RAFAEL ANTONIO SALAMANCA

Estados Financieros bajo Normas Internacionales de Información Financiera con corte a 31 de Diciembre de 2025 y 2024.

RAFAEL ANTONIO SALAMANCA
NIT. 17.068.260-3
ESTADO DE LA SITUACION FINANCIERA A 31 DE DICIEMBRE DE 2025 Y 2024
(Expresado en pesos)

ACTIVO	Notas	DICIEMBRE 2025	DICIEMBRE 2024
ACTIVO CORRIENTE:			
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	10	12.145.365.554	8.026.152.297
Inversiones		0	0
Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar	11	136.671.495.034	118.555.532.469
Otros Activos no Financieros	12	8.966.565.068	870.349.926
Inventarios	13	11.404.123.876	13.343.158.255
Total activo corriente		**169.187.549.531**	**140.795.192.947**
Activo por impuesto diferido	14	991.073.138	972.394.673
Propiedades, planta y equipo	15	2.346.148.313	2.312.056.247
Propiedades de Inversión	16	6.006.272.061	6.006.272.062
Total activo largo plazo		**9.343.493.513**	**9.290.722.982**
TOTAL ACTIVO		**178.531.043.044**	**150.085.915.929**
PASIVO			
PASIVO CORRIENTE:			
Cuentas por pagar comerciales	17	37.514.782.020	31.289.313.073
Pasivos por Impuestos Corrientes	18	10.118.505.155	4.752.872.231
Beneficios a empleados	19	260.383.002	206.468.078
Provisión deterioro activos		2.503.518.000	2.503.518.000
Total pasivo corriente		**50.397.188.177**	**38.752.171.382**
Pasivo por impuesto diferido	14	341.344.012	341.344.012
Total pasivo de largo plazo		**341.344.012**	**341.344.012**
TOTAL PASIVO		**50.738.532.189**	**39.093.515.394**
PATRIMONIO			
Capital		5.250.996.017	8.348.360.839
Resultados Acumulados		102.644.039.696	85.368.322.409
Resultados del Ejercicio		19.897.475.142	17.275.717.287
TOTAL PATRIMONIO		**127.792.510.855**	**110.992.400.535**
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		**178.531.043.044**	**150.085.915.929**

Las notas que se acompañan son parte integrante de los estados financieros

RAFAEL ANTONIO SALAMANCA
Representante Legal

NATHALIA MIRANDA PINILLA
Contador Publico
T.P. 271624-T

RAFAEL ANTONIO SALAMANCA
NIT. 17.068.260-3
ESTADO DE RESULTADOS Y GANANCIAS ACUMULADAS
POR LOS PERIODOS TERMINADOS A 31 DE DICIEMBRE DE 2025 Y 2024
(Expresados en pesos colombianos)

	Notas	DICIEMBRE 2025	DICIEMBRE 2024
Ingresos Operacionales	20	275.378.867.548	242.057.347.768
(-) Costo de Venta de Servicios	21	-229.508.062.242	-203.522.546.943
Resultado Bruto		45.870.805.306	38.534.800.825
GASTOS DE ADMINISTRACION			
(-) Gastos Administrativos	22	-7.933.112.270	-5.039.061.386
(-) Gastos de Ventas	23	-8.458.186.892	-8.676.738.108
Resultado de la Operación		29.479.506.144	24.819.001.331
(+) Otros Ingresos	24	451.684.094	3.264.617.794
(-) Otros Gastos	25	-639.037.525	-523.854.775
RESULTADO DEL EJERCICIO ANTES DE IMPUESTO		29.292.152.713	27.559.764.350
IMPUESTO DE RENTA	26	-9.394.677.571	-10.284.047.063
UTILIDAD DESPUES DE IMPUESTOS		19.897.475.142	17.275.717.287

Las notas que se acompañan son parte integrante de los estados financieros

RAFAEL ANTONIO SALAMANCA
Representante Legal

NATHALIA MIRANDA PINILLA
Contador Publico
T.P. 271624-T

RAFAEL ANTONIO SALAMANCA
NIT. 17.068.260-3

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
POR LOS PERIODOS TERMINADOS A 31 DE DICIEMBRE DE 2025 Y 2024

(Expresados en pesos colombianos)	**DICIEMBRE 2025**	**DICIEMBRE 2024**
FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Utilidad Neta	19.897.475.142	17.275.717.287
Más o Menos - Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo de actividades de operación:		
Depreciación, propiedad, planta y equipo	33.261.609	146.359.026
Provisión deterioro de activos	-	1.109.091.000
Valorización o desvalorización de prop de inversión		3.129.064.203
Impuesto diferido	(18.678.464)	(186.392.724)
	19.912.058.286	21.473.838.791
Cambios en activos y pasivos operacionales		
Deudores	(18.115.962.565)	(19.907.642.185)
Inventarios	1.939.034.379	(4.375.984.262)
Otros activos no financieros	(8.096.215.142)	(433.951.322)
Instrumentos Financieros	-	-
Cuentas por pagar	6.225.468.948	- 137.904.733
Beneficios a empleados	53.914.924	25.637.147
Pasivos por impuestos	5.365.632.924	2.326.919.396
Efectivo Neto provisto por actividades de operación.	7.283.931.755	(1.029.087.168)
FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSION		
Adquisición de propiedad, planta y equipo	(67.353.675)	2.469.050.000
Valorización PPE	-	-
Nuevas inversiones	-	-
Adquisiciones de propiedades de inversión	-	-
Efectivo Neto provisto por actividades de Inversión.	- 67.353.675	2.469.050.000
FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACION		
Variación capital social	(3.097.364.822)	(2.786.329.060)
Disminución de reserva		
Disminución en obligaciones Financieras		
Disminucion utilidades retenidas	-	733.695.019
Efectivo Neto provisto por actividades de financiación.	$ (3.097.364.822)	$ (2.052.634.041)
Aumento neto en el efectivo y equivalentes de efectivo	$ 4.119.213.257	$ (612.671.209)
Efectivo equivalente al principio del año	8.026.152.297	8.638.823.506
Efectivo y equivalentes al final del periodo	12.145.365.554	8.026.152.297

RAFAEL ANTONIO SALAMANCA
Representante Legal

NATHALIA MIRANDA PINILLA
Contador Publico
T.P. 271624-T

RAFAEL ANTONIO SALAMANCA
NIT. 17.068.260-3
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR LOS PERIODOS TERMINADOS A 31 DE DICIEMBRE DE 2025 Y 2024
(Expresado en pesos)

	Capital social	Resultados de ejercicios anteriores	Resultados del ejercicio	Total Patrimonio de los accionistas
Saldo al 31 de Diciembre de 2023	**11.134.689.899**	**73.460.038.319**	**11.174.589.071**	**95.769.317.289**
Traslado de los resultados a Diciembre 31 de 2023		84.634.627.390		
Capitalizacion social	(2.786.329.060)	733.695.019		**(2.786.329.060)**
Apropiación Reservas				
Resultados del ejercicio			17.275.717.287	**17.275.717.287**
Saldo al 31 de Diciembre de 2024	**8.348.360.839**	**85.368.322.409**	**17.275.717.287**	**110.992.400.535**
Traslado de los resultados a Diciembre 31 de 2024		102.644.039.696		
Capitalizacion social	(3.097.364.822)			**(3.097.364.822)**
Apropiación Reservas				
Resultados del ejercicio			19.897.475.142	**19.897.475.142**
Saldo al 31 de Diciembre de 2025	**5.250.996.017**	**102.644.039.696**	**19.897.475.142**	**127.792.510.855**

