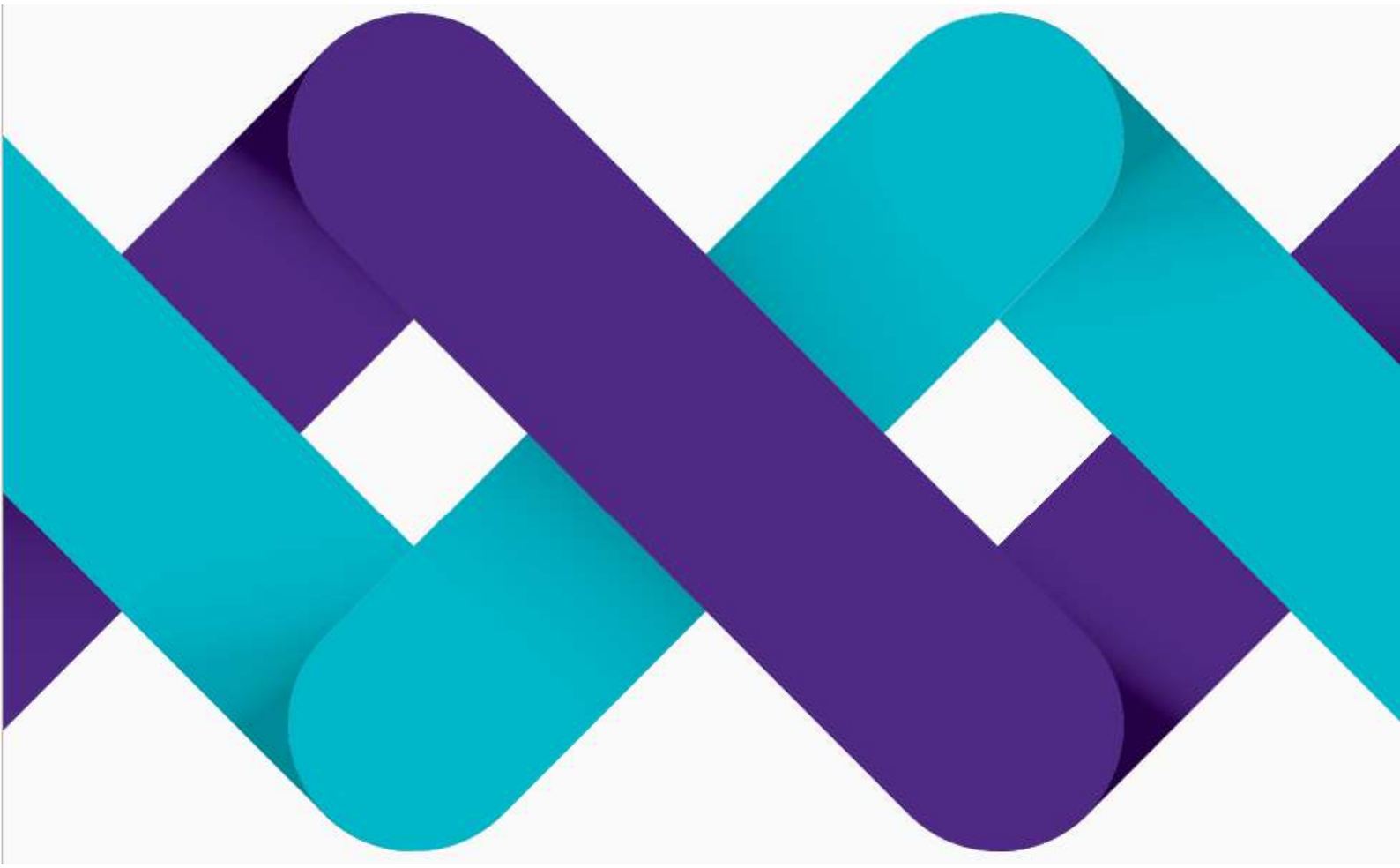
Estados Financieros Individuales al 31 de diciembre de 2020 e Informe del Revisor Fiscal

KAIKA S.A.S.

Con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2019



Contenido

	Página
Informe del Revisor Fiscal	3
Certificación de Estados Financieros	8
Estado de Situación Financiera	10
Estado del Resultado	11
Estado de Cambios en el Patrimonio	12
Estado de Flujos de Efectivo	13
Políticas Contables y Notas Explicativas a Los Estados Financieros Individuales	14

Informe del Revisor Fiscal

Servicios de Auditoría y Consultoría de Negocios S.A.S.

NIT 800.174.750-4
Calle 102A No. 47A – 09
Bogotá D.C. Colombia
T +57 1 705 9000
F +57 1 622 6614
E info@co.gt.com

A la Asamblea General de Accionistas de KAIKA S.A.S.

Opinión

He auditado los estados financieros individuales de la sociedad **Kaika S.A.S.**, (en adelante la Compañía) los cuales comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2020, el estado del resultado, el estado de cambios en el patrimonio y el estado de flujos de efectivo, correspondientes al ejercicio anual terminado en dicha fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En mi opinión, los estados financieros mencionados en el párrafo anterior, tomados fielmente de los libros de contabilidad y adjuntos a este informe, presentan razonablemente, en todos los aspectos de importancia material, la situación financiera de **Kaika S.A.S.**, al 31 de diciembre de 2020, así como los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo correspondientes al ejercicio anual terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera Grupo 2 NIIF para Pymes.

Fundamento de la opinión

He llevado a cabo mi auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría. Mi responsabilidad, de acuerdo con dichas normas, se describe más adelante en la sección de mi informe titulada *Responsabilidades del Revisor Fiscal en relación con la auditoría de los estados financieros*.

Soy independiente de la Compañía y he cumplido con los requerimientos de ética y demás responsabilidades aplicables en Colombia, para la auditoría de los estados financieros. Considero que la evidencia de auditoría que he obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para la opinión que expresé anteriormente.

© 2021 Servicios de Auditoría y Consultoría de Negocios S.A.S. Todos los derechos reservados.
'Grant Thornton' se refiere a la marca bajo la cual las firmas miembro de Grant Thornton prestan servicios de auditoría, impuestos y consultoría a sus clientes y/o se refiere a una o más firmas miembro, según lo requiera el contexto Grant Thornton International Ltd (GTIL) y las firmas miembro no forman una sociedad internacional. GTIL y cada firma miembro es una entidad legal independiente. Los servicios son prestados por las firmas miembro. GTIL no presta servicios a los clientes. GTIL y sus firmas miembro no se representan ni obligan entre sí y no son responsables de los actos u omisiones de las demás.

Responsabilidades de la Dirección y los responsables del gobierno de la Compañía en relación con los estados financieros

La Dirección de la Compañía es responsable de: a) La preparación y presentación de los estados financieros adjuntos y sus notas explicativas, de conformidad con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera Grupo 2 NIIF Pymes; b) La supervisión del proceso de información financiera; c) La valoración de la capacidad de la Compañía de continuar como empresa en funcionamiento, haciendo las revelaciones apropiadas y utilizando el principio contable de negocio en marcha; excepto, si la Dirección tiene intención de liquidar la Compañía o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista; y d) Diseñar, implementar y mantener el control interno relevante, para la preparación y presentación de estados financieros, para que estén libres de errores de importancia relativa, ya sea por fraude o error, así como, de seleccionar y aplicar políticas contables apropiadas y establecer estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

Responsabilidades del Revisor Fiscal en relación con la auditoría de los estados financieros

Mi objetivo es obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contenga mi opinión. El concepto de seguridad razonable representa un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría, realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, siempre detecte una incorrección material cuando exista. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, apliqué mi juicio profesional y mantuve una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

a. Identifiqué y valoré los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debida a fraude o error; diseñé y apliqué procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos; y obtuve evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para mi opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debida a fraude, es más elevado que en el caso de una incorrección material debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del control interno.

b. Evalué lo adecuado de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Dirección.

c. Concluí sobre lo adecuado de la utilización por parte de la Dirección, del principio contable de empresa en funcionamiento y, basándome en la evidencia de auditoría obtenida, concluí sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como empresa en funcionamiento. Si hubiere concluido que existe una incertidumbre material, hubiera requerido llamar la atención en mi informe sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones eran adecuadas o no, para expresar mi correspondiente opinión.

d. Mis conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de mi informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento. Me comuniqué con los responsables del gobierno de la Compañía en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría y los hallazgos significativos identificados, así como cualquier deficiencia significativa del control interno establecidas en el transcurso de la auditoría.

Opinión sobre si hay y son adecuadas las medidas de control interno y el cumplimiento de otros requerimientos legales y reglamentarios

El Código de Comercio y otras disposiciones legales establecen la obligación de pronunciarme sobre: a) Si los actos de los administradores de la Sociedad se ajustan a los estatutos y a las órdenes o instrucciones de la Asamblea; b) Si la correspondencia, los comprobantes de las cuentas y los libros de actas y de registro de acciones, en su caso, se llevan y se conservan debidamente; c) Si hay y son adecuadas las medidas de control interno, de conservación y custodia de los bienes de la Sociedad y de terceros que estén en su poder; d) Si el informe de gestión de la Administración guarda la debida concordancia con los estados financieros separados; e) Si la Compañía ha efectuado la liquidación y pago oportuno al Sistema de Seguridad Social Integral; y f) Si los administradores dejaron constancia en el informe de gestión, de que no entorpecieron la libre circulación de las facturas de sus proveedores de bienes y servicios.

En cumplimiento de este mandato legal, realicé las pruebas de auditoría que consideré necesarias en las circunstancias, entre otras, las siguientes: a) Lectura de actas de Asamblea General de Accionistas y de Junta Directiva y seguimiento al cumplimiento de sus órdenes o instrucciones por parte de los administradores de la Compañía; b) Revisión y seguimiento del cumplimiento que los administradores de la Compañía hicieron de los estatutos; c) Revisión de los procedimientos para el manejo de la correspondencia, los comprobantes de las cuentas y los libros de actas y de registro de acciones; d) Revisión del grado de cumplimiento por parte de los administradores, de las normas legales relacionadas con la elaboración de los estados financieros, la contratación de personal y la elaboración y presentación de las declaraciones tributarias; y e) Revisión de lo adecuado de las medidas de control interno tomadas por la Compañía para la conservación y custodia de los bienes de la Sociedad y de terceros en su poder. Considero que los procedimientos realizados para mi evaluación, son una base suficiente para expresar la conclusión que manifiesto más adelante.

Las medidas de control interno, de conservación y custodia de los bienes de la Compañía y de terceros, son procesos efectuados por los encargados del gobierno corporativo, la administración y demás personal, establecidas, entre otras razones, para proveer una seguridad razonable en relación con la preparación de información financiera confiable, el cumplimiento de las normas legales e internas y el logro de un alto nivel de efectividad y eficiencia en las operaciones.

