ESTADOS FINANCIEROS

UCIPHARMA S.A

Años terminados al 31 de Diciembre de 2021 y 2020
Con informe del Revisor Fiscal

Índice

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

DICTAMEN DEL REVISOR FISCAL

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

Informe sobre la auditoria de los Estados Financieros

1. He auditado los Estados Financieros adjuntos que comprenden el estado de situación financiera, el estado de resultados, de cambios en el patrimonio neto y de flujos de efectivo de **UCIPHARMA S.A.** al 31 de diciembre de 2021, así como las notas explicativas que incluyen un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa. La preparación y presentación fiel de los Estados Financieros que se adjuntan de conformidad con el Decreto 3022 /13 compilado en el Decreto Único Reglamentario 2420/15 son responsabilidad de la Administración, así mismo el manejo del control interno que la Administración consideró necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de incorrección material y que reflejan su gestión.

Opinión no modificada – Favorable

2. En mi opinión, los estados financieros adjuntos, tomados de registros de contabilidad bajo Normas Internacionales de conformidad con la parte 1 del título 1 del DUR 2420/15 presentan razonablemente la situación financiera de **UCIPHARMA S.A.** al 31 de diciembre de 2021, los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y los flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha en conjunto con las notas explicativas de los mismos.

Fundamentos de la opinión

3. He llevado a cabo la auditoria y efectué mis exámenes de acuerdo con el marco normativo vigente en Colombia, conformidad con el DUR 2420 de 2015, para presentación de la informacion financiera del Grupo 1 que incorpora las normas internacionales de auditoría – NIA. Esas normas requieren que la auditoría se planifique y se ejecute de tal manera que se obtenga una seguridad razonable en cuanto a si los estados financieros están exentos de errores importantes en su contenido; sí la estructura de control interno ha sido diseñada adecuadamente y opera de manera efectiva; sí se ha cumplido con las principales leyes y regulaciones que le son aplicables; y sí es confiable la información que sirvió de base para el cálculo de los indicadores de desempeño en la evaluación de los resultados de la Administración. Una auditoría además incluye el examen, sobre una base selectiva, de la evidencia que respalda las cifras y revelaciones en los estados financieros; la evaluación de las normas o principios de contabilidad utilizados; las principales estimaciones efectuadas por la administración, así como la evaluación de la presentación final de los estados financieros. Considero que mi auditoría proporciona una base razonable para expresar mi opinión sobre los estados financieros y conclusiones sobre los otros temas de la auditoría.

Cuestiones clave de auditoria (KAM)

4. No se genera durante la revision algún asunto clave o significativo que amerite seguimiento o cambio en mi opinión.

Responsabilidad de la dirección y gobierno corporativo de la entidad

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

Responsabilidad del Revisor Fiscal

6. Mi objetivo es obtener una seguridad razonable de que los Estados Financieros están libres de incorrección material debida a fraude o error y emitir un informe de auditoría que contiene mi opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las leyes aplicables detecte una incorrección material cuando existe. 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 y sus notas.
   Como parte de mi auditoria de conformidad con el Art 7 de la Ley 43/90, aplico mi juicio profesional y mantengo una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoria.
   Comunique a los responsables del gobierno corporativo el alcance y el momento de la realización de la auditoria informando de los hallazgos significativos, así como cualquier deficiencia de control interno que identifique en el transcurso de la auditoria.
   Con base en la declaratoria de estado de emergencia económica, social y ecológica proferida por el Gobierno Nacional mediante los Decretos 417 y 637 del 17 de marzo y 06 de mayo del 2021 respectivamente, la auditoria adelantada durante el año 2021 se realizó de manera virtual en un gran porcentaje y por medio de información recibida por el correo electrónico.

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

7. Informo que durante el año 2021, la Compañía ha llevado su contabilidad conforme a las normas legales vigentes y a la técnica contable; las operaciones registradas en los libros de contabilidad y los actos de los Directivos y administradores se ajustan a los Estatutos y a las decisiones del Representante Legal; la correspondencia, los comprobantes de las cuentas y los libros de actas se llevan y se conservan debidamente, así mismo informo que las recomendaciones presentadas por la auditoría sobre las cuales se han venido tomando las acciones respectivas, se presentaron en informes entregados y socializados con la Administración.

8. De acuerdo con pruebas selectivas realizadas sobre los documentos y registros de contabilidad, de conformidad con las normas de auditoría generalmente aceptadas, informo que **UCIPHARMA S.A.** se encuentra cumpliendo en forma adecuada y oportuna, con las obligaciones de aportes al Sistema de Seguridad Social Integral relativa a los empleados directos de la Compañía.

9. Informo que el informe de gestión de la Administración correspondiente al año 2021 fue objeto de mi auditoría y existe concordancia o consistencia con los estados financieros examinados en todos los aspectos que consideré importantes, y las actividades descritas en él y que generaron operaciones económicas fueron registradas contablemente y forman parte de los estados financieros certificados. En dicho informe la Administración afirma que **UCIPHARMA S.A.** al 31 de diciembre de 2021 se encuentra cumpliendo en forma adecuada, con lo dispuesto en la ley 603 de 2000 sobre propiedad intelectual y derechos de autor, así mismo se encuentra implementando el sistema del SG-SST así como el protocolo de bioseguridad.

Opinión sobre el cumplimiento legal y normativo

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

Opinión sobre la efectividad del sistema de control interno

11. Manifiesto que se llevaron a cabo entrevistas y pruebas sobre la aplicación de controles a las actividades más representativas de la entidad, se utilizaron herramientas de la metodología COSO para desarrollar programas específicos donde de acuerdo a mi juicio profesional se aplicaron a las diferentes áreas de la Entidad.
    En mi opinión la compañía aplica controles que le permiten minimizar el riesgo en sus actividades más representativas.

Janneth Rodriguez Cadena
Revisor Fiscal
TP – 48.166-T
Por delegación de **QSC HIGH PERFORMANCE TEAM S.A.S.**
Bogotá, Marzo de 2022.
Cra 7CBIS No. 139-18 Ofic. 502

UCIPHARMA S.A
NIT : 830.070.192-6
ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA A 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2020
(Cifras en pesos Colombianos)

ACTIVOS	Nota	31 de Diciembre de 2021	31 de Diciembre de 2020
Activos Corrientes			
Efectivo y equivalentes al efectivo	6	$ 2.035.247.189	$ 1.288.529.252
Cuentas por Cobrar a Entidades Relacionadas, Corrientes	9	1.742.776.678	1.389.374.030
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar corrientes	8	11.630.385.686	8.714.729.760
Inventarios corrientes	10	9.088.660.869	6.943.615.743
Otros Gastos Anticipados	12	183.603.001	231.450.180
Activos por impuestos corrientes	13	19.806.148	898.840.795
Total activos corrientes		**24.700.479.571**	**19.466.539.760**
Activos No Corrientes			
Activo por impuesto Diferido		533.121.362	779.780.938
Propiedades, planta y equipo	11	4.211.856.577	4.670.143.027
Inversiones en subsidiarias, negocios conjuntos y asociadas	7	11.422.186.765	11.647.691.067
Total Activos No Corrientes		**16.167.164.704**	**17.097.615.032**
TOTAL ACTIVOS		**$ 40.867.644.275**	**$ 36.564.154.792**
PASIVO Y PATRIMONIO			
Pasivo Corriente			
Otros Pasivos financieros corrientes	15	$ 819.408.691	$ 4.073.495.968
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar, corrientes	14	7.783.409.622	3.779.365.694
Beneficios a los empleados	16	494.484.996	404.240.741
Pasivos por impuestos Corrientes	13	-	-
Cuentas por Pagar a Entidades Relacionadas, Corrientes	10	217.928.250	142.108.958
Otras Provisiones Corrientes	17	370.000.000	115.503.215
Total pasivos corrientes		**9.685.231.559**	**8.514.714.576**
Pasivos No Corrientes			
Otros Pasivos financieros No corrientes	16	4.999.557.882	4.384.259.267
Pasivos por impuesto Diferido	14	-	-
Total pasivos no corrientes		**4.999.557.882**	**4.384.259.267**
TOTAL PASIVO		**14.684.789.441**	**12.898.973.843**
PATRIMONIO	18		
Capital emitido		500.000.000	500.000.000
Otras reservas		4.214.196.857	4.214.196.857
Adopcion IFRS		7.860.635.975	7.998.163.698
Utilidad neta del ejercicio		3.863.013.628	2.443.202.432
Ganancias acumuladas		9.745.008.374	8.509.617.962
TOTAL PATRIMONIO		**26.182.854.834**	**23.665.180.949**
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		**$ 40.867.644.275**	**$ 36.564.154.792**

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

Manuel Ignacio Camacho Montoya
Representante Legal

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

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

UCIPHARMA S.A
NIT : 830.070.192-6
ESTADOS DE RESULTADOS
POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 31 DE DICIEMBRE 2020
(Cifras en pesos Colombianos)