Las notas que se acompañan son parte integrante de los estados financieros

RAFAEL ANTONIO SALAMANCA
Representante Legal

NATHALIA MIRANDA PINILLA
Contador Publico
T.P. 271624-T

NOTAS CONTABLES Y REVELACIONES A LOS ESTADOS FINANCIEROS TERMINADOS EN 31 DE DICIEMBRE DE 2025 Y 2024

1. Información general

RAFAEL ANTONIO SALAMANCA, persona natural inscrita en la Cámara de Comercio de Bogotá mediante matricula mercantil No.00671509, del 08 de noviembre de 1995.
RAFAEL ANTONIO SALAMANCA desarrolla como actividad económica principal el comercio al por mayor de todo tipo de productos farmacéuticos y medicinales e insumos médico quirúrgicos.

2. Declaración de cumplimiento con las NIIF para PYMES

Los Estados Financieros de RAFAEL ANTONIO SALAMANCA, correspondientes a los años terminados en 31 de diciembre de 2025 y 2024, han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para las Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES); emitidas por el Consejo Internacional de Normas de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés), y adoptadas por el Consejo Técnico de la Contaduría Pública de Colombia, mediante el decreto 3022 del 27 de diciembre de 2013. El 13 de diciembre de 2019, se expidió el Decreto 2270 "Decreto Único Reglamentario de las Normas de Contabilidad, de Información Financiera y de Aseguramiento de la Información y se dictan otras disposiciones" (modificado por el Decreto 2496 de diciembre de 2015), el cual incluye las normas que han sido emitidas por el IASB y adoptadas en Colombia, cuya vigencia se hizo efectiva a partir del 1 de enero de 2015.

3. Moneda funcional y de presentación

Estos Estados Financieros están presentados en pesos colombianos que es la moneda funcional de RAFAEL ANTONIO SALAMANCA.

4. Grado de redondeo

Los Estados Financieros y las notas se expresan en pesos, su grado de redondeo es a cero decimales.

5. Estado de situación financiera

El estado de situación financiera está presentado de acuerdo con la clasificación de activos y pasivos corrientes y no corrientes.

6. Estado de resultados y otro resultado integral

El estado de resultados está presentado de acuerdo con la función del gasto y se presenta de forma integral.

7. Estado de cambios en el patrimonio

RAFAEL ANTONIO SALAMANCA, mostrará un estado de cambios en el patrimonio.

8. Estado de flujo de efectivo

El estado de flujo de efectivo está presentado usando el método indirecto el cual comienza presentando la ganancia o pérdida en términos netos, partida que se depuran luego por los efectos de las transacciones no monetarias, por todo tipo de partidas de pago diferido y causaciones, así como las partidas de resultados asociadas con flujos de efectivo de operaciones clasificadas como de inversión y financiación.

9. Resumen de principales políticas contables

9.1. Adopción de primera vez

RAFAEL ANTONIO SALAMANCA adoptó por primera vez las Normas Internacionales de Contabilidad, mediante una declaración explícita y sin reservas de cumplimiento con los estándares.

Se preparó el estado de situación financiera de apertura (ESFA) con corte al 01 de enero 2015, que sirvió como punto de partida para su contabilidad según las NIIF, en el cual hizo lo siguiente:

a) Reconocer todos los activos y pasivos cuyo reconocimiento sea requerido por las NIIF.
b) No reconocer partidas como activos o pasivos si las NIIF no lo permiten;
c) Reclasificar partidas reconocidas según los COLGAAP anteriores como un tipo de activo, pasivo, o componente del patrimonio, pero que conforme a las NIIF son un tipo diferente de activo, pasivo o componente del patrimonio; y
d) Aplicar las NIIF al medir todos los activos y pasivos reconocidos.

9.2. Consideraciones Generales

Los Estados Financieros individuales de Propósito General serán elaborados con una periodicidad anual, al cierre del ejercicio fiscal.

RAFAEL ANTONIO SALAMANCA, ha utilizado las principales políticas contables en la preparación de los Estados Financieros Individuales que se resumen más adelante. Estas Políticas contables se han utilizado durante los periodos comprendidos entre el 1 de enero y el 31 diciembre de 2025 y 2024.

Los estimados y criterios usados son continuamente evaluados y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo con las circunstancias.

9.3. Conversión de moneda extranjera

Las operaciones con monedas extranjeras se convierten a pesos colombianos utilizando los tipos de cambio prevalecientes en las fechas de las operaciones (tipos de cambio spot). Las pérdidas y ganancias cambiarias resultantes en las liquidaciones de dichas operaciones y de la modificación de la medición de las partidas monetarias al tipo de cambio del cierre del año se reconocen en resultados como ingresos o gastos financieros.

9.4. Efectivo y equivalentes de efectivo

Se consideran dentro del efectivo y equivalentes de efectivo todos los valores que RAFAEL ANTONIO SALAMANCA tiene para su uso inmediato en caja, cuentas corrientes y de ahorro bancarias y se mantiene a su valor nominal.

Además, se incluyen en este rubro aquellas inversiones inferiores a tres (3) meses desde la fecha de adquisición y sin restricción. Siempre y cuando conserven características de alta liquidez, sin riesgo significativo de cambio de valor.

9.5. Instrumentos Financieros

9.5.1 Inversiones

Se reconocen como inversiones, los instrumentos financieros activos que se encuentren clasificados dentro de uno de los siguientes grupos:

- Inversiones mantenidas hasta el vencimiento (Costo amortizado), sobre las cuales es evidente que solo se recupera el valor nominal y los intereses contractuales establecidos (tasa nominal).
- Inversiones a valor razonable con efecto en resultados.

La anterior clasificación dependerá del modelo de negocio utilizado por la entidad, para administrar sus activos.

Aquellas inversiones que se realizan de forma temporal, que se dan por un exceso de flujo de efectivo y cuya intención no es obtener rentabilidades por fluctuaciones de los precios de estas se consideran “Efectivo y Equivalentes de efectivo’’, siempre y cuando no tengan un riesgo significativo en cuanto a la fluctuación de su valor y un periodo de maduración no superior a 90 días.

Tratándose de renta fija, los rendimientos exigibles pendientes de recaudo se registran como un mayor valor de la inversión

Los intereses por cobrar se reconocen mensualmente, calculados según lo pactado con la entidad financiera u otra entidad. El reconocimiento se realiza acreditando el ingreso financiero contra un mayor valor del activo financiero.

9.5.2. Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

Las ventas se pactan con condiciones de crédito normales y los importes de las cuentas por cobrar no tienen intereses. Se miden inicialmente a su precio de transacción.

Cuando los plazos de las cuentas por cobrar se amplían más allá de las condiciones de crédito normales, se miden al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo.

