Johnson & Johnson de Colombia S. A.

Estados financieros

31 de diciembre de 2021

PC059250549

0YN76VTQSG 23-07-22 PC059250549

Contenido

Informe del revisor fiscal
Certificación del representante legal y contador
Estado de situación financiera
Estados de resultados integrales
Estados de cambios en el patrimonio
Estados de flujos de efectivo
Notas a los estados financieros
Informe de control interno del revisor fiscal

157

pwc

Informe del Revisor Fiscal sobre los estados financieros

A los señores Accionistas de
Johnson & Johnson de Colombia S. A.

Opinión

He auditado los estados financieros adjuntos de Johnson & Johnson de Colombia S. A., los cuales comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2021 y los estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, y las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En mi opinión, los estados financieros adjuntos, fielmente tomados de los libros, presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de Johnson & Johnson de Colombia S. A. al 31 de diciembre de 2021 y los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera Aceptadas en Colombia.

Bases para la opinión

Efectué mi auditoría de acuerdo con las Normas de Auditoría de Información Financiera Aceptadas en Colombia. Mis responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección de Responsabilidades del Revisor Fiscal en relación con la auditoría de los estados financieros de este informe.

Soy independiente de Johnson & Johnson de Colombia S. A. de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contaduría del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA – por sus siglas en inglés) junto con los requerimientos de ética que son aplicables a mi auditoría de los estados financieros en Colombia y he cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos y con el Código de Ética del IESBA.

Considero que la evidencia de auditoría que obtuve es suficiente y apropiada para proporcionar una base para mi opinión de auditoría.

Copia no controlada para evaluación de riesgos de auditoría

PC059250550

G5EJUOLKFT 23-07-22 PC059250550

PwC Contadores y Auditores S.A.S., Carrera 7 No. 156-80. Piso 17, Bogotá, Colombia
Tel: (57-601) 743 1111, www.pwc.com/co

© 2022 PricewaterhouseCoopers. PwC se refiere a las firmas colombianas que hacen parte de la red global de PricewaterhouseCoopers International Limited, cada una de las cuales es una entidad legal separada e independiente. Todos los derechos reservados.

pwc

A los señores Accionistas de Johnson & Johnson de Colombia S. A.

Responsabilidades de la administración y de los encargados de la dirección de la Entidad sobre los estados financieros

La administración es responsable por la adecuada preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos, de acuerdo con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera Aceptadas en Colombia, y por el control interno que la administración considere necesario para que la preparación de estos estados financieros esté libre de error material debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la administración es responsable de la evaluación de la capacidad de la Entidad de continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con el principio de negocio en marcha y utilizando el principio contable de negocio en marcha, excepto si la administración tiene la intención de liquidar la Entidad o de cesar sus operaciones, o bien que no exista otra alternativa más realista que hacerlo.

Los encargados de la dirección de la Entidad son responsables por la supervisión del proceso de reporte de información financiera de la Entidad.

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

Mi objetivo es obtener una seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de error material, debido 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 Normas de Auditoría de Información Financiera Aceptadas en Colombia siempre detecte un error material cuando éste exista. Los errores pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las Normas de Auditoría de Información Financiera Aceptadas en Colombia, aplico mi juicio profesional y mantengo una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identifico y valoro los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error; diseño y aplico procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos; y obtengo evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para mi opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es más elevado que en el caso de un error material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del control interno.

- Obtengo un entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias.

- Evalúo lo adecuado de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y las correspondientes revelaciones efectuadas por la administración.

pwc

A los señores Accionistas de Johnson & Johnson de Colombia S. A.

- Concluyo sobre lo adecuado de la utilización, por la administración, del principio contable de negocio en marcha y, basándome en la evidencia de auditoría obtenida, concluyo sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que puedan generar dudas significativas sobre la capacidad de la Entidad para continuar como negocio en marcha. Si concluyera que existe una incertidumbre material, se requiere que llame la atención en mi informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que exprese una opinión modificada. Mis conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de mi informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden causar que la Entidad deje de ser un negocio en marcha.

- Evalúo la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran la presentación razonable.

Comunico a los encargados de la dirección de la Entidad, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificados y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identifique en el transcurso de la auditoría.

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

La administración también es responsable por el cumplimiento de aspectos regulatorios en Colombia relacionados con la gestión documental contable, la preparación de informes de gestión y el pago oportuno y adecuado de aportes al Sistema de Seguridad Social Integral. Mi responsabilidad como revisor fiscal en estos temas es efectuar procedimientos de revisión para emitir un concepto sobre su adecuado cumplimiento.

De acuerdo con lo anterior, en mi concepto:

a) La contabilidad de la Compañía durante el año terminado el 31 de diciembre de 2021 ha sido llevada conforme a las normas legales y a la técnica contable y las operaciones registradas se ajustan a los estatutos y a las decisiones de la Asamblea de Accionistas y de la Junta Directiva.

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

c) Existe concordancia entre los estados financieros que se acompañan y el informe de gestión preparado por los administradores. Los administradores dejaron constancia en dicho informe de gestión, que no entorpecieron la libre circulación de las facturas emitidas por los vendedores o proveedores.

d) La información contenida en las declaraciones de autoliquidación de aportes al Sistema de Seguridad Social Integral, en particular la relativa a los afiliados y a sus ingresos base de cotización, ha sido tomada de los registros y soportes contables. Al 31 de diciembre de 2021 la Compañía no se encuentra en mora por concepto de aportes al Sistema de Seguridad Social Integral.

PC059250551
8W0DKREOT4
23-07-22 PC059250551

pwc

A los señores Accionistas de Johnson & Johnson de Colombia S. A.

En cumplimiento de las responsabilidades del revisor fiscal contenidas en los Numerales 1 y 3 del Artículo 209 del Código de Comercio, relacionadas con la evaluación de si los actos de los administradores de Johnson & Johnson de Colombia S. A. se ajustan a los estatutos y a las órdenes y a las instrucciones de la Asamblea de Accionistas y si hay y son adecuadas las medidas de control interno, de conservación y custodia de los bienes de la Sociedad o de terceros que estén en su poder, emití un informe separado de fecha 8 de marzo de 2022.

Diana Paola Ortegón Ochoa
Revisor Fiscal
Tarjeta Profesional No. 130932-T
Designado por PwC Contadores y Auditores S.A.S.
8 de marzo de 2022

pwc

A los señores Accionistas de Johnson & Johnson de Colombia S. A.

Concepto

Con base en la evidencia obtenida del trabajo efectuado y descrito anteriormente, y sujeto a las limitaciones inherentes planteadas, en mi concepto, durante el año terminado el 31 de diciembre de 2021, los actos de los administradores de la Compañía se ajustan a los estatutos y a las órdenes o instrucciones de la Asamblea, y existen y son adecuadas las medidas de control interno, de conservación y custodia de los bienes de la Compañía o de terceros que están en su poder.

Este informe se emite con destino a los señores Accionistas de Johnson & Johnson de Colombia S. A., para dar cumplimiento a los requerimientos establecidos en los numerales 1 y 3 del artículo 209 del Código de Comercio, y no debe ser utilizado para ningún otro propósito ni distribuido a otros terceros.

Diana Paola Ortegón Ochoa
Revisor Fiscal
Tarjeta Profesional No. 130932-T
Designado por PwC Contadores y Auditores S.A.S.
8 de marzo de 2022

pwc

A los señores Accionistas de Johnson & Johnson de Colombia S. A.