	Nota	31 de Diciembre de 2021	31 de Diciembre 2020
Ingresos de Actividades Ordinarias	19	34.079.093.044	31.162.384.923
Costo de Ventas	20	(17.755.441.868)	(18.560.455.904)
Ganancia Bruta		**16.323.651.176**	**12.601.929.019,00**
Otros ingresos operacionales	23	2.406.798.839	840.688.918
Gastos de Ventas	22	(10.559.150.506)	(10.186.192.829)
Gastos Administración	21	(2.606.813.416)	(2.383.725.035)
Diferencia en cambio	24	(393.855.796)	(668.987.590)
Ganancia Operacional		**5.170.630.297**	**203.712.483**
Ingresos financieros	25	1.175.247.093	3.722.882.997
Costos Financieros	26	(1.233.559.186)	(2.402.901.029)
Ganancia Antes de Impuestos		**5.112.318.204**	**1.523.694.451**
Ingreso (Gasto) por impuesto a las ganancias		(1.249.304.576)	919.507.981
Ganancia Neta		**3.863.013.628**	**2.443.202.432**
Utilidad neta por acción		**$ 7.726**	**$ 4.886**

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

Manuel Ignacio Camacho Montoya
Representante Legal

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

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

UCIPHARMA S.A
NIT : 830.070.192-6
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 31 DE DICIEMBRE 2020
(Cifras en pesos Colombianos)

		RESERVAS						
	Capital social	Reserva legal	Para Futuras Capitalizaciones	Total reservas	Adopcion IFRS	Utilidad neta del ejercicio	Utilidad (Perdida) de ejercicios anteriores	Total patrimonio
Saldos al 1 de Enero 2020	$ 500.000.000	$ 311.778.304	$ 3.902.418.553	$ 4.214.196.857	7.998.163.698	$ 1.486.897.619	9.816.320.035	24.015.578.209
Liberación de reservas	-	-	-	-	-	-	-	-
Distribución de dividendos	-	-	-	-	-	-	(2.793.599.692)	(2.793.599.692)
Otros Traslados	-	-	-	-	-	-	-	-
Traslados	-	-	-	-	-	(1.486.897.619)	1.486.897.619	-
Utilidad neta del ejercicio	-	-	-	-	-	2.443.202.432	-	2.443.202.432
Saldos al 31 de diciembre de 2020	$ 500.000.000	$ 311.778.304	$ 3.902.418.553	$ 4.214.196.857	$ 7.998.163.698	$ 2.443.202.432	$ 8.509.617.962	$ 23.665.180.949
Saldos al 1 de Enero 2021	$ 500.000.000	$ 311.778.304	$ 3.902.418.553	$ 4.214.196.857	$ 7.998.163.698	$ 2.443.202.432	$ 8.509.617.962	23.665.180.949
Liberación de reservas	-	-	-	-	-	-	-	-
Distribución de dividendos	-	-	-	-	-	-	(1.207.812.020)	(1.207.812.020)
Otros Traslados	-	-	-	-	(137.527.723)	-	-	(137.527.723)
Traslados	-	-	-	-	-	(2.443.202.432)	2.443.202.432	-
Utilidad neta del ejercicio	-	-	-	-	-	3.863.013.628	-	3.863.013.628
Saldos al 31 de Diciembre de 2021	$ 500.000.000	$ 311.778.304	$ 3.902.418.553	$ 4.214.196.857	$ 7.860.635.975	$ 3.863.013.628	$ 9.745.008.374	$ 26.182.854.834

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

Manuel Ignacio Camacho Montoya
Representante Legal

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

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

NIT : 830.070.192-6
ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO
POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 31 DE DICIEMBRE 2020
(Cifras en pesos Colombianos)

UCIPHARMA

	31 de Diciembre de 2021	31 de Diciembre de 2020
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACION		
Utilidad neta del ejercicio	$ 3.863.013.628	$ 2.443.202.432
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto provisto por las operaciones:		
Depreciación	2.241.734.365	2.246.600.885
Amortizacion	116.702.199	111.169.651
Diferencia en cambio no realizada	181.320.014	(76.743.780)
Diferencia en cambio NR Forward	(40.572.500)	-
Deterioro Cartera	-	472.283.221
Deterioro de Inventario	-	(85.658.506)
Pérdida baja de inventarios	71.364.956	488.491.860
Impuesto diferido	246.659.576	(950.618.701)
Provision Fiscal	1.001.617.606	31.110.720
Movimientos adopcion NIIF	(137.527.723)	-
	7.544.312.121	4.679.837.782
Cambios en los activos y pasivos		
Deudores (Aumento)	(2.927.491.566)	3.480.645.231
Cuentas por Cobrar compañías vinculadas	(353.402.648)	(955.295.495)
Inventarios (Aumento)	(2.216.410.082)	5.285.692.511
Otros Activos Pagados por anticipado	(68.855.020)	116.963.168
Proveedores (Disminución)	3.367.537.933	(5.259.189.636)
Cuentas por pagar y compañías vinculadas	75.819.292	57.800.564
Obligaciones laborales (Disminucion)	90.244.255	(11.088.549)
Otros pasivos - prov serv publicos	254.496.785	25.477.570
Impuestos, gravamenes y tasas	(122.562.959)	(75.564.828)
EFECTIVO PROVISTO EN ACTIVIDADES DE OPERACION	5.643.668.111	7.345.278.318
Medicion Valor Razonable Acciones	225.504.302	(2.066.052.427)
Ventas de propiedad, planta y equipo	-	-
Compras de propiedad, planta y equipo	(2.115.794.151)	(1.761.558.642)
Retiro de propiedad, planta y equipo	332.346.236	47.386.792
EFECTIVO PROVISTO POR ACTIVIDADES DE INVERSION	(1.557.943.613)	(3.780.224.277)
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Disminucion por pagos de prestamos	(9.186.026.842)	(21.481.589.544)
Adquisicion de nuevos creditos	6.547.236.180	21.362.369.505
Dividendos Pagados	(700.217.699)	(2.761.266.375)
Liberacion de reservas	-	-
EFECTIVO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	(3.339.006.561)	(2.880.486.414)
AUMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO	746.717.937	684.567.627
EFECTIVO NETO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	1.288.529.252	603.961.625
EFECTIVO NETO AL FINAL DEL PERIODO	$ 2.035.247.189	$ 1.288.529.252

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

Manuel Ignacion Camacho Montoya
Representante Legal

Sofia Vargas González
Contador
T.P. No. 111-967-T

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

UCIPHARMA S.A.
830.070.192-6
Notas a los Estados Financieros
(Cifras en pesos Colombianos excepto las tasas de cambio)
Por los años terminados al 31 de diciembre de 2021 y 2020

1. Información General

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

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

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

La compañía tiene su sede principal en la ciudad de Bogotá, en la Tv 23 No 93-23.

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

Negocio en marcha

Durante el año 2021 se levantaron algunas restricciones establecidas debido a la pandemia por coronavirus (COVID-19), lo cual permitió la reactivación de la actividad económica y social de país, esto se ve reflejado en las actividades desarrolladas por la compañia para mantener su estabilidad financiera; Así como el fuerte control sobre los gastos administrativos..

Con base en la posición de liquidez de la compañía a la fecha de autorización de estos estados financieros, la administración continúa teniendo una expectativa razonable de contar con los recursos adecuados para continuar la operación y no tiene la intensión de liquidar la operación.

Estos estados financieros han sido preparados con cumplimiento a la hipótesis de negocio en marcha que esta validada con la medición de la capacidad de capital de trabajo, índice de liquidez y posición patrimonial .

RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

2. Bases de preparación

2.1 Declaración de cumplimiento y autorización de los estados Financieros

Los estados financieros de la Compañía se han preparado de acuerdo con las disposiciones del decreto 2784 de 2012 y el decreto 2420 de 2015 modificado por el decreto 2496 de 2015 DUR, expedido por el Ministerio de Comercio, Industria y Turismo, que reglamentó la Ley 1314 de 2009 aprobada por el Congreso de la República de Colombia sobre el marco Técnico Normativo para los preparadores de información financiera que conforman el grupo 1. Este decreto, establece que las entidades pertenecientes a dicho grupo, como el caso de Ucipharma S.A., están obligadas a preparar sus estados financieros de acuerdo con las normas de contabilidad y de información financiera, que en convergencia a las NIIF, expida el Gobierno Nacional; adicionalmente, el decreto 3023 de 2013, incluye modificaciones sobre el decreto 2784, determinando que las normas a ser usadas deberán ser las últimas traducciones de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) según las emitió el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB, por su sigla en inglés) al 31 de diciembre de 2012.

Los presentes estados financieros correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2021 – 2020 han sido preparados de conformidad con las normas de contabilidad e información financiera aceptadas en Colombia, según Decretos 2784 de 2012 y 2496 de 2015, emitidos por el Ministerio de Comercio, Industria y Turismo.

La información contenida en los presentes estados financieros es responsabilidad de la Administración de Ucipharma S.A.

2.2 Bases de Medición

Los estados financieros de la compañía han sido preparados sobre la base de los costos permitidos en la NIIF No 1. Los activos se registran por el importe de efectivo y otras partidas pagadas, o por el valor razonable de la contrapartida entregada a cambio en el momento de la adquisición. Los pasivos se registran al importe de los productos recibidos a cambio de incurrir en la obligación o, en algunas circunstancias por los importes de efectivo y equivalentes al efectivo que se espera pagar para satisfacer el correspondiente pasivo, en el curso normal de la operación.

2.3 Moneda Funcional y de Presentación

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

2.4 Moneda extranjera

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

Las pérdidas y ganancias por diferencias de cambio relativas a préstamos y efectivo y equivalentes al efectivo se presentan en la cuenta de pérdidas y ganancias en la línea de "Diferencia en cambio".

