad directa o indirectamente, incluyendo cualquier director o administrador (sea o no ejecutivo) de la entidad, incluye al gerente general, gerentes de áreas y directores.
- 4) Entidades subordinadas: compañías donde se ejerce control de acuerdo con la definición de control de código de comercio y la "NIIF 10 – Estados Financieros Consolidados".
- 5) Entidades asociadas: compañías donde se tiene influencia significativa. la cual generalmente se considera cuando se posee una participación entre el 20% y el 50% de su capital.

Operaciones con partes relacionadas

Durante los periodos terminados al 31 de diciembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024 no se llevaron a cabo transacciones significativas de las siguientes características:

- Servicios gratuitos o compensados con cargo a una compañía relacionada.
- Préstamos que impliquen para el mutuario una obligación que no corresponda a la esencia o naturaleza del contrato de mutuo.

Ronelly S.A.S.
Notas a los Estados Financieros
Años terminados al 31 de diciembre de 2025 y 2024
(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, a menos que indique lo contrario)

El siguiente es el resumen de los activos, pasivos y resultados al 31 de diciembre del 2025 y 31 de diciembre del 2024 por transacciones realizadas con sus entes relacionados:

31 de diciembre de 2025	Compañías vinculadas	Accionistas
Estado de situación financiera		
Activos:		
Cuentas por cobrar	\$ 31.357.036	\$ 3.637.893
	<u>\$ 31.357.036</u>	<u>\$ 3.637.893</u>
Pasivos:		
Cuentas por pagar	\$ 84.408	\$ 8.643
Prestamos (a)	5.368.000	-
Intereses préstamos	640.761	-
	<u>\$ 6.093.169</u>	<u>\$ 8.643</u>
Estado de resultados integral		
Ingresos:		
Operacionales	\$ 22.136.378	\$ 2.323.201
Ingresos financieros	3	55.800
	<u>\$ 22.136.381</u>	<u>\$ 2.379.001</u>
Egresos:		
Compra de inventario	\$ -	\$ 850.756
Costo de venta	-	144
Gastos financieros	395.043	-
	<u>\$ 395.043</u>	<u>\$ 850.900</u>

El grupo tuvo crecimiento a nivel ventas lo que genero mayor demanda para Ronelly, por ende, aumentaron sus cuentas por cobrar.

Los principales acuerdos vigentes con partes relacionadas incluyen:

- (a) Acuerdos de compraventa de bienes o servicios.
- (b) Préstamo otorgado por la Compañía Helpharma S.A.S.

Ronelly S.A.S.
Notas a los Estados Financieros
Años terminados al 31 de diciembre de 2025 y 2024
(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, a menos que indique lo contrario)

31 de diciembre de 2024	Compañías vinculadas	Accionistas
Estado de situación financiera		
Activos:		
Cuentas por cobrar	\$ 22.798.932	\$ 2.042.544
	<u>\$ 22.798.932</u>	<u>\$ 2.042.544</u>
Pasivos:		
Cuentas por pagar	\$ 5.964	\$ 6.136
Prestamos	2.141.370	-
	<u>\$ 2.147.334</u>	<u>\$ 6.136</u>
Estado de resultados integral		
Ingresos:		
Operacionales	\$ 21.682.309	\$ 3.320.279
Ingresos financieros	-	55.800
	<u>\$ 21.682.309</u>	<u>\$ 3.376.079</u>
Egresos:		
Compra de inventario	-	835.443
Costo de venta	\$ -	\$ 632
Otros Gastos operacionales	235.036	104.030
	<u>\$ 235.036</u>	<u>\$ 940.105</u>

33. Hechos posteriores al cierre

No se tiene conocimiento de hechos posteriores ocurridos entre la fecha de cierre de estos estados financieros el 31 de diciembre de 2025 y la fecha de emisión de este informe, que no hayan sido revelados y puedan afectar significativamente los resultados de la Compañía.

34. Base de medición

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico.

35. Políticas contables materiales

Las políticas contables y las bases establecidas a continuación han sido aplicadas consistentemente en la preparación de los estados financieros individuales, de acuerdo con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia (NCIF), a menos que se indique lo contrario (Ver nota 35).

a. Moneda extranjera

(i) Transacciones en moneda extranjera

Las transacciones en moneda extranjera son convertidas a la moneda funcional respectiva de la Compañía en las fechas de las transacciones.

Los activos y pasivos monetarios denominados en monedas extranjeras a la fecha de reporte son convertidos a la moneda funcional a la tasa de cambio de esa fecha. Los activos y pasivos no monetarios denominados en monedas extranjeras que son medidos al valor razonable son convertidos a la moneda funcional a la tasa de cambio a la fecha en que se determinó el valor razonable. Las partidas no monetarias que son medidas al costo histórico en una moneda extranjera no se convierten.

Las ganancias o pérdidas por conversión de moneda extranjera en partidas monetarias es la diferencia entre el costo de la moneda funcional al comienzo del período, ajustada por intereses y pagos efectivos durante el período, y el costo en moneda extranjera convertido a la tasa de cambio al final del período.

Las diferencias en moneda extranjera que surgen durante la conversión por lo general son reconocidas en resultados.

b. Instrumentos financieros

i) Reconocimiento y medición inicial

Un activo financiero a menos que sea una cuenta por cobrar comercial sin un componente de financiamiento significativo o un pasivo financiero se mide inicialmente al valor razonable más, para un elemento que no está a valor razonable con cambios en resultados, los costos de transacción que son directamente atribuibles a su adquisición o emisión. Una cuenta por cobrar comercial sin un componente de financiamiento significativo se mide inicialmente al precio de la transacción.

ii) Clasificación y medición posterior

Activos financieros

En el reconocimiento inicial, un activo financiero se clasifica como medido a: costo amortizado.