Los procedimientos de aseguramiento realizados fueron los siguientes:

- Revisión de los estatutos de la Compañía y actas de Asamblea de Accionistas, con el fin de verificar el adecuado cumplimiento por parte de los administradores de la Compañía de dichos estatutos y de las decisiones tomadas por la Asamblea de Accionistas.

- Indagaciones con la administración sobre cambios o proyectos de reformas a los estatutos de la Compañía durante el período cubierto y validación de su implementación.

- Comprensión y evaluación de los componentes de control interno sobre el reporte financiero de la Compañía, tales como: ambiente de control, valoración de riesgos, información y comunicación, monitoreo de controles y actividades de control.

- Comprensión sobre cómo la entidad ha respondido a los riesgos emergentes de los sistemas de información.

- Comprensión y evaluación del diseño de las actividades de control relevantes y su validación para establecer que las mismas fueron implementadas por la Compañía y operan de manera efectiva.

Considero que la evidencia de auditoría que obtuve es suficiente y apropiada para proporcionar una base para el concepto que expreso más adelante.

Limitaciones inherentes

Debido a las limitaciones inherentes a la estructura del control interno, incluida la posibilidad de colusión o de una vulneración de los controles por parte de la administración, la incorrección material debido a fraude o error puede no ser prevenida o detectada oportunamente. Así mismo, es posible que los resultados de mis procedimientos puedan ser diferentes o cambien de condición durante el periodo evaluado, debido a que mi informe se basa en pruebas selectivas ejecutadas durante el período. Adicionalmente, las proyecciones de cualquier evaluación del control interno a períodos futuros están sujetas al riesgo de que los controles se vuelvan inadecuados debido a cambios en las condiciones o que el grado de cumplimiento de las políticas o procedimientos pueda deteriorarse.

PC059250576
CVDTSIHXRE 23-07-22 PC059250576

pwc

A los señores Accionistas de Johnson & Johnson de Colombia S. A.

Responsabilidad del Revisor Fiscal

Mi responsabilidad como revisor fiscal es realizar un trabajo de aseguramiento para expresar un concepto, basado en los procedimientos ejecutados y en la evidencia obtenida, sobre si los actos de los administradores de la Compañía se ajustan a los estatutos y a las órdenes o instrucciones de la Asamblea y sobre si hay y son adecuadas las medidas de control interno establecidas por la administración de la Compañía para salvaguardar sus activos o los de terceros en su poder.

Llevé a cabo mis funciones de conformidad con las normas de aseguramiento de la información aceptadas en Colombia. Estas normas requieren que cumpla con requerimientos éticos y de independencia establecidos en el Decreto 2420 de 2015, los cuales están fundados en los principios de integridad, objetividad, competencia profesional y debido cuidado, confidencialidad y comportamiento profesional, y que planifique y realice los procedimientos que considere necesarios con el objeto de obtener una seguridad sobre el cumplimiento por parte de los Administradores de la Compañía de los estatutos y las órdenes o instrucciones de la Asamblea, y sobre si hay y son adecuadas las medidas de control interno, de conservación y custodia de los bienes de la Compañía o de terceros que estén en poder de la Compañía al 31 de diciembre de 2021 y por el año terminado en esa fecha, en todos los aspectos importantes de evaluación, y de conformidad con la descripción de los criterios del asunto principal.

La firma de contadores a la cual pertenezco y de la cual soy designado como revisor fiscal de la Compañía, aplica el Estándar Internacional de Control de Calidad No. 1 y, en consecuencia, mantiene un sistema comprensivo de control de calidad que incluye políticas y procedimientos documentados sobre el cumplimiento de los requisitos éticos, las normas profesionales y los requisitos legales y reglamentarios aplicables.

Procedimientos de aseguramiento realizados

Las mencionadas disposiciones de auditoría requieren que planee y ejecute procedimientos de aseguramiento para obtener una seguridad razonable de que los controles internos implementados por la Compañía son diseñados y operan efectivamente. Los procedimientos de aseguramiento seleccionados dependen del juicio del revisor fiscal, incluyendo la evaluación del riesgo de incorrección material en los estados financieros debido a fraude o error y que no se logre una adecuada eficiencia y eficacia de las operaciones de la Compañía. Los procedimientos ejecutados incluyeron pruebas selectivas del diseño y operación efectiva de los controles que consideré necesarias en las circunstancias para proveer una seguridad razonable que los objetivos de control determinados por la administración de la Compañía son adecuados.

pwc

Informe del Revisor Fiscal sobre el cumplimiento por parte de los administradores de las disposiciones estatutarias y de las órdenes e instrucciones de la Asamblea y sobre la existencia de adecuadas medidas de control interno, de conservación y custodia de los bienes de la sociedad o de terceros que estén en poder de la Compañía.

A los señores Accionistas de Johnson & Johnson de Colombia S. A.

Descripción del Asunto Principal

En desarrollo de mis funciones de revisor fiscal de Johnson & Johnson de Colombia S. A. y en atención a lo establecido en los numerales 1 y 3 del artículo 209 del Código de Comercio, me es requerido informar a la Asamblea si durante el año terminado el 31 de diciembre de 2021 en la Compañía hubo y fueron adecuadas las medidas de control interno, de conservación y custodia de sus bienes o de terceros en su poder y sobre el adecuado cumplimiento por parte de los administradores de la Compañía de ciertos aspectos regulatorios establecidos en diferentes normas legales y estatutarias.

Los criterios considerados para la evaluación de los asuntos mencionados en el párrafo anterior comprenden: a) los estatutos de la Compañía, las actas de Asamblea y las disposiciones legales y reglamentarias bajo la competencia de mis funciones como Revisor Fiscal; y b) los componentes del sistema de control interno que la dirección y los responsables del gobierno de la Compañía consideran necesarios para la preparación adecuada y oportuna de su información financiera.

Responsabilidad de la Administración

La Administración de la Compañía es responsable por establecer y mantener un adecuado sistema de control interno que permita salvaguardar sus activos o los de terceros en su poder y dar un adecuado cumplimiento a los estatutos y a las decisiones de la Asamblea.

Para dar cumplimiento a estas responsabilidades, la Administración debe aplicar juicios con el fin de evaluar los beneficios esperados y los costos conexos de los procedimientos de control que buscan suministrarle a la Administración seguridad razonable, pero no absoluta, de la salvaguarda de los activos contra pérdida por el uso o disposición no autorizado, que las operaciones de la Compañía se ejecutan y se registran adecuadamente y para permitir que la preparación de los estados financieros esté libre de incorrección material debido a fraude o error y de conformidad con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera Aceptadas en Colombia.

PwC Contadores y Auditores S.A.S., Carrera 7 No. 156-80, Piso 17, Bogotá, Colombia
Tel: (57-601) 743 1111, www.pwc.com/co

© 2022 PricewaterhouseCoopers. PwC se refiere a las firmas colombianas que hacen parte de la red global de PricewaterhouseCoopers International Limited, cada una de las cuales es una entidad legal separada e independiente. Todos los derechos reservados.

PC059250575
NBEYSM2IAH 23-07-22 PC059250575

Certificación del Representante Legal y Contador

A los señores accionistas de
Johnson & Johnson de Colombia S. A.