2.4.1 Base de Conversión

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

		Al 31 de Diciembre 2021			Al 31 de Diciembre 2020		
		Moneda Extranjera	Equivalente en pesos	% Participacion Total Activo/Pasivo	Moneda Extranjera	Equivalente en pesos	% Participacion Total Activo/Pasivo
Activos	USD$	53.416,68	$ 212.660.350	0,52%	44.652,77	153.270.633	0,42%
	EUR	1.253,52	5.675.149	0,01%	2.253,52	9.464.413	0,03%
			218.335.499	**0,53%**		162.735.046	**0,45%**
Pasivos	USD$	717.697,52	$ 2.857.268.659	19,46%	489.698,39	1.680.889.724	13,03%
	EUR	70.818,67	320.622.322	2,18%	98.269,65	412.716.352	3,20%
			3.177.890.981	**21,64%**		2.093.606.076	**16,23%**

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

Diciembre 31, 2021	Col$3.981,16
Diciembre 31, 2020	Col$3.432,50

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

Diciembre 31, 2021	Col$4.527,37
Diciembre 31, 2020	Col$4.199,84

2.5 Clasificación de activos y pasivos entre corrientes y no corrientes

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

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

Todos los demás activos se clasifican como no corrientes.

Un pasivo se clasifica como corriente cuando la compañía:

- Espera liquidar el pasivo en su ciclo normal de operación;
- Mantiene el pasivo principalmente con fines de negociación;
- El pasivo debe liquidarse dentro de los 12 meses siguientes a la fecha de cierre del periodo sobre el que se informa.

Todos los demás pasivos se clasifican como no corrientes.

3. Principales Políticas contables

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

3.1 Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo incluyen el efectivo disponible, depósitos de libre disponibilidad en bancos, otras inversiones altamente líquidas de corto plazo con vencimientos originales de tres meses o menos y sobregiros bancarios. Los sobregiros bancarios se muestran en la cuenta de otros pasivos financieros corrientes en el estado de situación financiera.

3.2 Instrumentos financieros

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

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

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

Valor razonable

El importe por el cual puede intercambiarse un activo, cancelarse un pasivo o intercambiarse un instrumento de patrimonio concedido, entre partes interesadas y debidamente informadas que realizan una transacción en condiciones de independencia mutua.

La jerarquía del valor razonable se basa en el nivel de información de mercado que incluye la seguridad de liquidez, la disponibilidad de los precios de intercambio o indicadores generados de las operaciones de mercado (tasas, curvas, volatilidades y otras variables de valoración requeridas).

- Nivel 1: Precios de cotización (no ajustados) de mercados activos para activos y pasivos idénticos. Para la compañía los valores razonables de las inversiones con cotización bursátil se basan en su precio de cotización vigente.

- Nivel 2: Entradas distintas del nivel 1 que son observables, ya sea directa o indirectamente. Para la compañía, las entradas del nivel 2 son técnicas incluyen el uso de los valores observados en transacciones recientes efectuadas bajo los términos de libre competencia, la referencia a otros instrumentos que son sustancialmente similares, análisis de flujos de efectivo descontados y modelos de opciones haciendo máximo uso de información de mercado y depositando el menor grado de confianza posible en información interna específica de la entidad.

- Nivel 3: Datos de entrada no observables. La compañía no utiliza entradas al nivel 3 para cualquiera de sus mediciones recurrentes al valor razonable. Entradas al nivel 3 pueden ser necesarias para la determinación del valor razonable asociado con ciertas mediciones no recurrentes de los activos y pasivos no financieros.

Método de la tasa de interés efectiva

El método de la tasa de interés efectiva es un método de cálculo del costo amortizado de un instrumento financiero y de registro del ingreso o gasto financiero a lo largo del periodo relevante. La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar o por pagar estimados (incluyendo todas las comisiones, costos de transacción y otras primas o descuentos que estén incluidos en el cálculo de la tasa de interés efectiva) a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero (o, cuando sea adecuado, en un periodo más corto) con el importe neto en libros en el reconocimiento inicial.

Evaluación del costo de los activos- Deterioro

Los activos financieros a costo amortizado son evaluados por indicadores de Deterioro al final de cada periodo de reporte. Se considera que los activos financieros se han deteriorado cuando existe evidencia objetiva que, como resultado de uno o más eventos que ocurren con posterioridad al reconocimiento inicial o los flujos de efectivos futuros estimados del activo se han afectado. Para los activos financieros medidos al costo amortizado, el importe de la pérdida por Deterioro es la diferencia entre el importe en libros y el valor presente del flujo de efectivo estimado futuro del activo, descontados a la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

Bajas de activos financieros

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

3.2.1 Activos financieros

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

a) Activos financieros al valor razonable con cambios en los resultados

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

b) Activos financieros al costo amortizado

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

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

c) Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar corrientes

Las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar corrientes son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no se cotizan en el mercado activo, se reconocen inicialmente a su valor razonable y se miden posteriormente a su costo amortizado, menos cualquier deterioro del valor, se clasifica en activo corriente, excepto para los vencimientos superiores a doce meses desde la fecha de corte del balance, que se clasifican como activos no corrientes. Estas cuentas por cobrar incluyen cuentas comerciales, préstamos a empleados, cuentas por cobrar a entidades relacionadas.

d) Deterioro

La Compañía determina este deterioro con base en los análisis por edades de vencimiento asignado de sus clientes, para prever el riesgo normal que existe de no recuperar el valor total de las ventas realizadas a crédito, de existir un factor determinante que indique un alto riesgo de pérdida, esta cartera se revelará como deudas de difícil cobro y se registrará su pérdida en resultados de acuerdo con la política establecida para ello.

La importancia que tiene el deterioro de cartera radica principalmente en que permite depurar lo que la empresa en realidad tiene. Permite determinar con exactitud qué es lo que le empresa efectivamente puede cobrar de sus deudas; y la parte que no se pueda cobrar se lleva como un gasto, lo cual afecta directamente los resultados del ejercicio, es decir, disminuye la utilidad en el valor que los clientes no pagarán, que es el valor estimado de Deterioro.

Para el año 2021 esta estimación tiene 2 variables: 1. La probabilidad de incobrabilidad de la cartera (basada en datos cualitativos) y 2. Deterioro mediante el cálculo del Valor Presente (VP), la tasa de descuento considerada para este análisis corresponde al promedio de la rentabilidad efectiva anual registrada para cartera colectivas.

Método para el cálculo del deterioro 2021

Se genera la cartera por edades con corte al periodo de cierre correspondiente, los saldos a favor del cliente se aplican a la cartera más antigua, teniendo en cuenta que hay Clientes que realizan abonos parciales a su cartera vencida, de acuerdo con los resultados por edades se efectúa el cálculo del valor presente.

Adicionalmente se efectúa cálculo de incobrabilidad bajo el criterio y evaluación de la Gerencia de administración de Ventas y Cartera, teniendo en cuenta el debido proceso e historial de la gestión de recaudo para la Cartera y se establece un % de probabilidad de perdida sobre esta.

El resultado de los dos análisis mencionados determina el Deterioro de la Cartera. El deterioro se reconocerá de forma separada, como un menor valor de la cuenta por cobrar, afectando el gasto del periodo.

3.2.2 Pasivos Financieros

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

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

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

3.3 Inventarios

Están representados por todos los productos que la compañía mantiene para la venta, entre los más representativos para 2021 están: medicamentos, equipos e implementos de uso médico quirúrgico, e instrumental quirúrgico. Se contabilizan por el precio de adquisición determinado de acuerdo con los valores liquidados; bien sea por compra directa realizada en Colombia o, en el caso de importaciones, sobre todo el proceso de la importación, incluyendo dentro del costo los aranceles, fletes y transporte, utilizando el sistema de valuación de costo promedio ponderado dentro de un manejo de inventario permanente.

La compañía evalúa periódicamente la obsolescencia del inventario, baja rotación, daño, y de acuerdo con el análisis realizado, se realiza el registro correspondiente al resultado del ejercicio.

La compañía mide sus inventarios con respecto al menor importe entre el costo histórico y el valor neto de realización. Para calcular el valor neto de realización partimos del precio de venta menos los gastos de venta, para estos gastos se toman las variables de Personal, logística y promoción, las variables mencionadas son calculadas por el área de Planeación Financiera la cual informa los porcentajes que se deben afectar en cada variable de acuerdo con cada línea negocio. Esta medición se realiza anualmente.

La compañía reconoce el inventario que se encuentran negociadas en términos CIF en el inventario en tránsito tan pronto se recibe el conocimiento de embarque desde fabrica a nuestro país y debo reconocer el riesgo de este. Dicha cuenta es de carácter transitorio para acumular los costos de compra entre tanto los bienes se encuentran en disposición de venta.

3.4 Propiedades, Planta y Equipo

Las propiedades, planta y equipo están compuestos por los siguientes grupos:

- Terrenos y edificios relacionados principalmente con oficinas
- Vehículos
- Muebles y enseres
- Equipo de oficina (incluyendo equipos de comunicación y cómputo)
- Equipo médico científico

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

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

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

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

Vidas útiles y valores residuales de propiedades, planta y equipo

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

Depreciación

Las propiedades, planta y equipo se deprecian siguiendo el método lineal. La estimación de la vida útil se realiza de acuerdo con la utilización prevista del activo, su desgaste físico esperado y a la obsolescencia técnica o comercial.