RAFAEL ANTONIO SALAMANCA reconoce las partidas por cobrar inicialmente por su valor en la fecha en que se origina la transacción incluyendo los costos atribuibles a la misma y posteriormente, si tiene el derecho contractualmente de percibir flujos de efectivo a partir de una tasa de interés pactada, se miden por su costo amortizado de acuerdo con el método de tasa de interés efectivo, en caso contrario su medición se efectúa a valor razonable.

9.5.3. Deterioro de las cuentas por cobrar

Al final de cada periodo sobre el que se informa, los importes en libros de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se revisan de manera individual para determinar si existe alguna evidencia objetiva de su no recuperabilidad. Si es así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor.

Si, en un período posterior, el importe de la pérdida por deterioro disminuye y la disminución pudiera ser objetivamente relacionada con un evento ocurrido después de que el deterioro fue reconocido, la reversión de la pérdida por deterioro se reconoce en resultado.

9.5.4. Otros Activos Financieros

Son activos financieros no derivados que se designan en esta categoría o que no se clasifican para ser designados en ninguna de las otras categorías. Los activos financieros se reconocen inicialmente a su valor razonablemente y los costos por transacción se registran como gasto en el estado de resultados. Las ganancias o pérdidas por cambios en el valor razonable de estos activos se presentan en los resultados del periodo en que se incurren.

9.6. Inventarios

Se registran como inventarios los bienes adquiridos no fabricados por la empresa y que son para la venta y desarrollo del objeto social.
Los inventarios se presentan al menor entre su costo o su valor neto de realización.
Los costos incluyen el precio de compra más los costos adicionales necesarios para traer cada producto a su actual ubicación y condición, neto de descuentos comerciales y otro tipo de rebajas.
El valor neto de realización es el precio de venta estimado en el curso ordinario del negocio, menos los gastos de venta variables aplicables.
Al final de cada año si el valor neto de realización de los inventarios es inferior a su costo, se reconocen provisiones por la diferencia.

Los inventarios considerados obsoletos, según criterios técnicos, son dados de baja con cargo a los resultados del periodo.

9.7. Propiedad, Planta y Equipo.

Esta política aplica para aquellos activos tangibles que RAFAEL ANTONIO SALAMANCA posee para la operación o para propósitos administrativos, que no están disponibles para la venta y de los cuales se espera obtener beneficios económicos futuros, siempre que su vida útil probable exceda un (1) año, entendiendo ésta, como el tiempo estimado de uso o los factores necesarios para estimar la operatividad del bien. Incluye las siguientes clases:

Grupo de Activos Fijos	Vida útil	Método de depreciación
Terrenos	Indefinida	
Edificaciones	20 años para los inmuebles adquiridos antes del 31/12/2016 45 años para los inmuebles adquiridos a partir del 01/01/2017	Línea recta
Maquinaria y equipo	10 años	Línea recta
Equipo de oficina	10 años	Línea recta
Equipo de cómputo y comunicaciones	5 años	Línea recta
Vehículos	10 años	Línea recta

Además, su reconocimiento se efectúa cuando el bien se ha recibido a satisfacción por parte de RAFAEL ANTONIO SALAMANCA, y se han recibido los riesgos y beneficios del mismo.
RAFAEL ANTONIO SALAMANCA mide todas las partidas de propiedades planta y equipo tras su reconocimiento inicial al costo menos la depreciación acumulada y cualquiera de las pérdidas por deterioro del valor acumuladas.
Al final del periodo contable, RAFAEL ANTONIO SALAMANCA, asegura que el costo neto en libros de los activos no exceda su valor recuperable. Si existe este indicio se estima el valor recuperable del activo.
RAFAEL ANTONIO SALAMANCA utiliza para todas sus propiedades, planta y equipo, el método del costo, el cual establece para su presentación en estados financieros el menor entre el valor en libros y el valor recuperable.

Las pérdidas y ganancias por disposición de activos se determinan comparando el valor de venta con el valor en libros y son reconocidas en el rubro de otras ganancias u otras pérdidas.

9.8. Propiedades de Inversión.

Esta política aplica para las transacciones clasificadas como inversiones en terrenos o edificios que se mantienen para obtener rentas, plusvalía o ambas, y no para:

- El uso en el suministro de bienes o servicios, o para fines administrativos
- Su venta en el curso ordinario de las operaciones

RAFAEL ANTONIO SALAMANCA, medirá las propiedades de inversión por su costo en el reconocimiento inicial. El costo de la propiedad de inversión comprada comprende el precio de compra y cualquier gasto directamente atribuible, tal como honorarios legales y de intermediación, impuestos por la transferencia de propiedad y otros costos de transacción.

Las propiedades de inversión cuyo valor razonable se puede medir con fiabilidad sin costo o esfuerzo desproporcionado, y en un contexto de negocio en marcha, se contabilizarán por su valor razonable con cambios en resultados.

9.9. Activos Intangibles

Se entiende por activo intangible, todo activo identificable de carácter no monetario, sin apariencia física, sobre el cual se posee el control, es plenamente cuantificable y se espera obtener beneficios económicos futuros del mismo. Las tres (3) condiciones siguientes se deben presentar simultáneamente para poder reconocer el activo como intangible:

- **Que sea identificable**: esta característica se cumple, cuando el intangible se pueda separar, es decir, es susceptible de ser escindido y vendido, transferido, dado en explotación, arrendado o intercambiado, ya sea individualmente o junto con un activo identificable con el que guarde relación.

- **Que se posea el control:** se refiere a la capacidad que se tiene para obtener los beneficios económicos futuros que proceden del activo intangible, bien sea por derechos de tipo legal u otro tipo, además, RAFAEL ANTONIO SALAMANCA puede restringir el acceso a dichos beneficios a otras personas.

- **Que genere beneficios económicos futuros:** bien sea por el incremento de los ingresos de RAFAEL ANTONIO SALAMANCA o debido a una reducción de los costos.

Incluye las siguientes clases de activos intangibles, siempre y cuando cumplan con los lineamientos indicados anteriormente:

- Las licencias y derechos de software operativos
- Desarrollo de proyectos.

El precio que paga RAFAEL ANTONIO SALAMANCA para adquirir separadamente un activo intangible refleja las expectativas acerca de la probabilidad de que los beneficios económicos futuros incorporados al activo fluyan a RAFAEL ANTONIO SALAMANCA. En otras palabras, RAFAEL ANTONIO SALAMANCA esperará que haya una entrada de beneficios económicos, incluso si existe incertidumbre sobre la fecha o el importe de éstos.

RAFAEL ANTONIO SALAMANCA, reconocerá los desembolsos en las siguientes partidas como un gasto, y no como un activo intangible:

- Actividades de establecimiento o preoperativos (por ejemplo, gastos de establecimiento), que incluyen costos de inicio de actividades, tales como costos legales y administrativos incurridos en la creación de una entidad de persona jurídica, desembolsos necesarios para abrir una nueva instalación o negocio (es decir, costos de preapertura) y desembolsos de lanzamiento de nuevos productos o procesos (es decir, costos previos a la operación).
- Publicidad y otras actividades promocionales.
- Reubicación o reorganización de una parte o la totalidad de una entidad.
- Actividades formativas.