Los activos financieros no se reclasifican después de su reconocimiento inicial, a menos que la Compañía cambie su modelo de negocios para administrar los activos financieros, en cuyo caso todos los activos financieros afectados se reclasifican el primer día del primer período de reporte posterior al cambio en el modelo de negocios.

Un activo financiero se mide al costo amortizado si cumple con las dos condiciones siguientes y no está designado como a valor razonable con cambio en resultados:

- Se mantiene dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener activos para cobrar flujos de efectivo contractuales; y
- Sus términos contractuales dan lugar en fechas específicas a los flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses sobre el monto del principal pendiente.

Esto incluye todos los activos financieros derivados. En el reconocimiento inicial, la Compañía puede designar irrevocablemente un activo financiero que de otra manera cumple con los requisitos para ser medido al costo amortizado o al valor razonable con cambios en otro resultado integral como al valor razonable con cambios en resultados si al hacerlo se elimina o reduce significativamente un desajuste contable que de otro modo surgiría.

Activos financieros - Evaluación del modelo de negocio:

La Compañía realiza una evaluación del objetivo del modelo de negocio en el que un activo financiero se mantiene a nivel de un portafolio porque esto refleja mejor la forma en que se administra la empresa y se proporciona información a la gerencia. La información considerada incluye:

- Las políticas y objetivos establecidos para el portafolio y el funcionamiento de esas políticas en la práctica. Estos incluyen si la estrategia de la administración se centra en obtener ingresos por intereses contractuales, mantener un perfil de tasa

de interés particular, hacer coincidir la duración de los activos financieros con la duración de los pasivos relacionados o las salidas de efectivo esperadas o realizar flujos de efectivo mediante la venta de los activos;

- Cómo se evalúa el rendimiento de la cartera y se informa a la administración de la Compañía;
- Los riesgos que afectan el desempeño del modelo de negocio y los activos financieros mantenidos dentro de ese modelo de negocio y cómo se gestionan esos riesgos;
- Cómo se compensa a los gerentes del negocio - por ejemplo, si la compensación se basa en el valor razonable de los activos administrados o en los flujos de efectivo contractuales recaudados; y
- La frecuencia, el volumen y el calendario de ventas de activos financieros en períodos anteriores, las razones de dichas ventas y las expectativas sobre la actividad futura de ventas.

Las transferencias de activos financieros a terceros en transacciones que no califican para la baja en cuentas no se consideran ventas para este propósito, de manera consistente con el continuo reconocimiento de los activos por parte de la Compañía.

Los activos financieros que se mantienen para negociar o se administran y cuyo desempeño se evalúa sobre una base de valor razonable se miden a valor razonable con cambios en resultados.

Activos financieros - Evaluación de si los flujos de efectivo contractuales son únicamente pagos de principal e intereses

Para los fines de esta evaluación, el término "principal" se define como el valor razonable del activo financiero en el momento del reconocimiento inicial. El "interés" se define como la consideración del valor temporal del dinero y el riesgo de crédito asociado con el monto principal pendiente durante un período de tiempo particular y para otros riesgos y costos de préstamos básicos, así como un margen de beneficio.

Al evaluar si los flujos de efectivo contractuales son únicamente pagos de principal e intereses, la Compañía considera los términos contractuales del instrumento. Esto incluye evaluar si el activo financiero contiene un término contractual que podría cambiar el tiempo o el monto de los flujos de efectivo contractuales de manera que no cumpla con esta condición. Al hacer esta evaluación, la Compañía considera:

- Eventos contingentes que cambiarían la cantidad o el calendario de los flujos de efectivo;
- Términos que pueden ajustar la tasa de cupón contractual. incluidas las características de tasa variable;
- Características de prepago y extensión; y
- Términos que limitan la reclamación la Compañía a los flujos de efectivo de activos especificados.

Una característica de pago anticipado es consistente con los criterios de pago y principal de intereses únicamente si el monto del pago anticipado representa sustancialmente los montos pendientes de pago e intereses sobre el monto pendiente de pago, que puede incluir una compensación adicional razonable por la terminación anticipada del contrato. Además. para un activo financiero adquirido con un descuento o una prima a su par nominal contractual, una característica que permite o requiere un pago anticipado por un monto que representa sustancialmente el par contractual más el interés contractual acumulado (pero no pagado) (que también puede incluir una compensación adicional razonable para terminación anticipada) es tratada en forma consistente con este criterio si el valor razonable de la característica de pago anticipado es insignificante en el momento del reconocimiento inicial.

Activos financieros - Medición posterior y ganancias y pérdidas

Activos financieros a costo amortizado	<p>Estos activos se miden posteriormente al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. El costo amortizado se reduce por pérdidas por deterioro. Los ingresos por intereses, las ganancias y pérdidas por cambio de moneda extranjera y el deterioro se reconocen en resultados. Cualquier ganancia o pérdida por baja en cuentas se reconoce en resultados.</p> <p>Los activos financieros que se miden a costo amortizado son los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar.</p>
-----------------------------------------------	----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

Pasivos financieros - Clasificación medición posterior y ganancias y pérdidas

Los pasivos financieros se clasifican como medidos al costo amortizado o al valor razonable con cambios en resultados. Un pasivo financiero se clasifica al valor razonable con cambios en resultados si está clasificado como mantenido para negociación, es un derivado o es designado como tal en el reconocimiento inicial. Los pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados se miden al valor razonable y las ganancias y pérdidas netas, incluyendo cualquier gasto por intereses, se reconocen en resultados. Los otros pasivos financieros se miden posteriormente al costo amortizado usando el método de interés efectivo. El gasto por intereses y las ganancias y pérdidas por conversión de moneda extranjera se reconocen en resultados. Cualquier ganancia o pérdida en la baja en cuentas también se reconoce en resultados.