Las medidas de control interno, de conservación y custodia de los bienes de la Compañía y de terceros en su poder, incluyen políticas y procedimientos que: a) 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; b) Proveen razonable seguridad de que las transacciones son registradas en lo necesario, para permitir la preparación de los estados financieros de acuerdo con el marco técnico normativo aplicable y que los ingresos y desembolsos de la Compañía están siendo tramitados de acuerdo con las autorizaciones de la administración y de aquellos encargados del gobierno corporativo; c) Proveen seguridad razonable en relación con la prevención, detección y corrección oportuna de transacciones no autorizadas y el uso o disposición de los activos de la Compañía, que puedan tener un efecto importante en los estados financieros; y d) Garantizan el cumplimiento de la normatividad legal que afecte a la Compañía, así como de los estatutos y de los órganos de administración y el logro de los objetivos propuestos por la administración, en términos de eficiencia y efectividad organizacional.

Debido a limitaciones inherentes, incluida la posibilidad de colusión u omisión de las medidas de control interno por la administración, las medidas de control interno pueden no prevenir o detectar y corregir los errores importantes. También, las proyecciones de cualquier evaluación o efectividad de las medidas de control interno de periodos futuros, están sujetas al riesgo de que tales medidas lleguen a ser inadecuadas, debido a cambios en las condiciones o que el grado de cumplimiento se pueda deteriorar.

Conclusión

Con base en mi revisión, la evidencia obtenida del trabajo realizado descrito anteriormente y sujeto a las limitaciones inherentes planteadas, en mi condición de Revisor Fiscal informo que durante el año 2020:

a) La Compañía llevó su contabilidad conforme a las normas legales y a la técnica contable; las operaciones registradas en los libros se ajustaron a los estatutos y a las decisiones de la Asamblea de Accionistas.

b) La correspondencia, los comprobantes de las cuentas y los libros de actas y de registro de acciones se llevaron y se conservaron debidamente.

c) Existen y son adecuadas las medidas de control interno, de conservación y custodia de los bienes de la Compañía y de terceros que están en su poder.

d) El informe de gestión que la Dirección presenta a consideración del máximo órgano social, guarda la debida concordancia con los estados financieros y sus notas explicativas.

e) La Compañía ha efectuado la liquidación y pago oportuno al Sistema de Seguridad Social Integral.

f) No tengo evidencia de restricciones impuestas por la Administración de la Compañía a la libre circulación de las facturas de sus vendedores o proveedores de bienes y servicios.

Otros asuntos

Los estados financieros al y por el año terminado el 31 de diciembre de 2019, que se presentan exclusivamente para fines comparativos, fueron auditados por otro Revisor Fiscal en cuyo informe, de fecha 16 de marzo de 2020, expresó una opinión sin salvedades.



DIANA EDITH BELTRÁN ÁVILA
Revisora Fiscal
Tarjeta Profesional No. 132636-T
Designada por Servicios de Auditoría y Consultoría de Negocios S.A.S.

19 de marzo de 2021
Bogotá, D.C., Colombia

2021 - 1562

Certificación de Estados Financieros

Humberto Javier Durán Cortés Representante Legal y **Alexandra Bogoyá Puentes** en calidad de Contadora de **Kaika S.A.S.,** declaramos que los estados financieros: Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre de 2020 con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2019, Estado de Resultados, Estado de Cambios en el Patrimonio, Estado de Flujos de Efectivo, junto con sus notas explicativas por los años terminados en esas fechas, se elaboraron con base en el Marco Técnico Normativo vigente que adoptó las NIIF para Pymes vigente a la fecha para los preparadores de información financiera que conforman el grupo 2, asegurando que presentan razonablemente la situación financiera al 31 de diciembre de 2020, los resultados de sus operaciones y los cambios en el patrimonio y en la situación financiera y los flujos de efectivo, por los años terminados en esas fechas..

También confirmamos que:

Las cifras incluidas en los mencionados estados financieros y en sus notas explicativas fueron fielmente tomadas de los libros de contabilidad de **KAIKA S.A.S.**

a. No ha habido irregularidades que involucren a miembros de la administración que puedan tener efecto de importancia material sobre los Estados Financieros enunciados o en sus notas explicativas.

b. Aseguramos la existencia de activos y pasivos cuantificables, así como sus derechos y obligaciones registrados de acuerdo con cortes de documentos, acumulación y compensación contable de sus transacciones en el año terminado el 31 de diciembre de 2020 y evaluados bajo métodos de reconocido valor técnico.

c. Confirmamos la integridad de la información proporcionada, respecto a que todos los hechos económicos han sido reconocidos en los Estados Financieros enunciados y en sus notas explicativas.

d. Los hechos económicos se han registrado, clasificado, descrito y revelado dentro de los Estados Financieros enunciados o en sus notas explicativas incluyendo los gravámenes y restricciones de los activos, pasivos reales y contingencias, así como también las garantías que se han dado a terceros.

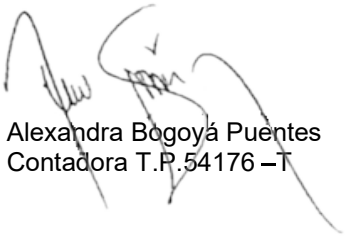
e. La información contenida en los formularios de autoliquidación de aportes al sistema general de seguridad social integral es correcta, de acuerdo a las disposiciones legales, **KAIKA S.A.S.**, no se encuentra en mora por concepto de aportes al sistema mencionado.

f. No ha habido hechos posteriores al 31 de diciembre de 2020 que requieran ajuste o revelación en los Estados Financieros o en sus notas explicativas.

Cordialmente,



Humberto Javier Durán Cortés
Representante Legal



Alexandra Bogoyá Puentes
Contadora T.P.54176 –T

Bogotá D.C., 19 de marzo 2021

Estado de Situación Financiera

Al 31 de diciembre de 2020
Con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2019
(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)

	Notas	2020	2019
ACTIVOS			
Activos corrientes			
Efectivo y equivalentes al efectivo	**6**	**2.147.998**	1.114.837
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar	**8**	**11.317.480**	11.692.173
Activos por impuestos corrientes	**9**	**52.707**	139.818
Inventarios	**10**	**9.105.406**	9.559.299
Otros activos no financieros	**12**	**8.354**	20.584
Total activos corrientes		**22.631.945**	22.526.711
Activos no corrientes			
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar	**7.1 - 8**	**499.754**	560.009
Propiedades, planta y equipo	**11**	**1.793.553**	1.624.828
Activos por impuestos diferidos	**16**	**195.550**	162.682
Total activos no corrientes		**2.488.857**	2.344.519
Total activos		**25.120.802**	24.874.230
PASIVOS Y PATRIMONIO			
Pasivos corrientes			
Obligaciones financieras	**13**	**2.021.908**	5.033.142
Proveedores	**14**	**5.154.661**	4.341.045
Cuentas por pagar	**14**	**3.459.280**	1.373.512
Pasivos por impuestos corrientes	**15**	**1.020.527**	1.698.882
Beneficios a empleados	**14**	**773.828**	684.041
Ingresos recibidos por anticipado	**14**	**1.872.289**	732.721
Total pasivos corrientes		**14.302.493**	13.863.343
Pasivos no corrientes			
Obligaciones financieras	**13**	**784.755**	-
Provisiones	**17**	**55.719**	74.000
Pasivo por impuestos diferidos	**16**	**375.358**	377.180
Total pasivos no corrientes		**1.215.832**	451.180
Total pasivos		**15.518.325**	14.314.523
Patrimonio			
Patrimonio de los accionistas, según estado adjunto	**18**	**9.602.477**	10.559.707
Total patrimonio		**9.602.477**	10.059.707
Total pasivos y patrimonio		**25.120.802**	24.874.230

Humberto Javier Duran Cortes
Representante Legal
(Ver Certificación adjunta)

Alexandra Bogoyá Puentes
Contador T. P. No. 54176-T
(Ver Certificación adjunta)

Diana Edith Beltrán Ávila
Revisora Fiscal T P No. 132636-T
Designada por Servicios de Auditoría
y Consultoría de Negocios S.A.S.
(Ver Informe adjunto)

Estado del Resultado

Por el período comprendido del 1 de enero y el 31 de diciembre de 2020
Con cifras comparativas con el período comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2019
(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)

	Notas	2020	2019
Ingresos de actividades ordinarias	**19**	**39.778.314**	36.652.287
Costo de ventas	**20**	**(23.002.151)**	(21.200.478)
Ganancia bruta		**16.776.163**	15.451.809
Otros ingresos		**61.040**	107.357
Gastos de ventas y distribución	**22**	**(8.082.132)**	(7.380.101)
Gastos de administración	**21**	**(2.731.351)**	(3.117.164)
Otros gastos		**(374.177)**	(161.839)
Ingresos financieros	**23**	**1.118.665**	897.972
Costos financieros	**23**	**(2.608.242)**	(1.708.621)
Ganancia antes de impuestos		**4.159.966**	4.089.412
Gasto por impuesto a la renta	**15**	**(1.439.636)**	(1.551.812)
Ingreso impuestos diferido	**15**	**34.689**	98.101
Ganancia neta del periodo		**2.755.019**	2.635.702

Humberto Javier Duran Cortes
Representante Legal
(Ver Certificación adjunta)

Alexandra Bogoyá Puentes
Contador T. P. No. 54176-T
(Ver Certificación adjunta)

Diana Edith Beltrán Ávila
Revisora Fiscal T. P. No. 132636-T
Designada por Servicios de Auditoría
y Consultoría de Negocios S.A.S.
(Ver Informe adjunto)

Estado de Cambios en el Patrimonio

Por el período comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2020
Con cifras comparativas con el período comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2019
(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)

	Capital emitido	Otras reservas	Ganancias acumuladas	Resultado del ejercicio	Total patrimonio
Saldo al 31 de diciembre de 2018	2.869.683	2.166.993	940.007	1.947.322	**7.924.005**
Traslado de resultados			1.947.322	(1.947.322)	0
Ganancia neta del periodo				2.635.702	**2.635.702**
Saldo al 31 de diciembre de 2019	**2.869.683**	**2.166.993**	**2.887.329**	**2.635.702**	**10.559.707**
Traslado de resultados			**2.635.702**	**(2.635.702)**	**0**
Apropiaciones		**870.775**			**870.775**
Dividendos decretados			**(4.583.024)**		**(4.583.024)**
Ganancia neta del periodo				**2.755.019**	**2.755.019**
Saldo al 31 de diciembre de 2020	**2.869.683**	**3.037.768**	**940.007**	**2.755.019**	**9.602.477**

Humberto Javier Duran Cortes
Representante Legal
(Ver Certificación adjunta)