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

Continua página siguiente

Clasificación y Vida Util Propiedad Planta y Equipo Grupo Amarey			
Clase	Subclase	Categoría	Vida Util (años)
Terrenos			No aplica
Edificios			50
Maquinaria			5 a 15
Muebles y Enseres			10
Equipo de Oficina			10
Equipo de Tecnología y Comunicaciones	Audio y Video		5
	Comunicaciones		5
	Equipos	Desktop	3
		Laptop	
		Impresoras	
		Escaner	
	Servidores		10
Equipo de Hoteles y Restaurantes			8
Flota y equipo de Transporte	Vehículos		5
	Camionetas y Vanes		
Equipo Médico Científico	Equipos Médicos	Ventiladores	7
		Camas	
		Mesas de Cirugía	
		Monitores	
		Electrocardiógrafos	
		Electroencefalógrafos	
		Electromiógrafos	
	Osteosíntesis	Torres Artroscopia	5
		Intensificador de Imágenes	5
		Mesa de Fracturas	7
		Motores	7
	Quirúrgica	Torres Laparoscopia	5
		Instrumental	
		Sistema de Grabación	5
		Da Vinci - Robot	7
	Simuladores		5

El instrumental quirúrgico tiene una vida útil de 5 años.
De acuerdo con las clases de activos fijos el método de depreciación y las vidas útiles se revisan anualmente y se ajustan si así se requiere.

3.5Activos intangibles

3.5.1 Licencias de Software

Las licencias adquiridas para programas informáticos se capitalizan sobre la base de los costos en que se han incurrido para adquirirlas y prepararlas para usar el programa específico. Estos costos se amortizan durante su vida útil estimada.

3.5.2 Software

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

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

3.5.3. Pérdidas por deterioro de valor de los activos no financieros

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

3.5.4. Gastos pagados por anticipado

Los servicios que se han adquirido tales como seguros o pólizas con el fin de transferir el riesgo a un tercero, estos deben reconocerse como un activo (pago anticipado por servicios) en la fecha en la que se efectúa y posteriormente reconocerlo como un gasto en resultados durante el periodo de cobertura del seguro y/o póliza.

3.6 Beneficios a empleados

Obligaciones Laborales

De acuerdo con las leyes laborales colombianas se les reconoce a los trabajadores el concepto de prestaciones sociales, los cuales incluyen:

- Cesantías.
- Intereses a las cesantías.
- Prima legal de Servicios.
- Vacaciones.

Estas obligaciones Laborales son a corto plazo; y se registran de acuerdo con la ley laboral colombiana actual.

3.7 Provisiones

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

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

3.8 Impuesto sobre la renta

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

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

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

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

3.9 Reconocimiento de Ingresos

NIIF 15 Ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes.

La NIIF 15 establece un marco integral para determinar cuánto y cuándo los ingresos son reconocidos, sustituyó a la NIC 18 Ingresos, la NIC 11 Contratos de construcción y los relacionados con sus interpretaciones. La compañía ha adoptado la NIIF 15 de manera prospectiva, reconociendo el efecto de adopción inicial de esta norma a partir del 1 de enero de 2018. En consecuencia, la información presentada para 2017 no ha sido modificada con la adopción de las normas mencionadas.

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

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

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

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

Paso 4. Asignación del precio de la transacción a las obligaciones de desempeño del contrato: En un contrato que tiene más de una obligación de desempeño, la compañía distribuye el precio de la transacción entre las obligaciones de desempeño en montos que representen la consideración a la que la Compañía espera tener derecho a cambio de cumplir cada obligación de desempeño, en los contratos en los que se haya pactado un precio integral por desempeño y bien se facturará de manera integral.

Paso 5. La compañía reconocerá los de ingresos de actividades ordinarias cuando (o a medida que) la compañía cumpla o satisfaga una obligación de desempeño mediante la transferencia de los bienes o servicios comprometidos, es decir, uno o varios activos, al cliente. Un activo se transfiere cuando (o a medida que) el cliente obtiene el control de ese activo.

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

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

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

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

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

Negocio
Comercialización de bienes farmacéuticos y equipos médicos
Venta servicios de Pruebas Diagnostica
Prestación se servicios de Logística Hospitalaria

3.10 Arrendamientos

La Norma Internacional de Información Financiera 16 Arrendamientos (NIIF 16) establece los principios para el reconocimiento, medición, presentación e información a revelar de los arrendamientos. El objetivo es asegurar que los arrendatarios y arrendadores proporcionen información relevante de forma que represente fielmente esas transacciones. Esta información proporciona una base a los usuarios de los estados financieros para evaluar el efecto que los arrendamientos tienen sobre la situación financiera, el rendimiento financiero y los flujos de efectivo de la entidad.

Alcance:

Una entidad aplicará esta Norma a todos los arrendamientos, incluyendo los arrendamientos de activos de derechos de uso en un subarrendamiento, excepto en:

(a) Acuerdos de arrendamiento para la exploración o uso de minerales, petróleo, gas natural y recursos no renovables similares;

(b) Activos biológicos dentro del alcance de la NIC 41 Agricultura mantenidos por un arrendatario;

(c) Acuerdos de concesión de servicios dentro del alcance de la CINIIF 12 Acuerdos de Concesión de Servicios;

(d) Licencias de propiedad intelectual concedidas por un arrendador dentro del alcance de la NIIF 15 Ingresos de Actividades Ordinarias procedentes de Contratos con Clientes; y

(e) derechos mantenidos por un arrendatario bajo acuerdos de licencia que estén dentro del alcance de la N7IC 38 Activos Intangibles.

Exenciones al reconocimiento (párrafos B3 a B8)

Un arrendatario puede optar por no aplicar los requerimientos de los párrafos 22 a 49 a:

(a) arrendamientos a corto plazo; y

(b) arrendamientos en los que el activo subyacente es de bajo valor (como se describe en los párrafos B3 a B8).

Si un arrendatario opta por no aplicar los requerimientos de los párrafos 22 a 49 a los arrendamientos a corto plazo o a arrendamientos en los que el activo subyacente es de bajo valor, el arrendatario reconocerá los pagos por arrendamiento asociados con los arrendamientos como un gasto de forma lineal a lo largo del plazo del arrendamiento, o según otra base sistemática.

El arrendatario aplicará otra base sistemática si aquella es más representativa del patrón de beneficios del arrendatario. Si un arrendatario contabiliza los arrendamientos a corto plazo aplicando el párrafo 6, considerará el arrendamiento como un arrendamiento nuevo a efectos de esta Norma si: (a) hay una modificación del arrendamiento; o (b) se ha producido un cambio en el plazo del arrendamiento (por ejemplo, el arrendatario ejerce una opción no incluida anteriormente en su determinación del plazo del arrendamiento).

ANALISIS DE CONTRATROS GRUPO AMAREY

- **CONTRATOS DE ARRENDAMIENTO**

ALVAREZ CHICA LUIS F	OFICINA CALI
AMAREY NOVA MEDICAL	OFICINAS BOGOTA
INMOBILIARIA SUPERIO	OFICINA PEREIRA
INMOBILIARIA URBAFIN	OFICINA BARRANQUILLA
PUERTA TAMAYO ALEJANDRO	OFICINAS MEDELLIN
REYNA ROMERO & CIA S	OFICINAS BOGOTA

- Vigencia un año
- No se cumplen condiciones para reconocer algun arrendamiento financiero

3.11 Distribución de Dividendos

La distribución de los dividendos a los accionistas de la sociedad se reconoce como un pasivo y su correspondiente disminución en el patrimonio neto en el ejercicio una vez la asamblea de accionistas realiza la aprobación, los mismos son sometidos a la retención en la fuente correspondiente según la legislación vigente.

Los ingresos por Dividendos se reconocen cuando se perfecciona el derecho de la compañía a cobrarlos, lo cual generalmente ocurre cuando son aprobados por la Asamblea de Accionistas, quienes determinan según su necesidad la solicitud de distribución correspondiente.

3.12 Costos y gastos

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

Los gastos de los impuestos de renta serán clasificados de manera independiente para su mejor análisis.

4 Cambios normativos

Durante el 2021 el Gobierno nacional emitió el Decreto 938 de 2021, por el cual "se modifica el marco técnico de las Normas de Información Financiera para el Grupo 1 del Decreto Único Reglamentario de las Normas de Contabilidad, de Información Financiera y de Aseguramiento de la Información, Decreto 2420 de 2015, y se dictan otras disposiciones".
En el decreto se contempla la modificación del Anexo Técnico de Información Financiera para el Grupo 1. En el anexo modificado se incluyen siete parágrafos que presentan las siguientes consideraciones:

Parágrafo 1. Norma Internacional de Contabilidad NIC 1. Clasificación de Pasivos como corrientes o no corrientes. Se modifica el requerimiento para clasificar un pasivo como corriente, al establecer que un pasivo se clasifica como corriente cuando no tiene el derecho al final del periodo sobre el que se informa de aplazar la liquidación del pasivo durante, al menos, los doce meses siguientes a la fecha del periodo sobre el que se informa.

Parágrafo 2. Norma Internacional de Contabilidad NIC 16. Propiedades, Planta y Equipo: Productos Obtenidos antes del Uso Previsto.

Parágrafo 3. Norma Internacional de Contabilidad NIC 37. Contratos Onerosos – Costo de Cumplimiento de un Contrato. Se aclara que el costo del cumplimiento de un contrato comprende los costos directamente relacionados con el contrato (los costos de mano de obra directa y material, y la asignación de costos relacionados directamente con el contrato).