8 de marzo de 2022

Los suscritos Representante Legal y Contador de Johnson & Johnson de Colombia S. A., certificamos que los estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre de 2021 y 2020 han sido fielmente tomados de los libros y que antes de ser puestos a su disposición y de terceros hemos verificado las siguientes afirmaciones contenidas en ellos:

a. Todos los activos y pasivos incluidos en los estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre de 2021 y 2020 existen y todas las transacciones incluidas en dichos estados se han realizado durante el año terminado en esa fecha.

b. Todos los hechos económicos realizados por la Compañía durante los años 2021 y 2020 han sido reconocidos en los estados financieros.

c. Los activos representan probables beneficios económicos futuros (derechos) y los pasivos representan probables sacrificios económicos futuros (obligaciones), obtenidos o a cargo de la Compañía al 31 de diciembre de 2021 y 2020.

d. Todos los elementos durante los años 2021 y 2020 han sido reconocidos por sus valores apropiados de acuerdo con normas de contabilidad y de información financiera aceptadas en Colombia.

e. Todos los hechos económicos que afectan la Compañía han sido correctamente clasificados, descritos y revelados en los estados financieros.

Gustavo Sala
Representante Legal

Gustavo Fajardo Santamaria
Contador Público
Tarjeta Profesional No. 93661-T

PC059250552
7C54XU9YQB 23-07-22 PC059250552

JOHNSON & JOHNSON DE COLOMBIA S. A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
31 DE DICIEMBRE DE 2021 y 2020
(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, salvo que se indique otra cosa)

	Nota	31 de diciembre 2021	2020
ACTIVO			
Activo corriente			
Efectivo y equivalentes de efectivo	7	144,298,832	110,051,946
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	8	260,789,024	308,697,589
Activos por impuestos	9	28,062,643	9,275,782
Inventarios	11	162,090,522	136,455,203
Instrumentos financieros derivados	28	7,896,076	3,615,981
Otros activos no financieros		827,492	1,087,524
Total activo corriente		603,964,589	569,184,025
Activo no corriente			
Propiedades, planta y equipo	12	366,531,857	376,685,013
Intangibles distintos del crédito mercantil	13	7,369,368	12,398,763
Impuestos diferidos	26	27,849,030	10,230,495
Total activo no corriente		401,750,255	399,314,271
Total del activo		1,005,714,844	968,498,296
PASIVO			
Pasivo corriente			
Pasivos por derecho de uso de activos	12	2,847,019	2,623,531
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	15	245,988,870	166,399,794
Pasivos por impuestos	9	49,617,920	31,491,412
Beneficios a empleados	16	40,728,953	35,475,829
Provisiones	17	5,493,201	4,567,991
Pasivo pensional	18	252,454	238,395
Instrumentos financieros derivados	28	2,259,180	11,050,411
Total pasivo corriente		347,187,597	251,847,363
Pasivo no corriente			
Préstamos	14	-	57,142,857
Beneficios a empleados	16	13,858,499	13,699,106
Pasivo pensional	18	1,617,321	2,008,942
Pasivos por derecho de uso de activos	12	71,779,891	73,870,468
Total pasivo no corriente		87,255,711	146,721,373
Total del pasivo		434,443,308	398,568,736
PATRIMONIO	19		
Capital social		1,852,846	1,852,846
Reservas		383,323,348	374,087,256
Resultados acumulados		185,821,165	193,928,176
Otro resultado integral		274,177	61,282
Total del patrimonio		571,271,536	569,929,560
Total del pasivo y del patrimonio		1,005,714,844	968,498,296

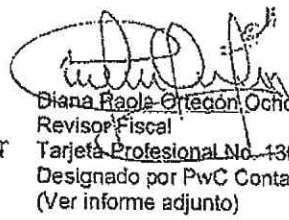
Las notas que se acompañan son parte integrante de los estados financieros.



Gustavo Sala
Representante Legal
(Ver certificación adjunta)



Gustavo Fajardo Santamaría
Contador Público
Tarjeta Profesional No. 93661-T
(Ver certificación adjunta)



Diana Paola Ortegón Ochoa
Revisor Fiscal
Tarjeta Profesional No. 138932-T
Designado por PwC Contadores y Auditores S. A. S.
(Ver informe adjunto)

JOHNSON & JOHNSON DE COLOMBIA S. A.
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES
31 DE DICIEMBRE DE 2021 y 2020
(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, salvo que se indique otra cosa)

	Nota	Año terminado el 31 de diciembre 2021	2020
Ingresos por ventas	20	1,113,042,381	1,007,406,856
Costo de ventas	21	(601,734,696)	(512,161,620)
Utilidad bruta		**511,307,685**	**495,245,236**
Gastos de administración	22	(171,978,189)	(156,979,656)
Gastos de ventas	23	(240,034,045)	(233,374,229)
Otros ingresos, neto	24	6,179,526	21,115,334
Utilidad operacional		**105,474,977**	**126,006,685**
Ingresos (gastos) financieros, neto	25	3,396,542	(4,442,105)
Utilidad antes de la provisión para impuesto sobre la renta		**108,871,519**	**121,564,580**
Provisión para impuesto sobre la renta, neto	26	(44,742,438)	(49,328,488)
Utilidad neta del año		**64,129,081**	**72,236,092**
Otro resultado integral		212,895	(2,396)
Total resultado integral del año		**64,341,976**	**72,233,696**

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

Gustavo Sala
Representante Legal
(Ver certificación adjunta)

Gustavo Fajardo Santamaría
Contador Público
Tarjeta Profesional No. 93661–T
(Ver certificación adjunta)

Diana Paola Ordeón Ochoa
Revisor Fiscal
Tarjeta Profesional No. 130932–T
Designado por PwC Contadores y Auditores S. A. S.
(Ver informe adjunto)

PC059250553

7HGIM5JLEV 23-07-22 PC059250553

JOHNSON & JOHNSON DE COLOMBIA S. A.
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
31 DE DICIEMBRE DE 2021 y 2020
(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, salvo que se indique otra cosa)

	Capital Social	Reservas	Resultados acumulados	Otro resultado integral	Total patrimonio
Saldo al 1 de enero de 2020	1,852,846	361,572,079	134,207,261	63,678	497,695,864
Compensación de la pérdida con reservas	-	12,515,177	(12,515,177)	-	-
Utilidad neta	-	-	72,236,092	-	72,236,092
Movimiento del año	-	-	-	(2,396)	(2,396)
Saldo al 31 de diciembre de 2020	1,852,846	374,087,256	193,928,176	61,282	569,929,560
Apropiaciones	-	72,236,092	(72,236,092)	-	-
Dividendos decretados y pagados	-	(63,000,000)	-	-	(63,000,000)
Utilidad neta	-	-	64,129,081	-	64,129,081
Movimiento del año	-	-	-	212,895	212,895
Saldo al 31 de diciembre de 2021	1,852,846	383,323,348	185,821,165	274,177	571,271,536

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

Gustavo Sala
Representante Legal
(Ver certificación adjunta)

Gustavo Fajardo Santamaría
Contador Público
Tarjeta Profesional No. 93661-T
(Ver certificación adjunta)

Diana Paola Ortegón Ochoa
Revisor Fiscal
Tarjeta Profesional No. 130932-T
Designado por PwC Contadores y Auditores S. A. S.
(Ver informe adjunto)

JOHNSON & JOHNSON DE COLOMBIA S. A.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
31 DE DICIEMBRE DE 2021 y 2020
(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, salvo que se indique otra cosa)