Alexandra Bogoyá Puentes
Contador T. P. No. 54176-T
(Ver Certificación adjunta)

Diana Edith Beltrán A.
Revisora Fiscal T.P. No.132636-T
Designada por Servicios de Auditoría y Consultoría de Negocios S.A.S.
(Ver Informe adjunto)

Estado de Flujos de Efectivo

Por el período comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2020
Con cifras comparativas con el período comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2019
(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)

	2020	2019
Flujos de efectivo por actividades de operación:		
Ganancia neta del año	**2.755.019**	2.635.702
Ajustes por ingresos y gastos que no requieren uso de efectivo:		
Depreciación	**104.744**	90.336
Impuesto diferido (ingreso)	**(34.689)**	(98.101)
Provisión de renta	**1.439.636**	1.551.812
Provisión por garantías	**55.719**	
Retiro Activos Fijos	**0**	1.485
Cambios en activos y pasivos, netos		
Disminución (Aumento) de cuentas comerciales por cobrar y otros	**374.693**	(2.503.558)
Disminución (Aumento) de activo por impuestos corrientes	**87.111**	(130.764)
Disminución (Aumento) de inventario	**453.893**	(361.766)
Disminución (Aumento) de otros activos no financieros	**12.230**	(20.584)
Aumento (Disminución)de proveedores	**813.616**	(667.739)
(Disminución) Aumento de cuentas por pagar	**(2.085.768)**	814.639
(Disminución) de pasivos por Impuestos corrientes	**(678.355)**	(1.124.743)
Aumento de beneficios a empleados	**89.787**	101.544
Aumento (Disminución) de ingresos recibidos por anticipado	**1.139.568**	(357.701)
Efectivo neto generado (utilizado) por actividades de operación	**4.527.204**	(69.438)
Flujos de efectivo por actividades de inversión:		
Disminución (Incremento) de deudores a largo plazo	**60.255**	(169.362)
Adquisición de propiedad, planta y equipo	**(251.364)**	(134.262)
Aumento de provisiones	**18.281**	o
Distribución de dividendos	**(1.113.908)**	(1.695.245)
Efectivo neto (utilizado) en actividades de inversión	**(1.286.736)**	(1.998.869)
Flujos de efectivo por actividades de financiación:		
(Disminución) Aumento de obligaciones financieras	**(2.207.307)**	1.846.936
Efectivo neto (utilizado) generado por actividades de financiación	**(2.207.307)**	1.846.936
Aumento (Disminución) neto en el efectivo y equivalentes de efectivo	**1.033.161**	(221.371)
Efectivo y equivalentes al efectivo al comienzo del periodo	**1.114.837**	1.336.208
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del período	**2.147.998**	1.114.837

Humberto Javier Duran Cortes
Representante Legal
(Ver Certificación adjunta)

Alexandra Bogoyá Puentes
Contador T. P. No. 54176-T
(Ver Certificación adjunta)

Diana Edith Beltran A.
Revisor Fiscal TPNo.132636-T
Designada por Servicios de Auditoría y Consultoría de Negocios S.A.S.
(Ver Informe adjunto)

Políticas contables y notas explicativas a los estados financieros individuales

Al 31 de diciembre de 2020
Con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2019
(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)

Nota 1. Información general de la Compañía

La Compañía Kaika SAS es una sociedad por acciones radicada en Colombia. El domicilio de su sede social y principal es la ciudad de Bogotá. El término de su duración expira el 31 de Diciembre de 2030.

Sus actividades principales son la comercialización y prestación de servicio técnico especializado en equipos médicos, quirúrgicos, de laboratorio, investigación, docencia e industria de las más prestigiosas casas fabricantes del mundo.

Negocio en marcha

Al preparar los estados financieros la gerencia ha evaluado la capacidad que tiene Kaika S.A.S para continuar en funcionamiento, considerando toda la información disponible sobre el futuro, que cubre al menos los doce meses siguientes a partir de la fecha sobre la que se informa, sin limitarse a dicho periodo, concluyendo que la compañía tendrá continuidad en su operación y no tendrá cambios significativos en las cifras de los estados financieros, las cuales han sido determinadas bajo el principio de negocio en marcha.

Efectos del Covid 19 en la operación de la Compañía durante 2020

La Compañía no se vio afectada negativamente en su operación por la situación generada a nivel global por la pandemia del Covid 19, la dirección ha hecho una proyección de la operación y de sus flujos de caja para los siguientes doce meses y de acuerdo con estos resultados, no se espera que se incumplan los compromisos adquiridos o se afecte la hipótesis de negocio en marcha de la Compañía.

Nota 2. Declaración de cumplimiento con las NIIF para Pymes

Los estados financieros individuales de la Compañía Kaika SAS, correspondientes a los años terminados el 31 de diciembre de 2020 y 2019 han sido preparados de acuerdo con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera adoptadas en Colombia (NCIF), establecidas en la Ley 1314 de 2009, para preparadores de la información financiera pertenecientes al Grupo 2, reglamentadas por el Decreto Único Reglamentario 2420 de 2015 modificado por el Decreto 2496 de 2015. Las NCIF se basan en la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (International Accounting Standards Board – IASB). La norma de base corresponde a la traducida al español y emitida al 31 de diciembre de 2015 por el IASB.

Notas 3. Resumen de políticas contables significativas

3.1. Consideraciones generales

Las principales políticas contables que se han utilizado en la preparación de estos estados financieros se resumen a continuación:

3.2. Moneda

3.2.1. Moneda funcional y de presentación

Moneda funcional pesos

La moneda funcional de la Compañía es el peso colombiano dado que es la moneda del entorno económico principal en el que genera y usa el efectivo. Por lo tanto, la Compañía maneja sus registros contables en dicha moneda, la cual, a su vez, es la usada para la presentación de los estados financieros.

3.2.2. Transacciones y saldos en moneda extranjera

Las operaciones con monedas extranjeras se convierten a pesos colombianos utilizando los tipos de cambio prevalecientes en las fechas de las operaciones (tipo de cambio spot). Las ganancias y pérdidas cambiarias resultantes de la liquidación 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 por diferencia en cambio. El tipo de cambio peso dólar al 31 de diciembre de 2020 fue de $3.432,50 por cada US$ 1 (2019 - $3.277,14 por cada US$ 1) y el tipo de cambio promedio peso dólar del año 2020 fue de $3.693,36 por cada US$ 1 (2019 - $3.281,09 por cada US$ 1).

3.3. Efectivo y equivalentes al efectivo

Se incluye dentro del efectivo todos los dineros que la Compañía tiene disponibles para su uso inmediato en caja, cuentas corrientes y cuentas de ahorro y se mantienen a su valor nominal.

Se incluyen en los equivalentes al efectivo las inversiones con vencimiento menor a tres meses, de gran liquidez y que se mantienen para cumplir compromisos de pago a corto plazo. Se valoran a los precios de mercado.

3.4. Instrumentos financieros

3.4.1. Cuentas por cobrar

Las ventas se realizan con condiciones de crédito normales sin devengar intereses, y las cuentas por cobrar se reconocen inicialmente a su precio de transacción. Posteriormente se miden a costo amortizado utilizando el método de interés efectivo, menos el deterioro acumulado.

Cuando existe evidencia objetiva de que los montos registrados de las cuentas por cobrar no son recuperables, la pérdida por deterioro se reconoce en resultados.

3.4.2. Obligaciones financieras

Las obligaciones financieras se reconocen cuando la Compañía recibe el producto del préstamo. Se miden en su reconocimiento inicial a su valor nominal, neto de los costos incurridos en la transacción. En su medición posterior, se valoran al costo amortizado con base en la tasa de interés efectiva de la deuda. Cualquier diferencia entre cada valoración, se reconoce como gastos financieros.

Las obligaciones financieras se retiran del pasivo cuando se pagan, liquidan, o expiran.

3.4.3. Proveedores y cuentas por pagar

Los proveedores y cuentas por pagar corresponden a obligaciones pactadas en condiciones de crédito normales y no tienen intereses. Se reconocen cuando la Compañía ha adquirido una obligación generada al recibir los riesgos y beneficios de bienes comprados o al recibir los servicios acordados, midiéndolos por el valor acordado con el proveedor. Posteriormente se miden al costo amortizado.

3.4.4. Retiro de los activos financieros

Los activos financieros se retiran de los estados financieros cuando los derechos contractuales a recibir los flujos de efectivo del activo expiran, o cuando el activo financiero y sustancialmente todos los riesgos y beneficios han sido transferidos. Usualmente, esto ocurre cuando se recibe el dinero producto de la liquidación del instrumento o por el pago del saldo deudor.

Si la Compañía no transfiere ni retiene substancialmente todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control del activo transferido, reconoce su participación en el activo y la obligación asociada por los montos que tiene que pagar. Si retiene sustancialmente todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad de un activo financiero transferido, continúa reconociendo el activo financiero y también reconoce un préstamo colateral por los ingresos recibidos.

La diferencia entre el valor en libros del activo financiero y el valor de la contraprestación recibida y por recibir se reconoce en los resultados.

3.4.5. Deterioro de valor de los activos financieros

Todos los activos financieros, excepto aquellos que se llevan a valor razonable con cambios en resultados, se revisan por deterioro al menos al final de cada año para determinar si existe evidencia objetiva de su deterioro.

Las cuentas por cobrar significativas se consideran para el análisis de deterioro de manera individual cuando están vencidas o cuando existe evidencia objetiva de que un cliente caerá en incumplimiento como resultado de uno o más eventos que ocurrieron después del reconocimiento inicial del activo que tienen impacto en los flujos de efectivo futuros estimados del saldo de la deuda. Las demás cuentas por cobrar se analizan de manera colectiva agrupándolas según características de riesgo crediticio similares.

Si hay evidencia objetiva de que una pérdida por deterioro se ha incurrido, se estiman los flujos de efectivo futuros a recuperar mediante un análisis y proyección que considera la probabilidad de deterioro y la estimación del valor que no se recuperará basados en el análisis de todos los factores que afectan el activo financiero. Cuando el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados a recuperar, descontados utilizando la tasa de interés efectivo original del activo es menor al valor en libros del activo financiero se reconoce una pérdida por deterioro en una subcuenta del activo con cargo al resultado de periodo.

Si en un período posterior, el valor de la pérdida por deterioro disminuye como consecuencia de un evento ocurrido después de que el deterioro fue reconocido, la reversión de la pérdida por deterioro se reconoce en resultados.

3.5. Inventarios

Los criterios técnicos definidos por KAIKA S.A.S. para valorar sus inventarios han tomado como referencia la sección 13 de las NIIF para Pymes.

