ESTADOS FINANCIEROS

UCIPHARMA S.A

Años terminados al 31 de Diciembre de 2024 y 2023
Con informe del Revisor Fiscal

Índice

Informe del Revisor Fiscal 3
Estados de Situación Financiera 6
Estados de Resultados 7
Estados de Cambios en el Patrimonio Neto 8
Estados de Flujo de Efectivo 9
Notas a los Estados Financieros 10
Certificación de los Estados Financieros 46

CONSULTORÍA
GERENCIAL FINANCIERA CONTABLE
NIT. 900700040-1
QSC HIGH PERFORMANCE TEAM

DICTAMEN DEL REVISOR FISCAL

A LA ASAMBLEA GENERAL DE ACCIONISTAS DE UCIPHARMA S.A.

Informe sobre la auditoria de los Estados Financieros

1. He auditado los Estados Financieros adjuntos que comprenden el estado de situación financiera, el estado de resultados, de cambios en el patrimonio neto y de flujos de efectivo de **UCIPHARMA S.A.**, al 31 de diciembre de 2024, así como las notas explicativas que incluyen un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa. La preparación y presentación fiel de los Estados Financieros que se adjuntan de conformidad con el Decreto 3022 /13 compilado en el Decreto Único Reglamentario 2420/15 son responsabilidad de la Administración, así mismo el manejo del control interno que la Administración consideró necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de incorrección material y que reflejan su gestión.

Opinión no modificada – Favorable

2. En mi opinión, los estados financieros adjuntos, tomados de registros de contabilidad bajo Normas Internacionales de conformidad con la parte 1 del título 1 del DUR 2420/15 presentan razonablemente la situación financiera de **UCIPHARMA S.A.**, al 31 de diciembre de 2024, los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y los flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha en conjunto con las notas explicativas de los mismos.

Fundamentos de la opinión

3. En mi calidad de Revisor Fiscal, he llevado a cabo la auditoría de los estados financieros en cumplimiento del marco normativo vigente en Colombia, en conformidad con lo establecido en el Decreto Único Reglamentario 2420 de 2015, aplicable al Grupo 1, el cual incorpora las Normas Internacionales de Auditoría (NIA), con especial referencia a la NIA 300 sobre planificación de auditoría. De acuerdo con estos estándares, la auditoría ha sido diseñada y ejecutada con el propósito de obtener una seguridad razonable respecto a la ausencia de errores materiales en la información financiera, la idoneidad y efectividad del sistema de control interno, el cumplimiento de las disposiciones legales y normativas aplicables, así como la fiabilidad de la información utilizada para la determinación de los indicadores de desempeño en la evaluación de la gestión administrativa. El proceso de auditoría incluyó, entre otros procedimientos, la aplicación de pruebas selectivas sobre la evidencia que respalda las cifras y revelaciones contenidas en los estados financieros, la evaluación de los principios contables adoptados, el análisis de las principales estimaciones realizadas por la administración y la apreciación de la presentación general de los estados financieros. Con base en lo anterior, considero que mi auditoría proporciona una base suficiente y adecuada para emitir una opinión fundamentada sobre los estados financieros y formular conclusiones respecto a los demás aspectos evaluados en el alcance de mi revisión.

Círculo de Afiliados CCB
E-mail: director@qsceam.com.co
Cel: 310 251 77 96 www.qsceam.com.co
KR 7C Bis 139 - 18 Of.502 Tel 656 33 33
Bogotá D.C.

Cuestiones clave de auditoria (KAM)

4. Se informa que la Compañía concentró su pasivo con entidades relacionadas en aproximadamente 16% lo que le permite un mejor control. Así mismo a pesar de tener ingresos menores en un 15% con respecto al año anterior, logró mantener el porcentaje de su utilidad operacional similar al del año anterior.
5. Sin que afecte nuestra opinión, la compañía adelantó los procesos de control interno y debida diligencia frente al Sagrilaft, al programa de transparencia y ética empresarial, socializándolos en toda la organización
6. Se recomienda evaluar la presentación contable de ciertos hechos económicos, como las incapacidades por cobrar, con el fin de optimizar su clasificación y registro en los estados financieros. Esto permitirá mejorar el control y la gestión, facilitando su adecuada identificación y seguimiento dentro de las cuentas del balance

Responsabilidad de la dirección y gobierno corporativo de la entidad

7. La dirección es responsable de la preparación y presentación fiel de los estados financieros de conformidad con las NIIF y del control interno que incluye las políticas y procedimientos que permiten el mantenimiento de los registros que, en un detalle razonable, reflejen en forma fiel y adecuada, las transacciones y las disposiciones de los activos de la Compañía, además provee razonable seguridad de que las transacciones son registradas con integridad.
   En la preparación de los estados financieros, la dirección es responsable de la valoración de la capacidad del grupo de continuar como empresa en funcionamiento, revelando según corresponda, las cuestiones relacionadas con este principio.
   La Dirección es responsable de aplicar la política y procesos de control revisando el riesgo en cuanto a las actividades de cumplimiento de Sagrilaft y cumplimiento de habeas data y del registro de las bases de datos

Responsabilidad del Revisor Fiscal

8. Mi objetivo es obtener una seguridad razonable de que los Estados Financieros están libres de incorrecciones materiales, ya sea por fraude o error, y emitir un informe de auditoría que refleje mi opinión profesional. La seguridad razonable representa un alto nivel de confianza, aunque no garantiza que una auditoría realizada conforme a la normativa vigente detecte todas las incorrecciones materiales existentes. Dichas incorrecciones se consideran materiales si, ya sea de manera individual o agregada, pueden influir razonablemente en las decisiones económicas de los usuarios de la información financiera. En cumplimiento del artículo 7 de la Ley 43 de 1990, ejerzo mi labor con juicio profesional y una actitud de escepticismo durante toda la auditoría. Asimismo, mantengo una comunicación constante con los responsables del gobierno corporativo, informando sobre el alcance y la planificación de la auditoría, los hallazgos significativos y cualquier deficiencia en el control interno identificada en el proceso

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

9. Informo que durante el año 2024, la Compañía ha llevado su contabilidad conforme a las normas legales vigentes y a la técnica contable; las operaciones registradas en los libros de contabilidad y los actos de los Directivos y administradores se ajustan a los Estatutos y a las decisiones del Representante Legal; la correspondencia, los comprobantes de las cuentas y los libros de actas se llevan y se conservan debidamente, así mismo informo que las recomendaciones presentadas por la auditoría sobre las cuales se han venido tomando las

acciones respectivas, se presentaron en informes entregados y socializados con la Administración.

10. De acuerdo con pruebas selectivas realizadas sobre los documentos y registros de contabilidad, de conformidad con las normas de auditoría generalmente aceptadas, informo que **UCIPHARMA S.A.** se encuentra cumpliendo en forma adecuada y oportuna, con las obligaciones de aportes al Sistema de Seguridad Social Integral relativa a los empleados directos de la Compañía.
11. Comunico que el informe de gestión de la Administración correspondiente al año 2024 fue objeto de mi auditoría y existe concordancia o consistencia con los estados financieros examinados en todos los aspectos que consideré importantes, y las actividades descritas en él y que generaron operaciones económicas fueron registradas contablemente y forman parte de los estados financieros certificados. En dicho informe la Administración afirma que **UCIPHARMA S.A.** al 31 de diciembre de 2024 se encuentra cumpliendo en forma adecuada, con lo dispuesto en la ley 603 de 2000 sobre propiedad intelectual y derechos de autor, así mismo se encuentra implementando el sistema del SG-SST y continúa aplicando el protocolo de bioseguridad conforme a la normativa vigente.

Opinión sobre el cumplimiento legal y normativo

12. Manifiesto que efectué mediante la aplicación de pruebas selectivas la evaluación del grado de cumplimiento de las disposiciones legales y normativas por la administración de la entidad, así como el funcionamiento del proceso de control interno, el cual es responsabilidad de la administración. Para efectos de la evaluación del cumplimiento legal y normativo utilicé los siguientes criterios:
    - Normas legales que aplican a la entidad
    - Estatutos de la entidad
    - Acta de asamblea y de junta directiva
    - Otra documentación relevante

Opinión sobre la efectividad del sistema de control interno

13. Como parte de mi auditoría, realicé entrevistas y pruebas sustantivas sobre la aplicación de controles en las actividades más representativas de la entidad. Para ello, se emplearon herramientas basadas en la metodología **COSO**, con el propósito de diseñar y ejecutar programas específicos, los cuales fueron aplicados a las distintas áreas de la compañía conforme a mi juicio profesional. En mi opinión, y de acuerdo con los informes emitidos por el área de control interno, la compañía ha implementado controles adecuados que le permiten mitigar los riesgos asociados a sus actividades más relevantes, contribuyendo a la eficiencia operativa y a la integridad de la información financiera.

Janneth Rodríguez Cadena
Revisor Fiscal
TP – 48.166-T
Por delegación de **QSC HIGH PERFORMANCE TEAM S.A.S.**
Bogotá, Marzo de 2025.
Cra 7CBIS No. 139-18 Ofic. 502

UCIPHARMA S.A
NIT : 830.070.192-6
ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA A 31 DE DICIEMBRE DE 2024 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2023
(Cifras en pesos Colombianos)

ACTIVOS	Nota	31 de Diciembre de 2024	31 de Diciembre de 2023
Activos Corrientes			
Efectivo y equivalentes al efectivo	**5**	$ 1.668.765.349	$ 5.644.739.927
Cuentas por Cobrar a Entidades Relacionadas, Corrientes	**8**	117.061.278	1.381.765.345
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar corriente	**7**	22.299.667.154	18.877.600.810
Gastos pagados por anticipado	**11**	4.735.206	-
Inventarios corrientes	**9**	8.436.314.345	10.528.729.388
Derechos Forward de Cobertura	**12**	11.710.000	-
Total activos corrientes		**32.538.253.332**	**36.432.835.470**
Activos No Corrientes			
Activo por impuesto Diferido	**13**	973.620.585	1.331.504.252
Propiedades, planta y equipo	**10**	2.089.446.787	2.754.640.073
Inversiones en subsidiarias, negocios conjuntos y asociadas	**6**	11.756.627.881	11.756.627.881
Total Activos No Corrientes		**14.819.695.253**	**15.842.772.206**
TOTAL ACTIVOS		**$ 47.357.948.585**	**$ 52.275.607.676**
PASIVO Y PATRIMONIO			
Pasivo Corriente			
Otros Pasivos financieros corrientes	**15**	$ 8.161.614.010	$ 8.959.026.312
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar, corrientes	**14**	8.390.097.882	15.363.095.208
Beneficios a los empleados	**16**	715.314.106	750.284.084
Pasivos por impuestos Corrientes	**13**	959.694.736	666.355.917
Cuentas por Pagar a Entidades Relacionadas, Corrientes	**7**	4.425.693.336	198.256.663
Derechos Forward de Cobertura (CR)	**12**	-	329.173.500
Otras Provisiones Corrientes	**17**	1.547.010.686	1.531.630.265
Total pasivos corrientes		**24.199.424.756**	**27.797.821.949**
Pasivos No Corrientes			
Otros Pasivos financieros No corrientes	**15**	83.333.333	1.916.666.669
Pasivos por impuesto Diferido	**13**	7.803.289	1.477.229.648
Total pasivos no corrientes		**91.136.622**	**3.393.896.317**
TOTAL PASIVO		**24.290.561.378**	**31.191.718.266**
PATRIMONIO	**18**		
Capital emitido		500.000.000	500.000.000
Otras reservas		5.329.654.658	5.329.654.658
Adopcion IFRS		7.860.635.975	7.860.635.975
Utilidad neta del ejercicio		9.377.096.574	6.426.154.196
Ganancias acumuladas		-	967.444.581
TOTAL PATRIMONIO		**23.067.387.207**	**21.083.889.410**
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		**$ 47.357.948.585**	**$ 52.275.607.676**

Las notas adjuntas son parte integral de los Estados Financieros.
Los suscritos representante legal y contador, certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones.
contenidas en los estados financieros y que los mismos han sido fielmente tomados de los libros de contabilidad.