9.10. Arrendamientos

La determinación de si un contrato es o contiene un arrendamiento, se basa en el análisis de la naturaleza del acuerdo y requiere la evaluación de si el cumplimiento del contrato recae sobre el uso de un activo específico y si el acuerdo confiere a RAFAEL ANTONIO SALAMANCA el derecho de uso del activo; por esto se hace necesario analizar en detalle cada uno de los contratos y sus particularidades, para poder realizar la clasificación.
Un arrendamiento es un acuerdo por el cual el arrendador cede al arrendatario, a cambio de percibir una suma única de dinero, o una serie de pagos o cuotas, el derecho a utilizar un activo durante un periodo de tiempo determinado. Cada vez que RAFAEL ANTONIO SALAMANCA esté bajo este tipo de acuerdos, lo clasifica en alguno de las siguientes modalidades:

- **Arrendamiento financiero:** arrendamiento en el que se transfieren sustancialmente todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad del activo.

El que un arrendamiento sea financiero u operativo depende de la esencia económica y naturaleza de la transacción, más que de la mera forma del contrato.

RAFAEL ANTONIO SALAMANCA considera un arrendamiento financiero siempre y cuando cumpla con cualquiera de las tres (3) siguientes características:

a. Desde el inicio del contrato se pacta que RAFAEL ANTONIO SALAMANCA tiene la opción de comprar el bien a un precio significativamente inferior al valor razonable.

b. Al inicio del arrendamiento, el valor presente de los cánones más la opción de compra se encuentra por encima del valor razonable del activo arrendado.

c. El plazo del arrendamiento cubre más del 90% de la vida económica del activo.

9.11. Gastos pagados por anticipado

Este rubro sólo incluye aquellas erogaciones que cumplan las condiciones para ser activos: i) que sea probable que RAFAEL ANTONIO SALAMANCA obtenga beneficios económicos futuros derivados del mismo y ii) el importe pueda ser valorado fiablemente. Las partidas de gastos pagados por anticipado de las cuales es probable que RAFAEL ANTONIO SALAMANCA obtenga un beneficio económico futuro son las que, por acuerdo con el tercero, se puede obtener la devolución del dinero restante, en caso de que el bien o servicio objeto del prepago no sea utilizado por todo el tiempo del prepago pactado.

9.12. Pasivos Financieros

RAFAEL ANTONIO SALAMANCA clasifica sus pasivos financieros al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo, excepto por:

✓ Los pasivos financieros que se contabilicen al valor razonable con cambios en resultados. Estos pasivos, incluyendo los derivados que sean pasivos, se medirán con posterioridad al valor razonable.

✓ Los pasivos financieros que surjan por una transferencia de activos financieros que no cumpla con los requisitos para su baja en cuentas o que se contabilicen utilizando el enfoque de la implicación continuada

Composición

Los pasivos financieros están conformados por:

Obligaciones Financieras
Cuentas por pagar
Proveedores
Otros Pasivos Financieros

9.12.1. Obligaciones financieras

Las obligaciones financieras son instrumentos financieros pasivos bajo NIIF, debido a que corresponden a obligaciones contractuales de entregar efectivo u otro activo financiero a otra entidad.

- Contratos Fiduciarios: corresponden a las obligaciones que surgen de los contratos fiduciarios que se suscriben con el ánimo de adquirir derechos de propiedad, a través de una compañía financiera.
- Pasivos por arrendamientos financieros: corresponden a las obligaciones que surgen de los contratos de arrendamiento financiero que se suscriben con el ánimo de financiar la adquisición de activos, a través de una compañía financiera.

- Los intereses se llevan contra el resultado en el periodo en el cual se generan

9.12.2. Cuentas por Pagar y Proveedores

RAFAEL ANTONIO SALAMANCA, reconoce como un pasivo financiero de naturaleza acreedor (cuentas por pagar) los derechos de pago a favor de terceros originados en: prestación de servicios recibidos o la compra de bienes a crédito, y en otras obligaciones contraídas a favor de terceros.

Se reconoce una cuenta por pagar en el estado de situación financiera, en la medida en que se cumplan las siguientes condiciones:

- Que el servicio o bien haya sido recibido a satisfacción.
- Que la cuantía del desembolso a realizar pueda ser evaluada con fiabilidad.
- Que sea probable que como consecuencia del pago de la obligación presente se derive la salida de recursos que llevan incorporados beneficios económicos futuros

RAFAEL ANTONIO SALAMANCA, ha definido actualmente unas políticas de pago a proveedores y otras prácticas comunes por medio de las cuales realiza pagos y cancela las cuentas por pagar según las fechas de vencimiento acordadas con los diferentes tipos de acreedores.

9.13. Pasivos por Impuestos Corrientes

Se reconoce el pasivo por impuestos corrientes por la existencia de una obligación legal de pagar los impuestos de los cuales se tenga evidencia de un pago futuro, cumpliéndose las condiciones del hecho generador de cada impuesto.

RAFAEL ANTONIO SALAMANCA registra su gasto por impuestos a las ganancias por la suma del impuesto corriente por pagar y del impuesto diferido.

El impuesto corriente por pagar está basado en la ganancia fiscal del año.

Los pasivos por impuestos corrientes se encuentran conformados por:

Impuesto de Renta y Complementarios
Impuesto sobre las Ventas por Pagar
Impuesto de Industria y Comercio

9.14. Impuesto de Renta e Impuesto Diferido

La medición de este impuesto se realiza de acuerdo con las normas tributarias vigentes en la fecha de cierre del periodo gravable usando la tasa de impuesto aplicable según la normatividad tributaria.
Los anticipos entregados sobre el impuesto del año siguiente o las retenciones en la fuente practicadas a RAFAEL ANTONIO SALAMANCA, o autorretenidas en el periodo

gravable, se deben contabilizar como un menor valor del impuesto corriente por pagar. Si este neteo genera un saldo a favor se reconoce como una cuenta por cobrar a la administración de impuestos.

El impuesto corriente se reconoce en el periodo en el cual surgen los resultados contables como un gasto por Impuesto de renta contra un pasivo de impuesto de renta por pagar.

Las diferencias temporarias son aquellas divergencias entre los saldos del balance contable y los saldos del balance fiscal que se materializan a través de la conciliación patrimonial. Los saldos del balance contable surgen de la implementación de las NIIF. Los saldos del balance fiscal surgen de la aplicación de la normatividad tributaria. Las diferencias temporarias serán imponibles y/o deducibles.

El impuesto diferido se calcula según las tasas impositivas que se espera aplicar a la ganancia (pérdida) fiscal de los periodos en los que se espera realizar el activo por impuesto diferido o cancelar el pasivo por impuesto diferido, sobre la base de las tasas impositivas que hayan sido aprobadas o cuyo proceso de aprobación esté prácticamente terminado al final del periodo sobre el que se informa.

Los activos por impuestos diferidos se miden al importe máximo que, sobre la base de la ganancia fiscal actual o estimada futura, es probable que se recuperen.