KAIKA S.A.S. reconoce el inventario cuando tiene el control del mismo, espera que proporcione beneficios económicos futuros y su costo puede ser medido de forma fiable; para el caso de las importaciones, se reconocerá a la tasa representativa del mercado de la fecha en la que se obtiene el control, independiente de su fecha de facturación, teniendo en cuenta el término de negociación incoterms para la trasferencia de riesgos y ventajas significativos inherentes al bien, los tipos de negociación que realiza la compañía son FCA, EXW, y FOB. Los inventarios incluyen: equipos quirúrgicos, hospitalarios, oftálmicos, de laboratorio e industriales.

El costo de adquisición de los inventarios comprende el precio de compra, impuestos no recuperables, los transportes, el almacenamiento y otros costos directamente atribuibles a la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la gerencia, los costos por financiación no serán incluidos como un costo a capitalizar sino que serán llevados directamente al resultado de acuerdo con la sección 25 Costos por préstamos de las NIIF para Pymes.

La forma de cálculo del costo para producto es el costo promedio ponderado, el cual se determina del promedio ponderado del inventario poseído al principio del período, y del costo de los mismos artículos comprados durante el período.

Los inventarios se valoran inicialmente al costo, la medición posterior se mide al costo o al valor neto realizable, según cuál sea el menor. La estimación del valor neto realizable se basa en la información más fiable que disponga la compañía, acerca del importe por el que se espera realizar los inventarios (precio estimado de venta menos los gastos estimados de comercialización, venta o distribución). La Compañía realiza una evaluación del valor neto de realización de los inventarios al final de cada ejercicio, registrando una estimación con cargo a resultados cuando éstos se encuentran sobrevalorados.

Para realizar la estimación de los gastos de comercialización, venta y distribución, la compañía tomara el promedio de los gastos correspondientes a comisiones, fletes, instalaciones y todos los gastos necesarios para realizar la venta del año, teniendo en cuenta una estimación para cada línea de negocio.

Los inventarios son reconocidos como gastos del período de manera simultánea con el ingreso ordinario reconocido por la venta, para los inventarios en demostración.

Los equipos entregados en demostración continuaran siendo reconocidos como inventario, ya que no se trasfiere los riesgos significativos inherentes al bien hasta el momento de concretar una venta.

El importe de cualquier rebaja de valor, hasta alcanzar el valor neto realizable, así como todas las demás pérdidas en los inventarios, será reconocido en el período en que ocurra la rebaja o la pérdida. KAIKA S.A.S. retira de sus inventarios los productos cuando no existe expectativa de beneficio económico futuro o reconoce las provisiones para ajustarlos al valor neto realizable si este es menor que el costo, afectando el costo de ventas o los gastos de ventas en el período en el cual se genera el exceso del costo sobre el valor neto realizable. Estas provisiones pueden ser reversadas acreditando los resultados cuando la situación de deterioro desaparece.

La gerencia evalúa anualmente el deterioro de los inventarios, el cual puede originarse por vencimiento de algunas referencias, en la disminución del valor de mercado, daños físicos o pérdida de su calidad o cualquier otra circunstancia que indique una pérdida del valor recuperable de los inventarios frente a su valor en libros utilizable en el propósito del negocio; todos estos indicios de deterioro son tenidos en cuenta al momento de realizar el conteo físico del período.

3.6. Propiedades, planta y equipo

Los criterios técnicos definidos por KAIKA S.A.S. para reconocer sus propiedades planta y equipo han tomado como referencia la sección 17 de las NIIF para Pymes.

Las propiedades planta y equipo se reconocen en el estado de situación financiera solo cuando es probable que los beneficios económicos futuros asociados con los elementos vayan a fluir a la compañía y el costo del elemento pueda determinarse de forma fiable. Los elementos de propiedades planta y equipo comprenden: terrenos, construcciones y edificaciones, maquinaria y equipo, muebles y enseres, equipo de cómputo y comunicación, flota y equipo de transporte; las mejoras en propiedades ajenas podrán ser propiedad planta y equipo cuando cumplan los criterios para ser reconocidos como estos elementos.

En el reconocimiento inicial del costo de los elementos de propiedad planta y equipo comprenden: su precio de adquisición, los impuestos indirectos no recuperables que recaigan sobre la adquisición, cualquier descuento o rebaja en el precio y todos los costos directamente atribuibles a la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la gerencia; en caso de requerir costos por desmantelamiento se reconocerá el valor presente de esa obligación futura como un mayor valor del activo, los costos por financiación no serán incluidos como un costo a capitalizar sino que serán llevados directamente al resultado de acuerdo con la sección 25 Costos por préstamos de las NIIF para Pymes.

La depreciación se calcula sobre el importe depreciable del activo, utilizando el método de línea recta con base en las siguientes vidas útiles:

Clase de activo	Vida útil en años
Edificaciones	40-70
Maquinaria y equipo	10-20
Vehículos	7-10
Equipos de Telecomunicaciones	5
Muebles y enseres	10-20
Equipos de Computo	5
Equipo de Oficina	10

Anualmente se revisa la vida útil y el valor residual de los activos, y si existen cambios significativos, se revisa la depreciación de forma prospectiva, para reflejar las nuevas expectativas.

Las erogaciones por reparaciones menores, mantenimiento normal de los activos y todas aquellas actividades que mantienen el servicio y capacidad de uso del activo en condiciones normales se cargan a gastos del período.

El valor en libros de un elemento de propiedades, planta y equipo se retira de los activos cuando se vende o cede a un tercero transfiriendo los riesgos y beneficios y/o cuando no se espere obtener beneficios económicos futuros por su uso o venta. Las ganancias o pérdidas que se deriven del retiro se reconocen en resultados como parte de "otros ingresos u otros gastos', según corresponda.

3.7. Activos intangibles

Los activos intangibles son programas informáticos adquiridos que se miden al costo menos la depreciación acumulada y las pérdidas por deterioro acumuladas. Se amortizan por el método de línea recta utilizando las siguientes vidas útiles:

Clase de activo	Vida útil en años
Licencias de software	1-3

Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la vida útil o valor residual del activo intangible, se revisa la amortización de ese activo de forma prospectiva, para reflejar las nuevas expectativas.

3.8. Deterioro del valor de los activos no financieros

Al cierre de cada año, la Compañía evalúa si existe algún indicio de deterioro del valor de algún activo individual en la medida en que éste genere flujos de efectivo de manera independiente, o unidades generadoras de efectivo. Si existen indicios de un posible deterioro del valor, se estima y compara el valor recuperable de cualquier activo afectado (o unidades generadoras de efectivo) con su valor en libros con excepción de la plusvalía. Si el valor recuperable estimado es inferior al costo neto en libros del activo (individual o unidad generadora de efectivo), se reduce su valor en libros al valor recuperable estimado, y se reconoce una pérdida por deterioro del valor, la cual se contabilizada en los resultados como gastos o mediante una disminución del superávit por revaluación de activos, en caso de existir.

Si una pérdida por deterioro del valor se revierte posteriormente, el valor en libros del activo (o unidad generadora de efectivo) se incrementa hasta la estimación revisada de su valor recuperable, sin superar el valor que habría sido determinado si no se hubiera reconocido ninguna pérdida por deterioro de valor del activo en años anteriores. Una reversión de una pérdida por deterioro de valor se reconoce inmediatamente en resultados.

3.9. Arrendamientos

La Compañía actuando como arrendataria clasifica un arrendamiento como financiero si se le transfiere sustancialmente todos los riesgos y beneficios relacionados con la propiedad del activo arrendado. Por lo tanto, al inicio del arrendamiento se reconoce un activo (propiedades, planta y equipo, activos intangibles o propiedades de inversión, según corresponda) al valor razonable del activo arrendado o, si es menor al valor presente de los pagos mínimos del arrendamiento. Un valor similar se reconoce como un pasivo de arrendamiento financiero dentro de las obligaciones financieras.

Los pagos del arrendamiento se reparten entre la carga financiera y la reducción de la obligación del arrendamiento, para así conseguir una tasa de interés constante sobre el saldo restante del pasivo. La carga financiera se reconoce como gastos financieros en el estado de resultados.

Para los activos mantenidos en arrendamiento financiero se les aplica las políticas de la misma forma que para los activos que son propiedad de la Compañía.

El resto de los arrendamientos se tratan como arrendamientos operativos, procediendo a reconocer las cuotas pactadas en el resultado del periodo de forma lineal a lo largo del plazo del arrendamiento.

3.10. Impuesto a la renta

El gasto de impuesto reconocido en los resultados del período incluye la suma de los impuestos corrientes por concepto del impuesto la renta corriente y la sobretasa al impuesto de renta y complementario, y el impuesto diferido. El impuesto a la renta corriente y la sobretasa de renta se calculan con base en la renta líquida, usando las leyes tributarias promulgadas y vigentes a la fecha de cierre anual, lo cual difiere del resultado contable reflejado en los estados financieros.

Los activos y/o pasivos por impuestos corrientes comprenden las obligaciones o reclamos de las autoridades fiscales en relación con los períodos de reportes actuales o anteriores que están pendientes de pago a la fecha de cierre anual. La Gerencia evalúa periódicamente la posición asumida en las declaraciones de impuestos, respecto de situaciones en las que las leyes tributarias son objeto de interpretación. La Compañía, cuando corresponde, reconoce los valores que espera deberá pagar a las autoridades tributarias.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se calculan sobre las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos y su base fiscal, en la medida en que se espere que aumenten o reduzcan la utilidad fiscal en el futuro.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se calculan, sin descontarse, a las tasas fiscales que se espera apliquen en el periodo de realización respectivo. El impuesto diferido se reconoce en los resultados del período, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen en el patrimonio o en otro resultado integral, en cuyo caso el impuesto también se reconoce en el patrimonio o en otro resultado integral, respectivamente.

El impuesto diferido activo solo se reconoce en la medida en que sea probable la existencia de beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporarias que lo generan. Lo anterior se determina con base en las proyecciones de la Compañía sobre los resultados de operación futuros, ajustados por partidas significativas que se concilian para el resultado fiscal y por los límites en el uso de pérdidas fiscales u otros activos fiscales pendientes de aplicar.

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

3.11. Beneficios a empleados

Las obligaciones laborales de la Compañía incluyen beneficios de corto plazo y por terminación.

3.11.1. Beneficios de corto plazo

Los beneficios de corto plazo incluyen salarios, cesantías, vacaciones, prima legal, intereses a las cesantías y todos aquellos conceptos que remuneran el servicio que prestan los empleados a la Compañía y que se espera liquidar totalmente antes de los doce meses siguientes al cierre anual sobre el que se informa en el que los empleados hayan prestado los servicios relacionados.

Estos beneficios son reconocidos en la medida en que el empleado presta sus servicios a la Compañía y se miden por el valor establecido en las normas laborales y/o en los acuerdos individuales establecidos entre el empleado y la Compañía.