	Nota	Año terminado el 31 de diciembre 2021	2020
Flujos de efectivo procedentes de actividades de operación			
Utilidad neta del año		64,129,081	72,236,092
Ajustadas por:			
Gasto impuesto de renta corriente		62,455,315	48,027,284
Intereses arrendamiento financiero		6,267,862	6,346,093
Deterioro para deudores	8	17,255,866	10,252,940
Provisión para protección de inventarios		8,276,170	21,825,246
Reversión provisión por demandas laborales	17	2,250,000	-
Depreciación de propiedades, planta y equipo	12	58,462,993	56,228,634
Provisión por deterioros de propiedades, planta y equipo	12	477,538	-
Amortización de intangibles	13	5,516,050	5,973,058
Pérdida neta en venta y/o retiro de bienes		7,808,890	1,416,792
Pérdida calculo actuarial		134,014	143,119
Diferencia en cambio no realizada		1,560,573	2,409,716
Cambios en el capital de trabajo			
Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar		30,695,106	34,815,295
Inventarios		(33,911,489)	20,990,430
Instrumentos financieros derivados, neto		(19,265,126)	10,622,306
Otros activos no financieros		260,032	(370,282)
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar		81,463,186	(166,598,853)
Impuestos, gravámenes y tasas		(18,733,036)	(7,948,627)
Pasivos por beneficios a empleados y pasivo pensional		5,113,837	2,993,914
Provisiones		(1,324,790)	(789,932)
Efectivo neto generado por las actividades de operación		278,892,072	118,573,225
Impuesto de renta pagado		(44,382,633)	11,863,826
Movimiento neto de impuestos diferidos		(17,618,535)	1,300,078
Intereses pagados por arrendamientos		(6,267,862)	(6,346,093)
		210,623,042	125,391,034
Flujos de efectivo de las actividades de inversión			
Adquisición de propiedades, planta y equipo	12	(56,696,298)	(50,823,476)
Adquisición de intangibles	13	(403,108)	-
Producto de la venta de bienes		909,082	10,931,018
Efectivo utilizado en las actividades de inversión		(56,190,322)	(39,892,458)
Flujos de efectivo de las actividades de financiación			
Disminución de préstamos	14	(57,142,857)	(40,428,572)
Pagos arrendamientos financieros		(1,867,089)	(2,522,814)
Pago de dividendos	19	(63,000,000)	-
Efectivo utilizado en las actividades de financiación		(122,009,946)	(42,951,386)
Aumento neto del efectivo y equivalentes de efectivo		32,422,774	42,547,190
Efectos de las diferencias en las tasas de cambio		1,824,112	(1,800,469)
Efectivo y equivalentes de efectivo al comienzo del año		110,051,946	69,305,225
Efectivos y equivalentes de efectivo al final del año		144,298,832	110,051,946

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

Gustavo Sala
Representante Legal
(Ver certificación adjunta)

Gustavo Fajardo Santamaria
Contador Público
Tarjeta Profesional No. 93661–T
(Ver certificación adjunta)

Diana Paola Ortegon Ochoa
Revisor Fiscal
Tarjeta Profesional No. 130932–T
Designado por PwC Contadores y Auditores S. A. S.
(Ver informe adjunto)

PC059250554
23-07-22 PC059250554
M0A1OLXV4Q

1. ENTE ECONÓMICO Y OPERACIONES

Johnson & Johnson de Colombia S. A. fue establecida de acuerdo con las leyes colombianas en diciembre de 1962, mediante Escritura Pública No. 6635 de la Notaría 10 de Bogotá, con duración legal hasta el 5 de diciembre de 2061. Su objeto social es la fabricación y distribución de productos de aseo personal para niños, higiene femenina, línea hospitalaria y farmacéutica.

Su domicilio principal se encuentra en la ciudad de Yumbo, Valle del Cauca (Colombia).

En noviembre de 2021 la Casa Matriz de la compañía anunció la intensión de separar el negocio de Consumer Health ("Negocio de Consumidor") con la intención de crear una nueva entidad comercial. La Compañía espera completar el proceso de completar la separación en un periodo de 18 a 24 meses después del anuncio.

En noviembre de 2021 la Casa Matriz de la Compañía anunció la intensión de separar el negocio de Consumer con la intención de crear una nueva entidad comercial. La Compañía espera completar el proceso de separación en un período de 18 a 24 meses a partir de la fecha del anuncio.

Impactos del Covid-19

Desde los primeros meses de 2020 el Coronavirus (COVID-19) se ha extendido por todo el mundo, generando el cierre de cadenas de producción y suministro e interrumpiendo el comercio internacional, lo que provocó una desaceleración económica global y afectó negativamente a diversas industrias. Las autoridades mundiales incluidas las colombianas adoptaron, especialmente durante el año 2020 y comienzos del año 2021, entre otras medidas, el cierre temporal de establecimientos y la cuarentena de personas en diversas zonas, lo cual implicó que empleados, proveedores, y clientes no pudiesen realizar sus actividades durante algunos periodos de tiempo. Esta situación, implicó para la administración retos importantes para contrarrestar efectos adversos en los resultados de las operaciones, la situación financiera y la liquidez de la Compañía, con un monitoreo permanente para tomar todas las medidas oportunas que permitiesen minimizar los impactos negativos que pudieran derivarse de esta situación. Los impactos que se han ido generado por esta situación han sido reconocidos en los estados financieros.

A continuación, se describen los principales impactos observados en la situación financiera y operaciones de la Compañía.

Deterioro de instrumentos financieros

Los instrumentos financieros que están dentro del alcance del modelo de pérdida crediticia esperada (PCE) de la NIIF 9 (cuentas comerciales y otras cuentas por cobrar)), usando el modelo simplificado, considerando que la Compañía esta en el sector salud, ha monitoreado la evolución de los diferentes actores del sistema, el impacto más significativo ha sido las medidas de restricción de movilidad que impactan la prestación de servicios y el consumo de ciertas medicinas. Sin embargo no se han generado impactos significativos derivados de no recuperación de cartera por impactos del Covid-19

Deterioro del valor de los activos – Equipo e Intangibles

Los activos intangibles no se impactaron debido a que se continúan usando de la misma manera y los resultados de la compañía no generan un indicador de deterioro.

Valores razonables

La volatilidad de los precios en los mercados como resultado de la propagación de COVID-19 afectó los valores razonables de activos y pasivos que para propósitos contables se miden por el valor razonable en la fecha de presentación de información financiera en el mercado en general. La Compañía para 2021, como resultado de registrar sus activos financieros derivados a valor razonable reconoció en el estado de resultados pérdidas netas en valoración por valor de $1,836,762.

Otros asuntos

Se evaluó el deterioro potencial de otros activos no financieros como los inventarios reconociendo durante el año 2021, efectuando los análisis correspondientes y registrando las provisiones necesarias de acuerdo con las características del inventario y otros factores claves al momento de su determinación.

Negocio en Marcha

El estallido de la pandemia COVID-19 y las medidas adoptadas por el gobierno colombiano para mitigar la propagación de la pandemia en el año 2020 y comienzos del año 2021 impactaron significativamente la economía. Estas medidas obligaron a la Compañía a frenar sus actividades en varias ubicaciones durante algunos meses. Esto impactó negativamente el desempeño financiero de la Compañía especialmente en el año 2020, al igual que su posición de liquidez al cierre de ese año.

Todavía existe una gran incertidumbre sobre cómo el COVID-19 y las variantes que han surgido afectarán al negocio de la Compañía y a la demanda de los clientes de sus productos en periodos futuros. Por lo tanto, la administración ha modelado una serie de escenarios diferentes considerando un periodo de 12 meses desde la fecha de autorización de estos estados financieros. Los supuestos modelados se basan en el impacto potencial estimado de las restricciones y regulaciones de COVID-19 y las respuestas propuestas por la administración. El escenario del caso base incluye los beneficios de las acciones ya tomadas por la administración para mitigar los impactos provocados por COVID-19. No se asumen nuevos cierres de los negocios pero se contemplan dificultades en las cadenas de suministros internacionales. En este escenario base, se espera que la Compañía continúe teniendo suficiente margen de maniobra con el soporte de la financiación disponible.