Los pasivos financieros que se miden a costo amortizado son las obligaciones financieras, pasivos arrendamientos y los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar.

iii) Baja en cuentas

Activos financieros

La Compañía da de baja un activo financiero cuando los derechos contractuales de los flujos de efectivo del activo financiero expiran, o transfiere los derechos para recibir los flujos de efectivo contractuales en una transacción en la que sustancialmente todos los riesgos y beneficios de la propiedad del activo financiero son transferidos o en el que la Compañía no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios de la propiedad y no retiene el control del activo financiero.

La Compañía realiza transacciones mediante las cuales transfiere activos reconocidos en su estado de situación financiera, pero retiene todos o sustancialmente todos los riesgos y beneficios de los activos transferidos. En estos casos, los activos transferidos no se dan de baja.

Pasivos financieros

La Compañía da de baja un pasivo financiero cuando sus obligaciones contractuales se liberan o cancelan, o expiran. La Compañía también da de baja un pasivo financiero cuando sus términos se modifican y los flujos de efectivo del pasivo modificado son sustancialmente diferentes, en cuyo caso un nuevo pasivo financiero basado en los términos modificados se reconoce al valor razonable.

En la baja de un pasivo financiero, la diferencia entre el importe en libros extinguido y la contraprestación pagada (incluidos los activos no transferidos o pasivos asumidos) se reconoce en resultados.

iv) Compensación

Los activos y los pasivos financieros se compensan y el importe neto se presenta en el estado de situación financiera cuando, y solo cuando, la Compañía tiene actualmente un derecho legalmente exigible para compensar los importes y pretende liquidarlos sobre una base neta o realizar el activo y liquidar la obligación simultáneamente.

c. Deterioro

(i) Activos financieros no derivados

Instrumentos financieros y activos contractuales

La Compañía reconoce las provisiones para pérdida de crédito esperada en:

- Activos financieros medidos al costo amortizado;

La Compañía también reconoce correcciones de valor por las pérdidas crediticias esperadas por los deudores por arrendamientos, que se revelan como parte de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar.

La Compañía mide las provisiones para pérdidas en una cantidad igual a las pérdidas de crédito esperadas durante la vida.

Las provisiones de pérdida para las cuentas por cobrar comerciales incluidos los deudores por arrendamiento y los activos contractuales siempre se miden en una cantidad igual a la pérdida de crédito esperada durante la vida.

Al determinar si el riesgo crediticio de un activo financiero ha aumentado significativamente desde el reconocimiento inicial y al estimar las pérdidas de crédito esperadas, la Compañía considera información razonable y sustentable que es relevante y está disponible sin costo ni esfuerzo indebido. Esto incluye información y análisis tanto cuantitativos como cualitativos, basados en la experiencia histórica de la compañía y en una evaluación crediticia informada e incluyendo información prospectiva.

La Compañía asume que el riesgo crediticio en un activo financiero ha aumentado significativamente si está vencido por más de 541 días.

La Compañía considera que un activo financiero está en incumplimiento cuando:

- Es poco probable que el prestatario pague sus obligaciones de crédito al Grupo en su totalidad, sin que la Compañía recurra a acciones tales como la obtención de garantías (si se mantiene alguna); o
- El activo financiero tiene más de 360 días de vencimiento.

La Compañía considera que una garantía de deuda tiene un bajo riesgo crediticio cuando su calificación de riesgo crediticio es equivalente a la definición global de "grado de inversión".

Las pérdidas de crédito esperadas de por vida son las pérdidas de crédito esperadas que resultan de todos los eventos predeterminados posibles durante la vida útil esperada de un instrumento financiero.

Las pérdidas de crédito esperadas de 12 meses son la parte de las pérdidas de crédito esperadas que resultan de los eventos predeterminados que son posibles dentro de los 12 meses posteriores a la fecha del informe (o un período más corto si la vida útil esperada del instrumento es inferior a 12 meses).

El período máximo considerado al estimar las pérdidas de crédito esperadas es el período contractual máximo durante el cual la Compañía está expuesto al riesgo de crédito.

Medición de las pérdidas de crédito esperadas

Las pérdidas de crédito esperadas son una estimación ponderada de probabilidad de pérdidas crediticias. Las pérdidas crediticias se miden como el valor presente de todos los déficits de efectivo (es decir, la diferencia entre los flujos de efectivo debidos a la entidad de acuerdo con el contrato y los flujos de efectivo que la Compañía espera recibir).

Las pérdidas de crédito esperadas se descuentan a la tasa de interés efectiva del activo financiero.

Activos financieros con deterioro crediticio

En cada fecha de reporte, la Compañía evalúa si los activos financieros contabilizados a costo amortizado y los valores de deuda con cambios en otro resultado integral tienen deterioro crediticio. Un activo financiero tiene “deterioro crediticio” cuando se han producido uno o más eventos que tienen un impacto perjudicial en los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero.

La evidencia de que un activo financiero tiene deterioro crediticio incluye los siguientes datos observables:

- Dificultades financieras significativas del prestatario o emisor;
- Un incumplimiento de contrato, como un incumplimiento de pago o con más de 360 días de vencimiento;
- La reestructuración de un préstamo o anticipo por parte de la Compañía en términos que la Compañía no consideraría de otra manera;
- Es probable que el prestatario entre en quiebra u otra reorganización financiera;
- o
- La desaparición de un mercado activo para un título valor por dificultades financieras.
- Presentación de la provisión para ECL en el estado de situación financiera
- Las deducciones por pérdida de activos financieros medidos al costo amortizado se deducen del valor en libros bruto de los activos.
- Para los valores de deuda a valor razonable con cambios en otro resultado integral, la provisión para pérdidas se carga a resultados y se reconoce en ORI.