3.11.1.1. Planes de aportes definidos

Por medio de éste plan y en cumplimiento de las normas legales, la responsabilidad de la Compañía se limita a realizar un aporte mensual a fondos privados o públicos de pensiones, quienes son los responsables de realizar el pago de las pensiones de jubilación. Los aportes se reconocen como gastos o costos en el periodo en el que se reciben los servicios de los empleados.

3.11.2. Beneficios por terminación

La Compañía reconoce un pasivo y un gasto en la fecha programada del retiro, si tiene un plan para terminar el vínculo laboral con un empleado o grupo de empleados.

3.12. Provisiones y contingencias

Las provisiones comprenden estimaciones de pérdidas probables y cuantificables por demandas sobre la Compañía y provisión para desmantelamiento. Su reconocimiento se realiza cuando se tiene una obligación presente legal o asumida como resultado de eventos pasados, es probable que se requiera de la salida de recursos para su pago y su valor se puede estimar confiablemente.

Las provisiones se miden al valor presente de los desembolsos que se espera se requerirán para cancelar la obligación, utilizando como tasa de descuento la tasa de interés promedio de los créditos bancarios de la Compañía. Anualmente se actualizan las provisiones existentes y su valor se reconoce como gastos financieros en la parte que refleje el paso del tiempo y como gastos la parte que refleja un ajuste en la estimación de la provisión.

Las contingencias de ganancias a favor de la Compañía no se reconocen hasta tanto se tenga la certeza de obtener un beneficio económico.

3.13. Capital emitido y prima de emisión

El capital accionario representa el valor nominal de las acciones que han sido emitidas.

Los costos incrementales directamente atribuibles a la emisión de nuevas acciones se reconocen en el patrimonio como una deducción del monto recibido, neto de impuestos.

El superávit de capital corresponde a la prima de emisión y se determina como la diferencia entre el valor de colocación de las acciones y su valor nominal.

Las distribuciones de dividendos pagaderos a los accionistas se reconocen como cuentas por pagar cuando los dividendos son decretados por la Asamblea de Accionistas.

3.14. Reservas

Se registran como reservas las apropiaciones autorizadas por la Asamblea General de Accionistas, con cargo a los resultados del año para el cumplimiento de disposiciones legales. Su reconocimiento se realiza en el momento en que la Asamblea de Accionistas aprueba la apropiación.

3.15. Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias

Los ingresos se miden por referencia al valor razonable del pago recibido o por recibir de los bienes suministrados o los servicios proporcionados por la Compañía, neto de rebajas, descuentos comerciales y similares. La política contable para cada grupo de ingresos es la siguiente:

3.15.1. Venta de productos

Los ingresos de actividades ordinarias procedentes de la venta de productos en el país se reconocen cuando se entregan los bienes y ha cambiado su propiedad, lo cual ocurre con el despacho real de la mercancía. Los ingresos por exportaciones se reconocen en el momento en que se ha cumplido el término acordado con los clientes según Incoterms; usualmente las exportaciones se realizan en los términos EXW, FCA y CIF Puerto de embarque en Colombia.

La medición de los ingresos se realiza por el precio acordado entre las partes, neto de descuentos, rebajas y similares. Cuando se otorga un plazo para el pago o se financia la venta más allá de un año, el ingreso se determina por medio del descuento (valor actual) de todos los cobros futuros, utilizando una tasa de interés imputada para la actualización. La diferencia entre éste valor y el valor nominal de la contrapartida se reconoce como ingreso de actividades ordinarias por intereses en el plazo otorgado.

3.15.2. Prestación de servicios

Corresponde a la prestación de soporte técnico especializado en equipos médicos y quirúrgicos. La contraprestación recibida por estos servicios se difiere y reconoce como ingreso a lo largo del periodo durante el cual se presta el servicio y se miden al valor acordado entre las partes.

3.15.3. Ingresos por intereses y dividendos

Los ingresos por intereses se reconocen sobre una base acumulada utilizando el método de interés efectivo.

3.16. Reconocimiento de costos y gastos

La Compañía reconoce sus costos y gastos en la medida en que ocurran los hechos económicos en forma tal que queden registrados sistemáticamente en el periodo contable correspondiente (devengo), independiente del momento de su pago.

3.17. Clasificación en activos y pasivos corrientes y no corrientes

La Compañía clasifica como activos corrientes aquellas partidas que: i) espera realizar, vender o consumir en su ciclo normal de operación, que es de 12 meses, ii) mantiene principalmente con fines de negociación, iii) espera realizar dentro de los doce meses siguientes después del período sobre el que se informa, o iv) son efectivo o equivalente al efectivo. Todos los demás activos se clasifican como no corrientes.

La Compañía clasifica como pasivos corrientes aquellas partidas que: i) espera liquidar en su ciclo normal de operación, que es de 12 meses, ii) mantiene principalmente con fines de negociación, iii) deben liquidarse dentro de los doce meses siguientes a la fecha del periodo sobre el que se informa, o iv) no tienen un derecho incondicional de aplazar su pago al menos en los doce meses siguiente a la fecha de cierre. Todos los demás pasivos se clasifican como no corrientes.

Nota 4. Supuestos clave de la incertidumbre en la estimación

Al preparar los estados financieros, la Gerencia asume una serie de juicios, estimados y supuestos sobre el reconocimiento y medición de activos, pasivos, ingresos y gastos. Estos juicios y estimaciones son evaluados periódicamente basados en la experiencia y otros factores. Los resultados reales pueden diferir de las estimaciones realizadas y podrían requerir de ajustes significativos en el valor en libros de los activos y pasivos afectados.

Las estimaciones más significativas corresponden a:

4.1. Deterioro de deudores

Se considera la situación de cada deudor a la fecha del estado financiero así como sus características, vencimientos, dificultades financieras, ambiente económico en el que se desenvuelve, entre otros. La Compañía posee información financiera actualizada de cada uno de sus clientes. Basado en dichos análisis e información, para cada deudor, se realiza la estimación de los flujos futuros esperados a recibir los cuales se descuentan a la tasa de interés efectiva original del deudor hallando, de ésta forma, el valor presente el cual es comparado con el valor en libros siendo la diferencia el deterioro de valor.

El deterioro de valor de los deudores puede modificarse en un futuro por situaciones económicas, legales y de mercado que afecten los deudores y su futuro pago.

4.2. Deterioro de inventarios

Los valores netos realizables de los inventarios se determinan tomando en consideración la evidencia más confiable que está disponible a la fecha del cierre anual respecto del estado del inventario, precios de venta esperados y situación del mercado, entre otros.

La futura realización de estos inventarios puede verse afectada por cambios en el mercado, en la tecnología y en los hábitos de los consumidores que pueden reducir los precios de venta.

4.3. Deterioro de propiedades, planta y equipo

En la evaluación de deterioro, la Compañía determina el valor recuperable de cada activo o unidad generadora de efectivo basada en el mayor entre el valor de uso o el valor razonable, neto de los activos. En la determinación del valor de uso se realizan estimaciones de los flujos de efectivo futuros esperados y se determina una tasa de interés para calcular su valor presente.

La incertidumbre de la estimación se relaciona con los supuestos sobre los resultados de operación futuros que genere el activo así como con la determinación de una tasa de descuento adecuada. De otro lado, el valor razonable de los activos puede verse afectada por cambios en el mercado o en las condiciones y uso de los activos.

4.4. Provisiones

La estimación de las provisiones para atender pleitos probables y cuantificables es realizada con base en el estado de cada proceso y la determinación de los desenlaces posibles usando los criterios legales proporcionados por los abogados de la Compañía a la fecha de cierre. La información puede cambiar en un futuro de acuerdo con las decisiones de los jueces y la existencia de nueva información de cada pleito.

4.5. Impuesto a la renta e impuesto de renta diferido

El gasto de impuesto reconocido en los resultados del período incluye la suma del impuesto a la renta corriente y el impuesto diferido. El impuesto a la renta corriente se calcula con base en la renta líquida, respectivamente, de acuerdo con la legislación fiscal vigente a la fecha de cierre de los estados financieros.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se calculan sobre las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos y su base fiscal, en la medida en que se espere que aumenten o reduzcan la utilidad fiscal en el futuro.

Para efectos de soportar el reconocimiento contable del activo por impuesto de renta diferido activo, se realizan proyecciones fiscales sobre los resultados de operación futuros.

Nota 5. Objetivos y política de administración del riesgo

La Compañía está expuesta a varios riesgos relacionados con instrumentos financieros, como son los riesgos de liquidez, cambiario, de tasa de interés y crediticio. La Administración de los riesgos financieros de la Compañía se analiza por la administración en cooperación directa con la junta directiva y se enfoca en asegurar los flujos de efectivo de la Compañía a corto y a mediano plazo al minimizar la exposición a los mercados financieros.

La Compañía realiza operaciones de cobertura para cubrir los riesgos por cambios en las tasas del mercado.

A continuación se informa para cada uno de los riesgos financieros información cuantitativa y cualitativa.

- Las exposiciones al riesgo y la forma en que éstas surgen;
- Sus objetivos, políticas y procesos para la gestión del riesgo, así como los métodos utilizados para medirlo; y
- Datos cuantitativos resumidos acerca de su exposición al riesgo al cierre 2020.
- Las concentraciones de riesgo.

Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez consiste en que la Compañía pueda no ser capaz de cumplir con sus obligaciones, por lo que se deberán considerar los flujos de efectivo esperados de los activos financieros al evaluar y administrar el riesgo de liquidez, en particular sus recursos de efectivo y sus cuentas por cobrar. La Compañía gestiona sus necesidades de liquidez al monitorear los pagos que deben ser realizados tanto de la deuda como de los intereses; así como preparando pronósticos de entradas y salidas de efectivo en plazos semanales, mensuales, trimestrales y anuales con horizontes hasta de cinco años. Las necesidades de liquidez para plazos de 90, 180 y de 360 días se identifican mensualmente. Los requerimientos de efectivo neto se comparan con las facilidades de préstamo disponibles para poder determinar el alcance máximo o cualquier déficit. Este análisis permite identificar las facilidades de préstamos disponibles y que éstas sean suficientes durante todo el periodo analizado.

Los recursos de efectivo existentes de la Compañía y las cuentas por cobrar exceden los requerimientos de flujo de efectivo actuales. Los flujos de efectivo de clientes y otras cuentas por cobrar vencen contractualmente en los primeros seis meses.