Manuel Ignacio Camacho
Montoya
Representante Legal

Sofia Vargas González
Contador
T.P. No. 111.967-T

Janneth Rodriguez C.
Revisora Fiscal
T.P. No. 48166-T
(Ver opinión adjunta)
Designado QSC High
Performance Team S.A.S

UCIPHARMA S.A
NIT : 830.070.192-6
ESTADOS DE RESULTADOS
POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2024 Y 31 DE DICIEMBRE 2023
(Cifras en pesos Colombianos)

	Nota	31 de Diciembre de 2024	31 de Diciembre 2023
Ingresos de Actividades Ordinarias	**19**	59.845.865.260	68.834.637.540
Costo de Ventas	**20**	(32.593.746.744)	(40.934.752.111)
Ganancia Bruta		**27.252.118.516**	**27.899.885.429,00**
Otros ingresos operacionales	**23**	5.240.816.949	1.981.578.904
Gastos de Ventas	**22**	(13.854.106.551)	(15.513.846.880)
Gastos Administración	**21**	(5.580.714.628)	(2.973.871.300)
Diferencia en cambio	**24**	(565.311.535)	1.030.931.615
Ganancia Operacional		**12.492.802.751**	**12.424.677.768**
Ingresos financieros	**25**	717.889.341	609.400.615
Costos Financieros	**26**	(2.155.474.971)	(3.505.515.984)
Ganancia Antes de Impuestos		**11.055.217.121**	**9.528.562.399**
Ingreso (Gasto) por impuesto a las ganancias	**13**	(1.678.120.547)	(3.102.408.203)
Ganancia Neta		**9.377.096.574**	**6.426.154.196**
Utilidad neta por acción		**$ 18.754**	**$ 12.852**

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros
Los suscritos representante legal y contador certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en todos los estados financieros y que los mismos han sido fielmente tomados de los libros de contabilidad

Manuel Ignacio Camacho Montoya
Representante Legal

Sofia Vargas González.
Contador
T.P. No. 111.967-T

Janneth Rodriguez C.
Revisora Fiscal
T.P. No. 48166-T
(Ver opinión adjunta)
Designado QSC High Performance Team S.A.S

7

UCIPHARMA S.A
NIT : 830.070.192-6
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2024 Y 31 DE DICIEMBRE 2023
(Cifras en pesos Colombianos)

		RESERVAS					
	Capital social	Reserva legal	Para Futuras Capitalizaciones	Total reservas	Adopcion IFRS	Utilidad neta del ejercicio	Utilidad (Perdida) de ejercicios anteriores	Total patrimonio
Saldos al 1 de Enero 2023	$ 500.000.000	$ 311.778.304	$ 5.017.876.354	$ 5.329.654.658	7.860.635.975	$ 4.967.444.581	4.252.711.924	22.910.447.138
Liberación de reservas	-	-	-	-	-	-	-	-
Distribución de dividendos	-	-	-	-	-	-	(8.252.711.924)	(8.252.711.924)
Otros Traslados	-	-	-	-	-	-		-
Traslados	-	-	-	-	-	(4.967.444.581)	4.967.444.581	-
Utilidad neta del ejercicio	-	-	-	-	-	6.426.154.196	-	6.426.154.196
Saldos al 31 de diciembre de 2023	$ 500.000.000	$ 311.778.304	$ 5.017.876.354	$ 5.329.654.658	$ 7.860.635.975	$ 6.426.154.196	$ 967.444.581	$ 21.083.889.410
Saldos al 1 de Enero 2024	$ 500.000.000	$ 311.778.304	$ 5.017.876.354	$ 5.329.654.658	$ 7.860.635.975	$ 6.426.154.196	$ 967.444.581	21.083.889.410
Apropiación de reservas	-	-	-	-	-	-	-	-
Liberación de reservas	-	-	-	-	-	-	-	-
Distribución de dividendos	-	-	-	-	-	-	(7.393.598.777)	(7.393.598.777)
Otros Traslados	-	-	-	-	-	-	-	-
Traslados	-	-	-	-	-	(6.426.154.196)	6.426.154.196	-
Utilidad neta del ejercicio	-	-	-	-	-	9.377.096.574	-	9.377.096.574
Saldos al 31 de Diciembre de 2024	$ 500.000.000	$ 311.778.304	$ 5.017.876.354	$ 5.329.654.658	$ 7.860.635.975	$ 9.377.096.574	$ -	$ 23.067.387.207

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros
Los suscritos representante legal y contador certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en todos los estados financieros y que los mismos han sido fielmente tomados de los libros de contabilidad

Manuel Ignacio Camacho Montoya
Representante Legal

Sofia Vargas Gonzalez.
Contador
T.P. No. 111.967-T

Janneth Rodriguéz C.
Revisora Fiscal
T.P. No. 48166-T
(Ver opinión adjunta)
Designado QSC High Performance Team S.A.S

UCIPHARMA S.A
NIT : 830.070.192-6
ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO
POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2024 Y 31 DE DICIEMBRE 2023
(Cifras en pesos Colombianos)

	31 de Diciembre de 2024	31 de Diciembre de 2023
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACION		
Utilidad neta del ejercicio	$ 9.377.096.574	$ 6.426.154.199
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto provisto por las operaciones:		
Depreciación	1.083.849.915	1.428.207.172
Amortizacion	-	-
Diferencia en cambio no realizada	482.198.496	(219.696.959)
Instrumento de Cobertura - Forward	(340.883.500)	407.424.183
Deterioro Cartera	526.860.268	(82.468.861)
Recuperacion Cartera	-	40.258.897
Deterioro de Inventario	509.859.195	-
Pérdida baja de inventarios	685.600.780	152.726.958
Impuesto diferido	(1.111.542.692)	551.462.640
Provision Fiscal	2.789.663.239	-
Movimientos adopcion NIIF	-	-
	14.002.702.275	8.704.068.229
Cambios en los activos y pasivos		
Deudores (Aumento)	(3.906.933.654)	(2.590.690.811)
Cuentas por Cobrar compañías vinculadas	1.264.704.067	(1.286.650.419)
Inventarios (Aumento)	896.955.068	7.807.158.971
Inversiones(Aumento)	-	-
Otros Activos Pagados por anticipado	(4.735.206)	-
Proveedores (Disminución)	(6.358.102.669)	(206.253.858)
Cuentas por pagar y compañías vinculadas	4.227.436.673	(304.080.226)
Obligaciones laborales (Disminucion)	(34.969.978)	170.643.082
Decrease / (increase) en Forward	-	
Otros pasivos.- prov serv publicos	15.380.421	1.155.933.985
Impuestos, gravámenes y tasas	(2.496.324.420)	(630.743.653)
EFECTIVO PROVISTO EN ACTIVIDADES DE OPERACION	7.606.112.577	12.819.385.300
Medicion Valor Razonable Acciones	-	-
Ventas de propiedad, planta y equipo	-	-
Compras de propiedad, planta y equipo	(423.176.986)	(180.933.602)
Retiro de propiedad, planta y equipo	4.520.357	17.611.033
EFECTIVO PROVISTO POR ACTIVIDADES DE INVERSION	(418.656.629)	(163.322.569)
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Disminucion por pagos de prestamos	(20.857.149.697)	(12.982.270.205)
Adquisicion de nuevos creditos	18.226.404.059	11.251.908.699
Dividendos Pagados	(8.532.684.888)	(7.112.140.096)
Liberacion de reservas	-	-
EFECTIVO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	(11.163.430.526)	(8.842.501.602)
AUMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO	(3.975.974.578)	3.813.561.129
EFECTIVO NETO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	5.644.739.927	1.831.178.798
EFECTIVO NETO AL FINAL DEL PERIODO	$ 1.668.765.349	$ 5.644.739.927

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros
Los suscritos representante legal y contador certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en todos los estados financieros y que los mismos han sido fielmente tomados de los libros de contabilidad

Manuel Ignacio Camacho Montoya
Representante Legal

Sofia Vargas González
Contador
T.P. No. 111.967-T

Janneth Rodriguez C.
Revisora Fiscal
T.P. No. 48166-T
(Ver opinión adjunta)
Designado QSC High Performance Team S.A.S

1. Información General

UCIPHARMA S.A., (en adelante "Ucipharma" o "la compañía"), con domicilio en la ciudad de Bogotá, fue constituida el día 5 de abril del año 2000 por medio de la escritura pública 0613 de la notaría 22 del círculo de Bogotá; y el término de duración de la sociedad expira el día 5 de Abril del año 2050. Su capital está conformado así:

	No. De Acciones	V/r nominal	Valor total
Capital autorizado	1.000.000	$ 1.000	$ 1.000.000.000
Capital suscrito	500.000	$ 1.000	$ 500.000.000
Capital pagado	500.000	$ 1.000	$ 500.000.000

La sociedad tiene por objeto social, entre otros: a) La participación directa o como asociada en el negocio de distribución, venta de instrumental médico y quirúrgico, dotaciones y artículos de uso y consumo médico-hospitalario, equipos de venoclisis, diálisis y transfusiones, materiales de curación y quirúrgicos, materias primas, materiales de envases y empaques, maquinaria, equipos y sus repuestos para la fabricación de los productos antes enunciados. B) La compraventa, distribución, importación y exportación de toda clase de mercancías, productos, materias primas y/o artículos necesarios para el sector farmacéutico, médico, manufacturero, de servicios de bienes de capital, la construcción, el transporte y el comercio en general. c) La representación y agenciamiento de firmas nacionales y extranjeras.

La compañía tiene su sede principal en la ciudad de Bogotá, en la Carrera 7a No. 99-53 piso 20

Sobre el capital de la sociedad no existe restricción alguna que limite el libre movimiento de las acciones que lo conforman; ni sobre la razón social existe actuación judicial alguna.

Negocio en marcha

En función de la posición de liquidez de la compañía al momento de la autorización de estos estados financieros, la administración tiene una expectativa fundamentada sobre la sostenibilidad y continuidad de la operación. No existen intenciones, ni por parte de la administración ni de los accionistas, de liquidar la empresa, y los flujos de caja proyectados respaldan la viabilidad financiera y operativa del negocio.

Estos estados financieros han sido preparados bajo la hipótesis de negocio en marcha, en cumplimiento con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), y dicha hipótesis se encuentra respaldada por la evaluación de la capacidad de capital de trabajo, los índices de liquidez y la solidez patrimonial de la compañía.

Asimismo, con base en las proyecciones financieras y la capacidad de generación de efectivo, la administración mantiene una expectativa razonable de que la empresa contará con los recursos adecuados para garantizar la continuidad de sus operaciones en el futuro previsible.

2. Bases de preparación y principales políticas

Los estados financieros de la Compañía se han preparado de acuerdo con las Normas de Contabilidad e Información Financiera Aceptadas en Colombia, fundamentadas en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), junto con sus interpretaciones, marco de referencia conceptual, los fundamentos de conclusión y las guías de aplicación autorizadas y emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés) publicadas en español hasta el año 2018 (sin incluir la NIIF 17); y otras disposiciones legales definidas por las entidades de vigilancia que pueden diferir en algunos aspectos de los establecidos por otros organismos de control del Estado. Los mismos han sido preparados sobre la base del costo histórico.

Las políticas contables que se indican a continuación se han aplicado consistentemente para todos los periodos presentados, a menos que se indique lo contrario.

Los estados financieros fueron autorizados para su emisión por la Junta Directiva el 21 de marzo de 2025. Los mismos pueden ser modificados y deben ser aprobados por los Accionistas

2.1 Moneda funcional y de presentación

Las partidas incluidas en los presentes estados financieros se valoran y presentan utilizando el peso colombiano, la cual es la moneda del entorno económico principal en que la Compañía opera. Ésta es su moneda funcional y que, a su vez, es la moneda legal en Colombia.

2.2 Moneda extranjera

Al preparar los estados financieros de Ucipharma S.A., las transacciones en moneda distinta a la moneda funcional de la entidad son registradas utilizando los tipos de cambio vigentes en las fechas en que se efectúan las operaciones. Al final de cada periodo, las partidas monetarias denominadas en moneda extranjera son convertidas a la tasa de cambio vigente a esa fecha y las variaciones presentadas en la conversión son reconocidas en el resultado financiero.

Las pérdidas y ganancias por diferencias de cambio relativas a préstamos y efectivo y equivalentes al efectivo se presentan en cuentas de Resultados.