Los impuestos diferidos activos y pasivos se reconocerán como gasto e ingreso en el estado de resultados, excepto cuando hayan surgido de:

a) Una transacción o suceso que se reconoce en el mismo periodo o en otro diferente fuera del resultado, ya sea en el otro resultado integral o directamente en el patrimonio, porque lo requiere o permiten otras normas, como en los siguientes casos:
   i) Un cambio en el valor en libros de una propiedad, planta y equipo por efectos de la revaluación, la cual se reconoce en el otro resultado integral y su impuesto diferido se reconoce igualmente en este rubro.
   ii) Diferencias en cambio que surjan en la conversión de estados financieros de un negocio en el extranjero, que son reconocidas en el otro resultado integral.
   iii) Las ganancias o pérdidas ocasionadas por un activo financiero disponible para la venta, las cuales se reconocerán en el otro resultado integral.
   iv) Los ajustes realizados en los cambios en las políticas contables o la corrección de errores, los cuales se reconocen directamente en el patrimonio.
b) Una combinación de negocios
c) El impuesto diferido activo se reconocerá y se mantendrá en la medida en que:
   (i) Haya suficientes diferencias temporarias imponibles que los compensen en el mismo periodo ó
   (ii) La proyección tributaria indica que se generará suficiente renta líquida gravable que permita deducir las diferencias temporarias deducibles o compensar las pérdidas fiscales.

El importe en libros neto de los activos y pasivos por impuestos diferidos se revisa en cada

fecha sobre la que se informa y se ajustan para reflejar la evaluación actual de las ganancias fiscales futuras. Cualquier ajuste se reconoce en el resultado del periodo.

9.15. Beneficios a Empleados

El pasivo por obligaciones de beneficios a los empleados está relacionado con lo establecido legalmente en el Código Laboral Colombiano y comprenden: Salarios, Cesantías, Intereses a la Cesantías, vacaciones y Primas.

También se incluyen las obligaciones que RAFAEL ANTONIO SALAMANCA tiene como aportes a la seguridad social como son: Fondos de Pensiones, Administradoras de Riesgos laborales, Cajas de compensación familiar, Instituto Colombiano de Bienestar Familiar y Sena.

Se reconoce el costo de todos los beneficios a empleados a los que éstos tengan derecho como resultado de servicios prestados, en el periodo que informa como un pasivo y como un gasto.

9.16. Provisiones, Pasivos Contingentes y Activos Contingentes

RAFAEL ANTONIO SALAMANCA reconocerá una provisión cuando exista una obligación presente legal o implícita, como resultado de un suceso pasado, donde es factible que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación; y el valor es estimado de forma fiable.

Las provisiones se valoran por el valor actual de los desembolsos que se espera que sean necesarios para liquidar la obligación usando la mejor estimación.

RAFAEL ANTONIO SALAMANCA evaluará la existencia de pasivos contingentes cuando exista una obligación posible, surgida a raíz de sucesos pasados y cuya existencia ha de ser confirmada sólo por que ocurran o no, uno o más sucesos futuros inciertos que no están totalmente bajo el control de RAS.

RAFAEL ANTONIO SALAMANCA evaluará la existencia de activos contingentes, cuando un activo de naturaleza posible, surgido a raíz de sucesos pasados, cuya existencia ha de ser confirmada por la ocurrencia o no ocurrencia, de uno o más eventos inciertos en el futuro, que no están bajo el control.

A continuación, se ilustra el reconocimiento que realiza RAFAEL ANTONIO SALAMANCA, de sus provisiones y pasivos contingentes:

SITUACIÓN	RECONOCIMIENTO	REVELACIONES
Si RAS posee una obligación presente que **probablemente** exija una salida de recursos.	Se procede a reconocer una provisión por el valor total de la obligación.	Se exige revelar información sobre la provisión.

SITUACIÓN	RECONOCIMIENTO	REVELACIONES
Si RAS posee una obligación **posible**, o una obligación presente, que pueda o no exigir una salida de recursos.	No se reconoce provisión.	Se exige revelar información sobre el pasivo contingente.
Si RAS posee una obligación posible, o una obligación presente en la que se considere **remota** la posibilidad de salida de recursos.	No se reconoce provisión.	No se exige revelar ningún tipo de información.

9.17. Ganancias acumuladas

Representa los resultados netos acumulados de períodos anteriores al último que se reporta. Neto de dividendos decretados a los Socios y la capitalización de utilidades retenidas.

9.18. Reconocimiento de Ingresos

Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, y representan importes a cobrar por los servicios prestados, neto de descuentos, devoluciones, y el impuesto al valor agregado. RAFAEL ANTONIO SALAMANCA reconoce los ingresos cuando el importe de los mismos se puede medir con fiabilidad, es probable que los beneficios económicos futuros vayan a fluir a la entidad y cuando se han cumplido los criterios específicos para cada una de las actividades.

En el desarrollo de las operaciones diarias de RAFAEL ANTONIO SALAMANCA pueden generarse ingresos o beneficios económicos que no se originan en las actividades ordinarias del negocio, es decir, en aquellos procesos con los que no se da cumplimiento al objeto social, misión o actividad principal. Estos otros ingresos ordinarios y extraordinarios que se generan se reconocen con base en las disposiciones de las Normas Internacionales de Información Financiera y están relacionados con las siguientes transacciones:

- Rendimientos financieros e intereses de inversiones o activos financieros.
- Intereses de cuentas por cobrar por financiaciones.
- Recuperaciones o reintegro de otros costos y/o de ejercicios anteriores
- Otros ingresos como:

    - Venta de Activos

    - Arrendamiento de Propiedades, Planta y Equipo

- Rendimientos financieros e Intereses

- Venta de otros bienes

9.19. Reconocimiento de Costos y Gastos

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

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

Los costos y gastos se registran con base en la causación. En cada fecha de presentación de los estados financieros se realizan estimaciones de los costos causados sobre las bases de información disponible. Normalmente, estas estimaciones no presentan variaciones significativas con las posteriores mediciones reales.

9.20. Corrección de errores y cambios de las políticas contables

RAFAEL ANTONIO SALAMANCA aplica las mismas políticas contables dentro de cada período contable (año contable), así como de un periodo a otro, excepto si se presentase algún cambio en una política contable, con el fin de lograr comparabilidad en los Estados Financieros a lo largo del tiempo, y poder identificar tendencias en su situación financiera, desempeño financiero y flujos de efectivo.

RAFAEL ANTONIO SALAMANCA cambiará una política contable sólo si tal cambio:

- Es requerido por una Norma o Interpretación, emitida por IASB.
- Lleva a que los Estados Financieros de RAFAEL ANTONIO SALAMANCA, suministren información más fiable y relevante sobre los efectos de las transacciones, otros eventos o condiciones que afecten la situación financiera, el desempeño financiero o los flujos de efectivo de RAFAEL ANTONIO SALAMANCA.

9.21. Hipótesis de negocio en marcha

Los Estados Financieros son elaborados bajo la hipótesis de negocio en marcha, es decir, la alta gerencia al final del cierre contable de cada año evalúa la capacidad que tiene RAFAEL ANTONIO SALAMANCA para continuar en funcionamiento y cuando se presente incertidumbre sobre hechos que puedan afectar la continuidad, los revelará.

10. Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo al 31 de diciembre, está conformado como sigue:

	Dic.2025	Dic.2024
Caja General	1.507.297.463	26.774.411
Banco BBVA Cta Cte 2401	1.424.051.544	768.816.374
Banco BBVA Cta Cte 0652	1.765.447.522	133.122.017
Banco Davivienda Cta Cte 0758	2.474.194.677	3.318.500.081
Popular Cta Cte 2248	107.350.964	0
Bancolombia 0011	2.211.754.594	419.026.740
Banco Suntrust	245.514.684	520.289.910
Banco Davivienda Cta de Ahorros 829-4	1.081.406.606	2.210.800.061
Banco BBVA Cta de ahorros 3105	128.928.169	128.822.703
Fondos de inversión y CDT c.p.	1.199.419.331	500.000.000
Total Efectivo y equivalentes de efectivo	**12.145.365.554**	**8.026.152.297**

El efectivo y equivalentes se compone de saldos en moneda legal y extranjera depositados en cuentas corrientes, de ahorros y fondos de inversión de alta liquidez con vencimientos inferiores a tres meses. El saldo total de $12.145.365.554 se encuentra libre de cualquier restricción legal o económica que impida su uso para el giro ordinario de los negocios. Todos los saldos han sido conciliados y se encuentran debidamente reconocidos a su valor razonable.

11. Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

El siguiente es un detalle de los Deudores comerciales y Otras Cuentas por Cobrar:

	Dic.2025	Dic.2024
Cuentas por cobrar a Clientes	129.128.834.637	108.388.729.586
Cuentas por cobrar a Trabajadores	49.065.195	62.180.027
Préstamos a particulares	12.000.000	12.000.000
Deudores Varios	12.891.795.170	12.273.294.869
Deterioro de cartera	-5.410.199.969	-2.180.672.013
Total Cuentas por Cobrar Comerciales	**136.671.495.034**	**118.555.532.469**

Al 31 de diciembre de 2025, el saldo de deudores comerciales y otras cuentas por cobrar asciende a $136.671.495.034, valor que se encuentra neto de un deterioro de cartera acumulado por $5.410.199.969. Este rubro comprende principalmente los derechos de cobro por servicios prestados medidos a su valor razonable, así como saldos por deudores varios y préstamos a trabajadores. Al cierre del ejercicio, la administración de RAFAEL ANTONIO SALAMANCA realizó un análisis detallado de la recuperabilidad de los saldos, reconociendo un incremento en el deterioro debido al incumplimiento de plazos pactados con ciertos clientes y la pérdida de valor de la cartera en el tiempo. Se manifiesta que la totalidad de estos saldos se encuentran libres de restricciones, embargos o limitaciones, representando fielmente los beneficios económicos que la entidad espera recibir en el corto plazo.

12.Otros Activos No Financieros

El siguiente es un detalle de los Otros Activos No Financieros:

	Dic.2025	Dic.2024
Anticipos a Proveedores	898.765.756	870.349.926
Anticipo de Impuestos	8.067.799.312	0
Total Anticipo a proveedores	**8.966.565.068**	**870.349.926**

Al 31 de diciembre de 2025, el rubro de otros activos no financieros asciende a $8.966.565.068, el cual registra un incremento significativo respecto al año anterior debido principalmente al reconocimiento de $8.067.799.312 por concepto de anticipo de impuestos. Este saldo corresponde a las retenciones en la fuente que le fueron practicadas a RAFAEL ANTONIO SALAMANCA durante el ejercicio, las cuales serán aplicadas como un menor valor a pagar en la declaración de impuesto sobre la renta de la vigencia fiscal 2025. Adicionalmente, se registran $898.765.756 bajo la denominación de anticipos a proveedores, los cuales representan recursos entregados para la adquisición de bienes o servicios pendientes de recibir. La administración confirma la plena recuperabilidad de estos saldos, manifestando que no presentan restricciones que limiten su futura compensación tributaria o legal.

13.Inventarios

	Dic.2025	Dic.2024
Mercancías no fabricadas por la empresa	13.053.697.459	14.939.364.795
Deterioro de inventarios	-1.649.573.583	-1.596.206.540
Total Inventarios	**11.404.123.876**	**13.343.158.255**

Al 31 de diciembre de 2025, el rubro de inventarios asciende a $11.404.123.876, el cual comprende las existencias de mercancías no fabricadas por la empresa valoradas al costo de adquisición. De acuerdo con las políticas contables de RAFAEL ANTONIO SALAMANCA, se realizó una evaluación del valor neto de realización, reconociendo un deterioro acumulado por $1.649.573.583 (2024: $1.596.206.540) para ajustar el saldo de las mercancías a su valor estimado de comercialización. Este ajuste garantiza que los inventarios no superen su valor recuperable mediante la venta en el curso ordinario de los negocios. A la fecha de corte, la totalidad de las existencias se encuentran libres de gravámenes, no han sido entregadas en garantía y no presentan restricciones para su disposición o venta.

14.Impuesto Diferido

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

CONCEPTO	SALDO CONTABLE	SALDO FISCAL	DIFERENCIA	TASA	IMPUESTO ACTIVO	IMPUESTO PASIVO
Cartera VPN	129.128.834.637	131.657.665.782	2.528.831.145			
Deterioro cartera	-5.410.199.969	-5.445.711.438	-35.511.469			
TOTAL CARTERA	**123.718.634.669**	**126.211.954.344**	**2.493.319.675**	**39%**	**347.605.073**	
INVENTARIOS	**11.404.123.876**	**11.452.017.376**	**47.893.500**	**39%**	**643.468.065**	
Propiedad, Planta y Equipo	4.250.000.000	4.250.000.000	0			
Propiedades de Inversión	6.006.272.062	3.196.826.847	-2.809.445.215			
Depreciación y Deterioro	-5.828.162.695	-3.893.958.537	1.934.204.158			
TOTAL PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	**4.428.109.367**	**3.552.868.310**	**-875.241.057**	**39%**		**341.344.012**
					991.073.138	**341.344.012**

15.Propiedad Planta y Equipo

El siguiente es el detalle del valor en libros de las propiedades, planta y equipos.

	Dic.2024	Dic.2023
Construcciones y Edificaciones	4.250.000.000	6.725.090.000
Maquinaría y Equipo	193.852.009	193.852.009
Equipo de Oficina	332.616.089	328.426.089
Equipo de Computación y Comunicación	561.765.858	559.915.858
Flota y Equipo de Transporte	298.466.986	298.466.986
Depreciación acumulada	-3.324.644.695	-3.178.285.669
Total Propiedades, Planta y Equipo	**2.312.056.247**	**4.927.465.273**

Al cierre del 2025, RAFAEL ANTONIO SALAMANCA registra como Propiedad, Planta y Equipo en el rubro de Construcciones y edificaciones, su sede principal.