A partir del 31 de diciembre de 2020 los pasivos financieros de la Compañía Kaika SAS tienen vencimientos contractuales (incluyendo pagos de interés cuando apliquen) tal y como se resume a continuación:

	Corriente		No corriente		
	A seis meses	de seis meses a un año	de un año a cinco años	Más de cinco años	Al 31 de diciembre de 2020
Tarjetas de crédito	**15.248**	**-**	**-**	**-**	**15.248**
Obligaciones financieras	**-**	**2.006.660**	**784.755**	**-**	**2.791.415**
Proveedores	**5.154.661**				**5.154.661**
Cuentas por pagar	**3.459.280**				**3.459.280**
Impuestos por pagar	**1.020.527**				**1.020.527**
Otros pasivos	**2.701.836**		**375.358**		**3.077.194**
Total	**12.351.552**	**2.006.660**	**1.160.113**	**0**	**15.518.325**

	Corriente		No corriente		
	A seis meses	de seis meses a un año	de un año a cinco años	Más de cinco años	Al 31 de diciembre de 2019
Tarjetas de crédito	44.489				44.489
Obligaciones financieras	-	4.988.653			4.988.653
Proveedores	4.341.045				4.341.045
Cuentas por pagar	1.373.512				1.373.512
Impuestos por pagar	1.698.882				1.698.882
Otros pasivos	1.416.762		451.180		1.867.942
Total	8.874.690	4.988.653	451.180	0	14.314.523

Riesgo cambiario

La mayoría de las transacciones de la Compañía se llevan a cabo en pesos colombianos. Las exposiciones a los tipos de cambio surgen de las compras en el extranjero que básicamente están denominadas en dólares de los Estados Unidos (US$) y Euros (€).

Para mitigar la exposición de la Compañía al riesgo cambiario, se monitorean los flujos de efectivo que están originados en moneda extranjera, así como los compromisos a futuro en esas monedas siguiendo las políticas de administración de riesgo establecidas. Generalmente, los procedimientos de administración de riesgo distinguen los flujos de efectivo de divisa extranjera a corto plazo (que vencen dentro de 6 meses), de los flujos de efectivo a más largo plazo (que vencen después de 6 meses). Cuando los montos que se pagarán o se cobrarán en una moneda específica se espera que se compense uno al otro, para pago de cuentas por pagar a proveedores se lleva a cabo ninguna otra actividad de cobertura.

Los activos y pasivos financieros denominados en moneda extranjera que exponen la Compañía a un riesgo cambiario se analizan a continuación:

	Dólares	Otras monedas	Conversión dólares a pesos	Conversión Otras monedas a pesos	Saldo en pesos al 31 de diciembre de 2020
Efectivo y equivalentes de efectivo	**5.220,00**	**595**	**17.918**	**2.498**	**20.416,00**
	5.220,00	**595**	**17.918**	**2.498**	**20.416,00**
Proveedores	**307.681,61**	**937.756,73**	**1.056.117**	**3.944.995**	**5.001.112,00**
	307.681,61	**937.756,73**	**1.056.117**	**3.944.995**	**5.001.112,00**
Exposición neta	**312.901,61**	**938.571,73**	**1.074.035**	**3.947.493**	**5.021.528,00**

	Dólares	Otras monedas	Conversión dólares a pesos	Conversión Otras monedas a pesos	Saldo en pesos al 31 de diciembre de 2019
Efectivo y equivalentes de efectivo	5.000,00	55	16.386	202	16.588,00
	5.000,00	55	16.386	202	16.588,00
Proveedores	481.803,41	728.977,21	1.578.937	2.681.369	4.260.306,00
	481.803,41	728.977,21	1.578.938	2.681.369	4.260.306,00
Exposición neta	486.803,41	728.977,21	1.562.551	2.681.437	4.243.718,00

Riesgo crediticio

El riesgo crediticio es el riesgo de que los clientes y otros deudores no realicen su pago a la Compañía, por lo que su exposición a este riesgo se da principalmente por los saldos de efectivo y equivalentes de efectivo y todos los deudores.

La máxima exposición de riesgo crediticio por parte de la Compañía se presenta a continuación de acuerdo con los saldos del estado de situación financiera:

	2020	2019
Efectivo y equivalentes de efectivo	**2.147.998**	1.114.837
Deudores clientes	**11.816.728**	12.250.854
Préstamos a empleados	**347**	1.327
Otros deudores	**52.866**	139.819
Total	**14.017.939**	13.506.837

La Compañía monitorea continuamente los saldos expuestos al riesgo crediticio, en forma individual o por grupo de deudores, e incorpora esta información a sus controles de riesgo crediticio. Cuando está disponible a un costo razonable, se llevan a cabo calificaciones y/o reportes de crédito externos acerca de los clientes y de otros y esta información se utiliza.

La Compañía considera que todos los activos financieros previamente mencionados que no están deteriorados, ni vencidos, para cada una de las fechas de reporte bajo revisión, tienen una buena calidad de crédito debido al buen cumplimiento de los clientes.

Las cuentas por cobrar consisten de un gran número de clientes en varias industrias y áreas geográficas. Con base en la información histórica acerca de las tasas de mora de clientes, la gerencia considera la calidad de crédito de las cuentas por cobrar que no están vencidas o deterioradas, como buena. Aquellos saldos deudores que se han considerado deteriorados individualmente corresponden a terceros con dificultades financieras para cubrir sus compromisos y acuerdos especiales.

El riesgo crediticio para efectivo y equivalentes de efectivo es insignificante, ya que las contrapartes son bancos de reputación con altas calificaciones por parte de empresas calificadoras externas.

Políticas y procedimientos de administración de capital

Los objetivos de la Compañía sobre la administración de capital son:

i) Garantizar la habilidad para continuar como negocio en marcha

ii) Proporcionar un retorno adecuado a los accionistas.

En esa misma línea, la Compañía determina sus requerimientos de capital con el fin de mantener una estructura general de financiamiento eficiente mientras evita un apalancamiento excesivo. Lo anterior toma en consideración los niveles de subordinación de las diferentes clases de deuda que se mantienen. Además, la Compañía administra la estructura de capital y lo ajusta en virtud de los cambios en las condiciones económicas y las características de riesgo de los activos involucrados. Para poder mantener o ajustar la estructura del capital, se ajusta el monto de los dividendos pagados a los accionistas, reducciones de capital, emisión de nuevas acciones o la venta de activos no productivos, entre otros.

Nota 6. Efectivo y equivalentes al efectivo

El efectivo y equivalentes al efectivo al 31 de diciembre de 2020 y 2019 incluyen los siguientes componentes:

		31 de diciembre de	
		2020	2019
Corriente:			
Caja		**17.454**	14.402
En cuentas corrientes		**2.071.698**	1.048.205
En cuentas del exterior	(1)	**17.163**	16.386
Fondo Inversión Colectiva		**41.683**	35.844
Total		**2.147.998**	1.114.837

(1) Equivale a US$5,220 al 31 de diciembre de 2020 (US$5,000 2019).

El efectivo y equivalentes de efectivo no tienen restricciones de uso.

Nota 7. Activos financieros

Los activos financieros al 31 de diciembre de 2020 y 2019 incluyen:

7.1. Activos financieros medidos al costo amortizado:

El saldo de $499.754 (2019 - $ 590.009) comprenden equipos entregados en comodatos con vencimiento entre 24 y 45 meses, devengan intereses de 9.25% efectivo anual. Dichos activos generaron ingresos por intereses de $10.387 (2019 - $ 28.955) los cuales se presentan dentro de los ingresos financieros en el estado de resultados.

Nota 8. Cuentas por cobrar

Los deudores comerciales y otros comprenden:

	31 de diciembre de 2020	2019
Clientes	**11.918.217**	11.934.285
Socios (Ver nota 24.1)	**0**	10.849
Proveedores	**0**	4.329
Empleados	**347**	1.326
Deudores varios	**159**	0
Sub-total	**11.918.723**	11.950.789
Menos: Deterioro	**(601.243)**	(258.616)
Total corriente	**11.317.480**	11.692.173
Más: parte no corriente	**499.754**	560.009
Total	**11.817.234**	12.252.182

Las cuentas por cobrar a clientes no incluyen al 31 de diciembre de 2020 saldos en dólares o monedas diferentes al peso

El movimiento del deterioro de los deudores para el año 2020 es el siguiente:

	2020	2019
Saldo inicial 1 de enero	**258.616**	13.205
Deterioro del año	**365.924**	258.616
Recuperación Cartera	**(19.727)**	0
Castigos del año	**(3.570)**	(13.205)
Saldo final 31 de diciembre	**601.243**	258.616

El valor del deterioro del año fue reconocido en los resultados del período.

Nota 9. Activos por impuestos corrientes

El saldo de anticipos de impuestos y contribuciones al 31 de diciembre de 2020 y 2019 incluye:

	31 de diciembre de 2020	2019
Anticipos para impuesto de renta	**7.748**	136.063
Anticipos por impuesto de industria y comercio	**44.959**	3.755
Total	**52.707**	139.818

Nota 10. Inventarios

El saldo de los inventarios al 31 de diciembre de 2020 y 2019 incluye:

	31 de diciembre de 2020	2019
Mercancías	**7.641.736**	7.522.831
Inventarios en tránsito	**1.563.670**	2.144.979
(Menos) deterioro	**(100.000)**	(108.511)
Total	**9.105.406**	9.559.299

En 2020, un total de $ 22.479.743 de inventarios fue incluido en resultados dentro del costo de ventas (2019 - $ 20.342.928). Este valor incluye las pérdidas por deterioro del año por valor de $283.654 (2019 - $ 462.738)

Nota 11. Propiedades, planta y equipo

El saldo de las propiedades, planta y equipo al 31 de diciembre comprende:

	31 de diciembre de 2020	2019
Costo	**2.247.817**	1.974.348
Depreciación Acumulada	**(454.264)**	(349.520)
Total	**1.793.553**	1.624.828

El movimiento de las propiedades, planta y equipo para el año 2020 es el siguiente:

	Terrenos	Edificio	Maquinaria y equipo	Equipo de oficina	Equipo de cómputo	Vehículos	Total
Saldo al 31/12/2018	472.500	946.000	204.453	25.390	149.399	52.600	1.850.342
Compras			36.828	20.169	62.265		119.262
Traslados			15.000				15.000
Retiros			207		10.049		10.256
Saldo al 31/12/2019	**472.500**	**946.000**	**256.074**	**45.559**	**201.615**	**52.600**	**1.974.348**
Compras	-	-	**226.381**	**3.704**	**21.279**	-	**251.364**
Traslados	-	-	**22.105**	**-**	**-**	-	**22.105**
Saldo al 31/12/2020	**472.500**	**946.000**	**504.560**	**49.263**	**222.894**	**52.600**	**2.247.817**

El movimiento de la depreciación acumulada de los años 2020 y 2019 es el siguiente:

	Edificio	Maquinaria y equipo	Equipo de oficina	Equipo de cómputo	Vehículos	Total
Saldo al 1/1/2019	100.217	48.581	17.542	82.228	19.387	267.955
Depreciación del año	25.630	24.561	7.065	28.064	5.016	90.336
Retiros				-		8.771
Saldo al 31/12/2019	**125.847**	**73.142**	**24.607**	**101.521**	**24.403**	**349.520**
Depreciación del año	**25.681**	**33.456**	**3.940**	**36.527**	**5.140**	**104.744**
Saldo al 31/12/2019	**151.528**	**106.598**	**28.547**	**138.049**	**29.543**	**454.264**

La Compañía tiene constituida garantía hipotecaria con Bancolombia por valor de $1.156.435, de inmueble urbano.