2.2.1 Base de Conversión

Los activos y pasivos monetarios se convierten a la tasa de cambio que en Colombia es la tasa representativa de mercado emitida por el Banco de la Republica para las diferentes divisas así:

La tasa de cambio oficial por dólar ($1) fue:

Diciembre 31, 2024	Col$4.409,15
Diciembre 31, 2023	Col$3.822,05

La tasa de cambio oficial por Euro ($1) fue:

Diciembre 31, 2024	Col$4.565,67
Diciembre 31, 2023	Col$4.222,03

2.3 Clasificación de activos y pasivos entre corrientes y no corrientes

En el Balance de Situación Financiera, los activos y los pasivos se clasifican en función de sus vencimientos al cierre de los Estados Financieros de la compañía, entre corrientes y no corrientes. Un activo se clasifica como corriente cuando:

- La compañía esperar realizar el activo o tiene la intención de venderlo o consumirlo en su ciclo normal de operación;
- Mantiene el activo principal con fines de negociación;
- Espera realizar el activo dentro de los 12 meses siguientes después del periodo sobre el que se informa.

Todos los demás activos se clasifican como no corrientes.

Un pasivo se clasifica como corriente cuando:

- La Compañía espera liquidar el pasivo en su ciclo normal de operación;
- Mantiene el pasivo principalmente con fines de negociación;
- El pasivo debe liquidarse dentro de los doce meses siguientes a la fecha de cierre del periodo sobre el que se informa.

Todos los demás pasivos se clasifican como no corrientes.

2.4 Importancia relativa y materialidad.

La presentación de los hechos económicos en los estados financieros se realiza conforme a su importancia relativa o materialidad, garantizando que la información refleje adecuadamente la realidad económica de la entidad. Para efectos de revelación, una transacción, hecho u operación se considera material cuando, en función de su cuantía o naturaleza, su conocimiento o desconocimiento, dentro del contexto en el que se presenta, puede influir en las decisiones de los usuarios de la información financiera o en sus evaluaciones sobre la entidad.

En la preparación y presentación de los estados financieros, la determinación de la materialidad se efectúa con base en indicadores clave como el activo total, el activo corriente y no corriente, el pasivo total, el pasivo corriente y no corriente, el patrimonio y los resultados del ejercicio, dependiendo de la naturaleza del hecho económico evaluado.

Como criterio general, se considera material toda partida que represente un valor superior al 15% del total del rubro correspondiente, salvo que, por su naturaleza o impacto cualitativo, amerite una consideración diferente conforme a los lineamientos contables aplicables.

2.5 Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo incluyen el efectivo disponible, depósitos de libre disponibilidad en bancos, otras inversiones altamente líquidas de corto plazo con vencimientos originales de tres meses o menos y sobregiros bancarios.

2.6 Instrumentos financieros

2.6.1 Activos y pasivos Financieros

Métodos de Medición

Costo amortizado y tasas de interés efectiva

El costo amortizado es el importe al que fue medido inicialmente el activo o el pasivo financiero menos los reembolsos del principal, más o menos la amortización acumulada, utilizando el método del interés efectivo de cualquier diferencia existente entre el importe inicial y el valor de reembolso en el vencimiento y, para los activos financieros, el ajuste por provisión por deterioro.

La tasa de interés efectiva es la aquella que descuenta exactamente los pagos o recaudos futuros estimados en efectivo a lo largo de la vida esperada del activo financiero o pasivo financiero con el importe en libros bruto de un activo financiero (es decir, su costo amortizado antes de cualquier provisión por deterioro) o al costo amortizado de un pasivo financiero.

La clasificación de un instrumento financiero depende de su naturaleza y propósito por el cual el activo o pasivo financiero es adquirido y se determina al momento del reconocimiento inicial. Los activos y pasivos financieros se valúan inicialmente al valor de la transacción y se asocian a los flujos de caja respectivos para valorar los posibles deterioros o correcciones a favor de las transacciones registradas

Los activos financieros que correspondan a instrumentos de patrimonio se registran al valor razonable con cambios en resultados. Si la medida fiable del valor razonable ya no está disponible y no hay cotización pública medida al valor razonable, este será evaluado frente al valor de la última fecha en que se midió valor que se tratará como costo del instrumento.

Las inversiones de patrimonio disponibles para la venta que no tienen un precio de cotización en el mercado y cuyo valor razonable no puedan ser medido con fiabilidad, se miden al costo basado en el Valor Intrínseco de las acciones.

2.6.2 Activos financieros

Clasificación y medición posterior

La Compañía aplica la NIIF 9 y clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías de medición: Valor razonable con cambios en resultados y Costo amortizado.

Los requerimientos de clasificación para instrumentos de deuda y de patrimonio se describen a continuación:

Instrumentos de Deuda

Los instrumentos de deuda son aquellos que cumplen con la definición de un pasivo financiero desde la perspectiva del emisor, tales como préstamos otorgados y/o cuentas por cobrar comerciales adquiridas a clientes en arreglos de factoraje sin recurso.

La clasificación y medición posterior de los instrumentos de deuda dependen de: El modelo de negocio de la Compañía para administrar el activo y las características de flujo de efectivo del activo.

Las inversiones en activos financieros son clasificadas en las siguientes categorías, lo cual depende del propósito de su adquisición:

a) Valor razonable con cambios en los resultados

Son activos financieros al valor razonable con cambios a resultados los activos adquiridos principalmente para venderse en el corto plazo. Los activos financieros al valor razonable con cambios a resultados se reconocen a su valor razonable, las ganancias o pérdidas que surgen de la evaluación de la medición inicial son reconocidas en el resultado del periodo.

b) Costo amortizado

Un instrumento de deuda se clasifica como medido al "costo amortizado" sólo si los siguientes criterios se cumplen: 1) el objetivo del modelo de negocio de la Compañía es mantener el activo para obtener los flujos de efectivo contractuales, y 2) los términos contractuales dan lugar en fechas especificadas a recibir flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses sobre el capital pendiente de pago.

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

Modelo de negocios

El modelo de negocios define cómo la Compañía gestiona sus activos para generar flujos de efectivo. Puede enfocarse en recaudar solo los flujos contractuales, combinarlos con ingresos por venta de activos, o mantener activos para negociación, los cuales se miden a valor razonable con cambios en resultados. La clasificación depende de factores como experiencias previas, evaluación de desempeño, gestión de riesgos y remuneración gerencial. Los activos mantenidos para negociación, destinados a ventas a corto plazo, también se incluyen en el modelo de negocio de “otro” y se miden a valor razonable.

Instrumentos de patrimonio

Los instrumentos de patrimonio son una participación en los activos de la compañía después de pagar todas sus deudas.

La empresa mide sus inversiones en estos instrumentos con base en su **valor intrínseco** (estimación del valor real de un activo basada en análisis financieros, sin depender del precio del mercado). De acuerdo con el propósito de la inversión, los cambios en su valor pueden registrarse de dos maneras:

1. **Con cambios en resultados:**
    - Si la inversión se hace con la intención de obtener ganancias, los cambios en su valor (subidas o bajadas) se reflejan en el estado de resultados dentro de las "operaciones financieras".
2. **Con cambios en otro resultado integral:**
    - Si la inversión no se hizo para generar rentabilidad, sino por otros motivos (como una participación estratégica), la empresa puede decidir, desde el inicio, registrar sus variaciones en "otro resultado integral". En este caso, ni las ganancias ni las pérdidas se llevan al estado de resultados, ni siquiera cuando se venden las acciones.

Los dividendos que recibe la empresa por estas inversiones sí se registran como ingresos en el estado de resultados.

No se reconoce deterioro de manera separada, ya que todos los cambios en el valor se reflejan en la misma categoría elegida.

La compañía clasifica y mide sus inversiones en instrumentos de patrimonio según su objetivo, ya sea para generar ganancias o con otro propósito estratégico, y registra sus variaciones en el estado de resultados o en otro resultado integral según corresponda.

Deterioro de activos financieros

En determinadas circunstancias, la Compañía puede modificar los flujos de efectivo contractuales de los plazos para pago otorgados a sus clientes. Cuando esto ocurre, se lleva a cabo un análisis riguroso para determinar si los nuevos términos representan una modificación sustancial en comparación con los términos originales. Esta evaluación se fundamenta en factores como:

- La existencia de dificultades financieras del cliente y si la modificación ajusta los flujos de efectivo contractuales a niveles que sean viables para su pago.
- La introducción de términos sustancialmente nuevos, como un esquema de rendimiento compartido basado en acciones o utilidades, que modifique de manera significativa el perfil de riesgo de las condiciones de pago.
- La extensión significativa del plazo del pago en escenarios donde el cliente no se encuentra en dificultades financieras.
- Modificaciones sustanciales en la tasa de interés aplicable.
- Cambios en la moneda de denominación de la operación.
- Inclusión de garantías, otros valores o mejoras crediticias que alteren significativamente el riesgo crediticio asociado con la operación.

Si los términos modificados se consideran sustancialmente diferentes, la Compañía procede a dar de baja el activo financiero original y reconoce un nuevo activo financiero a su valor razonable, recalculando una nueva tasa de interés efectiva. Por el contrario, si la modificación no es sustancial, la Compañía no da de baja el activo financiero, sino que ajusta su importe en libros bruto con base en los flujos de efectivo revisados, reconociendo la modificación como una ganancia o pérdida en el estado de resultados. En este caso, el nuevo importe en libros bruto se determina descontando los flujos de efectivo con la tasa de interés efectiva original o con la tasa de interés efectiva ajustada según la operación, en el caso de activos financieros adquiridos u originados con o sin deterioro crediticio.

Bajas de activos financieros

Ucipharma da de baja un instrumento financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero y transfiera de manera sustancial los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad del activo financiero a otra entidad. Si no se trasfieren sustancialmente todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control del activo transferido, se reconoce la participación en el activo y la obligación asociada por los montos asociados a pagar. Si se retienen sustancialmente todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad de un activo financiero transferido, se continuará reconociendo el activo financiero, así como un préstamo colateral por los ingresos recibidos.

2.6.3 Pasivos Financieros

Los pasivos financieros corresponden a las fuentes de financiación obtenidas por la Compañía a través de créditos bancarios, cuentas por pagar comerciales. Los créditos bancarios se reconocen inicialmente al valor de la transacción. La diferencia entre el importe recibido y su valor principal se reconoce en el resultado del periodo durante el tiempo de amortización de la obligación financiera utilizando el método de tasa de interés efectiva. En su medición posterior, dichas obligaciones se valoran al costo amortizado, la diferencia entre el valor real a pagar y dicha valoración se reconoce como un gasto financiero.

Las cuentas por pagar comerciales son obligaciones de pago por bienes o servicios que se han adquirido de los proveedores y acreedores en el curso ordinario de los negocios. Las cuentas por pagar se clasifican como pasivos corrientes, si el pago debe ser efectuado en un período de un año o menos contado al corte del balance. Si el pago debe ser efectuado en un período superior a un año se presentan como pasivos no corrientes.

Las cuentas por pagar comerciales se reconocen inicialmente al valor de la transacción.

Baja en cuentas de pasivos financieros

Los pasivos financieros se dan de baja en cuentas cuando la obligación contractual ha sido completamente satisfecha, cancelada o ha expirado. Esto ocurre cuando la entidad ha cumplido con todos los términos estipulados en el contrato, ya sea mediante el pago total de la obligación, la condonación por parte del acreedor o la extinción de la deuda por cualquier otro mecanismo legalmente válido.

2.7 Cuentas comerciales por pagar

Las cuentas por pagar comerciales son obligaciones de pago por bienes o servicios que se han adquirido de los proveedores en el curso ordinario de los negocios. Las cuentas por pagar se clasifican como pasivos corrientes, si el pago debe ser efectuado en un período de un año o menos. Si el pago debe ser efectuado en un período superior a un año se presentan como pasivos no corrientes. Las cuentas por pagar comerciales se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente se remiden a su costo amortizado usando el método de interés efectivo.

Método para el cálculo del deterioro 2024

La estimación por deterioro de los activos financieros se reconoce cuando existen indicios objetivos de que la Compañía no podrá recuperar la totalidad de los montos adeudados conforme a los términos originales de las cuentas por cobrar. Entre los principales factores que pueden indicar deterioro se incluyen dificultades financieras del deudor, la probabilidad de inicio de un proceso de insolvencia, reorganización financiera o quiebra, así como incumplimientos recurrentes o falta de pago.

El monto de la provisión corresponde a la diferencia entre el valor en libros del activo y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados que se espera recuperar, descontados a la tasa de interés efectiva.

Adicionalmente, la Compañía aplica una estimación de deterioro por incobrabilidad basada en el análisis de la Gerencia de Administración de Ventas y Cartera, mediante Comités que evalúan el historial de gestión de recaudo y cuidado de la relación comercial. Para ello, se establece un porcentaje de probabilidad de pérdida sobre la cartera.

El deterioro total de la cartera resulta de la combinación de ambos análisis y se reconoce como un menor valor de la cuenta por cobrar, impactando el gasto del periodo correspondiente.