El efecto de la aplicación de la enmienda no re expresará la información comparativa. En su lugar, se reconocerá el efecto acumulado de la aplicación inicial de las modificaciones como un ajuste al saldo de apertura de las ganancias acumuladas u otro componente del patrimonio, según proceda, en la fecha de aplicación inicial.

Parágrafo 4. Modificaciones a las Normas Internacionales de información Financiera NIIF 9, NIIF 7 Y de Contabilidad NIC 39. Reforma de la Tasa de Interés de Referencia. Se adicionan los párrafos 6.8.1 a 6.8.12 de la NIIF 9, respecto de las excepciones temporales a la aplicación de los requerimientos específicos de la contabilidad de coberturas. Se incorporan los párrafos 1 02A a 1 02N Y 108G, respecto de las excepciones temporales a la aplicación de los requerimientos específicos de la contabilidad de coberturas de la NIC39. Se incorporan los párrafos 24H sobre la incertidumbre que surge de la reforma de la tasa de interés de referencia, 44DE y 44DF de la NIIF 7.

Parágrafo 5. Modificación a la Norma Internacional de información Financiera NIIF 3. Referencia al Marco Conceptual. Se realizan modificaciones a las referencias para alinearlas con el marco conceptual emitido por IASB en 2018 e incorporados a la legislación colombiana, en tal sentido los

activos identificables adquiridos y los pasivos asumidos en una combinación de negocios, en la fecha de transacción, corresponderán con aquellos que cumplan la definición de activos y pasivos descrita en el marco conceptual.

Se incorporan los párrafos 21 A, 21 B Y 21 C respecto de las excepciones al principio de reconocimiento para pasivos y pasivos contingentes dentro del alcance de la NIC 37 y la CINIIF 21. Se incorpora el párrafo 23A para definir un activo contingente, y aclarar que la adquiriente en una combinación de negocios no reconocerá un activo contingente en la fecha de adquisición.

Parágrafo 6. Mejoras Anuales a las Normas de Información Financiera NIIF 2018 – 2020 novedades de este decreto e identificar los cambios que trae, específicamente en las NIC 1, 16, 37, 39, 41 y en las NIIF 1, 3, 4, 7 y 9.

5 Factores de Riesgos Financieros:

5.1 Política de Gestión de Riesgos

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

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

La Administración ha evaluado como estratégico, desde un punto de vista de creación de valor, gestionar con responsabilidad y efectividad, todos aquellos componentes de incertidumbre financiera identificados y evaluados como relevantes a las operaciones.

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

Entre sus aspectos de relevancia se encuentran:

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

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

5.2 Factores de Riesgo

a. Riesgos de mercado

Los riesgos de mercado corresponden a aquella incertidumbre asociada a variaciones en variables que afectan los activos y pasivos de la Compañía.

El sector salud en Colombia, en el cual se desarrolla la actividad económica de la Compañía, presenta varias situaciones que pueden afectar positiva o negativamente a la organización como son:

- La intervención del gobierno nacional en el **control de precios** y regulación del gasto en salud a través de la implementación de metodologías de Valor máximo de recobro y techos de compra desde el ADRES ha iniciado su fase más aguda, con la expedición de un paquete normativo que ha impactado todo el mercado de salud.

  El Gobierno Nacional continua dando cumplimiento a las resoluciones 3078 y 3514 de 2019, las cuales adoptaron los nuevos valores máximos de recobro para la vigencia 2020 y 2021, con una reducción muy importante en los precios. Posteriormente la Expedición de la Circular 010, por medio de la cual se incluyeron más de 700 nuevas moléculas en control de precios y se limitaron los márgenes de intermediación, únicamente, para las Instituciones Prestadoras de Servicios de Salud.

  Finalmente, la reciente expedición de las resoluciones 205 y 206 de 2020, con las que se da un vuelco total al sistema, al implementar el PRESUPUESTO MÁXIMO como una "prima" o "UPC" anticipada, con destino a la financiación de las tecnologías, medicamentos y procedimientos no financiadas con la UPC, antes denominas NO PBS o NO POS. Pero, además, le estableció reglas relacionadas con precios, valores de referencia, y mecanismos para su correcta administración.

- De otra parte, se prevé que exista mejoramiento en el flujo de caja del sector, en la medida en que el Presupuesto Máximo, será una suma girada de manera anticipada a las aseguradoras y por tanto, puede representar una mejoría el flujo de caja de los prestadores y de toda la cadena de distribución.

- Con relación a la ley de punto final, la cual que nace como una iniciativa del Gobierno Nacional desde el PND, con el objetivo de sanear todas las deudas del estado con el Sistema de Salud. Si bien genera una gran expectativa, en la medida en que puede traer gran alivio para los problemas de liquidez del sector, también es oportuno advertir ciertos riesgos que se derivan de elementos subjetivos de cada uno de los actores, relacionados con la adecuada gestión de sus administradores o por materialización de riesgos de corrupción, que podrían interferir en el objetivo del gobierno nacional en el saneamiento del sector.

  Ahora bien, lo anterior puede traer como resultado un alivio en los días de mora de cartera de diversos clientes, sin embargo, se debe persistir en el análisis de riesgo de cada uno de los clientes, pues existen factores subjetivos que determinaran el resultado final del saneamiento de las finanzas del estado y el beneficio que puede representar para Uchipharma SA.

b. Riesgo de tasa de cambio

El riesgo de tasa de cambio surge cuando transacciones comerciales futuras y activos o pasivos reconocidos son denominados en monedas diferentes de la moneda funcional.

Con el fin de proteger el riesgo de la fluctuación de la moneda, la compañía gestionó una estrategia de cubrimiento mediante contratos de Forward en moneda Dólar y Euro.

El peso se devaluó en 2021 en un 13.78% frente al dólar y frente al Euro en un 7.23%, este incremento es mayor que el producido al cierre del año 2020 el cual se había devaluado en un 4.53% en el dólar y un 12.41% el Euro. El control de riesgo cambio a través de operaciones de cobertura tuvo un impacto negativo ya que por las fluctuaciones de la TRM un menor gasto con relación al 2020, reveladas en la notas 24, 25 y 26 de los Estados Financieros así:

	31 de Diciembre de 2021	31 de Diciembre de 2020
Diferencia en Cambio Nota 24	(393.855.796)	(668.987.590)
Ganancia en contratos Forward Nota 25	473.467.741	1.197.571.268
Perdida en Contratos forward Nota 26	(183.524.858)	(1.467.530.483)
Total	$ (103.912.913)	$ (938.946.805)

A pesar mayor devaluación en 2021 el gasto neto cambiario fue 89% menor que el presentado en 2020, reflejando una buena cobertura cambiaria.

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

Las variaciones de tasa de interés afectan el valor de los activos y pasivos que devengan una tasa de interés fija, así como el flujo de los activos y pasivos financieros que toman en cuenta una tasa de interés variable. Para cierre del año 2021 el Banco de la Republica decidió incrementar en 50 puntos básicos la tasa de interés llevándola al 3%. Tomando en consideración aspectos como: el incremento de la inflación, cerrando en el 5,62%, en 2021 el déficit en cuenta corriente alcanzo un nivel de 5,6% del PIB, para el 2022 se espera una reducción del déficit de la cuenta corriente a 4,9% del PIB. Los factores mencionados afectaron gasto financiero asociado al endeudamiento de la compañía, el cual está atado a tasas en pesos, así como estrategia de tomar mayor endeudamiento a largo plazo asegurando estabilidad en la tasa de interés.

- Los intereses por deuda financiera disminuyeron un 56%.
- Las ventas aumentaron en un 9.4% generando un aumento del 34% de la cartera operacional y una disminución de la deuda financiera del 31,4%.

d. Riesgo de crédito

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

Para la compañía, el incremento de las carteras del sector salud en días y montos, precisaron mantener políticas restrictivas relacionadas al cobro de cartera, limitación de despachos, acuerdos especiales de pago e inicio de procesos jurídicos.

Lo anterior se refleja en los estados financieros en los cuales la estimación de deterioro de cartera genero una recuperación ya que se realizó gestión sobre la cartera clasificada como de difícil cobro.

La cartera vencida paso de $1.803 millones en 2020 a $1.462 millones en 2021

e. Riesgo de liquidez

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

Debido a la naturaleza dinámica de los negocios y transacciones, la tesorería de la Compañía mantiene flexibilidad en el financiamiento a través de la disponibilidad de líneas de crédito comprometidas. Durante el año 2021 el indicador de liquidez fue de 2.6 aumentando 3 puntos con relación al 2020, siendo favorable en términos financieros.

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

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

f. Riesgo de Capital

Los objetivos de la Compañía al administrar el capital son:

- Salvaguardar la capacidad de la Compañía para continuar como empresa en marcha, con el propósito de generar retornos a sus accionistas, beneficios a otros grupos de interés y mantener una estructura de capital óptima para reducir el costo del capital.
- La compañía disminuyo su endeudamiento de corto plazo en un 80% M$3.268 millones manteniendo adecuada la estructura de capital.

g. Riesgo de precios

La Compañía está expuesta al riesgo de precio de los bienes y servicios que adquiere para el desarrollo de sus operaciones, para mitigar este riesgo se han realizado negociaciones de contratos de compra a largo plazo para asegurar un suministro continuó y en algunos casos precios fijos, cumpliendo con los compromisos de pago y presupuestos de compra, lo cual ha generado un muy buen relacionamiento.