Nota 12. Diferido

El saldo de los diferidos, que son gastos pagados por anticipado al 31 de diciembre de 2020 y 2019 incluye:

	31 de diciembre de 2020	2019
Seguros y Finanzas	-	3.597
Arrendamientos	**8.354**	16.987
Total	**8.354**	20.584

Nota 13. Obligaciones financieras

El saldo de las obligaciones financieras al 31 de diciembre de 2020 y 2019 comprende:

		Corriente 31 de diciembre de		No corriente 31 de diciembre de	
Tipo de crédito	Tasa de interés EA	2020	2019	2020	2019
Tarjetas de crédito	**28.02%**	**15.248**	44.489	**0**	0
Crédito	**8.27%**	**2.002.794**	4.851.037	**784.755**	0
Forward		**3.866**	137.616	**0**	0
Subtotal		**2.021.908**	5.033.142	**784.755**	0

Las obligaciones financieras a corto plazo en su totalidad son originadas en la moneda local y tienen plazo de pago a un año. Devengan intereses entre la tasa de referencia DTF + 4.36 puntos efectivo anual.

Las obligaciones financieras a largo plazo en su totalidad son originadas en la moneda local y tienen plazo de tres y dos años. Devengan intereses entre la tasa de referencia, IBR + 1.9% y DTF + 3.80% puntos efectivos.

Los intereses causados en el año 2020 por valor de $343.293 (2019 - $343.982) fueron reconocidos en el estado de resultados como gastos financieros.

Nota 14. Proveedores y cuentas por pagar

El saldo de los proveedores al 31 de diciembre de 2020 incluye saldos en dólares por valor total de US$307.681,61 y EUR € 937.756,73 (2019 – US$481.803,41 y EUR € 728.977,21). El ajuste por actualización al tipo de cambio de cierre del año 2020, generó gastos por diferencia en cambio por valor de $1.562.839 (2019 $896.329) reconocidos como gastos financieros.

El saldo de las cuentas por pagar al 31 de diciembre de 2020 y 2019 comprenden:

	31 de diciembre de 2020	2019
Proveedores y acreedores	**5.411.527**	4.986.676
Socios y accionistas (Ver nota 24.1)	**2.247.931**	19.215
Retención en la fuente	**667.804**	555.407
ICA retenido	**10.758**	8.695
Aportes a la seguridad social	**275.921**	144.564
Obligaciones Laborales	**773.828**	684.041
Ingresos Recibidos por Anticipado	**1.872.289**	732.721
Total parte corriente	**11.260.058**	7.131.319

Los saldos por pagar a accionistas serán cancelados en el año 2021, no generan intereses y se reconocen al costo dado que el efecto de su valoración a tasas de mercado no es significativo.

Nota 15. Impuestos corrientes por pagar

El saldo de impuestos por pagar incluye:

	31 de diciembre de	
	2020	2019
Impuesto de renta	**168.995**	396.296
Impuesto a las ventas	**717.141**	1.220.498
Impuesto de industria y comercio	**134.391**	82.088
	1.020.527	1.698.882

El gasto de impuesto a la renta comprende:

	2020	2019
Impuesto de renta – gasto	**1.439.636**	1.551.812
Impuesto diferido (ingreso)	**(34.689)**	(98.102)
	1.404.947	**1.453.710**

Disposiciones legales aplicables al impuesto sobre la renta, renta presuntiva y gravamen a los dividendos:

De acuerdo con la Ley 2010 de 2019 las siguientes son las bases gravables para 2019, 2020 y años posteriores:

a. De acuerdo con la Ley 2010 de 2019 las siguientes son las bases gravables para 2019, 2020 y años posteriores:

Año	Concepto de gravamen	Tarifa
2019	Impuesto sobre la renta	33%
2020	Impuesto sobre la renta	32%
2021	Impuesto sobre la renta	31%
2022 en adelante	Impuesto sobre la renta	30%

b. La base para determinar el impuesto sobre la renta presuntiva del año gravable de 2020 es el 0,5% (2019 - 1,5%) del patrimonio líquido del año inmediatamente anterior; y del 0% a partir de 2021.

c. Cuando el impuesto sobre la renta se haya determinado con base en el sistema de renta presuntiva, de conformidad con la Ley 1943 de 2018 y sus normas anteriores, la Compañía podrá restar de la renta bruta determinada dentro de los cinco años siguientes, el valor del exceso de la renta presuntiva sobre la renta líquida, calculada por el sistema ordinario y, reajustado con base en el índice de inflación hasta el 31 de diciembre de 2016. A partir del 2017, los excesos de renta presuntiva sobre la renta ordinaria podrán ser deducibles sin reajuste, dentro de los cinco años siguientes.

d. La tarifa del impuesto sobre la renta correspondiente a dividendos o participaciones y su retención Conforme al Decreto 2371 de 2019 por el año gravable 2019, es la siguiente:

Concepto	INCRNGO (*)	Gravado
Año gravable 2016 y anteriores, se debe practicar retención por la parte gravada como sigue: 20% Obligados a presentar declaración 33% No obligados a presentar declaración (20% si supera 1400 UVT)	N/A	Tarifas art.240 ET 33% 2019 32% 2020 31% 2021 30% 2022
Utilidades 1 ° ene /17 – 31 dic/18 que hayan sido decretados en calidad de exigibles, a las personas naturales residentes y sucesiones ilíquidas de causantes que al momento de su muerte eran residentes del país.	Por el año gravable 2019 0 - 300 UVT 0% 300 UVT en adelante 15% (10% desde 2020)	
Dividendos recibidos de sociedades extranjeras a las personas naturales residentes y sociedades nacionales	N/A	
Utilidades 1 ° ene /17 – 31 dic./18 que hayan sido decretados en calidad de exigibles, a las sociedades y entidades extranjeras y por personas naturales NO residentes y sucesiones ilíquidas de causantes no residentes al momento de su muerte	7,5%	
SIMPLE Utilidad respecto a Ingresos gravados en el SIMPLE, . El valor por detraer será el componente simple nacional	Operan las retenciones de la Ley 2010/19 Personas naturales residentes 0 - 300 UVT 0% 300 UVT en adelante 10%	

1. De acuerdo con la Ley 2010 de 2019 “Ley de Crecimiento, las tarifas aplicables a los dividendos y su retención con respecto a las utilidades que se distribuyan en calidad de exigibles en el año 2020, son las siguientes:

Concepto	INCRNGO (*)	Gravado
Año gravable 2016 y anteriores, se debe practicar retención por la parte gravada como sigue: 20% Obligados a presentar declaración. 33% No obligados a presentar declaración (20% si supera 1400 UVT)	N/A	Tarifas art. 240 ET 33% 2019 32% 2020 31% 2021 30% 2022
Sociedades nacionales	7,5% Retención trasladable al beneficiario final	
Sociedades, entidades extranjeras y establecimientos permanentes	10%	
Personas naturales residentes	0 - 300 UVT 0% 300 UVT en adelante 10%	
Personas naturales no residentes	10%	

2. A partir de 2020 las tarifas en materia de dividendos son las siguientes conforme a la Ley 2010 de 2019 “Ley de Crecimiento”:

Concepto	Gravado	INCRNGO (*)
Sociedades nacionales	Tarifas art. 240 ET 33% 2019 32% 2020 31% 2021 30% 2022	7,5% Retención trasladable al beneficiario final
Sociedades, entidades extranjeras y establecimientos permanentes		10%
Personas naturales residentes		0% 0 - 300 UVT 10% 300 UVT en adelante
Personas naturales no residentes		10%

e. De acuerdo con la Ley 1819 de 2016, las pérdidas fiscales obtenidas a partir del año gravable 2017 se pueden compensar con las rentas líquidas ordinarias que se obtengan en los doce períodos gravables siguientes, sin límite en las cuantías a compensar (Art. 147 ET). Las pérdidas acumuladas a 31 de diciembre de 2016 reajustadas en el índice de inflación hasta el 31 de diciembre de 2016 de renta y CREE no se someten al término de compensación previsto en el art. 147 ET, ni serán reajustadas fiscalmente y se debe considerar la fórmula del numeral 5 Art. 290 ET (Régimen de transición).

f. La Ley 2010 de 2019 establece límites para las deducciones: de intereses en proporción al patrimonio líquido respecto de préstamos con vinculados económicos, amortización de crédito mercantil por adquisición de acciones y valor residual para depreciación por reducción de saldos, entre otros.

g. La tarifa de ganancias ocasionales es del 10%.

h. A partir de 2017, los contribuyentes del impuesto sobre la renta que perciban rentas de fuente extranjera, sujetas a impuestos sobre la renta en el país de origen, pueden descontar tales valores del impuesto sobre la renta, y de su sobretasa, hasta agotarlo. El valor del descuento en ningún caso podrá ser mayor al impuesto de renta liquidado. Estas reglas deben verificarse con respecto a los países con los cuales Colombia tiene un acuerdo para evitar la doble tributación y la CAN (Comunidad Andina de Naciones).

Las declaraciones de renta de los años 2016 hacia atrás se encuentras cerradas fiscalmente quedando pendientes de revisión las correspondientes a los años 2017 a 2019 y las declaraciones del impuesto CREE de los años 2014 y 2015. La Compañía y sus asesores legales consideran que, en caso de revisión por parte de las autoridades tributarias, no se presentarán cambios en las bases declaradas por la compañía.