2.9 Inventarios

Están representados por todos los productos que la compañía mantiene para la venta, entre los más representativos para 2024 están: Equipos médico-quirúrgicos y Medicamentos.

Los costos de los inventarios se determinan de la siguiente manera:

- costo de compra neto menos los descuentos y rebajas, por el método de primeras en entrar primeras en salir (PEPS). se excluyen los costos de financiamiento y las diferencias en cambio.

- Se contabilizan por el precio de adquisición determinado de acuerdo con los valores liquidados; bien sea por compra directa realizada en Colombia o, en el caso de importaciones, sobre todo el proceso de la importación, incluyendo dentro del costo los aranceles, fletes y transporte, utilizando el sistema de valuación de costo promedio ponderado dentro de un manejo de inventario permanente.

El inventario se mide con respecto al menor importe entre el costo histórico y el valor neto de realización. Para calcular el valor neto de realización partimos del precio de venta menos los gastos de venta, para estos gastos se toman las variables de Personal, logística y promoción, las variables mencionadas son calculadas de acuerdo con cada línea negocio. Esta medición se realiza anualmente

La compañía evalúa periódicamente la obsolescencia del inventario, baja rotación, daño, y de acuerdo al análisis realizado, se realiza el deterioro correspondiente, registrado cono menor valor del inventario y su contra partida a cuentas de resultado.

El inventario que se encuentra negociado en términos CIF en el inventario en tránsito, se reconoce tan pronto se recibe el conocimiento de embarque desde fabrica a nuestro país, así como el riesgo de este. Dicha cuenta es de carácter transitorio para acumular los costos de compra entre tanto los bienes se encuentran en disposición de venta.

2.10 Propiedades, Planta y Equipo

Las propiedades, planta y equipo están compuestos por: Muebles y enseres, Equipo tecnológico, Equipo médico científico, Mejoras en bienes Ajenos

Las propiedades, planta y equipo se expresan a su costo histórico menos la depreciación y las demás pérdidas acumuladas por deterioro del valor si las hubiere. El costo histórico incluye los gastos directamente atribuibles a la adquisición, construcción o montaje de los elementos.

Los costos posteriores se incluyen en el valor en libros del activo o se reconocen como un activo separado, según corresponda, sólo cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados con los elementos vayan a fluir a la Compañía y el costo del elemento pueda determinarse de forma fiable; Las reparaciones y mantenimiento se cargan al estado de resultados durante el ejercicio en que se incurren.

Para los componentes significativos de propiedad planta y equipo que deben ser reemplazado periódicamente, la compañía da de baja el componente reemplazado y reconoce el componente nuevo como un activo individual, con su correspondiente vida útil específica y lo deprecia según corresponda.

Las ganancias y pérdidas por enajenaciones se determinan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se reconocen dentro de "otras ganancias / (pérdidas) - neto" en el estado de resultados.

Las mejoras en bienes Ajenos están reconocidas como propiedad, planta y equipo, teniendo en cuenta las transformaciones realizadas al inmueble arrendado para ponerlo acorde con la operación. Estas mejoras se proyectan a uso de más de un año.

Vidas útiles y valores residuales de propiedades, planta y equipo

La determinación de la vida útil económica y los valores residuales de las propiedades, planta y equipo está sujeta a la estimación de la administración de la Compañía respecto del nivel de utilización de los activos, así como de la evolución tecnológica esperada. La Compañía revisa por lo menos una vez al año la totalidad de sus porcentajes (%) de depreciación y los valores residuales para tener en cuenta cualquier cambio respecto del nivel de utilización, marco tecnológico y su desarrollo futuro, que son eventos difíciles de prever, y cualquier cambio podría afectar los futuros gastos de depreciación y los montos en libros de los activos, así como su capacidad de generar ingresos para seguir siendo considerados dentro de la propiedad planta y equipo.

Depreciación

Las propiedades, planta y equipo se deprecian siguiendo el método lineal, para asignar su costo menos su valor residual durante el estimado de su vida útil. La estimación de la vida útil, se realiza de acuerdo a la utilización prevista del activo, su desgaste físico esperado y a la obsolescencia técnica o comercial.

De acuerdo con las clases de activos fijos el método de depreciación y las vidas útiles se revisan anualmente y se ajustan si así se requiere.

Las mejoras en bienes ajenos se depreciarán a la duración del contrato de arrendamiento.

Las principales vidas útiles por clases de activos se exponen a continuación:

Continua página siguiente

Clasificación y Vida Util Propiedad Planta y Equipo Grupo Amarey			
Clase	Subclase	Categoría	Vida Util (años)
Maquinaria			5 a 15
Muebles y Enseres			10
Equipo de Oficina			10
Equipo de Tecnología y Comunicaciones	Audio y Video		5
	Comunicaciones		5
	Equipos	Desktop	3
		Laptop	
		Impresoras	
		Escaner	
	Servidores		10
Equipo de Hoteles y Restaurantes			8
Flota y equipo de Transporte	Vehículos		5
	Camionetas y Vanes		
Equipo Médico Científico	Equipos Médicos	Ventiladores	7
		Camas	
		Mesas de Cirugía	
		Monitores	
		Electrocardiógrafos	
		Electroencefalógrafos	
		Electromiógrafos	
	Osteosíntesis	Torres Artroscopia	5
		Intensificador de Imágenes	5
		Mesa de Fracturas	7
		Motores	7
	Quirúrgica	Torres Laparoscopia	5
		Instrumental	
		Sistema de Grabación	5
		Da Vinci - Robot	7
	Simuladores		5

El instrumental quirúrgico tiene una vida útil de 5 años.

De acuerdo con las clases de activos fijos el método de depreciación y las vidas útiles se revisan anualmente y se ajustan si así se requiere.

2.11 Activos intangibles

Los activos intangibles se valoran a su costo menos la amortización acumulada y las pérdidas por deterioro. El costo se determina como el monto pagado por la Compañía. Los activos intangibles con vida definida se amortizan en su vida útil económica estimada y solo son sometidos a pruebas de deterioro cuando existe un evento que indique esta posibilidad. La amortización se incluye en las cuentas de resultados.

Estos costos se amortizan con base en lineamientos tributarios establecidos en el artículo 143 del Estatuto Tributario, esto es en un tiempo de 5 años (20% anual).

2.11.1 Licencias de Software

Las licencias adquiridas para programas informáticos se capitalizan sobre la base de los costos en que se han incurrido para adquirirlas y prepararlas para usar el programa específico. Estos costos se amortizan con base en lineamientos tributarios establecidos en el artículo 143 del Estatuto Tributario, esto es en un tiempo de 5 años (20% anual).

2.11.2 Software

Cuando se incurren en costos asociados con el mantenimiento de programas de cómputo se reconocen como gasto. Los costos de desarrollo que son directamente atribuibles al diseño y prueba de programas de cómputo identificables y únicos que controle la Compañía y que se puedan asociar a flujos de caja de la compañía, se reconocen como activos intangibles siempre y cuando cumplan con los siguientes criterios:

- Técnicamente es posible completar el programa de cómputo de modo que podrá ser usado;
- la gerencia tiene la intención de terminar el programa de cómputo y de usarlo o venderlo;
- se tiene la capacidad para usar o vender el programa de cómputo;
- se puede demostrar que es probable que el programa de cómputo generará beneficios económicos futuros;
- se tiene los recursos técnicos, financieros y otros recursos necesarios para completar el desarrollo del programa de cómputo que permita su uso o venta; y
- el gasto atribuible al programa de cómputo durante su desarrollo se puede medir de manera confiable.

2.11.3 Derechos

Los contratos de cobertura son realizados con el objetivo de mitigar el riesgo de fluctuación del precio de tasa de cambio y de esta forma estabilizar los flujos de caja, con la contrapartida en una obligación con las entidades financieras.

De acuerdo con la NIC 39, los instrumentos financieros de cobertura están elaborados para cubrir el riesgo de cambio, y se mide al valor razonable con cambios en resultados. Así mismo, el valor temporal de la opción (valor de la transacción pagada al inicio) se entenderá como un costo para proteger a la entidad frente a oscilaciones desfavorables del precio en el elemento (pasivo) cubierto

2.12 Pérdidas por deterioro de valor de los activos no financieros

Los activos que tienen una vida útil indefinida y que no están en condiciones de poderse utilizar, no están sujetos a depreciación o amortización y se someten anualmente a pruebas para pérdidas por deterioro del valor. Los activos sujetos a depreciación o amortización se someten a revisiones para pérdidas por deterioro siempre y cuando ocurra un suceso o cambio en las circunstancias que indique que el importe en libros puede no ser recuperable; en este caso se reconoce una pérdida por deterioro del valor del importe equivalente al mayor valor en libros del activo que excede su importe recuperable. El importe recuperable es el mayor entre el valor razonable de un activo menos los costes para la venta y el valor en uso.

2.13 Gastos pagados por anticipado

Los servicios que se han adquirido tales como seguros o pólizas, inscripciones o proyectos con el fin de transferir el riesgo a un tercero, estos se reconocen como un activo (pago por anticipado), en la fecha en la que se efectúa y posteriormente se amortiza como un gasto en resultados durante el periodo de cobertura del servicio. Por lo general la periodicidad de estos contratos es a un año.

2.14 Beneficios a empleados

Obligaciones Laborales

La Compañía reconoce los salarios y beneficios a corto plazo de sus empleados en la cuenta de resultados en el período en que se prestan los servicios. Asimismo, los pasivos y gastos asociados con las vacaciones acumuladas se registran en el momento en que los empleados adquieren el derecho a dichas prestaciones, y no en la fecha de su pago efectivo.

En cumplimiento de la normativa laboral colombiana, la Compañía reconoce a sus trabajadores las prestaciones sociales establecidas por la ley, las cuales comprenden:

- **Cesantías**: Provisión y pago anual o en caso de terminación del contrato, conforme a la legislación vigente.
- **Intereses sobre cesantías**: Cálculo y pago de acuerdo con la tasa legal establecida.
- **Prima Legal de Servicios**: Pago semestral conforme a las disposiciones legales.
- **Vacaciones**: Reconocimiento y acumulación con base en el tiempo laborado, conforme a la normativa aplicable.

La Compañía garantiza el cumplimiento de estas obligaciones mediante su adecuada contabilización y provisión, asegurando así la estabilidad financiera y el bienestar del talento humano.

2.15 Provisiones

Las provisiones son reconocidas cuando la Compañía tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado y sea probable que la Compañía requiera de un desembolso futuro para pagar la obligación y su estimación pueda ser medida de manera confiable.

Los pasivos contingentes no se registran, están sujetos a la revelación en las notas explicativas cuando se dé la probabilidad de salida de recursos, incluyendo aquellos cuyos valores no pueden estimarse.

2.16 Impuesto sobre la renta

El gasto por impuesto sobre la renta del período comprende al impuesto sobre la renta corriente y diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultados, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen en los otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

El cargo por impuesto sobre la renta corriente se calcula sobre la base de las leyes tributarias vigentes en Colombia la fecha del balance general. La gerencia evalúa periódicamente las posiciones asumidas en las declaraciones de impuestos presentadas respecto de situaciones en las que las leyes tributarias son objeto de interpretación. La Compañía, constituye provisiones sobre los montos que espera deberá pagar a las autoridades tributarias basados en la norma internacional y en el estado del proceso provisionado.

Los impuestos sobre la renta diferidos son reconocidos, aplicando el método del pasivo, sobre las diferencias temporarias que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores registrados en los estados financieros. Los impuestos sobre la renta diferidos activos sólo se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales. Los impuestos sobre la renta diferidos se determinan usando las tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del balance general y que se espera serán aplicables cuando los impuestos sobre la renta diferidos activos se realicen o los impuestos sobre la renta pasivos se paguen.

El impuesto sobre la renta diferido se registra por las diferencias temporarias que surgen de las inversiones, el deterioro de inventarios y cartera clientes, así como la diferencia en cambio no realizada y la depreciación de la propiedad planta y equipo, excepto cuando la oportunidad en que se revertirán las diferencias temporales es controlada por la Compañía y es probable que tal reversión no ocurra en un momento previsible en el futuro. El impuesto diferido se valora por las tasas de tributación que se espera aplicar en los períodos en los que las diferencias temporarias se revertirán sobre la base de las tasas impositivas y las leyes que han sido promulgadas o sustancialmente promulgadas a la fecha de cierre. Los montos del impuesto diferido no se descuentan.