La compañía no presenta ninguna causal para no cumplir con el principio de negocio en marcha.

NOTAS DE CARÁCTER ESPECÍFICO

6 Efectivo y Equivalentes de efectivo

	31 de Diciembre de 2021	31 de Diciembre de 2020
Efectivo		
Cajas menores	8.078.773	24.639.643
Bancos moneda nacional	753.072.308	671.427.771
Bancos moneda extranjera	210.456.738	113.848.782
	971.607.819	809.916.196
Equivalentes de Efectivo		
Carteras colectivas (Fiducias)	1.063.639.370	478.613.056
Total	$ 2.035.247.189	$ 1.288.529.252

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

Las inversiones menores a 90 días en fiducias a la vista por valor de $1.063 millones a 31 de diciembre de 2021. Se mantienen para cumplir compromisos de pago a corto plazo más que para propósitos de inversión u otros, generaran mayor rentabilidad que las cuentas corrientes y/o ahorros y a través de estas se realizan movimientos de traslados entre entidades financieras exentos del impuesto GMF.

7 Inversiones en subsidiarias, negocios conjuntos y asociadas

			31 de Diciembre de 2021	31 de Diciembre de 2020
En Acciones			-	-
En Sociedades Nacionales	**No de acciones**	**% de Participación**		
Amarey Nova Medical S.A.	42.870	14,29%	$9.398.549.014	$10.150.514.465
Restaurante Los Galenos SAS	100.000	20,00%	331.701.653	245.408.682
Novatecnica SAS	20.000	10,00%	40.189.642	-
			9.770.440.309	10.395.923.147

			31 de Diciembre de 2021	31 de Diciembre de 2020
En Sociedades Extranjeras				
Ucitech Panama	20.000	20,00%	1.593.499.923	1.242.656.683
Ucitech Costa Rica	26.910	7,00%	77.510.833	36.333.626
			1.671.010.756	1.278.990.309
Deterioro Inversión			(19.264.300)	(27.222.389)
Total			$11.422.186.765	$11.647.691.067

(¡) Las inversiones en asociadas se miden por su valor intrínseco toda vez que estas no cotizan en Bolsa.

(¡¡) La valoración o desvalorización de las inversiones en asociadas se calcula mediante el valor intrínseco,.

8 Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes

	31 de Diciembre de 2021	31 de Diciembre de 2020
Cartera Clientes	$ 11.385.820.142	$ 8.479.379.459
Dividendos	-	501.743.259
Cuentas por cobrar empleados	6.450.439	3.455.500
Impuestos recuperables	576.610.661	411.027.170
Otros deudores	294.248.565	272.574.708
	12.263.129.807	9.668.180.096
Deterioro de cartera	(632.744.121)	(953.450.336)
Total	$ 11.630.385.686	$ 8.714.729.760

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

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

El análisis de antigüedad de esta cuenta es el siguiente:

	31 de Diciembre de 2021	31 de Diciembre de 2020
No vencida	$ 8.464.108.720	$ 5.961.158.340
Entre 1 y 30 días	1.459.838.461	715.071.339
Entre 31 y 90 días	513.682.241	538.105.825
Entre 91 y 180 días	250.864.216	264.332.991
Entre 181 y 360 días	249.096.518	443.400.157
Entre 361 y 720 días	190.200.728	363.803.309
Mas de 720 días	258.029.258	193.507.498
Total	**$ 11.385.820.142**	**$ 8.479.379.459**

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

	31 de Diciembre de 2021	31 de Diciembre de 2020
Saldo al inicio del año	$ (953.450.336)	$ (526.062.015)
Deterioro para cartera	-	(472.283.221)
Recuperación deterioro	320.706.215	-
Castigo cartera	-	44.894.900
Saldo al final del año	$ (632.744.121)	$ (953.450.336)

Para el año 2021 se generó una recuperación de deterioro ya que se realizó gestión sobre la cartera clasificada como de difícil cobro

9 Cuentas por cobrar y cuentas por pagar a entidades relacionadas

	31 de Diciembre de 2021	31 de Diciembre de 2020
Cuentas por Cobrar		
Amarey Nova Medical S.A.	$ 1.738.608.225	$ 1.389.374.030
Novatecnica S.A.S.	3.663.367	-
Restaurante los Galenos SAS	505.086	
	$ 1.742.776.678	$ 1.389.374.030
Cuentas por pagar:		
Amarey Nova Medical S.A.	$ 181.265.007	$ 113.649.606
Novatecnica S.A.S.	24.248.989	20.858.647
Restaurante los Galenos SAS	12.414.254	7.600.705
Total	$ 217.928.250	$ 142.108.958

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

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

10 Inventario

	31 de Diciembre de 2021	31 de Diciembre de 2020
Instrumentos Quirúrgicos	$ 4.783.715.481	$ 4.388.713.768
Prod Farmacéuticos y de Tocador	2.419.595.356	954.389.877
Prod Hospitalarios	-	120.842.824
Importaciones en transito	2.107.339.621	2.036.768.335
Deterioro de Inventarios	(221.989.589)	(557.099.061)
	$ 9.088.660.869	$ 6.943.615.743

Detalle Inventario por Línea Comercial

	31 de Diciembre de 2021	31 de Diciembre de 2020
Heridas	-	8.035.293
Quirúrgica	4.279.404.065	2.350.583.402
Equipos Médicos	2.915.234.700	2.544.238.798
Robótica	2.113.675.464	2.029.005.837
Hematológica	-	187.018.555
Hospitalarios	-	120.842.824
Otros	2.336.229	260.990.095
	$ 9.310.650.458	$ 7.500.714.804

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

El saldo del inventario de 2021 aumento con relación al año anterior, en razón a la reactivación económica que se presentó en el país.

Las importaciones en tránsito corresponden a producto sobre el cual la empresa ya tiene a cargo el beneficio y los riesgos de estos, de acuerdo con los términos incoterm que se negocia, la cual será nacionalizada durante el año 2022.

LINEA	2021	2020
QUIRURGICA	22.620.106	49.134.879
EQUIPOS MEDICOS	141.318.061	84.052.976
ROBOTICA	1.943.401.454	1.903.580.480
TOTAL	**2.107.339.621**	**2.036.768.335**

Deterioro

	31 de Diciembre de 2021	31 de Diciembre de 2020
Saldo al inicio del año	(557.099.061)	(642.757.567)
Gasto Deterioro	(125.677.387)	(371.684.589)
Uso estimación Deterioro	460.786.859	457.343.095
Saldo Deterioro	(221.989.589)	(557.099.061)

Detalle del deterioro acumulado por línea Comercial:

LINEA	Saldo 2020	Movimiento	Saldo 2021
EPSIFARMA	120.842.824	120.842.824	-
E. MEDICOS	- 30.205	-	- 30.205
HEMATOLOGICA	569.688	- 8.224.524	8.794.212
HERIDAS	527.253	372.186	155.067
OTROS	3.411.537	-	3.411.537
QUIRURGICA	431.777.964	222.118.986	209.658.978
Total, general	557.099.061	335.109.472	221.989.589

- El deterioro de las líneas de Quirúrgica y heridas corresponde a obsolescencia.
- El deterioro de la línea Hematológica corresponde a baja rotación de Inventario.

11 Propiedad, planta y equipo

	Muebles	Equipo Computo	Equipo Médico	Total
Saldo Inicial 1 de Enero de 2020				
Saldo al comienzo del año	2.955.404	-	5.199.616.660	5.202.572.064
Adiciones	-	44.193.847	1.717.364.795	1.761.558.642
retiros y traslados	-	-	(47.386.792)	(47.386.792)
Cargo de depreciación	(738.852)	(7.147.786)	(2.238.714.247)	(2.246.600.887)
Saldo Final 31 de diciembre de 2020	$ 2.216.552	$ 37.046.061	$ 4.630.880.416	$ 4.670.143.027
Saldo Inicial 1 de Enero de 2021				
Saldo al comienzo del año	2.216.552	37.046.061	4.630.880.416	4.670.143.027
Adiciones	-	-	2.115.794.149	2.115.794.149
retiros y traslados	-	-	(653.170.075)	(653.170.075)
Cargo de depreciación	(738.852)	(8.232.458)	(1.911.939.216)	(1.920.910.526)
Saldo Final 31 de diciembre de 2021	$ 1.477.700	$ 28.813.603	$ 4.181.565.274	$ 4.211.856.577

Los gastos por depreciación del año 2021 fueron de $ 1.920.910.526 los cuales fueron cargados en los gastos de ventas y gastos de administración.

Durante los años 2021 y 2020, la Compañía no capitalizó costos por intereses debido a que no se tomó deuda específica para compra de Activos fijos.

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

- Las compras de activos fijos durante el año 2021 se detallan así:

CONCEPTO	COMPRAS
GRAVADOR MVR	109.403.245
GENERADOR VOYANT	247.074.120
TORRES DE LAPAROSCOPIA	1.759.316.786
Total general	2.115.794.151

La compra de estos equipos de inversión son utilizados en demostración, evaluación y como apoyo tecnológico en contratos de suministro.