El escenario a la baja más severo, que se considera prudente pero plausible, tendría un impacto adverso en los negocios de la Compañía, incluidos sus flujos de efectivo. En respuesta, la administración tiene la capacidad de tomar las siguientes acciones de mitigación para reducir costos, optimizar el flujo de efectivo y preservar la liquidez:

- Reducir, aplazar o cancelar el gasto discrecional; y
- Congelar las contrataciones no esenciales.

Con base en la posición de liquidez de la Compañía a la fecha de autorización de estos estados financieros, y a la luz de la incertidumbre que rodea el desarrollo futuro del COVID-19 y sus variantes, la administración continúa teniendo una expectativa razonable de contar con los recursos adecuados para continuar en operación durante al menos los próximos 12 meses y que la base contable de empresa en funcionamiento sigue siendo adecuada.

Estos estados financieros han sido preparados sobre una base de negocio en marcha y no incluyen ningún ajuste a los valores en libros y clasificación de activos, pasivos y gastos reportados que de otra manera podrían ser requeridos si la base de negocio en marcha no fuera apropiada.

2. BASES DE PREPARACIÓN Y PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

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

Los estados financieros fueron autorizados para su emisión por la Junta Directiva el 29 de marzo de 2021. Los mismos pueden ser modificados y deben ser aprobados por los Accionistas.

Las principales políticas contables aplicadas en la preparación de los estados financieros se detallan a continuación:

2.1. Transacciones en moneda extranjera

2.1.1. Moneda funcional y de presentación

Las partidas incluidas en los estados financieros de la Compañía se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la entidad opera ("moneda funcional"). Los estados financieros se presentan en el peso colombiano, que es la moneda funcional y de presentación de la Compañía.

PC059250555
R6YXUHFAD 23-07-22 PC059250555

- Valor razonable con cambios en otro resultado integral: los activos financieros que se mantienen para el cobro de flujos de efectivo contractuales y para vender los activos, donde los flujos de efectivo de los activos representan solo pagos de principal e intereses, y que no son designados al valor razonable con cambios en resultados, se miden al valor razonable con cambios en otro resultado integral. Los movimientos en el importe en libros se toman a través de otro resultado integral, excepto por el reconocimiento de ganancias o pérdidas por deterioro, ingresos por intereses y ganancias y pérdidas cambiarias en el costo amortizado del instrumento que se reconocen en el estado de resultados. Cuando el activo financiero se da de baja en cuentas, la ganancia o pérdida acumulada previamente reconocida en otro resultado integral se reclasifica de patrimonio al estado de resultados. Los ingresos por intereses de estos activos financieros se incluyen en "ingresos por intereses" utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

- Valor razonable con cambios en resultados: los activos que no cumplen los requisitos para costo amortizado o valor razonable con cambios en otro resultado integral se miden al valor razonable con cambios en resultados. Una pérdida o ganancia en un instrumento de deuda que se mide posteriormente al valor razonable con cambios en resultados y no es parte de una relación de cobertura se reconoce en el estado de resultados para el período en el que surge, a menos que surja de instrumentos de deuda que fueron designados al valor razonable o que no son mantenidos para negociar. Los ingresos por intereses de estos activos financieros se incluyen en "ingresos por intereses" utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

Modelo de negocios: el modelo de negocios refleja cómo la Compañía administra los activos para generar flujos de efectivo. Es decir, si el objetivo de la Compañía es únicamente recaudar los flujos de efectivo contractuales de los activos o si el objetivo es recaudar tanto los flujos de efectivo contractuales como los flujos de efectivo que surgen de la venta de los activos. Si ninguno de estos aplica (por ejemplo, activos financieros mantenidos para negociación), entonces los activos financieros se clasifican como parte de "otro" modelo de negocios y se miden al valor razonable con cambios en resultados. Los factores considerados por la Compañía para determinar el modelo de negocio de un grupo de activos incluyen experiencias pasadas sobre cómo se cobraron los flujos de efectivo para estos activos, cómo se evalúa e informa el desempeño del activo al personal clave de administración, cómo se evalúan y gestionan los riesgos y cómo los gerentes son remunerados. Los valores mantenidos para negociar se mantienen principalmente con el propósito de vender en el corto plazo o son parte de una cartera de instrumentos financieros que son administrados conjuntamente y para los cuales hay evidencia de un patrón real reciente de toma de ganancias a corto plazo. Estos valores se clasifican en el "otro" modelo de negocios y se miden al valor razonable con cambios en resultados.

Solo pagos de principal e intereses (SPPI, por su acrónimo en inglés): Cuando el modelo de negocio se utiliza para mantener activos para cobrar flujos de efectivo contractuales o para cobrar flujos de efectivo contractuales y vender, la Compañía evalúa si los flujos de efectivo de los instrumentos financieros representan únicamente pagos de capital e intereses (la prueba "SPPI"). Al realizar esta evaluación, la Compañía considera si los flujos de efectivo contractuales son consistentes con un acuerdo de préstamo básico, es decir, el interés incluye solo la contraprestación por el valor del dinero en el tiempo, el riesgo crediticio, otros riesgos crediticios básicos y un margen de ganancia consistente con un acuerdo de préstamo básico. Cuando los términos contractuales introducen una exposición al riesgo o a la volatilidad y son inconsistentes con un acuerdo de préstamo básico, el activo financiero relacionado se clasifica y mide al valor razonable con cambios en resultados.

La Compañía reclasifica inversiones en instrumentos de deuda cuando y solo cuando cambia su modelo de negocio para administrar esos activos. La reclasificación se lleva a cabo desde el inicio del primer período reportado posterior al cambio. Se espera que tales cambios sean muy infrecuentes y que no hayan ocurrido durante el período.

Instrumentos de patrimonio

Los instrumentos de patrimonio son aquellos instrumentos que cumplen con la definición de patrimonio desde la perspectiva del emisor; es decir, instrumentos que no poseen una obligación contractual para pagar y evidencian un interés residual en los activos netos del emisor.

La Compañía posteriormente mide todas las inversiones patrimoniales al valor razonable con cambios en resultados, excepto cuando la administración de la Compañía haya elegido, en el reconocimiento inicial, designar irrevocablemente una inversión de patrimonio al valor razonable con cambios en otro resultado integral. La política de la Compañía es designar inversiones de patrimonio al valor razonable con cambios en otro resultado integral cuando dichas inversiones se mantienen para propósitos diferentes al de generar rendimientos. Cuando se usa esta elección, las ganancias y pérdidas al valor razonable se reconocen en otro resultado integral y no se clasifican posteriormente al estado de resultados, incluyendo ganancias o pérdidas por ventas. Las pérdidas por deterioro (y el reverso de pérdidas por deterioro) no se informan separadamente de otros cambios en el valor razonable. Los dividendos, cuando representan un rendimiento de dichas inversiones, continúan siendo reconocidos en el estado de resultados como otros ingresos cuando se establece el derecho de la Compañía a recibir pagos.

Las ganancias y pérdidas en inversiones de patrimonio al valor razonable con cambios en resultados se incluyen en la partida de "resultados de operaciones financieras" en el estado de resultados.