Los impuestos diferidos activos y pasivos se compensan cuando existe un derecho legalmente exigible de compensar activos tributarios corrientes contra los pasivos tributarios corrientes y cuando los impuestos diferidos activos y pasivos de ingresos se refieren a los impuestos sobre la renta correspondientes a la misma autoridad fiscal.

2.17 Reconocimiento de Ingresos

2.17.1 Ingresos provenientes de contratos con clientes

La compañía reconoce los ingresos provenientes de contratos con clientes con base en un modelo de cinco pasos establecido en la NIIF 15:

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 la compañía 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. Asignación del precio de la transacción a las obligaciones de desempeño del contrato: En un contrato que tiene más de una obligación de desempeño, la compañía distribuye el precio de la transacción entre las obligaciones de desempeño en montos que representen 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) la compañía cumple una obligación de desempeño.

La compañía cumple una obligación de desempeño y reconoce los ingresos a través del tiempo, si se cumple alguno de los siguientes criterios:

a) La actividad de desempeño no crea un activo con un uso alternativo, y la compañía tiene un derecho exigible al pago por el desempeño completado a la fecha.
b) La actividad de desempeño suple o mejora un activo que el cliente controla a medida que el mismo se crea o mejora.
c) El cliente al mismo tiempo recibe y consume los beneficios que resultan de la actividad de 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), menos devoluciones y descuentos.

El ingreso se reconoce en la medida que es probable que los beneficios económicos fluyan hacia la empresa y si es posible medir de forma confiable los ingresos y costos, en caso de que los haya.

La compañía genera ingresos provenientes de contratos con clientes así:

- Venta de medicamentos
- Venta de equipos biomédicos
- Servicios de diagnostica

2.18 Arrendamientos

Un contrato de arrendamiento es un acuerdo por el cual un arrendador cede a un arrendatario, a cambio de un pago o una serie de pagos, el derecho a utilizar un activo durante un período de tiempo determinado.

La Compañía es arrendatario de propiedades. Los contratos de arriendo generalmente se realizan por períodos fijos de 1 a 7 años, pero pueden tener opciones de extensión. Los términos de arrendamiento se negocian de forma individual y contienen una amplia gama de términos y condiciones diferentes.

Las opciones de extensión y terminación incluidas en los arrendamientos de la Compañía se utilizan para maximizar la flexibilidad operativa en términos de gestión de contratos. La mayoría de las opciones de extensión y terminación mantenidas son ejercitables de manera simultánea por la Compañía y por la contraparte respectiva**.**

La compañía optó por la excepción de la de la NIIF 16, teniendo en consideración que después de efectuados los análisis y pruebas de afectación en balance y resultados y de acuerdo con la política de importancia relativa de la Compañía, estos se encuentran por debajo del 15% del total de activos, pasivos, patrimonio o resultados del ejercicio según corresponda.

2.19 Distribución de Dividendos

La distribución de dividendos a los accionistas de **Ucipharma S.A.** se reconoce como un pasivo en el momento en que la Asamblea General de Accionistas aprueba su pago, generando la correspondiente disminución en el patrimonio neto. Dicha distribución está sujeta a la retención en la fuente aplicable, de conformidad con la legislación tributaria vigente.

Por su parte, los ingresos por dividendos se reconocen en los estados financieros cuando la Compañía adquiere el derecho irrevocable a percibirlos, lo cual, en la mayoría de los casos, ocurre tras la aprobación de la distribución por parte de la Asamblea de Accionistas de la entidad emisora. La decisión sobre la distribución y el monto de los dividendos responde a la estrategia financiera de la Compañía y a sus necesidades operativas.

2.20 Costos y gastos

Los costos y gastos se presentan por su naturaleza, detallando en las respectivas notas la composición del costo de ventas y los gastos asociados a las actividades de administración, ventas y otros gastos, dichos costos y gastos son reconocidos por el método de causación independiente del momento de su pago.

3 Cambios normativos

3.1 Normatividad incorporada al marco contable aceptado en Colombia cuya aplicación es obligatoria a partir del 1 de enero de 2024.

El Decreto 1611 de 2022 actualizó los marcos técnicos de las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia incorporando principalmente enmiendas a las normas que ya habían sido compiladas por los Decretos 938 de 2021, 2270 de 2019 y 1432 de 2020, que consideraban las reglamentaciones incorporadas por los Decretos 2420 y 2496 de 2015, 2131 de 2016, 2170 de 2017 y 2483 de 2019.

Revelación política contable: Enmiendas a la NIC 1 y al Documento de Práctica de las NIIF 2

El IASB modificó la NIC 1 para requerir que las entidades revelen sus políticas contables materiales en lugar de sus políticas contables significativas. Las enmiendas definen qué es "información material sobre políticas contables" y explican cómo identificar cuándo la información sobre políticas contables es material. Aclaran además que no es necesario revelar información sobre políticas contables inmateriales. Si se revela, no debe ocultar información contable importante.

Para respaldar esta enmienda, el IASB también modificó el Documento de práctica de las NIIF 2 Realización de juicios sobre la materialidad para brindar una guía sobre cómo aplicar el concepto de materialidad a las revelaciones de políticas contables.

Definición de estimados contables: Enmiendas a la NIC 8

La enmienda a la NIC 8 Políticas contables, cambios en los estimados contables y errores aclara cómo las compañías deben distinguir los cambios en las políticas contables de los cambios en los estimados contables. La distinción es importante porque los cambios en los estimados contables se aplican prospectivamente a transacciones futuras y otros eventos futuros, pero los cambios en

las políticas contables generalmente se aplican retrospectivamente a transacciones pasadas y otros eventos pasados, así como al período actual.

Se han publicado ciertas enmiendas a los estándares de contabilidad y de información financiera, que no son obligatorias para los estados financieros al 31 de diciembre de 2024 y no han sido adoptadas de manera anticipada por la Compañía. No se espera que estas modificaciones tengan un impacto material en la entidad en los presentes estados financieros y en transacciones futuras previsibles.

3.2 Nueva normatividad emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés) que aún no ha sido incorporada al marco contable aceptado en Colombia

NIIF 17 Contratos de Seguros

La NIIF 17 Contratos de Seguro establece principios para el reconocimiento, medición, presentación e información a revelar de los contratos de seguro emitidos. También requiere principios similares a aplicar a contratos de reaseguro mantenidos y a contratos de inversión emitidos con componentes de participación discrecional. El objetivo es asegurar que las entidades proporcionen información relevante de forma que represente fielmente esos contratos para evaluar el efecto que los contratos dentro del alcance de la NIIF 17 tienen sobre la situación financiera, el rendimiento financiero y los flujos de efectivo de una entidad.

La NIIF 17 deroga la NIIF 4 Contratos de Seguro que era una norma provisional que permitió a las entidades usar una amplia variedad de prácticas contables para los contratos de seguro, reflejando los requerimientos de contabilidad nacionales y variaciones de esos requerimientos. Algunas prácticas anteriores de contabilización de seguros permitidas según la NIIF 4 no reflejaban adecuadamente las situaciones financieras subyacentes verdaderas o el rendimiento financiero de los contratos de seguro.

NIC 7 y NIIF 7 Financiación de proveedores

Estas modificaciones requieren divulgaciones para mejorar la transparencia de los acuerdos de financiación de proveedores y sus efectos sobre los pasivos, los flujos de efectivo y la exposición al riesgo de liquidez de una empresa. Los requisitos de divulgación son la respuesta del IASB a las preocupaciones de los inversores de que los acuerdos de financiación de proveedores de algunas empresas no son suficientemente visibles, lo que dificulta el análisis de los inversores.

NIIF 16 – Arrendamientos en venta y arrendamiento posterior

Estas modificaciones incluyen requisitos para transacciones de venta y arrendamiento posterior en la NIIF 16 para explicar cómo una entidad contabiliza una venta y arrendamiento posterior después de la fecha de la transacción. Las transacciones de venta y arrendamiento posterior en las que algunos o todos los pagos de arrendamiento son pagos de arrendamiento variables que no dependen de un índice o tasa tienen más probabilidades de verse afectadas.

NIC 1 – Pasivos no corrientes con acuerdos

Estas modificaciones aclaran cómo las condiciones que una entidad debe cumplir dentro de los doce meses posteriores al período sobre el que se informa afectan la clasificación de un pasivo. Las modificaciones también apuntan a mejorar la información que una entidad proporciona en relación con los pasivos sujetos a estas condiciones.

NIIF S1 - Requisitos generales para la divulgación de información financiera relacionada con la sostenibilidad

Este estándar incluye el marco central para la divulgación de información material sobre riesgos y oportunidades relacionados con la sostenibilidad a lo largo de la cadena de valor de una entidad.

NIIF S2 - Divulgaciones relacionadas con el clima

Esta es la primera norma temática emitida que establece requisitos para que las entidades divulguen información sobre riesgos y oportunidades relacionados con el clima.

4 Factores de Riesgos Financieros:

4.1 Política de Gestión de Riesgos

La estrategia de Gestión de Riesgos está orientada a resguardar la estabilidad y sustentabilidad de la Compañía en relación con todos aquellos componentes de incertidumbre financiera relevantes. Para tal fin, la gestión de la Compañía está alineada con las directrices generales definidas por Ucipharma.

Eventos de "riesgo financiero" se refiere a situaciones en las cuales se está expuesto a operaciones que evidencian condiciones de incertidumbre financiera, clasificando los mismos según el grado incertidumbre y la probabilidad de ocurrencia.

La Administración ha evaluado como estratégico, desde un punto de vista de creación de valor, gestionar con responsabilidad y efectividad, todos aquellos componentes de incertidumbre financiera identificados y evaluados como relevantes a las operaciones y a provisionado adecuadamente los riesgos presentes en la operación.

El objetivo de las actividades de gestión del riesgo financiero es resguardar en todo momento la estabilidad y sustentabilidad financiera de Ucipharma, tanto bajo condiciones normales como también excepcionales.

Entre sus aspectos de relevancia se encuentran:

a) Proveer la transparencia, estableciendo y gestionando sobre tolerancias de riesgo y guías que permitan desarrollar estrategias que limiten una exposición significativa al riesgo.
b) Proveer una disciplina para evaluar los riesgos y ejecutar aspectos comerciales de nuestros negocios.
c) Promover un proceso formal para la determinación de decisiones de negociación.

La estructura de gestión del riesgo financiero comprende la identificación, determinación, análisis, cuantificación, medición y control de estos eventos. Es responsabilidad de la Administración, y en particular de la Dirección Financiera y la Dirección Comercial, la evaluación y gestión constante del riesgo financiero.

4.2 Factores de Riesgo

a. Riesgos de mercado

Como compañía importadora y comercializadora de tecnologías de salud en Colombia, en medio del contexto político, social y económico que vivimos en la actualidad, se deben considerar varios factores de riesgo de mercado que podría afectar las proyecciones financieras para la vigencia 2025y que se pueden resumir en los siguientes puntos:

Decisiones del gobierno: Las políticas gubernamentales pueden cambiar de manera intempestiva, afectando la operación y planificación de la compañía. Esto incluye cambios en las regulaciones de importación, impuestos y cambios en las políticas del sistema de salud.

Regulación de precios: El control de precios de medicamentos y dispositivos médicos puede limitar los márgenes de ganancia. Claramente la tendencia de los últimos 10 años ha sido la inclusión de un mayor número de medicamentos bajo el régimen de control directo de precios. Ahora, lo que se espera a corto y mediano plazo es la regulación de dispositivos médicos. Lo cual, podría afectar directamente la rentabilidad la compañía.

Reforma del sistema de salud: La reforma al sistema de salud puede alterar significativamente el mercado. El proyecto de reforma presentado al senado busca garantizar el acceso universal y equitativo, lo que podría cambiar la estructura de financiamiento y la demanda de productos médicos. Aunado a lo anterior, las medidas de facto tomadas por el Gobierno Nacional han traído consigo un impacto en el flujo de los recursos, lo que ha traído riesgos de cartera para todos los actores del sistema y por ende a nuestra compañía. Al mismo tiempo, se ha propiciado un ambiente de incertidumbre y desconfianza, lo que conlleva a la disminución de la inversión en infraestructura por parte de los prestadores privados y, por ende, disminución de compra de equipos biomédicos.

Volatilidad de la moneda: La fluctuación del peso colombiano frente al dólar puede impactar los costos de importación. Una devaluación del peso aumenta los costos de los productos importados, afectando los precios y la competitividad.

Factores económicos y sociales: La situación económica general del país, incluyendo la inflación y el desempleo, puede influir en la capacidad de compra de los consumidores y en la demanda de productos médicos.