	Construcciones y Edificaciones	Maquinaria y Equipo	Equipo de Oficina	Equipo de Cómputo y Comunicaciones	Flota y Equipo de Transporte	Total
Costo a enero 1 de 2025	4.250.000.000	193.852.009	332.616.089	561.765.858	298.466.986	5.636.700.942
Adiciones	0	0	10.550.001	56.803.674	0	67.353.675
Venta o bajas	0	0	0	0	0	0
Costo en libros a 31 de Diciembre de 2025	4.250.000.000	193.852.009	343.166.090	618.569.532	298.466.986	5.704.054.617
Depreciación acumulada a 1 de enero de 2025	-2.056.301.370	-193.852.009	-214.258.472	-561.765.858	-298.466.986	-3.324.644.695
Depreciación del periodo	-569.313.842	-33.261.609	0	0	0	-602.575.451
Venta o bajas	0	0	0	0	0	0
Depreciación acumulada a 31 de Diciembre de 2025	-2.625.615.212	-227.113.618	-214.258.472	-561.765.858	-298.466.986	-3.927.220.146
Propiedad Planta y Equipo a 31 de Diciembre de 2025	1.624.384.788	0	118.357.617	0	0	1.776.834.471

16.Propiedades de Inversión

Las Propiedades de Inversión se componen, así:

PROPIEDADES DE INVERSIÓN	Dic.2025	Dic.2024
Construcciones y Edificaciones	6.006.272.061	6.006.272.062
Total Propiedades de Inversión	**6.006.272.061**	**6.006.272.062**

RAFAEL ANTONIO SALAMANCA, registra como propiedades de inversión bienes inmuebles que ha adquirido para arrendar o para engorde. El valor de las propiedades de inversión se actualiza periódicamente mediante avalúo técnico para reflejar su valor razonable.

17.Cuentas por pagar comerciales

El saldo de las cuentas por pagar acreedores comprende:

CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR	Dic.2025	Dic.2024
Cuentas por pagar a proveedores	37.329.120.418	31.153.078.321
Costos y Gastos por Pagar	185.661.602	122.151.752
Otros	0	14.083.000
	37.514.782.020	**31.289.313.073**

Las obligaciones financieras de Rafael Antonio Salamanca se reconocen inicialmente por el valor nominal de la factura o documento de cobro equivalente, el cual representa el valor razonable de la transacción.

Posteriormente, estos saldos se mantienen al costo amortizado y se clasifican como pasivos corrientes debido a su exigibilidad a corto plazo. Dado que la base contable coincide con la base fiscal al momento de su liquidación, el reconocimiento de estos pasivos no genera diferencias temporarias ni impuesto diferido.

18.Pasivos por impuestos corrientes

Un detalle del saldo de impuestos por pagar es el siguiente:

PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	Dic.2025	Dic.2024
Provisión de Renta	9.324.628.155	4.055.801.761
Impuesto de Industria y Comercio Retenido	55.545.000	55.963.000
Retención en la Fuente por pagar	292.848.000	256.212.000
Impuesto a las Ventas por Pagar	315.372.000	285.565.000
Impuesto de Industria y Comercio por pagar	130.112.000	99.330.470
Total Impuestos por pagar	**10.118.505.155**	**4.752.872.231**

Este rubro comprende las obligaciones de corto plazo por concepto de impuestos y retenciones liquidadas de acuerdo con la normativa vigente. Las retenciones en la fuente practicadas se cancelan a la Dirección de Impuestos y Aduanas Nacionales (DIAN) y a la Secretaría de Hacienda Distrital de Bogotá en el periodo inmediatamente posterior a su causación.

El saldo correspondiente al Impuesto sobre la Renta y Complementarios representa la estimación del tributo anual del ejercicio. Cabe señalar que el valor neto a pagar por este concepto se determinará tras detraer el anticipo por retenciones en la fuente a favor de Rafael Antonio Salamanca, lo cual disminuirá efectivamente la obligación final de la vigencia.

19.Beneficios a empleados

El siguiente es un detalle de los beneficios a empleados:

BENEFICIOS A EMPLEADOS	Dic.2025	Dic.2024
Salarios por Pagar	3.164.679	0
Cesantías	131.647.213	107.210.262
Intereses a las cesantías	14.889.151	12.211.038
Vacaciones	72.401.169	49.782.415
Retenciones y aportes de nómina	13.728.190	15.951.051
Fondos de Cesantías y/o Pensiones	24.552.600	21.313.312
Total Beneficios a empleados	**260.383.002**	**206.468.078**

Rafael Antonio Salamanca reconoce y mide sus obligaciones laborales bajo la categoría de beneficios a corto plazo, los cuales comprenden salarios, prestaciones sociales y demás aportes legales derivados de la relación laboral.

Estas obligaciones se registran bajo la base contable de devengo conforme a la normatividad laboral vigente. Su clasificación como pasivo corriente se fundamenta en que su liquidación y exigibilidad se proyectan dentro de los doce (12) meses siguientes al cierre del periodo contable. Al ser beneficios de corto plazo, se miden por el valor nominal de los desembolsos esperados, sin requerir el descuento actuarial de flujos de efectivo.

20.Ingresos de actividades ordinarias

Los ingresos de actividades ordinarias están compuestos principalmente por la venta de medicamentos y productos cosméticos y médico quirúrgicos, así:

INGRESOS OPERACIONALES	Dic.2025	Dic.2024
Venta de medicamentos	271.432.494.423	235.789.278.484
Venta de productos cosméticos y médico quirúrgicos	9.128.003.589	7.731.066.724
Venta de productos lácteos	653.315.900	684.925.043
Ventas al exterior	329.857.335	745.371.299
Servicios de transporte	13.877.292	47.589.873
Arrendamiento de inmuebles	451.198.734	672.450.775
Menos: Devoluciones en ventas	-6.629.879.724	-3.613.334.430
Total Ingresos Operacionales	**275.378.867.548**	**242.057.347.768**

Los ingresos de actividades ordinarias de Rafael Antonio Salamanca se reconocen cuando se transfiere el control de los bienes o servicios al cliente, lo cual coincide generalmente con la entrega física de los productos y la emisión de la factura de venta.

1. Medición de los Ingresos
Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, que corresponde al importe nominal de la factura una vez deducidos los descuentos comerciales y las devoluciones en ventas. La gerencia asegura que los ingresos registrados representan el valor real de las transacciones, reflejando el monto que la entidad espera tener derecho a cambio de los bienes transferidos.

2. Composición
Al 31 de diciembre de 2025, los ingresos operativos ascienden a $275.378.867.548, provenientes principalmente de la comercialización de medicamentos, productos cosméticos y médico-quirúrgicos. Las devoluciones se registran en el periodo en que ocurren, afectando directamente el ingreso bruto del ejercicio.

21.Costos de Ventas

El costo de ventas ascendía a:

COSTOS DE VENTAS	Dic.2025	Dic.2024
Compra de productos para la venta	229.508.062.242	203.522.546.943
Total Costo de Ventas	**229.508.062.242**	**203.522.546.943**

El costo de ventas, que al cierre de 2025 asciende a $229.508.062.242, comprende las erogaciones por la adquisición de productos destinados a la comercialización, reconocidas bajo el principio de asociación simultáneamente con el ingreso operacional. Esta partida se mide al costo histórico bajo

el sistema de inventario permanente, utilizando el método de promedio ponderado y deduciendo los descuentos comerciales o rebajas obtenidas. No se han realizado cambios en las políticas de valoración respecto al ejercicio anterior, garantizando la comparabilidad de las cifras; asimismo, la administración asegura que los saldos reflejan el valor neto de realización.