La conciliación entre la ganancia contable y el gasto por impuesto de renta de los años 2020 y 2019 es la siguiente:

	2020	2019
Ganancia contable antes de impuesto de renta	**4.159.966**	4.089.412
Más: partidas no deducibles temporales	**147.842**	0
Menos: Ingresos no gravables permanentes	**(11.893)**	0
Más: partidas permanentes	**1.065.592**	613.049
Renta líquida gravable	**5.361.507**	4.702.461
Tasa de impuesto de renta	**32%**	33%
Impuesto de renta del año	**1.715.682**	1.551.812
Menos descuentos tributarios	**(276.047)**	0
Impuesto neto de renta	**1.439.636**	1.551.812
Renta presuntiva:		
Patrimonio liquido	**9.859.701**	7.185.904
Porcentaje	0.5%	1.5%
Base para Impuesto de renta	**49.299**	107.788
Tasa de impuesto de renta	**32%**	33%
Impuesto de renta del año sobre renta presuntiva	**15.775**	35.570
Total impuesto a la renta del período	**1.439.636**	1.551.812
Menos:		
Retenciones en la fuente	**(1.270.640)**	(1.155.516)
Impuesto de renta por pagar	**168.995**	396.296

A continuación, se muestra la conciliación por la tasa efectiva de tributación entre la diferencia por la ganancia (pérdida) antes de impuestos multiplicado por la tasa impositiva y el resultado después de impuestos:

	2020		2019	
	Valor	**Tasa 32%**	Valor	Tasa 33%
Impuesto sobre la utilidad contable	**4.159.966**	**1.331.189**	4.089.412	1.349.506
Más: partidas no deducibles temporales	**147.842**	**47.309**		
Menos: Ingresos no gravables permanentes	**11.893**	**(3.805)**		
Más partidas permanentes	**1.065.592**	**340.989**	613.049	202.306
Impuesto de renta del año		**1.715.682**		1.551.812

Nota 16. Activos y pasivos por impuesto diferido

Los impuestos diferidos originados por las diferencias temporarias al 31 de diciembre de 2020 y 2019, han sido determinados de la siguiente manera:

			2020	
	Diferencia		Impuesto diferido	
Concepto	**temporaria**	**Tasa**	**Activo**	**Pasivo**
Efectivo	**379**	**31%**	**118**	
Equivalentes de efectivo	**3.027**	**31%**		**938**
Anticipos	**1.898**	**31%**	**588**	
Deterioro de deudores	**478.133**	**30%**	**143.440**	
Deterioro inventarios	**100.000**	**31%**	**31.000**	
Terrenos	**401.444**	**10%**		**40.144**
Construcciones y Edificaciones	**794.472**	**30%**		**238.342**
Maquinaria y Equipo	**10.087**	**31%**		**3.127**
Equipo de Oficina	**250**	**31%**	**77**	-
Equipo de Computo	**5.985**	**31%**	**1.856**	-
Flota y Equipo de Transporte	**23.057**	**31%**		**7.148**
Obligaciones Financieras	**3.866**	**31%**	**1.198**	
Proveedores	**276.319**	**31%**		**85.659**
Pasivos Estimados y Provisiones	**55.719**	**31%**	**17.273**	
Total			**195.550**	**375.358**

			2019	
	Diferencia		Impuesto diferido	
Concepto	temporaria	Tasa	Activo	Pasivo
Efectivo	60	32%	19	
Equivalentes de efectivo	2.250	32%		720
Deterioro de Deudores	258.616	32%	82.757	
Provisión Deudores	71.537	32%		22.892
Deterioro inventarios	108.511	32%	34.724	
Terrenos	401.444	10%		40.144
Construcciones y Edificaciones	820.153	32%		246.046
Maquinaria y Equipo	6.221	32%		1.991
Equipo de Oficina	212	32%	68	
Equipo de Computo	3.366	32%	1.077	
Flota y Equipo de Transporte	28.197	32%		9.023
Obligaciones Financieras	137.616	32%	44.037	
Proveedores	176.137	32%		56.364
Total			162.682	377.180

Las variaciones generadas en el reconocimiento del activo y el pasivo por impuesto diferido se muestran a continuación:

	2020		2019	
	Activo	**Pasivo**	Activo	Pasivo
Saldo inicial	**162.682**	**377.180**	38.775	351.374
Aumento por variaciones en las diferencias	**32.868**		123.907	
Disminución por variaciones en las diferencias		**(1.822)**		25.806
Saldo final	**195.550**	**375.358**	162.682	377.180
Variación neta del año Diferido		**179.808**		214.498
Ingreso del año en Impuesto Diferido		**34.689**		98.102

Las variaciones del año 2020 con respecto al año 2019 obedecen a cambios en las diferencias temporarias.

A continuación, se muestran las variaciones generadas en el activo por impuesto diferido por diferencias temporarias, pérdidas y créditos fiscales acumulados:

	Activo por impuesto diferido	
	2020	2019
Generado por diferencias temporarias deducibles	32.868	123.907
Menos: importe no reconocido por diferencias temporarias deducibles	**0**	0
Generado por pérdidas fiscales acumuladas	**0**	0
Menos: importe no reconocido por pérdidas fiscales acumuladas	**0**	0
Generado por créditos fiscales acumulados	**0**	0
Menos: importe no reconocido por créditos fiscales acumulados	**0**	0
Total	**32.868**	123.907

Los activos por impuestos diferidos por diferencias temporarias deducibles no fueron reconocidos, sin embargo son revisados en cada fecha de cierre y se reconocerán en la medida en que sea probable que existan utilidades gravables futuras que permiten que el activo por impuesto diferido sea recuperado.

Nota 17. Provisiones

El movimiento de las provisiones para el año 2020 y 2019 es el siguiente:

	Demandas	**Garantías**	**Total**
Saldo inicial al 1/1/2019	74.000		74.000
Aumento (disminución) de las provisiones existentes	0		0
Saldo final al 31/12/2019	**74.000**	**0**	**74.000**
Aumento (disminución) de las provisiones existentes	**(74.000)**	**55.719**	**(74.000)**
Saldo final al 31/12/2020	**0**	**55.719**	**55.719**

Al cierre de los estados financieros al 31 de diciembre de 2020 no existen demandas en contra de la compañía por ningún concepto.

Nota 18. Capital

El capital accionario de la Compañía al 31 de diciembre de 2020 consiste de 2.869.683 (2019 – 2.869.683) acciones ordinarias totalmente pagadas con un valor nominal de mil pesos cada una. Todas las acciones son igualmente elegibles para recibir dividendos y reembolsos de capital y representan un voto en la asamblea de accionistas.

La conciliación de las acciones en circulación y las reservas dentro del patrimonio se muestra a continuación:

	31 de diciembre de	
	2020	2019
Capital en acciones		
Número de acciones autorizadas	**3.500.000**	3.500.000
Número de acciones emitidas y completamente pagadas	**2.869.683**	2.869.683
Número de acciones emitidas pero no completamente pagadas	0	0
Valor nominal unitario de las acciones	1.000	1.000
Valor nominal total de las acciones	**2.869.683.000**	2.869.683.000
Número de acciones en circulación al final del periodo	**2.869.683**	2.869.683

	2020	2019
Reservas dentro de patrimonio		
Reserva Obligatoria	**1.931.112**	1.472.809
Reserva Voluntaria	**1.106.656**	694.184
Total de otras reservas	**3.037.768**	2.166.993

Nota 19. Ingresos de actividades ordinarias

Los ingresos de actividades ordinarias incluyen:

	2020	2019
Ventas de productos comercializados, neto	**42.043.659**	36.128.581
Arrendamientos	**21.547**	26.717
Servicios	**8.286.286**	6.106.354
Devoluciones rebajas y descuentos	**(10.573.178)**	(5.609.365)
Total	**39.778.314**	36.352.287

Nota 20. Costo de venta

El detalle de los costos de venta de los años 2020 y 2019 incluye:

	2019	2019
Costo en venta de equipo óptico y precisión	**21.288.332**	19.661.554
Costo por mantenimiento y reparaciones	**1.713.819**	1.538.924
Total	**23.002.151**	21.200.478

Nota 21. Gastos de administración

El detalle de los gastos de administración incluye:

	2020	2019
Beneficios a los empleados	**1.316.785**	1.341.281
Aportes a la seguridad social	**265.422**	275.705
Honorarios	**305.439**	263.569
Arrendamientos	**249.655**	238.092
Mantenimiento	**64.901**	81.533
Impuestos, contribuciones y tasas	**61.271**	42.893
Seguros	**30.377**	31.848
Servicios	**235.138**	268.812
Depreciaciones	**104.744**	90.336
Deterioro de deudores	**0**	273.293
Otros	**97.619**	209.802
Total	**2.731.351**	3.117.164

Nota 22. Gastos de venta y distribución

El detalle de los gastos de administración incluye:

	2020	2019
Beneficios a los empleados	**5.172.191**	4.680.712
Aportes a la seguridad social	**838.305**	734.951
Honorarios	**5.508**	45.026
Arrendamientos	**300**	5.866
Impuestos, contribuciones y tasas	**445.215**	410.473
Seguros	**59.751**	62.929
Servicios	**296.075**	330.017
Gastos de viaje	**160.762**	319.457
Deterioro de Inventarios	**283.654**	462.738
Deterioro de Cartera	**365.924**	0
Provisión Garantías	**55.719**	0
Otros	**398.728**	327.932
Total	**8.082.132**	7.380.101

Nota 23. Ingresos y costos financieros

El detalle de los ingresos y costos financieros incluyen:

Ingresos financieros

	2020	2019
Intereses	**59.123**	28.955
Diferencia en cambio	**733.051**	868.672
Otros	**67**	345
Forward (Diferencia en Cambio)	**326.424**	-
Total	**1.118.665**	897.972

Costos financieros

	2020	2019
Intereses	**388.367**	386.746
Comisiones bancarias	**33.542**	32.782
Diferencia en cambio	**1.562.839**	896.329
Descuentos financieros	**18**	30.075
Forward (Diferencia en Cambio)	**370.766**	-
Otros	**252.710**	362.689
Total	**2.608.242**	1.708.621

Nota 24. Transacciones con partes relacionadas

Las partes relacionadas de la Compañía incluyen sus accionistas.

24.1. Transacciones con accionistas

Al 31 de diciembre de 2020 ($10.849 – 2019) no existen saldos por cobrar a los accionistas.

24.2. Transacciones con partes relacionadas

Los saldos con partes relacionadas de la Compañía son las siguientes:

	31 de diciembre de 2020	2019
Cuentas por cobrar		
A Socios (Ver nota 8)	**0**	10.849
Cuentas por pagar		
A Socios (Ver nota 14)	**2.247.931**	19.215

Nota 25 Hechos ocurridos después del periodo sobre el que se informa

No se ha presentado ningún evento que requiera algún ajuste o que no requiera ajuste, pero sea significativo, entre la fecha de reporte y la fecha de autorización.

© 2021 Servicios de Auditoría y Consultoría de Negocios S.A.S. Todos los derechos reservados.

'Grant Thornton' se refiere a la marca bajo la cual las firmas miembro de Grant Thornton prestan servicios de auditoría, impuestos y consultoría a sus clientes y/o se refiere a una o más firmas miembro, según lo requiera el contexto Grant Thornton International Ltd (GTIL) y las firmas miembro no forman una sociedad internacional. GTIL y cada firma miembro es una entidad legal independiente. Los servicios son prestados por las firmas miembro. GTIL no presta servicios a los clientes. GTIL y sus firmas miembro no se representan ni obligan entre sí y no son responsables de los actos u omisiones de las demás..

Grantthorton.global

grantthornton.com.co