Barreras de acceso y calidad del servicio: Problemas como la oportunidad de la cita, la calidad del servicio y la ubicación geográfica de los centros de atención pueden afectar la distribución y venta de productos médicos.

Compras centralizadas: Si el gobierno realiza compras directamente a los fabricantes en el exterior, como empresa local podríamos enfrentar una competencia directa, lo que podría reducir la participación en el mercado. Esto en la medida en que el Gobierno podría negociar mejores precios por volumen de compra y podría presionar la reducción de precios y por ende los márgenes de rentabilidad.

Riesgo de Precios: Durante 2024, la compañía enfrentó incrementos en los precios de sus productos debido a diversos factores económicos y regulatorios. La inflación general del país se situó en 5,20%, mientras que el sector salud experimentó una inflación ligeramente superior, alcanzando el 5,54%. Para 2025, se anticipa que los costos médicos continúen al alza, aunque a un ritmo más moderado, con un incremento estimado del 6,8%. Este aumento se atribuye a factores como la inflación y el envejecimiento poblacional. Además, la Comisión Nacional de Precios de Medicamentos y Dispositivos Médicos actualizó los precios de más de 30.000 medicamentos en 2024, lo que podría influir en los costos de nuestros productos. Teniendo en cuenta lo anterior, la compañía ha negociado contratos de compra a largo plazo para asegurar un suministro continuo y, en algunos casos, precios fijos. Esto ha permitido cumplir con los compromisos de pago y los presupuestos de compra, generando un muy buen relacionamiento

con nuestros proveedores. Paralelamente, se mantienen coberturas cambiarias para mitigar los aumentos de precios debido a la fluctuación de la tasa de cambio.

b. Riesgo de tasa de cambio

La Compañía es importadora y está expuesta al riesgo de cambio, principalmente respecto al dólar estadounidense y al euro. El riesgo de cambio surge de futuras transacciones comerciales. activos y pasivos reconocidos e inversiones netas en operaciones en el extranjero.

La Compañía usa contratos a futuro (forward) para cubrir el riesgo cambiario que surge cuando se tienen activos o pasivos reconocidos en una moneda diferente a la moneda funcional de la Compañía. La siguiente tabla presentan las exposiciones monetarias de la Compañía a activos y pasivos financieros, en monedas distintas a la moneda funcional y que resultan en movimientos cambiarios en el estado de resultados y el estado de situación financiera

		Al 31 de Diciembre 2024			Al 31 de Diciembre 2023		
		Moneda Extranjera	Equivalente en pesos	%Participacion Total Activo/Pasivo	Moneda Extranjera	Equivalente en pesos	%Participacion Total Activo/Pasivo
Activos	**USD**	129.144,37	$ 569.416.899	1,20%	411.907,33	1.574.330.411	3,01%
Activos	**EUR**	1.253,52	5.723.159	0,01%	1.253,52	5.292.399	0,01%
			575.140.058	**1,21%**		1.579.622.810	**3,02%**
Pasivos	**USD**	(701.688,60)	$ -3.093.850.291	-12,73%	2.436.365,55	9.311.910.950	29,85%
Pasivos	**EUR**	-	-	0,00%	-	-	0,00%
			(3.093.850.291)	**-12,73%**		9.311.910.950	**29,85%**

Las operaciones y saldos en moneda extranjera se convierten a la tasa de cambio representativa del mercado certificada por la Superintendencia Financiera, la cual fue utilizada para la preparación de los estados financieros al 31 de diciembre de 2024 y al 31 de diciembre de 2023.

c. Riesgo de tasa de interés de valor razonable y flujos de efectivo

Las variaciones de la tasa de interés afectan el valor de los activos y pasivos que devengan una tasa de interés fija, así como el flujo de los activos y pasivos financieros que están atados a una tasa de interés variable; desde Enero a diciembre de 2024 el Banco de la República decidió disminuir en el 3.5 % la tasa de interés llevándola al cierre de año al 9.5 %. Medida tomada por la disminución de la inflación la cual cerró el año 2024 en el 5, 2%. Estas decisiones reflejan un enfoque cauteloso por parte del Banco de la República, buscando equilibrar la necesidad de reducir la inflación y, al mismo tiempo, promover un crecimiento económico sostenible.

Previendo futuras disminuciones de tasa de interés para el año 2025 por el Banco República se continua con la estrategia de tomar endeudamiento a mediano y corto plazo, sin penalidad por pago anticipado de la deuda.

- **Riesgo de crédito**

El riesgo de crédito surge del efectivo y equivalentes de efectivo (depósitos en bancos e instituciones financieras), así como de la exposición al crédito de los clientes, que incluye los saldos pendientes de las cuentas por cobrar y a las transacciones comprometidas.

A pesar de las desafiantes condiciones financieras del sector salud, hemos logrado un desempeño excepcional en la gestión de nuestra cartera. Al cierre de diciembre, alcanzamos un promedio de 127 días de cartera, posicionándonos significativamente por debajo del promedio sectorial de 160 días. Este resultado demuestra nuestra eficiencia en la recuperación de cuentas por cobrar y nuestra capacidad para mantener una salud financiera sólida, a través de estrictas políticas de control de cartera debiendo recurrir en oportunidades a la limitación de despachos, acuerdos especiales de pago e inicio de procesos preu jurídicos y jurídicos.

En lo referente al riesgo de contraparte en la administración de efectivo e inversiones se mantiene la limitación de inversión en instrumentos de entidades financieras con calificación AAA únicamente.

d. Riesgo de liquidez

La administración debe aplicar prudencia en el control de riesgo de liquidez, lo que implica mantener el efectivo disponible, valores negociables, y la disponibilidad de financiamiento para atender las obligaciones y costos del funcionamiento de la compañía.

Debido a la naturaleza dinámica de los negocios y transacciones, la tesorería de la Compañía mantiene flexibilidad en el financiamiento a través de la disponibilidad de líneas de crédito. Durante el año 2024 el indicador de liquidez es de 1,16 frente al 1,33 en 2023, lo cual, a pesar de su disminución sigue siendo positivo para el cumplimiento de las obligaciones de la compañía. Lo anterior se da como resultado de la decisión de tener mayor deuda a corto plazo, teniendo en cuenta la disminución de tasas de interés y el cumplimiento de pago en sus obligaciones con los accionistas.

La Dirección Financiera supervisa las proyecciones de liquidez de la Compañía, sobre la base de los flujos de efectivo esperados. La política de administración de liquidez de la compañía contempla:

i) efectuar proyecciones de los flujos de efectivo y monitorear su ejecución presupuestal
ii) monitoreo de ratios de rentabilidad, liquidez, capital de trabajo y endeudamiento y
iii) el mantenimiento de líneas de crédito abiertas y de planes de financiamiento de deuda a corto y largo plazo.

e. Riesgo de Capital

Los objetivos de la Compañía al administrar el capital son:

- Salvaguardar la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, con el propósito de generar retornos a sus accionistas, beneficios a otros grupos de interés y mantener una estructura de capital óptima para reducir el costo del capital.
- La compañía aumentó su deuda financiera de corto plazo y disminuyó la de largo plazo, como reacción a la disminución de tasas de interés en el mercado que nos llevaron a renegociar la deuda en un menor plazo.

f. Riesgo de precios

Durante 2024, la compañía enfrentó incrementos en los precios de sus productos debido a diversos factores económicos y regulatorios. La inflación general del país se situó en 5,20% en 2024, mientras que el sector salud experimentó una inflación ligeramente superior, alcanzando el 5,54%.

Para 2025, se anticipa que los costos médicos continúen al alza, aunque a un ritmo más moderado, con un incremento estimado del 6,8%. Este aumento se atribuye a factores como la inflación y el envejecimiento poblacional. Además, la Comisión Nacional de Precios de Medicamentos y Dispositivos Médicos actualizó los precios de más de 30.000 medicamentos en 2024, lo que podría influir en los costos de nuestros productos.

Teniendo en cuenta lo anterior la Compañía ha realizado negociaciones de contratos de compra a largo plazo para asegurar un suministro continuó y en algunos casos precios fijos, cumpliendo con los compromisos de pago y presupuestos de compra, lo cual ha generado un muy buen relacionamiento. Paralelamente se mantienen coberturas cambiarias para mitigar los aumentos de precios por la fluctuación de tasa de cambio.

NOTAS DE CARÁCTER ESPECÍFICO

5. Efectivo y Equivalentes de efectivo

	31 de Diciembre de 2024	31 de Diciembre de 2023
Efectivo		
Cajas menores	16.603.707	15.078.597
Bancos moneda nacional	198.178.851	1.334.675.779
Bancos moneda extranjera	20.772.211	91.205.082
	235.554.769	1.440.959.458
Equivalentes de Efectivo		
Carteras colectivas (Fiducias)	1.433.210.580	1.703.780.469
Títulos de Devolución de Impuestos	-	2.500.000.000
Total	$ 1.668.765.349	$ 5.644.739.927

No existen restricciones sobre los saldos de efectivo y equivalentes de efectivo.

Las inversiones menores a 90 días en fiducias a la vista por valor de $1.433 millones a 31 de diciembre de 2024. Se mantienen para cumplir compromisos de pago a corto plazo más que para propósitos de inversión u otros**,** generaran mayor rentabilidad que las cuentas corrientes y/o ahorros y a través de estas se realizan movimientos de traslados entre entidades financieras exentos del impuesto GMF.

CONTINUA PAGINA SIGUIENTE

6. Inversiones en subsidiarias, negocios conjuntos y asociadas

			31 de Diciembre de 2024	31 de Diciembre de 2023
En Acciones				
En Sociedades Nacionales	**No acciones**	**% participación**		
Amarey Nova Medical S.A.	42.870	14,29%	$ 10.604.977.322	$ 10.604.977.322
Restaurante Galenos SAS	100.000	20,00%	113.524.606	113.524.606
Novatecnica SAS	20.000	10,00%	232.238.336	232.238.336
			10.950.740.264	10.950.740.264

			31 de Diciembre de 2024	31 de Diciembre de 2023
En Sociedades Extranjeras				
Ucitech Panamá	20.000	20,00%	461.851.678	461.851.678
Ucitech Costa Rica	101.314	7,00%	363.300.239	363.300.239
			825.151.917	825.151.917
Deterioro Inversión			(19.264.300)	(19.264.300)
Total			$ 11.756.627.881	$ 11.756.627.881

I. Las inversiones en asociadas y controladas se miden por su valor al costo toda vez que estas no cotizan en Bolsa, Para los años 2024 y 2023 no se realiza estimación ya se adoptó la excepción del párrafo 4(a) de la NIIF 10:

(a) Una controladora no necesita presentar estados financieros consolidados si cumple todas las condiciones siguientes:

(i) es una subsidiaria total o parcialmente participada por otra entidad y todos sus otros propietarios, incluyendo los titulares de acciones sin derecho a voto, han sido informados de que la controladora no presentará estados financieros consolidados y no han manifestado objeciones a ello;

(ii) sus instrumentos de deuda o de patrimonio no se negocian en un mercado público (ya sea una bolsa de valores nacional o extranjera, o un mercado no organizado, incluyendo mercados locales o regionales);

(iii) no registra sus estados financieros, ni está en proceso de hacerlo, en una comisión de valores u otra organización reguladora, con el propósito de emitir algún tipo de instrumentos en un mercado público; y

(iv) su controladora final, o alguna de las controladoras intermedias, elabora estados financieros consolidados que se encuentran disponibles para uso público y cumplen con las NIIF, en los cuales las subsidiarias se consolidan o miden a valor razonable con cambios en resultados de acuerdo con esta NIIF."

7. Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes

	31 de Diciembre de 2024	31 de Diciembre de 2023
Cartera Clientes	$ 22.683.720.352	$ 18.802.244.411
Cuentas por cobrar empleados	12.374.164	25.793.644
Impuestos recuperables	109.406.580	419.099.343
Otros deudores	392.874.031	9.866.574
	23.198.375.127	19.257.003.972
Deterioro de cartera	(898.707.973)	(379.403.162)
Total	$ 22.299.667.154	$ 18.877.600.810

* Las cuentas por Cobrar a empleados corresponden a los fondos fijos asignados para viajes y otros descuentos a empleados.