22.Gastos Administrativos

El siguiente es un detalle de los Gastos de Administración:

	Dic.2025	Dic.2024
Gastos de personal	1.171.484.489	715.967.283
Honorarios	498.004.185	425.863.778
Impuestos	1.233.844.410	587.203.549
Arrendamientos	584.736.255	401.313.105
Contribuciones y Afiliaciones	17.473.468	0
Servicios	166.558.522	154.307.785
Gastos Legales	127.117.988	34.298.987
Mantenimiento y reparaciones	608.679.713	130.403.458
Adecuaciones e instalaciones	1.641.445	180.000
Gastos de viaje	32.851.571	1.039.100
Depreciaciones	33.261.609	242.068.007
Diversos	227.897.425	187.190.928
Deterioro Clientes	3.229.561.191	2.159.225.406
Total gastos administrativos	**7.933.112.270**	**5.039.061.386**

Los gastos de administración para el periodo 2025 ascendieron a $7.933.112.270, reflejando un incremento del 57.4% respecto al año anterior, causado principalmente por el reconocimiento del deterioro de cartera ($3.229.561.191) y el aumento en la carga tributaria operativa. Estas erogaciones, registradas bajo la base de devengo y medidas al costo histórico, incluye el fortalecimiento de la estructura de personal, así como planes intensivos de mantenimiento y reparaciones para la infraestructura operativa. La administración confirma la consistencia en la clasificación de estos rubros y resalta que la disminución en el gasto por depreciación obedece a la finalización de la vida útil de activos clave, asegurando que el total de los gastos administrativos guarda una correlación directa con la expansión del volumen de operaciones y la gestión del riesgo crediticio del ejercicio.

23.Gastos de Ventas

Los gastos de ventas comprenden los siguientes rubros:

	Dic.2025	Dic.2024
Gastos de personal	1.535.564.595	1.380.949.585
Honorarios	82.696.439	55.912.776
Impuestos	3.697.569.644	3.580.668.740
Arrendamientos	0	1.756.843
Contribuciones y Afiliaciones	149.647	0
Seguros	306.530.331	197.616.855
Servicios	2.375.865.019	2.531.535.597
Gastos Legales	15.680	103.770
Mantenimiento y reparaciones	108.171.710	8.806.676
Adecuaciones e instalaciones	9.545.000	0
Gastos de viaje	600.000	27.320.724
Diversos	288.111.784	251.106.453
Deterioro de Inventarios	53.367.043	640.960.089
Total Gastos de Ventas	**8.458.186.892**	**8.676.738.108**

Los gastos de ventas al 31 de diciembre de 2025 totalizaron $8.458.186.892, presentando una disminución del 2.5% respecto al ejercicio anterior, impulsada principalmente por la optimización en el rubro de servicios y una reducción sustancial en el reconocimiento de deterioro de inventarios, el cual pasó de $640 millones a $53 millones gracias a una gestión logística más eficiente. Estas erogaciones se miden al costo histórico bajo la base de devengo, destacándose la estabilidad en los gastos de personal e impuestos, así como un incremento en mantenimiento y reparaciones destinado a la operatividad comercial. La administración asegura que estos gastos guardan una correlación directa con la estrategia de distribución y ventas del periodo, manteniendo la consistencia en las políticas de clasificación y revelación frente al año comparativo.

24.Otros Ingresos

Los Otros Ingresos correspondían a:

	Dic.2025	Dic.2024
Intereses	301.623.606	153.096.006
Diferencia en cambio	43.555.093	63.440.469
Valorizaciones Prop Inversión	0	2.232.942.105
Recuperaciones	100.424.125	196.785.329
Recuperación gastos años anteriores	0	81.537.296

Indemnizaciones	5.133.375	0
Utilidad en venta de propiedades	0	1.234.000
Diversos	947.895	535.582.589
Total Otros Ingresos	**451.684.094**	**3.264.617.794**

Al 31 de diciembre de 2025, el rubro de Otros Ingresos asciende a $451.684.094, presentando una disminución material frente a los $3.264.617.794 registrados en 2024. Esta variación se explica principalmente por la ausencia de valorizaciones en propiedades de inversión durante el presente ejercicio, las cuales representaron el mayor flujo no operacional en el año anterior ($2.232 millones). No obstante, se destaca un incremento del 97% en los ingresos por intereses ($301.623.606), producto de la gestión eficiente de excedentes de liquidez y rendimientos financieros. Los saldos restantes corresponden a la diferencia en cambio generada por activos en moneda extranjera y a recuperaciones de recursos, rubros que se reconocen bajo la base de devengo cuando nace el derecho al cobro y se garantiza la entrada de beneficios económicos a la entidad.

25.Otros Gastos

El rubro de otros gastos está compuesto por:

	Dic.2025	Dic.2024
Gastos bancarios	22.107.709	26.410.576
Intereses	116.421	1.382.958
Diferencia en cambio	100.354.623	4.904.230
Descuentos comerciales	360.932.503	351.191.941
Gastos extraordinarios	57.722.831	58.579.034
Gastos diversos	97.803.437	81.386.036
	639.037.525	**523.854.775**

Al 31 de diciembre de 2025, el rubro de Otros Gastos totalizó $639.037.525, lo que representa un incremento del 21.9% respecto al ejercicio anterior. Este aumento se atribuye principalmente al impacto de la diferencia en cambio pasiva, la cual ascendió a $100.354.623 debido a la revaluación de obligaciones en moneda extranjera. El componente más significativo del rubro corresponde a los descuentos comerciales otorgados ($360.932.503), los cuales se mantienen estables y reflejan las políticas de pronto pago y fidelización de clientes. Estas erogaciones de carácter no operacional se reconocen bajo la base de devengo y se miden al costo histórico, incluyendo gastos bancarios, extraordinarios y diversos necesarios para el cierre de las transacciones comerciales y financieras de la entidad durante el periodo.

26.Impuesto de Renta

GASTO POR IMPUESTO DE RENTA	Dic.2025	Dic.2024
Provisión para Obligaciones Fiscales	9.394.677.571	10.470.439.787
Impuesto de renta diferido	0	-186.392.724
Total Gasto por impuesto de Renta	**9.394.677.571**	**10.284.047.063**

Corresponde al gasto reconocido por concepto de impuesto anual sobre la Renta, que se pagará a la Dirección de Impuestos y Aduanas Nacionales en el siguiente período.

27.Hechos Ocurridos después del periodo sobre el cual se informa

Entre el 31 de diciembre de 2025 y la fecha de emisión de los presentes estados financieros, no se presentaron hechos o eventos de carácter financiero, económico o legal que pudieran afectar de manera significativa la situación financiera o los resultados de las operaciones de Rafael Antonio Salamanca, o que requieran ser revelados o ajustados en los estados financieros del periodo actual.