Castigo

El valor en libros bruto de una cuenta por cobrar se da de baja cuando la Compañía no tiene expectativas razonables de recuperar un activo financiero en su totalidad o una parte de este. La Compañía tiene una política de cancelación del valor bruto en libros cuando el activo financiero tiene un vencimiento mayor a 901 días basado en la experiencia histórica de recuperaciones de activos similares. Para los clientes corporativos, la Compañía realiza una evaluación individual con respecto al tiempo y al monto de la cancelación en función de si existe una expectativa razonable de recuperación. La Compañía no espera una recuperación significativa de la cantidad cancelada. Sin embargo, los activos financieros que se dan de baja aún podrían estar sujetos a actividades de cumplimiento para aplicar los procedimientos de la Compañía para la recuperación de los montos adeudados.

d. Inventarios

Los inventarios se valorizan al costo o al valor neto de realización, el que sea menor. El costo de los inventarios se basa en el método de promedio ponderado, e incluye los desembolsos en la adquisición de inventarios y otros costos incurridos en su traslado a su ubicación y condiciones actuales. El valor neto de realización es el valor de venta estimado durante el curso normal del negocio, menos los costos de terminación y los gastos de ventas estimados.

El costo de adquisición de los inventarios comprenderá el precio de compra, los aranceles de importación y otros impuestos que no sean recuperables posteriormente de las autoridades fiscales y transporte, manejo y otros costos directamente atribuibles a la adquisición de mercaderías, materiales y servicios. Los descuentos comerciales, las rebajas y otras partidas similares se deducirán para determinar el costo de adquisición

Deterioro

En cada fecha sobre la que se informa, se evalúa el deterioro del valor de los inventarios. independientemente de que exista o no indicadores de deterioro, comparando el valor en libros de partida del inventario o de grupo de partidas similares, con su precio de venta menos los costos de terminación y venta. El deterioro por valor neto de realización no se contabilizará por las condiciones particulares del sector como:

- Construcción de margen de ganancia con descuentos obtenidos de la industria por volumen y rotación de productos en un periodo determinado.

- Contratos negociados con clientes en los cuales se obtiene el margen de rentabilidad esperado como resultado de una mezcla de ganancias y pérdidas en la canasta de productos negociados.
- Dispensación de medicamentos bajo contrato Cápita que remunera por usuario y no por medicamento entregado al usuario del sistema de salud.

La Compañía rebajará de valor su inventario en libros por inventario de lenta rotación, inventario susceptible de pérdida y avería e inventario con fecha corta de vencimiento.

Cuando las circunstancias que causaron el deterioro han dejado de existir se revertirá el deterioro.

e. Propiedades y equipo

i) Reconocimiento y medición

Los elementos de las propiedades y equipo son medidos al costo, que incluye los costos por préstamos capitalizados, menos la depreciación acumulada y las pérdidas por deterioro acumuladas. El costo de ciertas partidas de las propiedades, planta y equipo fue determinado con referencia a su valor razonable a esa fecha.

El costo incluye gastos que son directamente atribuibles a la adquisición del activo. El costo de activos construidos por la Entidad incluye el costo de los materiales y la mano de obra directa; cualquier otro costo directamente atribuible al proceso de hacer que el activo sea apto para trabajar para su uso previsto; los costos de dismantelar, remover y de restaurar el lugar donde estén ubicados, y los costos por préstamos capitalizados en activos calificados.

El costo también puede incluir transferencias desde el otro resultado integral de cualquier ganancia o pérdida en coberturas de flujos de efectivo calificadas de compras de moneda extranjera de propiedades, planta y equipo.

El software adquirido que es esencial para la funcionalidad del equipo respectivo se capitaliza como parte de ese equipo.

Cuando partes significativas de un elemento de las propiedades y equipo poseen vidas útiles distintas, son registradas como elementos separados (componentes importantes) de propiedades y equipo.

Las ganancias y pérdidas de la venta de un elemento de propiedades y equipo se reconocen netas en resultados.

ii) Costos posteriores

El costo de reemplazar parte de un elemento de las propiedades y equipo se capitaliza, si es probable que se reciban los beneficios económicos futuros y su costo pueda ser medido de manera fiable. El valor en libros de la parte reemplazada se da de baja. Los costos del mantenimiento diario de las propiedades, planta y equipo son reconocidos en resultados cuando se incurren.

iii) Medición posterior

La medición posterior para las propiedades y equipo serán el modelo del Costo, a excepción de terrenos y construcciones que se medirá bajo el modelo de revaluación.

iv) Depreciación

La depreciación se calcula sobre el monto depreciable, que corresponde al costo de un activo, u otro monto que se substituye por el costo, menos su valor residual.

La depreciación es reconocida en resultados con base en el método de depreciación lineal sobre las vidas útiles estimadas de cada parte de una partida de propiedades, planta y equipo, puesto que éstas reflejan con mayor exactitud el patrón de consumo esperado de los beneficios económicos futuros relacionados con el activo.

Activos depreciables	Años de vida útil
Construcciones y edificaciones	45 a 100 años
Equipo de computación y comunicación	3 a 5 años
Vehículos	5 años
Equipo de oficina	5 a 10 años
Maquinaria equipos y herramientas	5 a 10 años

Retiros

La Compañía deberá dar de baja el importe en libros de un elemento de activo fijo, en el momento de su disposición; o cuando no se espera ningún beneficio económico futuro de su uso.

La utilidad o pérdida que surja por el retiro y/o baja de un elemento del activo fijo deberá ser determinada por la diferencia entre el ingreso neto por la venta, si los hubiere y el valor en libros del elemento. La utilidad o pérdida que surge será incluida en utilidades o pérdidas cuando la partida es retirada.

f. Activos intangibles

La Compañía debe reconocer una partida como activo intangible si:

- El activo intangible es identificable
- El recurso es controlado por la Compañía
- Es probable que los beneficios futuros esperados del activo fluyan a la Compañía y el costo del activo puede ser confiablemente medido.