** Otros Deudores, corresponde al cobro de Incapacidades de los empleados, que nos adeudan las entidades de Salud EPS.

El análisis de antigüedad de la cuenta de clientes es el siguiente:

	31 de Diciembre de 2024	31 de Diciembre de 2023
No vencida	$ 11.978.488.788	$ 12.498.859.677
Entre 1 y 30 días	2.469.063.024	2.440.595.285
Entre 31 y 90 días	1.800.878.678	2.529.674.725
Entre 91 y 180 días	1.420.968.530	935.171.202
Entre 181 y 360 días	4.634.238.227	146.013.427
Entre 361 y 720 días	398.356.706	34.063.442
Mas de 720 días	-18.273.601	217.866.653

Total	**$ 22.683.720.352**	**$ 18.802.244.411**

Los movimientos de la provisión por deterioro del valor de las cuentas a cobrar de clientes y otras cuentas a cobrar ha sido el siguiente:

	31 de Diciembre de 2024	31 de Diciembre de 2023
Saldo al inicio del año	$ (379.403.162)	$ (340.042.318)
Deterioro para cartera	(676.514.874)	(82.468.861)
Recuperación deterioro	149.654.607	40.258.897
Castigo cartera	7.555.456	2.849.120
Saldo al final del año	$ (898.707.973)	$ (379.403.162)

Para el año 2024 se generó un aumento en el deterioro de cartera ocasionado principalmente por el incremento de la cartera de más de 360 días.

8. Cuentas por cobrar y cuentas por pagar a entidades relacionadas

	31 de Diciembre de 2024	31 de Diciembre de 2023
Cuentas por Cobrar		
Amarey Nova Medical S.A.	$ 95.065.847	$ 1.331.290.948
Ucitech Panama	-	4.052.319
Novatecnica S.A.S.	16.816.031	45.140.558
Restaurante los Galenos SAS	5.179.400	1.281.520
	$ 117.061.278	$ 1.381.765.345
Cuentas por pagar:		
Amarey Nova Medical S.A.	$ 4.382.101.299	$ 104.644.337
Novatecnica S.A.S.	2.787.081	43.162.067
Restaurante los Galenos SAS	40.804.956	50.450.259
Total	4.425.693.336	198.256.663

Las cuentas por Cobrar y por pagar a Amarey Nova Medical S.A., corresponden principalmente a la venta de Equipos medico quirúrgicos.

Las cuentas por pagar al Restaurante los Galenos S.A.S., corresponden a eventos realizados por la Gerencia comercial de Ucipharma S.A.; con Novatecnica, corresponde a servicios de mantenimiento de equipos biomédicos.

9. Inventario

	31 de Diciembre de 2024	31 de Diciembre de 2023
Quirúrgica	$ 7.659.031.543	$ 9.401.470.383
Equipos médicos	327.735.819	656.013.758
Heridas	-	178.060
Importaciones en transito	1.185.965.557	721.526.566
Diagnostica	23.900.000	-
Deterioro de Inventarios	(760.318.574)	(250.459.379)
	$ 8.436.314.345	$ 10.528.729.388

Los inventarios están constituidos por bienes corporales destinados a la venta y no presentan limitación alguna sobre su dominio y se encuentran a completa disposición de la empresa. En razón a su aplicación, los productos incluidos en los inventarios se encuentran dentro del periodo de vencimiento asignado por los fabricantes.

Las importaciones en tránsito corresponden a producto sobre el cual la empresa ya tiene a cargo el beneficio y los riesgos de estos, de acuerdo con los términos incoterm que se negocia, la cual será nacionalizada durante el año 2025.

LINEA	2024	2023
QUIRURGICA	1.185.965.557	699.689.566
ROBOTICA	-	21.837.000
TOTAL	**1.185.965.557**	**721.526.566**

Deterioro

	31 de Diciembre de 2024	31 de Diciembre de 2023
Saldo al inicio del año	(250.459.379)	(274.436.062)
Gasto Deterioro	(509.859.195)	-
Uso estimación Deterioro	-	23.976.683
Saldo Deterioro	(760.318.574)	(250.459.379)

- El deterioro de las líneas de Quirúrgica y heridas corresponde a obsolescencia y baja rotación de productos.

10. Propiedad, planta y equipo

	Muebles	Equipo Computo	Equipo Médico	Total
Saldo Inicial 1 de Enero de 2023				
Saldo al comienzo del año	738.848	20.581.145	3.998.204.683	4.019.524.676
Adiciones	-	-	180.933.604	180.933.604
retiros y traslados	-	-	(17.611.035)	(17.611.035)
Cargo de depreciación	(738.848)	(8.232.458)	(1.419.235.866)	(1.428.207.172)
Saldo Final 31 de diciembre de 2023	$ -	$ 12.348.687	$ 2.742.291.386	$ 2.754.640.073
Saldo Inicial 1 de Enero de 2024				
Saldo al comienzo del año	-	12.348.687	2.742.291.386	2.754.640.073
Adiciones	-	-	423.176.986	423.176.986
retiros y traslados	-	-	(4.520.357)	(4.520.357)
Cargo de depreciación	-	(8.232.458)	(1.075.617.457)	(1.083.849.915)
Saldo Final 31 de diciembre de 2024	$ -	$ 4.116.229	$ 2.085.330.558	$ 2.089.446.787

Los gastos por depreciación del año 2024 fueron de $ 1.083.849.915 los cuales fueron cargados en los gastos de ventas y gastos de administración.

Durante los años 2024 y 2023, la Compañía no capitalizó costos por intereses debido a que no se tomó deuda específica para compra de Activos fijos.

Ningún activo de la Compañía ha sido otorgado como garantía de pasivos.

11. Gastos Pagados por anticipado

Tp.obj.period.	Saldo 2023	Compras	Amo acum.	Saldo. 2024
MANTENIMIENTO	-	576.008.785	- 576.008.785	-
SEG. RESPOSABILIDAD CIVIL		61.557.680	- 56.822.474	4.735.206
Total general	**-**	**637.566.465**	**- 632.831.259**	**4.735.206**

- Los gastos pagados por anticipado corresponden a contratos efectuados por mantenimiento de equipos médicos y seguros, los cuales tienen periodicidad de un (1) año

12. Derechos Forward

31 de Diciembre de 2024	31 de Diciembre de 2023

Derechos Forward de Cobertura	$	11.710.000	$	-
Derechos Forward de Cobertura (CR)		-		(329.173.500)
Total	**$**	**11.710.000**	**$**	**(329.173.500)**

- Las operaciones Forward generaron como resultado a cierre de 2024 ingreso. La Compras vigentes al cierre de los periodos corresponden a los siguientes valores contractuales y sus correspondientes registros contables:

NIT	TERCERO	USD REPORTE	COP REPORTE	COP	TOTAL
8909039388	BANCOLOMBIA	250.000	1.090.577.500	11.710.000	1.102.287.500
Total general		250.000	1.090.577.500	11.710.000	1.102.287.500

13. Activos y Pasivos por Impuestos Corrientes y Diferidos

Los saldos de pasivos y activos por impuestos corrientes son detallados así:

	31 de Diciembre de 2024	31 de Diciembre de 2023
Autorretenciones	1.824.259.812	2.087.513.274
Anticipo por impuesto de Renta y/o sobretasas	-	-
Retenciones practicadas por clientes	13.429.251	20.949.150
Menos		
Provisión impuesto de Renta	2.797.383.799	2.774.818.341
Total	**(959.694.736)**	**(666.355.917)**
Depuración fiscal Impuesto de Renta		
Impuesto de renta corriente	2.797.383.799	2.774.818.341
Impuesto de Ejercicios Anteriores	(7.720.560)	(223.872.778)
Impuesto de renta diferido	(1.111.542.692)	551.462.640
	1.678.120.547	**3.102.408.203**

DEPURACION FISCAL IMPUESTO DE RENTA

Utilidad antes de la provisión para impuesto de renta	11.055.275.751	6.426.154.196
Tasa de impuesto de renta vigente	35%	35%
impuesto calculado con la tarifa aplicable a la compañía	3.869.346.513	2.249.153.969
-Ingresos no gravables	4.676.171.680	2.067.792.052
+Gastos no deducibles	3.316.353.460	5.860.260.351
Renta liquida gravable	7.992.525.140	7.928.052.403
Tasa de impuesto de renta vigente	35%	35%
Sobretasas		
Impuesto de Renta	2.797.383.799	2.774.818.341
Provisión para impuesto sobre la renta corriente	**2.797.383.799**	**2.774.818.341**

IMPUESTO DIFERIDO

Los saldos de activos por impuesto diferido, son detallados así:

	31 de Diciembre de 2024	31 de Diciembre de 2023
Relativos a Provisión de deudores	-	77.630.839
Relativos a activos fijos	600.501.085	924.046.119
Relativos a cuentas por cobrar	107.007.999	-
Relativos a Deterioro inventario	266.111.501	87.660.783
Relativo a diferencia en cambio no realizada	-	242.166.511
	$ 973.620.585	**$ 1.331.504.252**

Los saldos de pasivos por impuesto diferido, son detallados así:

	31 de Diciembre de 2024	31 de Diciembre de 2023
Relativos a inversiones		(1.303.811.656)
Relativo a la diferencia en cambio no realizada	(7.803.289)	(173.417.992)
	$ (7.803.289)	**$ (1.477.229.648)**

Los saldos de netos por impuesto diferido, son detallados así:

	31 de Diciembre de 2024	31 de Diciembre de 2023
Impuestos diferidos activos	$ 973.620.585	$ 1.331.504.252
Impuestos diferidos pasivos	(7.803.289)	(1.477.229.648)
Impuestos diferidos activos (pasivos), neto	**$ 965.817.296**	**$ (145.725.396)**

14. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

	31 de Diciembre de 2024	31 de Diciembre de 2023
Nacionales	$ 2.062.786.014	$ 1.617.276.807
Del exterior	3.001.193.764	9.145.723.630
Acreedores varios	474.968.199	995.762.255
Dividendos.	509.047.551	1.653.947.544
Retenciones por pagar	251.368.388	519.860.303
Impuesto al valor agregado IVA	708.679.843	1.037.003.372
Impuesto de industria y comercio	162.186.081	227.137.443
Retención Impuesto al valor agregado	256.500	427.500
Retenciones y aportes de nomina	125.347.099	102.296.845
Anticipo clientes	1.094.264.443	63.659.509
	$ 8.390.097.882	$ 15.363.095.208

Los proveedores del exterior, agrupa los saldos con quienes se tienen la representación exclusiva, por concepto de mercancías para la venta, valorizadas en dólares de Estados Unidos y en euros, se encuentran dentro del vencimiento aprobado por los proveedores.

15. Otros pasivos financieros

	31 de Diciembre de 2024	31 de Diciembre de 2023
Créditos con Bancos	$ 8.234.915.894	$ 10.868.463.771
Tarjetas de crédito	10.031.449	7.229.210

Total obligaciones financieras	$ 8.244.947.343	$ 10.875.692.981
Menos porción corriente	(8.161.614.023)	(8.959.026.312)
Total	$ 83.333.320	$ 1.916.666.669

A 31 de diciembre de 2024, todos los créditos han sido utilizados para financiación de capital de trabajo y pago a proveedores

Durante este periodo no se adquirieron contratos de leasing. Y su vencimiento en promedio esta entre 24 y 36 meses.

16. Beneficios a los empleados

	31 de Diciembre de 2024	31 de Diciembre de 2023
Cesantías	330.051.856	320.973.938
Intereses a la cesantía	38.147.705	37.585.394
Vacaciones por pagar	347.114.545	391.724.752
Total	$ 715.314.106	$ 750.284.084

Corresponde a las prestaciones sociales por consignar a los fondos o pagar a los empleados a cierre del ejercicio.

Al igual que años anteriores se otorgó el día de la familia por cada semestre, de acuerdo con lo establecido en la Ley 1857 de 2017.

17. Otras provisiones corrientes

	31 de Diciembre de 2024	31 de Diciembre de 2023
Otras Provisiones	$ 1.547.010.686	$ 1.531.630.265
Total	1.547.010.686	1.531.630.265

Corresponden a provisiones de costos asociados a ventas de Robot del Instituto de Cancerología y CTIC que serán pagados durante la garantía del equipo de dos años, así misma provisión para comisiones de ventas de diciembre que se pagan en la nómina de enero 2025 y el litigio del impuesto de renta y cree del año 2016.