- Detalle Robots Da Vinci

Nº serie	Fe.capit.	Fe. Final depre.	Denominación del activo fijo
346892	31/08/2014	31/08/2021	CARRO DE VISION - IS3000 DA VINCI
354134	31/08/2014	31/08/2021	CARRO PACIENTE - IS3000 DA VINCI
354844	31/08/2014	31/08/2021	CONSOLA CIRUJANO - IS3000 DA VINCI
354844	8/06/2017	8/06/2021	CONSOLA CIRUJANO - IS3000 DA VINCI SI (REPOTENCIAC
			TOTAL ROBOT 1
	28/09/2012	28/09/2019	IS 3000 DA VINCI
	28/09/2012	28/09/2019	SM3000 SIMULADOR HABILIDADES DA VINCI
			TOTAL ROBOT 2
SH1536	31/12/2016		DA VINCI SI IS3000 (COMODATO INTUITIVE) PAGO IVA IMPORT
354843	31/08/2014	31/08/2021	CONSOLA CIRUJANO - IS3000 DA VINCI SI
P113322364	31/08/2014	31/08/2021	SIMULADOR DA VINCI - IS3000 DA VINCI SI
P113322364	31/08/2014	31/08/2021	SIMULADOR DA VINCI - IS3000 DA VINCI SI
			TOTAL ROBOT 3
364193	20/03/2015	20/03/2022	CARRO DE VISION VSS MODELO VS3000 - DA VINCI
364355	20/03/2015	20/03/2022	CONSOLA DEL CIRUJANO SSC MODELO IS3000 - DA VINCI
364964	20/03/2015	20/03/2022	CARRO DE PACIENTE PSC MODELO VS3000 - DA VINCI
P114280965	20/03/2015	20/03/2022	SIMULADOR DA VINCI
			TOTAL ROBOT 4

12 Gastos Anticipados

	31 de Diciembre de 2021	31 de Diciembre de 2020
Otros Gastos Anticipados	$ 183.603.001	$ 231.450.180
Total	**$ 183.603.001**	**$ 231.450.180**

- Los Gastos Anticipados corresponden a la póliza de mantenimiento de los Robots Da Vinci cobrados por Intuitive Inc, trimestre anticipado y las comisiones comerciales por las ventas de los Robots Da vinci.

Detalle	Valor	Amortización Acumulada	Saldo a cierre 2020
Estudios, Investigaciones y proyectos	231.450.180	137.297.679	94.152.501
Comisión Equipo Quirúrgico	0	-89.450.500	89.450.500
Total	**231.450.180**	**47.847.179**	**183.603.001**

13 Activos y Pasivos por Impuestos Corrientes y Diferidos

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

	31 de Diciembre de 2021	31 de Diciembre de 2020
Autorretenciones	1.010.732.431	787.590.685
Anticipo por impuesto de Renta y/o sobretasas	-	-
Impuestos recuperables	10.900.251	17.581.268
Menos		
Provisión impuesta de Renta	1.001.617.606	31.110.720
Total	**20.015.076**	**774.061.233**
Depuración fiscal Impuesto de Renta		
Impuesto de renta corriente	1.001.617.606	31.110.720
Impuesto de Ejercicios Anteriores	-	-
Impuesto de renta diferido	246.659.576	(950.618.701)
	1.248.277.182	**(919.507.981)**
Utilidad (Perdida) antes de la provisión para impuesto de renta	5.112.318.204	542.357.976
Tasa de impuesto de renta vigente	31%	32%
impuesto calculado con la tarifa		

aplicable a la compañía	1.584.818.643	173.554.552
-Ingresos no gravables	1.473.646.912	2.456.126.032
+Gastos no deducibles	(1.527.292)	2.010.989.056
Renta liquida gravable	3.637.144.000	97.221.000
Tasa de impuesto de renta vigente	31%	
Sobretasas		
Impuesto de Renta	1.127.514.640	31.110.720
-Descuentos tributarios (Donaciones)	125.897.034	
Provisión para impuesto sobre la renta corriente	**1.001.617.606**	**31.110.720**

Los saldos de activos por impuesto diferido son detallados así:

	31 de Diciembre de 2021	31 de Diciembre de 2020
Relativos a Provisión de deudores	$ 157.074.760	$ 151.130.631
Relativos a activos fijos	1.335.314.832	1.205.740.854
Relativos a Deterioro inventario	77.696.356	178.271.700
Relativo a diferencia en cambio no realizada	66.935.908	52.468.580
Relativo a compensaciones fiscales	-	95.816.334
	$ 1.637.021.856	**$ 1.683.428.098**

Los saldos de pasivos por impuesto diferido son detallados así:

	31 de Diciembre de 2021	31 de Diciembre de 2020
Relativos a inversiones	(1.086.226.216)	(887.920.800)
Relativo a la diferencia en cambio no realizada	(17.674.278)	(15.726.360)
	$ (1.103.900.494)	**$ (903.647.160)**

Los saldos de netos por impuesto diferido son detallados así:

	31 de Diciembre de 2021	31 de Diciembre de 2020
Impuestos diferidos activos	$ 1.637.021.856	$ 1.683.428.098
Impuestos diferidos pasivos	(1.103.900.494)	(903.647.160)
Impuestos diferidos activos (pasivos), neto	**$ 533.121.362**	**$ 779.780.938**

14 Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

	31 de Diciembre de 2021	31 de Diciembre de 2020
Nacionales	$ 547.964.877	$ 770.227.682
Del exterior	3.095.867.857	1.658.516.249
Acreedores varios	2.766.212.467	617.769.490
Dividendos.	542.514.116	34.919.995
Retenciones por pagar	156.802.922	129.910.096
Impuesto al valor agregado IVA	485.120.462	384.950.418
Impuesto de industria y comercio	101.101.858	104.002.117
Retención Impuesto al valor agregado	26.790	-
Retenciones y aportes de nomina	87.798.273	79.069.647
	$ 7.783.409.622	$ 3.779.365.694

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

Se detallan los saldos de los proveedores del exterior y nacionales:

PROVEEDOR	2021	2020
STRYKER COLOMBIA S.A	-	4.280.015
LABORATORIOS BAXTER	292.426.537	340.123.599
APPLIED MEDICAL	1.547.988.658	1.080.450.911
INTUITIVE SURGICAL SARL	231.668.578	145.198.737
VICTUS, INC.	452.971.759	431.118.881
PAUL HARTMANN AG	317.429.289	19.684.159
GRIFOLS COLOMBIA LIM	-	270.249.670
BARD SHANNON LTD	119.954.005	-
BECTON DICKINSON DE	231.541.481	-
OLYMPUS LATIN AMERICA INC	419.040.839	2.889.758
L M INSTRUMENTS S A	10.490.547	22.788.623
NAZUMA PA	-	29.816.240
LAS ELECTROMEDICINA	-	82.143.338
OTROS	20.321039	-
	3.640.962.681	**2.428.743.931**

15 Otros pasivos financieros

	31 de Diciembre de 2021	31 de Diciembre de 2020
Créditos con Bancos	$ 5.803.361.621	$ 8.456.944.466
Tarjetas de crédito	15.604.952	810.769
Total, obligaciones financieras	$ 5.818.966.573	$ 8.457.755.235
Menos porción corriente	(819.408.691)	(4.073.495.968)
Total	$ 4.999.557.882	$ 4.384.259.267

A 31 de diciembre de 2021, todos los créditos han sido utilizados para financiación de capital de trabajo y pago a proveedores

La tasa promedio de los créditos de capital fue de 4.12% representando una disminución con relación a la de 2019 que fue del 4.38%. Durante este periodo no se adquirieron contratos de leasing.

16 Beneficios a los empleados

	31 de Diciembre de 2021	31 de Diciembre de 2020
Salarios por pagar	$ 47.755.824	$ 11.811.372
Cesantías	195.884.445	193.968.617
Intereses a la cesantía	23.243.901	23.186.967
Vacaciones por pagar	227.600.826	175.273.785
Total	$ 494.484.996	$ 404.240.741

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

Efectos Covid en beneficios a empleados:

- Se implemento para las áreas administrativas la opción de teletrabajo teniendo en cuenta las restricciones emitidas por el gobierno nacional y distrital en temas de movilidad y seguridad sanitaria, debido al Covid-19.

-Aumento el número de capacitaciones virtuales relacionados con competencias del cargo, corporativas y desarrollo personal.

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

17 Otras provisiones corrientes

	31 de Diciembre de 2021	31 de Diciembre de 2020
Costo de operación - Serv. Públicos	$ 370.000.000	$ 15.503.215
Otras Provisiones	-	100.000.000
Total	370.000.000	115.503.215
Menos porción a Largo Plazo	-	-
Total	$ 370.000.000	$ 115.503.215

(¡) Las provisiones realizadas durante el año 2021, corresponden a servicios públicos y litigio renta del año 2016.

18 Patrimonio

	31 de Diciembre de 2021	31 de Diciembre de 2020
Capital emitido	$ 500.000.000	$ 500.000.000
Otras reservas	4.214.196.857	4.214.196.857
Ganancias acumuladas	9.745.008.374	8.509.617.962
Utilidad del Ejercicio	3.863.013.628	2.443.202.432
Adopción IFRS	7.860.635.975	7.998.163.698
Total	$ 26.182.854.834	$ 23.665.180.949

Capital Emitido: El capital suscrito y pagado al 31 de diciembre de 2020 corresponde a 500,000 acciones con un valor nominal de $1,000 por acción.

Dividendos: La Compañía decreto dividendos en el año 2021 por $1.207.812.020.