Medición

La Compañía, ha decidido que todos los activos intangibles posteriores a su reconocimiento inicial se deben contabilizar por su costo menos la amortización y el importe acumulados de las pérdidas por deterioro del valor.

Licencias y Software

El reconocimiento de licencias y Software exige, para la entidad, demostrar que el elemento cumple la definición de un activo intangible, su medición inicial será por su costo, el recurso es controlado por la empresa y es probable que se esperen beneficios económicos futuros.

Amortización

Un activo de vida útil finita se amortiza durante su vida útil, mientras que un activo con vida útil indefinida no se amortiza.

Para determinar la vida útil es preciso considerar muchos factores. entre los que figuran la utilización esperada del activo, los ciclos típicos de vida del producto, la obsolescencia técnica y tecnológica, la estabilidad de la industria en la que opera el activo, el nivel de desembolsos para el mantenimiento, el periodo en que se controle el activo por parte de la Compañía, entre otros.

La vida útil de los principales software y licencias oscilan entre 5 y 10 años.

g. Arrendamientos

Al inicio de un contrato la Compañía evalúa si un contrato es, o contiene, un arrendamiento. Un contrato es, o contiene, un arrendamiento si el contrato transmite el derecho de controlar el uso de un activo identificado por un período de tiempo a cambio de una contraprestación.

(i) Como arrendatario

Al comienzo o en la modificación de un contrato que contiene un componente de arrendamiento, la Compañía asigna la contraprestación en el contrato a cada componente de arrendamiento sobre la base de precio relativo independiente. Sin embargo, para los arrendamientos de propiedades, la Compañía ha elegido no separar los componentes que no son de arrendamiento y contabilizar los componentes de arrendamiento y los que no son de arrendamiento como un componente de arrendamiento único.

La Compañía reconoce un activo por derecho de uso y un pasivo por arrendamiento en la fecha de inicio del arrendamiento. El activo por derecho de uso se mide inicialmente al costo, que comprende el monto inicial del pasivo por arrendamiento ajustado por cualquier pago de arrendamiento realizado en o antes de la fecha de inicio, más los costos directos iniciales incurridos y una estimación de los costos para dismantelar y remover el activo subyacente o para restaurar el activo subyacente o el sitio en el que se encuentra, menos los incentivos de arrendamiento recibidos.

El activo por derecho de uso se deprecia posteriormente utilizando el método de línea recta desde la fecha de inicio hasta el final del plazo del arrendamiento, a menos que el arrendamiento transfiera la propiedad del activo subyacente a la Compañía al final del plazo del arrendamiento o el costo del activo por derecho de uso refleje que la Compañía ejercerá una opción de compra. En ese caso, el activo por derecho de uso se depreciará a lo largo de la vida útil del activo subyacente, que se determina sobre la misma base que los de propiedad y equipo. Además, el activo por derecho de uso se reduce periódicamente por pérdidas por deterioro, si corresponde, y se ajusta para ciertas nuevas mediciones del pasivo por arrendamiento.

El pasivo por arrendamiento se mide inicialmente al valor presente de los pagos de arrendamiento que no se pagan en la fecha de inicio. descontados utilizando la tasa de interés implícita en el arrendamiento o, si esa tasa no puede determinarse fácilmente, la tasa incremental por préstamos de la Compañía. Generalmente, la Compañía usa la tasa incremental por préstamos como tasa de descuento.

La Compañía determina su tasa incremental por préstamos obteniendo tasas de interés de varias fuentes de financiamiento externo y realiza ciertos ajustes para reflejar los términos del arrendamiento y el tipo de activo arrendado.

Los pagos de arrendamiento incluidos en la medición del pasivo de arrendamiento comprenden lo siguiente:

- pagos fijos, incluidos los pagos fijos en esencia;
- pagos de arrendamiento variables que dependen de un índice o una tasa, inicialmente medidos utilizando el índice o la tasa en la fecha de inicio;
- importes que se espera pagar como garantía de valor residual; y
- el precio de ejercicio de una opción de compra que la Compañía está razonablemente segura de ejercer, los pagos de arrendamiento en un período de renovación opcional si la Compañía está razonablemente segura de ejercer una opción de extensión y penalidades por terminación anticipada de un contrato de arrendamiento a menos que la Compañía tenga la certeza razonable de no terminar anticipadamente.

El pasivo por arrendamiento se mide al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. Se vuelve a medir cuando hay un cambio en los pagos de arrendamiento futuros que surgen de un cambio en un índice o tasa, si hay un cambio en la estimación de la Compañía del monto que se espera pagar bajo una garantía de valor residual, si la Compañía cambia su evaluación de si ejercerá una opción de compra, extensión o terminación o si hay un pago de arrendamiento fijo revisado en esencia.

Cuando el pasivo por arrendamiento se vuelve a medir de esta manera, se realiza el ajuste correspondiente al valor en libros del activo por derecho de uso, o se registra en resultados si el valor en libros del activo por derecho de uso se ha reducido a cero.

A partir del 1 de enero de 2022, cuando la base para determinar los pagos futuros del arrendamiento cambie como consecuencia de la reforma de la tasa de interés de referencia, la Compañía volverá a valorar el pasivo por arrendamiento descontando los pagos de arrendamiento revisados utilizando la tasa de descuento revisada que refleje el cambio a una tasa de interés de referencia alternativa.

La Compañía presenta activos por derecho de uso que no cumplen con la definición de propiedad de inversión en "propiedad y equipo" y pasivos de arrendamiento en "préstamos y obligaciones" en el estado de situación financiera.

Arrendamientos a corto plazo y arrendamientos de activos de bajo valor.

La Compañía ha decidido no reconocer los activos por derecho de uso y los pasivos por arrendamientos para arrendamientos de activos de bajo valor y arrendamientos a corto plazo, incluidos equipos de TI. La Compañía reconoce los pagos de arrendamiento asociados con estos arrendamientos como un gasto en línea recta durante el plazo del arrendamiento.

h. Beneficios a los empleados

Los beneficios a los empleados a corto plazo son medidos en base no descontada y son reconocidos como gastos cuando se presta el servicio relacionado.