(ii) Deterioro

La Compañía evalúa, de manera prospectiva, las pérdidas crediticias esperadas asociadas con los instrumentos de deuda contabilizados al costo amortizado y al valor razonable con cambios en otro resultado integral y con la exposición derivada de los compromisos de préstamo y los contratos de garantía financiera. La Compañía reconoce una reserva para pérdidas para dichas pérdidas en cada fecha de presentación. La medición de las pérdidas crediticias esperadas refleja:

- Una cantidad imparcial y ponderada de probabilidad que se determina mediante la evaluación de un rango de posibles resultados;
- El valor del dinero en el tiempo; e
- Información razonable y respaldada disponible sin incurrir en costos o esfuerzos indebidos en la fecha de presentación acerca de hechos pasados, condiciones actuales y previsiones de condiciones económicas futuras.

(iii) Modificación

La Compañía algunas veces renegocia o modifica los flujos de efectivo contractuales de los préstamos a los clientes. Cuando esto sucede, la Compañía evalúa si los nuevos términos son sustancialmente diferentes de los términos originales. La Compañía lo hace al considerar, entre otros, los siguientes factores:

- Si el prestatario se encuentra en dificultades financieras, ya sea que la modificación simplemente reduzca los flujos de efectivo contractuales a cantidades que se espera que el prestatario pueda pagar.
- Si se introducen nuevos términos sustanciales, como un rendimiento compartido basado en acciones/utilidades que afecta sustancialmente el perfil de riesgo del préstamo.
- Extensión significativa del plazo del préstamo cuando el prestatario no se encuentra en dificultades financieras.
- Cambios significativos en la tasa de interés.
- Cambios en la moneda en la que el préstamo está denominado.
- Inserción de garantías, otros valores o mejoras crediticias que afectan significativamente el riesgo crediticio asociado con el préstamo.

Si los términos son sustancialmente diferentes, la Compañía da de baja el activo financiero original y reconoce un "nuevo" activo al valor razonable y vuelve a calcular una nueva tasa de interés efectiva para el activo. En consecuencia, la fecha de renegociación se considera como la fecha de reconocimiento inicial para calcular el deterioro, incluyendo la determinación de si ha ocurrido un aumento significativo en el riesgo crediticio. Sin embargo, la Compañía también evalúa si el nuevo activo financiero reconocido se considera con deterioro crediticio en el reconocimiento inicial, especialmente en circunstancias en que la renegociación fue impulsada por el hecho de que el deudor no pudo realizar los pagos acordados originalmente. Las diferencias en el importe en libros también se reconocen en resultados como una pérdida o ganancia en baja en cuentas.

Si los términos no son sustancialmente diferentes, la renegociación o modificación no resulta en una baja en cuentas, y la Compañía recalcula el importe en libros bruto con base en los flujos de caja revisados del activo financiero y reconoce una modificación en ganancias o pérdidas en resultados. El nuevo importe en libros bruto se recalcula descontando los flujos de caja descontados a la tasa de interés efectiva original (o tasa de interés efectiva ajustada según el crédito para activos financieros con o sin crédito, adquiridos u originados).

(iv) Baja en cuentas que no sea una modificación

Los activos financieros, o una parte de los mismos, se dan de baja cuando los derechos contractuales para recibir los flujos de efectivo de los activos han expirado, o cuando se han transferido y (i) la Compañía transfiere sustancialmente todos los riesgos y ventajas de la propiedad, o (ii) la Compañía no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y ventajas de la propiedad y no ha conservado el control.

PC059250557
FGNTCA071R 23-07-22 PC059250557

La Compañía realiza transacciones en las que conserva los derechos contractuales para recibir flujos de efectivo de los activos, pero asume la obligación contractual de pagar esos flujos de efectivo a otras entidades y transfiere sustancialmente todos los riesgos y recompensas. Estas transacciones se contabilizan como transferencias que dan como resultado la baja en cuentas si la Compañía:

- No tiene obligación de realizar pagos a menos que cobre montos equivalentes de los activos;
- Se le prohíbe vender o comprometer los activos; y
- Tiene la obligación de remitir cualquier efectivo que reciba de los activos sin un retraso significativo.

Las garantías (acciones y bonos) otorgadas por la Compañía bajo acuerdos de recompra estándar y transacciones de préstamos y préstamos de valores no se dan de baja porque la Compañía retiene sustancialmente todos los riesgos y recompensas sobre la base del precio de recompra predeterminado, y, por lo tanto, no se cumplen los criterios de baja en cuentas. Esto también se aplica a ciertas transacciones de titularización en las que la Compañía conserva un interés residual subordinado.

2.3.1.2. Pasivos financieros

(i) Clasificación y medición posterior

Los pasivos financieros se clasifican como medidos posteriormente al costo amortizado, excepto:

- Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados: esta clasificación aplica a derivados, pasivos financieros mantenidos para negociar y otros pasivos financieros designados como tal en el reconocimiento inicial. Las pérdidas o ganancias en los pasivos financieros designados al valor razonable con cambios en resultados se presentan parcialmente en otro resultado integral (el monto del cambio en el valor razonable del pasivo financiero atribuible a cambios en el riesgo crediticio de dicho pasivo, el cual se determina como el monto no atribuible a cambios en las condiciones del mercado que aumentan los riesgos del mercado) y parcialmente en resultados (el monto restante del cambio en el valor razonable del pasivo). Esto ocurre a menos que dicha presentación genere, o amplíe, una incongruencia contable, en cuyo caso las ganancias y pérdidas atribuibles a los cambios en el riesgo crediticio del pasivo también se presentan en resultados;
- Los pasivos financieros que surgen de la transferencia de activos financieros que no calificaron para baja en cuentas, a través de los cuales un pasivo financiero se reconoce por la compensación recibida por la transferencia. En periodos posteriores, la Compañía reconoce cualquier gasto incurrido en el pasivo financiero; y
- Contratos de garantía financiera y compromisos de préstamo.

(ii) Baja en cuentas

Los pasivos financieros se dan de baja en cuentas cuando están cancelados (es decir, cuando la obligación especificada en el contrato se cumpla, cancele o expire).

El intercambio entre la Compañía y sus acreedores originales de instrumentos de deuda con términos sustancialmente diferentes, así como modificaciones sustanciales de los términos de pasivos financieros existentes, se contabilizan como una extinción del pasivo financiero original y el reconocimiento de un nuevo pasivo financiero. Los términos son sustancialmente diferentes si el valor actual descontado de los flujos de efectivo bajo los nuevos términos, incluyendo los honorarios pagados netos de los honorarios recibidos y descontados utilizando la tasa de interés efectiva original, es al menos un 10% diferente del valor presente descontado de los flujos de efectivo restantes del pasivo financiero original. Además, también se tienen en cuenta otros factores cualitativos como la moneda en la cual está denominado el instrumento, cambios en el tipo de tasa de interés, nuevas características de conversión adjuntas al instrumento y cambios en acuerdos. Si un intercambio de instrumentos de deuda o una modificación de términos se contabiliza como extinción, todos los costos u honorarios incurridos se reconocen como parte de las pérdidas o ganancias en la extinción. Si el intercambio o la modificación no se contabiliza como extinción, todos los costos u honorarios incurridos ajustan el importe en libros del pasivo y se amortizan sobre el plazo restante del pasivo modificado.

2.3.2. Cuentas por pagar comerciales

Las cuentas por pagar comerciales son obligaciones de pago por bienes o servicios que se han adquirido de los proveedores en el curso ordinario de los negocios. Las cuentas por pagar se clasifican como pasivos corrientes, si el pago debe ser efectuado en un período de un año o menos (o en el ciclo normal de explotación de la empresa si es más largo). Si el pago debe ser efectuado en un período superior a un año se presentan como pasivos no corrientes.