CONTINUA SIGUIENTE PAGINA

18. Patrimonio

	31 de Diciembre de 2024	31 de Diciembre de 2023
Capital emitido	$ 500.000.000	$ 500.000.000
Otras reservas	5.329.654.658	5.329.654.658
Ganancias acumuladas	-	967.444.581
Utilidad del Ejercicio	9.377.155.204	6.426.154.196
Adopción IFRS	7.860.635.975	7.860.635.975
Total	$ 23.067.387.207	$ 21.083.889.410

Capital Emitido: El capital suscrito y pagado al 31 de diciembre de 2024 corresponde a 500,000 acciones con un valor nominal de $1,000 por acción.

Dividendos: La Compañía durante el 2024 realizo distribución de utilidades para los accionistas por valor de $7.393.598.777

.

Reservas:

- **Reserva Legal** - La Compañía está obligada a apropiar como reserva legal el 10% de sus ganancias netas anuales, hasta que el saldo de la reserva sea equivalente al 50% del capital suscrito. La reserva no es distribuible antes de la liquidación de la Compañía, pero podrá utilizarse para absorber o reducir pérdidas. Son de libre disponibilidad por la asamblea general las apropiaciones hechas en exceso del 50% antes mencionado.

- **Reserva para Futuras Capitalizaciones –** Corresponde a utilidades no distribuidas a los accionistas y trasladadas a la reserva las cuales tienen por objeto financiar futuros proyectos o repartos.

19. Ingresos de Actividades Ordinarias

	31 de Diciembre de 2024	31 de Diciembre de 2023
Quirúrgica	49.438.688.620	40.277.529.522
Equipos médicos	9.565.509.711	27.145.965.121
Mantenimiento Equipo médicos	1.270.218.529	1.135.299.264
Heridas	26.563.930	340.201.950
Medicamentos	92.939.301	3.253.632
Diagnostica	214.263.995	-
Alquiler Equipo Médico	-	638.497.570

Descuentos Financieros y Corporativos	(762.318.826)	(706.109.519)
Total	$ 59.845.865.260	$ 68.834.637.540

Los ingresos se encuentran netos, incluidos devoluciones y descuentos.

20. Costo de Ventas

	31 de Diciembre de 2024	31 de Diciembre de 2023
Quirúrgica	$ 26.033.109.142	$ 27.105.133.706
Equipos Médicos	6.281.598.977	13.484.561.925
Heridas	25.019.324	323.298.242
Medicamentos	92.939.301	18.504.638
Diagnostica	161.080.000	-
Nutricional	-	3.253.600
Total	$ 32.593.746.744	$ 40.934.752.111

Cuando los inventarios se venden, la compañía reconoce el importe en libros de éstos como un Costo de Ventas (costo de mercancía vendida) en el periodo al cual corresponda la venta.

21. Gastos Administración

	31 de Diciembre de 2024	31 de Diciembre de 2023
Gastos de Personal	$ 987.531.018	$ 816.068.002
Honorarios y asesorías	1.134.140.307	145.978.062
Impuestos (Diferentes a imporenta).	107.175.798	9.160.786
Arrendamientos	1.017.717.607	999.230.437
Contribuciones y Afiliaciones.	149.858.765	122.574.243
Seguros	841.902	843.492
Servicios	893.211.668	261.646.154
Gastos legales	63.091.171	78.370.795
Gastos de viaje	34.771.235	36.800.151
Depreciación.	-	1.168.028
Relaciones Publicas	179.296.601	128.166.606
Transporte y Casino	-	138.252
Retiro PP&E	-	5.939.733
Donaciones Efectivo	6.000.000	-
Bancarios	285.175.228	275.816.133
Elementos de aseo y cafetería	-	1.223.400
Costos y Gastos Ejercicio anteriores	19.001.591	9.944.846
Gastos no Deducibles	13.148.124	7.224.637
Multas y sanciones	550.472.465	71.035.374
Impuestos asumidos	704.280	25.850
Baja PP&E	138.544.461	-

Útiles y papelería	-	2.290.000
Otros Gastos	32.407	226.319
Total	$ 5.580.714.628	$ 2.973.871.300

Durante el 2024 las variaciones más representativas en los gastos administrativos corresponden a:

- Honorarios y asesorías aumenta en un 677% debido a la contratación del Servicio de la Dirección administrativa y de mercados y asesoría jurídica trámite ante entes oficiales demanda Dian por sanciones impuesto de renta y Cree 2016
- Durante el 2024 el gasto por arrendamientos aumento en un 2% el cual corresponde al arrendamiento de las instalaciones
- En los gastos por servicios el aumento corresponde al reembolso Inter compañías de gastos de Licencias de software, servicio de internet y otros servicios administrativos.
- En multas y sanciones, se ve reflejado la provisión por la sanción del proceso legal de renta y cree del año 2016.
- Durante el 2024 se realiza una donación en efectivo a la Fundación Ocmaes

En general los gastos administrativos presentan un aumento del 88% para el año 2024 respecto al año 2023.

22. Gastos de Ventas

	31 de Diciembre de 2024	31 de Diciembre de 2023
Gastos de Personal	$ 7.241.992.479	$ 7.757.043.194
Honorarios y asesorías	140.020.660	15.313.200
Impuestos (Diferentes a imporrenta)	818.618.731	711.156.853
Seguros	125.189.639	223.176.872
Servicios	1.472.242.023	1.672.982.346
Gastos legales	4.717.829	12.762.774
Mantenimiento	673.487.661	1.965.497.775
Gastos de viaje	228.129.289	297.939.274
Depreciación	1.083.849.915	1.427.039.144
Otros Gastos de Ventas	49.280.621	875.963.197
Relaciones Publicas	11.753.981	23.488.741
Envases y empaques	53.689.517	54.452.694
Estampillas	183.327.315	90.821.458
Baja de cartera	45.486.648	127.036.856
Baja Inventarios	685.600.780	176.703.641
Deterioro de deudores	526.860.268	82.468.861
Deterioro de Inventarios.	509.859.195	-
Total	$ 13.854.106.551	$ 15.513.846.880

Durante el 2024 las variaciones más representativas en los gastos de ventas corresponden a:

- En honorarios se presenta aumento debido a la asesoría, diseño y soporte para el uso del sistema robótico Da- Vinci
- En los gastos por estampillas se presenta un incremento del 102% correspondiente a la negociación del Hospital Universitario Nariño.
- La Bajas de Inventarios aumento debido a la obsolescencia, vencimiento y baja rotación de los productos.

En general los gastos de ventas presentan una disminución del 11% para el año 2024 comparados con el año 2023.

23. Otros Ingresos Operativos

	31 de Diciembre de 2024	31 de Diciembre de 2023
Dividendos Recibidos	$ 4.277.696.946	$ 1.572.312.074
Ventas PP&E Equipo Medico	38.612.064	52.328.698
Reintegros y Recuperaciones	898.220.044	330.743.467
Recuperación deterioros	-	23.976.683
Aprovechamientos	26.287.895	2.217.982
Total	$ 5.240.816.949	$ 1.981.578.904

(¡) El saldo de reintegros corresponde recuperación de seguros, incapacidades y cierres de importaciones en tránsito de años anteriores.
(¡¡) El Saldo aprovechamiento corresponden a ajustes legalizaciones de cartera y ajustes al peso

(¡¡¡) Los Dividendos recibidos corresponden a los entregados durante el año 2024, por la sociedad Amarey Nova Medical S.A y Restaurante los Galenos S.A.S.

24. Diferencia en Cambio

	31 de Diciembre de 2024	31 de Diciembre de 2023
Ganancia en cambio	$ 1.013.987.746	$ 2.127.566.353
Perdida en cambio	(1.579.299.281)	(1.096.634.738)
Total	$ (565.311.535)	$ 1.030.931.615

Diferencia en cambio No Realizada

	31 de Diciembre de 2024	31 de Diciembre de 2023
Cuentas x Cobrar	$ 31.169.102	$ (32.179.579)

Proveedores	(517.694.548)	476.175.505
Cuentas x Pagar	(6.496.906)	10.083.181
Efectivo	10.823.856	(234.382.148)
	$ (482.198.496)	$ 219.696.959

Diferencia en cambio Realizada

Cuentas x Cobrar	$ 83.861.077	$ (3.025.603)
Proveedores	(259.605.044)	1.061.416.074
Cuentas X Pagar	(60.066.716)	(272.012.267)
Otros pasivos	135.398.877	-
Efectivo	17.298.767	24.856.452
	$ (83.113.039)	$ 811.234.656

Es importante tener en cuenta que los saldos reflejados en estas cuentas de diferencia en cambio no contemplan las coberturas cambiarias efectuadas con divisas en efectivo y cuyo efecto se revela en las notas a continuación de ingresos y costos financieros. En ese orden de ideas el efecto total del ajuste en cambio combinando las notas 24,25 y 26.

25. Ingresos Financieros

	31 de Diciembre de 2024	31 de Diciembre de 2023
Intereses	$ 57.395.934	$ 171.084.214
Descuentos concedidos por proveedores	-	64.147.218
Ganancia en contratos Forward R	319.609.907	374.169.183
Ganancia en contratos Forward NR	11.710.000	-
Recuperación Ganancia Forward	329.173.500	-
	$ 717.889.341	$ 609.400.615

Los contratos Forwards negociados durante el 2024 corresponden a la estrategia de cubrimiento de las obligaciones con proveedores del exterior y minimizar el impacto en tasas de cambio al momento del pago.

26. Costos Financieros

	31 de Diciembre de 2024	31 de Diciembre de 2023
Intereses y comisiones financieras	$ 1.828.594.471	$ 1.897.111.825
Perdida en Contratos forward	326.880.500	1.608.404.159
	$ 2.155.474.971	$ 3.505.515.984

La disminución en los intereses se debe a la baja en tasas de interés de los créditos adquiridos principalmente con los bancos.

27. Directorio y administración

La compañía es administrada por una junta directiva compuesta por tres directores principales y cero suplentes. Los miembros de la junta son elegidos por la asamblea de accionistas por periodos de un año, podrán ser reelegidos o removidos en cualquier tiempo.

La administración se compone de cargos directivos en cada una de las áreas representativas que a su vez se divide en gerencias y jefaturas según el grado de responsabilidad.

28. Operaciones con accionistas y directivos

a) Con miembros de la Junta Directiva y Accionistas: Durante el ejercicio del 2024 no se efectuaron operaciones.

b) Con Representantes Legales: Durante el ejercicio del 2.024 no se efectuaron operaciones.

29. Pagos de Aportes y derechos de autor

La sociedad ha venido cumpliendo con la acusación y pago de los aportes a la seguridad social y los parafiscales durante el año 2024; encontrándose a paz y salvo con todos los aportes al 31 de diciembre del año 2024.

Así mismo, el software utilizado dentro de la empresa cumple con todos los derechos de autor.

30. Contingencias y compromisos

- Impuesto de Renta y CREE 2016: El Proceso se encuentra en etapa administrativa, con una estimación de $900.000.000 de riesgo.

31. Reclasificaciones

Algunas cifras de diciembre de 2023 fueron reclasificadas en el presente estado financiero para propósitos comparativos con el año 2024

32. Hechos posteriores

A la fecha de los estados financieros no se tiene conocimiento de alguna situación o contingencia que amerite revelación como hecho posterior o que modifique las cifras reveladas en los presentes estados financieros

UCIPHARMA S.A.

CERTIFICACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los suscritos Representante Legal y Contador Público bajo cuya responsabilidad se prepararon los estados financieros, certificamos:

Que para la emisión de los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2024 y al 31 de diciembre de 2023; los estados de resultados, los estados de cambios en el patrimonio neto y de flujos de efectivo indirecto, terminados en esas fechas, que conforme al reglamento se ponen a disposición de los Accionistas y de terceros, se han verificado previamente las afirmaciones contenidas en ellos y las cifras tomadas fielmente de los libros oficiales de contabilidad.

Dichas afirmaciones, explícitas e implícitas, son las siguientes:

Existencia: Los activos y pasivos de UCIPHARMA S.A. existen en las fechas de corte y las transacciones registradas se han realizado durante cada año.

Integridad: Todos los hechos económicos realizados han sido reconocidos.

Derechos y obligaciones: Los activos representan probables beneficios económicos futuros y los pasivos representan probables sacrificios económicos futuros, obtenidos o a cargo UCIPHARMA S.A en las fechas de corte.

Valuación: Todos los elementos han sido reconocidos por los importes apropiados.

Presentación y revelación: Los hechos económicos han sido correctamente clasificados, descritos y revelados.

Manuel Ignacio Camacho Restrepo
Representante Legal

Sofía Vargas González
Contador Público
Tarjeta Profesional 111967-T

Janneth Rodriguez Cadena
Revisor Fiscal
T.P. 48166 - T
Designado por QSC High Performance Team SAS