Se reconoce una obligación por el monto que se espera pagar si la Compañía posee una obligación legal o implícita actual de pagar este monto como resultado de un servicio entregado por el empleado en el pasado y la obligación puede ser estimada con fiabilidad.

De acuerdo con las normas laborales colombianas, dichos beneficios corresponden a los salarios, primas legales y extralegales, vacaciones, cesantías y aportes parafiscales a Compañías del estado que se cancelan antes de 12 meses siguientes al final del periodo. Dichos beneficios se acumulan por el sistema de causación con cargo a resultados.

i. Impuestos

i. Impuesto a las ganancias

El gasto por impuesto a las ganancias comprende el impuesto corriente y diferido. Se reconoce en resultados, excepto en la medida en que se relacione con una combinación de negocios, o partidas reconocidas directamente en patrimonio o en otro resultado integral.

La Compañía ha determinado que los intereses y multas relacionadas con los impuestos a las ganancias, incluidos los tratamientos fiscales inciertos, no cumplen con la definición de impuestos a las ganancias y, por lo tanto, los contabilizó según la NIC 37 Provisiones, pasivos y activos contingentes.

ii. Impuestos corrientes

El impuesto corriente es la cantidad para pagar o a recuperar por el impuesto de renta y complementarios corrientes, se calcula con base en las leyes tributarias promulgadas a la fecha del estado de situación financiera. La Gerencia evalúa

periódicamente la posición asumida en las declaraciones de impuestos, respecto de situaciones en las que las leyes tributarias son objeto de interpretación y, en caso necesario, constituye provisiones sobre los montos que espera deberá pagar a las autoridades tributarias.

Para determinar la provisión de impuesto de renta y complementarios, la Compañía hace su cálculo a partir del mayor valor entre la utilidad gravable o la renta presuntiva (rentabilidad mínima sobre el patrimonio líquido del año anterior que la ley presume para establecer el impuesto sobre las ganancias).

La Compañía solo compensa los activos y pasivos por impuestos a las ganancias corrientes, si existe un derecho legal frente a las autoridades fiscales y tiene la intención de liquidar las deudas que resulten por su importe neto, o bien, realizar los activos y liquidar las deudas simultáneamente.

iii. Impuestos diferidos

El impuesto diferido se reconoce utilizando el método del pasivo, determinado sobre las diferencias temporarias entre las bases fiscales y el importe en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros.

Los pasivos por impuesto diferido son los importes a pagar en el futuro en concepto de impuesto a las ganancias relacionadas con las diferencias temporarias imponibles, mientras que los activos por impuesto diferido son los importes a recuperar por concepto de impuesto a las ganancias debido a la existencia de diferencias temporarias deducibles, bases imponibles negativas compensables o deducciones pendientes de aplicación. Se entiende por diferencia temporaria la existente entre el valor en libros de los activos y pasivos y su base fiscal.

Reconocimiento de diferencias temporarias imponibles

Los pasivos por impuesto diferido derivados de diferencias temporarias imponibles se reconocen en todos los casos, excepto que:

- Surjan del reconocimiento inicial de la plusvalía o de un activo o pasivo en una transacción que no es una combinación de negocios y la fecha de la transacción no afecta el resultado contable ni la base imponible fiscal;

- Correspondan a diferencias asociadas con inversiones en subsidiarias, asociadas y negocios conjuntos sobre las que la Compañía tenga la capacidad de controlar el momento de su reversión y no fuese probable que se produzca su reversión en un futuro previsible.

Reconocimiento de diferencias temporarias deducibles

Los activos por impuesto diferido derivados de diferencias temporarias deducibles se reconocen siempre que:

- Resulte probable que existan ganancias fiscales futuras suficientes para su compensación, excepto en aquellos casos en las que las diferencias surjan del reconocimiento inicial de activos o pasivos en una transacción que no es una combinación de negocios y en fecha de la transacción no afecta el resultado contable ni la base imponible fiscal;
- Correspondan a diferencias temporarias asociadas con inversiones en subsidiarias, asociadas y negocios conjuntos en la medida en que las diferencias temporarias vayan a revertir en un futuro previsible y se espere generar ganancias fiscales futuras positivas para compensar las diferencias;

Los activos por impuestos diferidos que no cumplen con las condiciones anteriores no son reconocidos en el estado de situación financiera. La Compañía reconsidera al cierre del ejercicio, si se cumplen con las condiciones para reconocer los activos por impuestos diferidos que previamente no habían sido reconocidos.

Las oportunidades de planificación fiscal, solo se consideran en la evaluación de la recuperación de los activos por impuestos diferidos, si la Compañía tiene la intención de adoptarlas o es probable que las vaya a adoptar.

Medición

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que apliquen en los ejercicios en los que se espera realizar los activos o pagar los pasivos, a partir de la normativa aprobada o que se encuentra a punto de aprobarse, y una vez consideradas las consecuencias fiscales que se derivarán de la forma en que la Compañía espera recuperar los activos o liquidar los pasivos.

La Compañía revisa en la fecha de cierre del ejercicio, el importe en libros de los activos por impuestos diferidos, con el objeto de reducir dicho valor, en la medida en que no es probable que vayan a existir suficientes bases imponibles positivas futuras para compensarlos.

Los activos y pasivos no monetarios de la sociedad se miden en términos de su moneda funcional. Si las pérdidas o ganancias fiscales se calculan en una moneda distinta, las variaciones por tasa de cambio dan lugar a diferencias temporarias y al reconocimiento de un pasivo o de un activo por impuestos diferidos y el efecto resultante se cargará o abonará a los resultados del período.