Las cuentas por pagar comerciales se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente se remiden a su costo amortizado usando el método de interés efectivo.

2.3.3. Deudas (obligaciones financieras) y préstamos con vinculados

Las deudas se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos incurridos en la transacción. Las deudas se registran posteriormente a su costo amortizado: cualquier diferencia entre los fondos recibidos (neto de los costos de la transacción) y el valor de redención se reconoce en el estado de resultados durante el período del préstamo usando el método de interés efectivo.

Los honorarios incurridos para obtener las deudas se reconocen como costos de la transacción en la medida que sea probable que una parte o toda la deuda se recibirá. En este caso los honorarios se difieren hasta que el préstamo se reciba. En la medida que no haya evidencia de que sea probable que una parte o toda la deuda se reciba, los honorarios se capitalizan como gastos pagados por anticipado por servicios para obtener liquidez y se amortizan en el período del préstamo con el que se relacionan.

Las acciones preferentes, que son redimibles obligatoriamente en una fecha específica, se clasifican en el pasivo. Los dividendos que pagan estas acciones preferentes se reconocen en el estado de ganancias y pérdidas como gasto por intereses.

Los préstamos se clasifican en el pasivo corriente a menos que la Compañía tenga el derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses contados desde la fecha del balance.

Los costos de deudas generales y específicas directamente atribuibles a la adquisición, construcción o producción de activos cualificados, que son aquellos que requieren de un período de tiempo sustancial para estar preparados para su uso o venta previstos, se añaden al costo de dichos activos, hasta el momento en que los activos estén sustancialmente preparados para su uso o venta. Los ingresos por inversiones obtenidos en la inversión temporal de recursos obtenidos de deudas específicas que aún no se han invertido en activos cualificados se deducen de los costos por intereses susceptibles de capitalización. Todos los demás costos de deudas son reconocidos en el estado de resultados en el período en el cual se incurren.

2.4. Inventarios

Los inventarios se valoran por el menor entre el costo y el valor neto de realización. Para efectos de Estados Financieros bajo NIIF, el costo se determina por método promedio. El costo de los productos terminados y en curso incluye los costos de diseño, las materias primas, mano de obra directa, otros costos directos y gastos generales de producción relacionados (basados en una capacidad operativa normal), y no incluye costos por intereses. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso ordinario del negocio, menos los gastos variables de venta aplicables. Los costos de los inventarios incluyen las transferencias desde el patrimonio de las ganancias o pérdidas en las coberturas de flujos de efectivo por las compras de inventarios.

2.5. Propiedades, planta y equipo

Las propiedades, planta y equipo comprenden terrenos y edificios relacionados principalmente con fábrica y oficinas; maquinaria; vehículos; muebles y enseres; y equipo de oficina (incluyendo equipos de comunicación y cómputo). Las propiedades, planta y equipo se expresan a su costo histórico menos la depreciación. El costo histórico incluye los gastos directamente atribuibles a la adquisición, construcción o montaje de los elementos. El costo también incluye los costos de intereses de deudas generales y específicas directamente atribuibles a la adquisición, construcción o producción de activos cualificados y puede incluir las transferencias desde el patrimonio de las ganancias / pérdidas en las coberturas de flujos de efectivo de las compras en moneda extranjera de las propiedades, planta y equipo.

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. Cuando corresponda se da de baja el importe en libros de la parte sustituida. El resto de las reparaciones y mantenimiento se cargan al estado de resultados durante el ejercicio en que se incurren.

Los terrenos no se deprecian. La depreciación de otros activos se calcula utilizando el método de línea recta durante sus vidas útiles estimadas.

PC059250558
23-07-22 PC059250558
ZD3TYMERQN

Los estimados de vida útil de los bienes del activo fijo son los siguientes:

Clase de activo	Vida útil
Edificios e instalaciones	38 – 60 años
Maquinaria y equipo	10 – 15 años
Instrumentales	3 años
Vehículos	2-5 años
Muebles y enseres	6 – 10 años
Equipo de cómputo	5 años

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.

2.6. Activos intangibles

2.6.1. Licencias de software

Las licencias para programas informáticos adquiridas, se capitalizan sobre la base de los costos incurridos para adquirir y poner en uso el software específico. Estos costos se amortizan durante sus vidas útiles estimadas de 3 a 5 años.

2.7. 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 que algún suceso o cambio en las circunstancias indique que el importe en libros puede no ser recuperable. Se reconoce una pérdida por deterioro del valor por el importe por el que el importe en libros del activo 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. A efectos de evaluar las pérdidas por deterioro del valor, los activos se agrupan al nivel más bajo para el que hay flujos de efectivo identificables por separado (unidades generadoras de efectivo). La posible reversión de pérdidas por deterioro de valor de activos no financieros distintos a la Plusvalía que sufren una pérdida por deterioro se revisa en todas las fechas a las que se presenta información financiera.

2.8. Beneficios a empleados

(a) Pensiones

La Compañía tiene un plan de pensiones de beneficios definidos el cual determina el monto del beneficio por pensión que recibirá un empleado a su retiro, dependiendo por lo general de uno o más factores, tales como, edad del empleado, años de servicio y compensación.

El pasivo reconocido en el balance general respecto de los planes de pensiones de beneficios definidos es el valor presente de la obligación del beneficio definido a la fecha del balance general menos el valor razonable de los activos del plan, junto con los ajustes por costos de servicios pasados no reconocidos. La obligación por el beneficio definido se calcula anualmente por actuarios independientes usando el método de unidad de crédito proyectado. El valor presente de la obligación de beneficio definido se determina descontando los flujos de efectivo estimados usando las tasas de interés de bonos del gobierno denominados en la misma moneda en la que los beneficios serán pagados y que tienen términos que se aproximan a los términos de la obligación por pensiones hasta su vencimiento.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan o abonan a los otros resultados integrales en el patrimonio en el periodo en el que surgen.

Los costos de servicios pasados se reconocen inmediatamente en resultados, a menos que los cambios en el plan de pensiones estén condicionados a que el empleado continúe en servicio por un periodo de tiempo determinado (periodo de otorgamiento). En este caso, los costos de servicios pasados se amortizan usando el método de línea recta durante el periodo que otorga el derecho.

(b) Otros beneficios post-empleo

La Compañía otorga a sus empleados pensionados beneficios de atención médica. El derecho a este beneficio depende generalmente de que el empleado haya trabajado hasta la edad de retiro, que complete un período mínimo de años de servicio y que sea beneficiario del plan de pensiones de la Compañía. Los costos esperados de estos beneficios se reconocen durante el período de empleo usando una metodología contable semejante a la que se usa para los planes de beneficios definidos. Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes por la experiencia y de cambios en los supuestos actuariales se cargan o abonan a los otros resultados integrales en el patrimonio. Estas obligaciones se calculan anualmente por actuarios independientes calificados.

(c) Beneficios por terminación de contrato

La Compañía cuenta con el Plan Suplementario, del cual se benefician los empleados no sindicalizados con un mínimo de 20 de años de servicios y 55 años de edad. La Compañía reconoce contablemente los beneficios por este concepto una vez se cumplan los requisitos de antigüedad y edad.