Reservas:

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

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

19 Ingresos de Actividades Ordinarias

	31 de Diciembre de 2021	31 de Diciembre de 2020
Equipos e Instrumentos Quirúrgicos	$ 26.934.518.809	$ 26.001.033.224
Productos Farmacéuticos Medicinales	7.234.456.154	5.093.322.324
Alquiler Equipo Médico	666.391.111	605.796.875
Devolución en ventas	(300.051.026)	(249.883.100)
Descuentos Financieros en Ventas	(456.222.004)	(287.884.400)
Total	$ 34.079.093.044	$ 31.162.384.923

Detalle de ventas por Línea Comercial sin descuentos es el siguiente:

	31 de Diciembre de 2021	31 de Diciembre de 2020
Quirúrgica	24.081.666.430	15.831.736.339
Hematológica	588.507.236	1.335.163.653
Robótica	3.585.833.390	2.764.862.121
Olympus	3.418.969.871	946.478.299
Equipos	2.404.116.117	10.284.144.511
	$ 34.079.093.044	$ 31.162.384.923

Ucipharma S.A. tuvo un aumento en sus ingresos de $2.916 millones con un cumplimiento presupuestal del 85%. El aumento se originó a la reactivación económica que impulso el país para los establecimientos de comercio.

20 Costo de Ventas

	31 de Diciembre de 2021	31 de Diciembre de 2020
Instrumentos Quirúrgicos.	$ 11.587.271.110	$ 14.108.206.260
Productos Farmacéuticos	$ 6.144.893.043	$ 4.452.249.644
Consumibles de Inventario	23.277.715	-
Total	$ 17.755.441.868	$ 18.560.455.904

Detalle por Línea Comercial

	31 de Diciembre de 2021	31 de Diciembre de 2020
Quirúrgica	11.465.369.366	7.459.541.843
Hematológica	372.526.825	906.144.260
Robótica	1.583.282.844	1.332.792.856
Olympus	2.224.488.253	594.849.180
Intercias	2.109.774.580	8.267.127.765
	$ 17.755.441.868	$ 18.560.455.904

21 Gastos Administración

	31 de Diciembre de 2021	31 de Diciembre de 2020
Gastos de Personal.	$ 639.205.677	$ 742.575.920
Honorarios y asesorías.	110.155.699	73.331.344
Impuestos (Diferentes a imporrenta).	97.382.938	70.657.397
Arrendamientos.	1.034.629.402	1.018.235.808
Contribuciones y Afiliaciones.	80.981.701	35.003.939
Seguros.	1.538.837	1.443.778
Servicios.	44.445.003	81.394.826
Gastos legales.	44.872.635	54.107.919
Mantenimiento.	4.780.000	-
Gastos de viaje.	795.154	7.434.634
Depreciación.	1.168.070	27.517.280
Relaciones Publicas.	21.000.581	3.928.230
Transporte y Casino	-	38.112
Retiro PP&E	141.367.168	8.025.551
Donaciones Efectivo	-	2.420.000
Bancarios	130.740.876	163.137.773
Elementos de aseo y cafetería	4.363.590	4.951.404
Útiles y papelería	-	186.876
Costos y Gastos Ejercicio anteriores	10.032.900	20.978.599
Gastos no Deducibles	6.254.046	3.177.156
Multas y sanciones	233.081.650	65.158.000
Impuestos asumidos	-	13.128
Otros Gastos	17.489	7.361
Total	$ 2.606.813.416	$ 2.383.725.035

Durante el 2020 las variaciones más representativas en los gastos administrativos corresponden a:

- Arrendamientos: Se registra un aumento del 100% el cual corresponde al arrendamiento de oficinas al proveedor Reyna Romero & CIA.
- Retiro PP&E: El aumento se presenta por la venta de activos fijos.
- Honorarios y Servicios: el aumento en relación con el año anterior fue de 50% los cuales están representados en los gastos por honorarios en defensa de la renta presentada en el año 2016.
- Contribuciones y afiliaciones: El aumento corresponde a las afiliaciones con la ANDI.
- Multas y sanciones: Corresponde a una estimación en litigio con la DIAN y por información cambiaria del año 2014.
- Relaciones Publicas: Corresponde al aumento en el gasto de relacionamiento público por la reactivación económica.

22 Gastos de Ventas

	31 de Diciembre de 2021	31 de Diciembre de 2020
Gastos de Personal	$ 4.714.970.195	$ 3.753.425.029
Honorarios y asesorías	730.000	130.888
Impuestos (Diferentes a imporrenta)	229.941.461	362.098.851
Arrendamientos	-	1.327.908
Seguros	142.442.908	137.513.803
Servicios	1.057.104.476	760.157.031
Gastos legales	7.521.156	9.275.646
Mantenimiento	1.260.363.085	1.571.454.458
Gastos de viaje	126.501.096	95.042.023
Depreciación	2.240.566.295	2.246.091.638
Otros Gastos de Ventas	378.605.509	269.958.875
Relaciones Publicas	30.346.277	18.706.150
Envases y empaques	30.232.804	35.997.040
Estampillas	102.958.410	49.896.914
Deterioro de deudores	-	472.283.221
Deterioro de Inventarios.	-	(85.658.506)
Baja Inventarios	236.866.834	488.491.860
Total	$ 10.559.150.506	$ 10.186.192.829

Durante el 2020 las variaciones más representativas en los gastos de ventas corresponden a:

- Servicios, Gastos de Viaje y Otros Gastos de Ventas: Aumentaron con relación al año anterior debido a la reactivación económica en cuanto a congresos nacionales, transportes, visitas médicas.

23 Otros Ingresos Operativos

	31 de Diciembre de 2021	31 de Diciembre de 2020
Dividendos Recibidos	$ 1.408.310.883	$ 644.643.259
Ventas PP&E Equipo Medico	113.767.458	13.826.792
Reintegros y Recuperaciones	218.666.244	182.030.190
Recuperación deterioros	655.815.687	-
Aprovechamientos	10.238.567	188.677
Total	$ 2.406.798.839	$ 840.688.918

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

24 Diferencia en Cambio

	31 de Diciembre de 2021	31 de Diciembre de 2020
Ganancia en cambio	$ 464.632.518	$ 1.344.823.466
Perdida en cambio	(858.488.314)	(2.013.811.056)
Total	$ (393.855.796)	$ (668.987.590)

Diferencia en cambio No Realizada

	31 de Diciembre de 2021	31 de Diciembre de 2020
Cuentas x Cobrar	$ (54.433)	$ (1.175.797)
Proveedores	169.484.374	893.845
Cuentas x Pagar	-	333.356
Efectivo	11.890.073	(2.417.247)
	$ 181.320.014	$ (2.365.843)
	-	-

Diferencia en cambio Realizada

Cuentas x Cobrar	$ (77.446)	$ (3.616.314)
Proveedores	332.501.000	419.692.101
Cuentas X Pagar	3.308.230	4.084.928
Efectivo	(123.196.002)	251.192.718
	$ 212.535.782	$ 671.353.433

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

25 Ingresos Financieros

	31 de Diciembre de 2021	31 de Diciembre de 2020
Intereses	$ 4.506.115	$ 12.584.080
Descuentos concedidos por proveedores	170.812.088	102.206.352
Ganancia en contratos Forward	473.467.741	1.197.571.268
Valoración Acciones Subordinadas.	526.461.149	2.410.521.297
	$ 1.175.247.093	$ 3.722.882.997

26 Costos Financieros

	31 de Diciembre de 2021	31 de Diciembre de 2020
Intereses y comisiones financieras	$ 260.567.411	$ 590.901.676
Perdida en Contratos forward	183.524.858	1.467.530.483
Valoracion Acciones Subordinadas	614.437.728	344.468.870
Perdida por Siniestros	175.029.189	-
	$ 1.233.559.186	$ 2.402.901.029

27 Directorio y administración

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

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

28 Operaciones con accionistas y directivos

a) Con miembros de la Junta Directiva y Accionistas: Durante el ejercicio del 2.021 no se efectuaron operaciones.

b) Con Representantes Legales: Durante el ejercicio del 2.020 no se efectuaron operaciones.

29 Pagos de Aportes y derechos de autor

La sociedad ha venido cumpliendo con la acusación y pago de los aportes a la seguridad social y los parafiscales durante el año 2.021; encontrándose a paz y salvo con todos los aportes al 31 de diciembre del año 2021.

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

30 Contingencias y compromisos

- Impuesto de Renta y CREE 2016: La discusión se encuentra en etapa administrativa, en febrero de 2022 iniciamos discusión en etapa judicial.

31 Hechos posteriores

- El día 8 de marzo de 2022 la superintendencia de salud ordenó la liquidación de Medimas EPS con mas de 1.5 millones de afiliados, esta situación puede traer efectos en el mercado en la medida en que podrán verse afectados un gran numero de actores del sistema que a la fecha de la liquidación contaban con cuentas por cobrar a dicha EPS

UCIPHARMA S.A.

CERTIFICACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

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

Que para la emisión de los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020; los estados de resultados, los estados de cambios en el patrimonio neto y de flujos de efectivo indirecto, terminados en esas fechas, que conforme al reglamento se ponen a disposición de los Accionistas y de terceros, se han verificado previamente las afirmaciones contenidas en ellos y las cifras tomadas fielmente de los libros oficiales de contabilidad.

Dichas afirmaciones, explícitas e implícitas, son las siguientes:

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

Integridad: Todos los hechos económicos realizados han sido reconocidos.

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

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

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

Manuel Camacho Montoya
Representante Legal

Sofía Vargas González
Contador Público
Tarjeta Profesional 111967-T