Compensación y clasificación

La Compañía solo compensa los activos y pasivos por impuesto a las ganancias diferidos, si existe un derecho legal de compensación frente a las autoridades fiscales y dichos activos y pasivos corresponden a la misma autoridad fiscal, y al mismo sujeto pasivo, o bien, a diferentes sujetos pasivos que pretenden liquidar o realizar los activos y pasivos fiscales corrientes por su importe neto o realizar los activos y liquidar los pasivos simultáneamente, en cada uno de los ejercicios futuros en los que se espera liquidar o recuperar importes significativos de activos o pasivos por impuestos diferidos.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se reconocen en el estado de situación financiera como activos o pasivos no corrientes, independientemente de la fecha esperada de realización o liquidación.

iv. Gravámenes contingentes

El reconocimiento medición y revelación de los gravámenes contingentes se hace con aplicación a lo establecido en la NIC 37 y la CINIIF 21.

j. Provisiones y contingencias

Una provisión se reconoce si: es resultado de un suceso pasado, la Compañía posee una obligación legal o implícita que puede ser estimada de forma fiable y es probable que sea necesario un flujo de salida de beneficios económicos para resolver la obligación. Las provisiones se determinan descontando el flujo de efectivo que se espera a futuro a la tasa antes de impuestos. que refleja la

evaluación actual del mercado del valor del dinero en el tiempo y de los riesgos específicos de la obligación. La reversión del descuento se reconoce como costo financiero.

k. Capital Social, prima en colocación de acciones y reservas

Se reconocerá la emisión de acciones o de otros instrumentos de patrimonio cuando emita esos instrumentos y otra parte esté obligada a proporcionar efectivo u otros recursos a la entidad a cambio de éstos en el capital social o prima en colocación de acciones.

Se medirá los instrumentos de patrimonio al valor razonable del efectivo u otros recursos recibidos o por recibir, neto de los costos directos de emisión de los instrumentos de patrimonio. Si se aplaza el pago y el valor en el tiempo del dinero es significativo, la medición inicial se hará sobre la base del valor presente.

Las reservas corresponden al valor apropiado de las utilidades de ejercicios anteriores, a disposición de la asamblea general de accionistas para su utilización.

l. Ingresos contratos con clientes.

La Compañía reconoce los ingresos provenientes de contratos con clientes bajo la norma NIIF 15, con base en un modelo de cinco pasos:

Paso 1. Identificación de contratos con clientes: Un contrato se define como un acuerdo entre dos o más partes, el cual crea derechos y obligaciones exigibles y establece criterios que se deben cumplir para cada contrato. Los contratos pueden ser escritos, verbales o implícitos a través de las prácticas empresariales acostumbradas de una empresa.

Paso 2. Identificación de las obligaciones de desempeño en el contrato: Una obligación de desempeño es una promesa en un contrato con un cliente para la transferencia de un bien o servicio a este último.

Paso 3. Determinación del precio de la transacción: El precio de la transacción es el monto del pago al que se espera tener derecho a cambio de la transferencia de los bienes o servicios prometidos a un cliente, sin tener en cuenta los montos recibidos en representación de terceros.

Paso 4. Distribuir el precio de la transacción entre las obligaciones de desempeño del contrato: En un contrato que tiene más de una obligación de desempeño, se distribuye el precio de la transacción entre las obligaciones de desempeño en montos que representen el monto de la consideración a la que la Compañía espera tener derecho a cambio de cumplir cada obligación de desempeño.

Paso 5. Reconocimiento de ingresos cuando o a medida que se cumple una obligación de desempeño.

Se cumple una obligación de desempeño y reconoce los ingresos a través del tiempo. si se cumple alguno de los siguientes criterios:

- El desempeño de la Compañía no crea un activo con un uso alternativo, y se tiene un derecho exigible al pago por el desempeño completado a la fecha.
- El desempeño de la Compañía crea o mejora un activo que el cliente controla a medida que el mismo se crea o mejora.
- El cliente al mismo tiempo recibe y consume los beneficios que resultan del desempeño a medida que este trabaja.

Para obligaciones de desempeño donde no se cumple ninguna de las condiciones indicadas, se reconoce el ingreso en el momento en que se cumple la obligación de desempeño.

Cuando la Compañía cumple una obligación de desempeño mediante la entrega de los bienes o servicios prometidos. crea un activo contractual por el monto de la consideración obtenida con el desempeño. Cuando el monto de la consideración recibida por parte de un cliente supera el monto del ingreso reconocido, esto genera un pasivo contractual.

El ingreso se mide con base en la consideración especificada en el contrato con el cliente, y excluye los montos recibidos en representación de terceros. La Compañía reconoce ingresos cuando transfiere el control sobre un bien o servicio a un cliente. El ingreso se presenta neto del impuesto al valor agregado (IVA), reembolsos y descuentos.

La Compañía evalúa sus planes de ingreso con base en criterios específicos para determinar si actúa como principal o como agente. El ingreso se reconoce en la medida que es probable que los beneficios económicos fluyen hacia la Compañía y sí es posible medir de forma confiable los ingresos y costos, en caso de que los haya.

A continuación, aparece una descripción de las actividades principales a través de las cuales la Compañía genera ingresos provenientes de contratos con clientes:

Venta de bienes

Bajo la NIIF 15, los ingresos se reconocen cuando un cliente obtiene el control de los bienes o servicios. La determinación del momento de la transferencia de control, en un punto en el tiempo o durante el tiempo, requiere juicio.

La contraprestación variable se estima al inicio del contrato y se limita su reconocimiento hasta que sea altamente probable que no ocurra una reversión significativa del importe de ingresos ordinarios acumulados reconocido cuando, posteriormente, se resuelva la incertidumbre sobre la contraprestación variable. Los derechos de devolución y los descuentos por volumen dan lugar a contraprestaciones variables.

Prestación de servicios

La Compañía deberá reconocer los ingresos en la medida en que haya sido efectivamente prestado el servicio, para lo cual debe calcular el grado de terminación de cada transacción.

El grado de realización de una transacción puede determinarse mediante varios métodos. La Compañía usará el método que le permita reconocerla proporción de los servicios ejecutados hasta la fecha como porcentaje del total de servicios a prestar; o la proporción que los costos incurridos hasta la fecha suponen sobre el costo total estimado de la operación, calculada de manera que sólo los costos que reflejen servicios ya ejecutados se incluyan entre los costos incurridos hasta la fecha y sólo los costos que reflejan servicios ejecutados o por ejecutar se incluyan en la estimación de los costos totales de la operación.

Ni los pagos a cuenta ni los anticipos recibidos de los clientes reflejan, forzosamente, el porcentaje del servicio prestado hasta la fecha. Por ende, la Compañía no deberá usar los pagos recibidos como medida del nivel de terminación.

En caso de que no pueda hacer una estimación fiable, los ingresos de actividades ordinarias deben ser reconocidos como tales sólo en la cuantía de los gastos reconocidos que se consideren recuperables.

Descuentos a clientes

La Compañía deberá reconocer los descuentos otorgados a los clientes como un menor valor del ingreso. Si los descuentos dependen del cumplimiento de condiciones futuras, será necesario estimar posibles descuentos a ser entregados en el futuro. El valor estimado se basa en experiencias del pasado y disminuye el valor reconocido como ingreso en el momento de su reconocimiento. Si no es posible estimar los descuentos a ser entregados en el futuro, todos los posibles descuentos a ser entregados (monto máximo) se deberán diferir. Si el cliente no cumple con las condiciones para tener derecho al descuento, se deberá reconocer como ingreso el descuento inicialmente estimado.

m. Reconocimiento de costos y gastos operacionales

La Compañía reconoce sus costos y gastos en la medida en que ocurran los hechos económicos en forma tal que queden registrados sistemáticamente en el periodo contable correspondiente (causación), independiente del flujo de recursos monetarios o financieros (caja).

Se incluyen dentro de los costos las erogaciones causadas a favor de empleados o terceros directamente relacionados con la venta o prestación de servicios. También se incluyen aquellos costos que, aunque no estén directamente relacionados con la venta o la prestación de los servicios son un elemento esencial en ellos.

Dentro de los costos se incluyen el costo de venta por venta de bienes y prestación de servicios. Dentro de los gastos se incluyen el gasto de nómina, arrendamientos, servicios, honorarios y asesorías, servicios públicos, depreciaciones y amortizaciones e impuestos, entre otros. Todos ellos incurridos por los procesos responsables de la venta o prestación de los servicios.

Se incluyen dentro de gastos las demás erogaciones que no clasifiquen para ser registradas como costo o como inversión.

Descuentos otorgados por proveedores

La Compañía deberá reconocer los descuentos otorgados por lo proveedores en compra de mercancía como un menor valor del inventario y ser transferido el beneficio en el resultado como menor costo de venta al momento del perfeccionamiento de la venta. Si los descuentos dependen del cumplimiento de condiciones futuras, será necesario estimar posibles descuentos a ser beneficiario en el futuro. El valor estimado se basa en resultados históricos y disminuye el valor del inventario en el momento de su reconocimiento. Si no es posible estimar los descuentos que el proveedor otorgará en el futuro, todos los posibles descuentos objeto de beneficio (monto máximo) se deberán registrar en el momento que se tenga la información y conocimiento que el descuento será otorgado por el proveedor.

n. Ingresos y costos financieros

Los ingresos y costos financieros de la Compañía incluyen lo siguiente:

- Ingreso por intereses;
- Gasto por intereses;
- Ganancia o pérdida por conversión de activos y pasivos financieros en moneda extranjera;
- Ganancia o pérdida neta por instrumentos de cobertura reconocidos en resultados; y

El ingreso o gasto por interés es reconocido usando el método del interés efectivo.

La "tasa de interés efectiva" es la tasa que descuenta exactamente los pagos o recibos en efectivo futuros estimados o recibidos durante la vida útil esperada del instrumento financiero para:

- El valor bruto en libros del activo financiero; o
- El costo amortizado del pasivo financiero.

Al calcular los ingresos y gastos por intereses, la tasa de interés efectiva se aplica al importe en libros bruto del activo (cuando el activo no tiene deterioro crediticio) o al costo amortizado del pasivo; sin embargo, para los activos financieros que se han deteriorado en el crédito después del reconocimiento inicial, los ingresos por

intereses se calculan aplicando la tasa de interés efectiva al costo amortizado del activo financiero. Si el activo ya no tiene deterioro crediticio, entonces el cálculo de los ingresos por intereses se revierte a la base bruta.

36. Pronunciamientos contables emitidos aun no vigentes

Los siguientes pronunciamientos contables emitidos son aplicables a los períodos anuales que comienzan después del 1 de enero de 2027, y no han sido aplicados en la preparación de estos estados financieros. La Compañía tiene previsto adoptar los pronunciamientos contables que les correspondan en sus respectivas fechas de aplicación y no anticipadamente.

Modificaciones a las NIIF	Decreto asociado	Fecha de entrada en vigencia
<i>Contratos de Seguro (NIIF 17)</i>	Decreto 1271 de 2024	Será aplicable para los estados financieros de propósito general, de las entidades clasificadas en el Grupo 1, a partir del 1° de enero de 2027. Deroga la Norma Internacional de Información Financiera NIIF 4, a partir del 1° de enero de 2027.

37. Aprobación de estados financieros

Los estados financieros y las notas que se acompañan fueron autorizados para emisión por el representante legal el 16 de febrero de 2026. Estos estados financieros serán puestos a disposición de la Asamblea General de Accionistas para su aprobación, la cual podrá aprobarlos o modificarlos.