(d) Pagos basados en acciones

Johnson & Johnson Casa Matriz, tiene diseñado un programa de incentivos, dirigido a los líderes de la organización de cualquier Compañía del Grupo, que ayudan a conducir el éxito en el negocio, este plan le otorga el derecho al empleado de Johnson & Johnson de Colombia S. A. a obtener dos tipos de acciones: Stock Options o Restricted Shared Units (RSU), cada una de ellas ofrece diferentes posibilidades a largo plazo, basados en el rendimiento a futuro generado por Johnson & Johnson y de la mezcla del tipo de inversión que el empleado elija.

Los empleados que tienen derecho a este beneficio establecen de acuerdo con el plan de bonificaciones la forma en que quieren recibir el beneficio.

Una vez el empleado se hace acreedor o se gana el beneficio, este es liquidado y pagado al empleado y facturado a J&J Colombia quien registra el gasto en sus estados financieros y reconoce y paga el pasivo a la J&J.

Los planes de acciones contemplan:

Las acciones Stock Options: Da al tenedor el derecho, pero no la obligación de comprar cierto número de acciones a un precio predeterminado en un periodo de tiempo específico. El precio predeterminado es el valor razonable en la fecha de concesión. El periodo de tiempo específico comienza después de 3 años y termina en un periodo no mayor a 10 años después de la fecha concesión. Este dinero es descontado al empleado de su nómina para ser girado a la casa matriz, quien es quien entrega las acciones a los empleados.

Las acciones Stock Options, corresponden a las acciones que reconocen el diferencial de precio que se ganan al comprar acciones de la matriz por un monto que podría estar por debajo del precio de cotización en bolsa (es una opción que se espera que el empleado solo tome si el precio a pagar es inferior al precio de mercado).

Las acciones RSU (Restricted Shared Units): Correspondiente a las acciones que el empleado recibe sin tener que efectuar desembolsos de dinero.

Dado que es un pago Basado en Acciones de la casa matriz el cual es facturado a la subsidiaria (Johnson & Johnson Colombia) al momento de liquidarse al empleado, la Compañía está registrando el gasto originado durante el periodo en el cual se ganará el derecho, contra un pasivo estimado el cual se liquida y se cruza con la factura emitida por la Casa Matriz.

2.9. Provisiones

Las provisiones para desmantelamiento y recuperación medioambiental, costos de reestructuración y demandas legales se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente legal o asumida como resultado de hechos pasados, es probable que se requiera una salida de recursos para liquidar la obligación y el importe se ha estimado de forma fiable. Las provisiones por reestructuración incluyen sanciones por cancelación de arrendamientos. No se reconocen provisiones para futuras pérdidas operativas.

Cuando existen varias obligaciones similares, la probabilidad de que una salida de efectivo sea requerida se determina considerando el tipo de obligaciones como un todo. Se reconoce una provisión incluso si la probabilidad de la salida de un flujo de efectivo con respecto a cualquier partida incluida en la misma clase de obligaciones pueda ser pequeña.

PC059250559
23-07-22 PC059250559
QFT8SBWCR3

Las provisiones se valoran por el valor presente de los desembolsos que se espera sean necesarios para liquidar la obligación usando una tasa de descuento antes de impuestos que refleje las evaluaciones del mercado actual del valor del dinero en el tiempo y de los riesgos específicos de la obligación. El aumento en la provisión debido al paso del tiempo se reconoce como un gasto financiero.

2.9.1. Contingencia Indexación

Las provisiones para desmantelamiento y recuperación medioambiental, costos de reestructuración y demandas legales se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente legal o asumida como resultado de hechos pasados, es probable que se requiera una salida de recursos para liquidar la obligación y el importe se ha estimado de forma fiable. Las provisiones por reestructuración incluyen sanciones por cancelación de arrendamientos. No se reconocen provisiones para futuras pérdidas operativas.

Cuando existen varias obligaciones similares, la probabilidad de que una salida de efectivo sea requerida se determina considerando el tipo de obligaciones como un todo. Se reconoce una provisión incluso si la probabilidad de la salida de un flujo de efectivo con respecto a cualquier partida incluida en la misma clase de obligaciones pueda ser pequeña.

Las provisiones se valoran por el valor presente de los desembolsos que se espera sean necesarios para liquidar la obligación usando una tasa de descuento antes de impuestos que refleje las evaluaciones del mercado actual del valor del dinero en el tiempo y de los riesgos específicos de la obligación. El aumento en la provisión debido al paso del tiempo se reconoce como un gasto financiero.

2.10. 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. En este caso, el impuesto también se reconoce en los otros resultados integrales o directamente en el patrimonio, respectivamente.

El cargo por impuesto sobre la renta corriente se calcula sobre la base de las leyes tributarias promulgadas o sustancialmente promulgadas a 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, cuando corresponde, constituye provisiones sobre los montos que espera deberá pagar a las autoridades tributarias.

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. Sin embargo, no se reconocen impuestos sobre la renta diferidos pasivos, si estos surgen del reconocimiento inicial de plusvalía mercantil o por el reconocimiento inicial de un activo o de un pasivo en una transacción que no corresponda a una combinación de negocios y que al momento de la transacción no afecta ni la utilidad ni la pérdida contable o gravable. 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.

Se reconocen impuestos sobre la renta diferidos por las diferencias temporarias que surgen de las inversiones en subsidiarias y en asociadas, excepto cuando la oportunidad en que se revertirán las diferencias temporarias es controlada por la Compañía y es probable que las diferencias temporarias no se revertirán en un momento previsible en el futuro.

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

2.11. Ingresos

2.11.1 Activos de contratos

Un activo de contrato es el derecho de la Compañía a recibir un pago a cambio de bienes o servicios que la Compañía ha transferido a un cliente, cuando ese derecho está supeditado a otra cosa que no sea el paso del tiempo (por ejemplo, la facturación o entrega de otros elementos parte del contrato). La Compañía percibe los activos de contratos como activos corrientes, ya que se espera realizarlos dentro del ciclo operativo normal.

Los costos de contratos elegibles para capitalización como costos incrementales al obtener un contrato se reconocen como un activo de contrato. Los costos de suscripción de contratos se capitalizan al ser incurridos si la Compañía espera recuperar dichos costos. Los costos de suscripción de contratos constituyen activos no corrientes en la medida que se espera recibir los beneficios económicos de dichos activos en un periodo mayor a doce meses. Los contratos se amortizan de forma sistemática y consistente con la transferencia al cliente de los servicios una vez se han reconocido los ingresos correspondientes. Los costos de suscripción de contratos capitalizados se deterioran si el cliente se retira o si el monto en libros del activo supera la proyección de los flujos de caja descontados que están relacionados con el contrato.

2.11.2. Pasivos de contratos

Los pasivos de contratos constituyen la obligación de la Compañía a transferir bienes o servicios a un cliente, por los cuales la Compañía ha recibido un pago por parte del cliente final o si el monto está vencido. Incluyen también el ingreso diferido relacionado con bienes o servicios que se entregarán o prestarán en el futuro, los cuales se facturan al cliente por adelantado, pero aún no están vencidos.

2.11.3. Ingresos provenientes de contratos con clientes

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

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

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

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

- Paso 4. Distribuir el precio de la transacción entre 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 el monto de la consideración a la que la Compañía espera tener derecho a cambio de cumplir cada obligación de desempeño.

- Paso 5. Reconocimiento de ingresos cuando (o a medida que) la Compañía cumple una obligación de desempeño.

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

a) El desempeño de la Compañía no crea un activo con un uso alternativo para la Compañía, y la Compañía tiene un derecho exigible al pago por el desempeño completado a la fecha.

b) El desempeño de la Compañía crea o mejora un activo que el cliente controla a medida que el mismo se crea o mejora.

c) El cliente al mismo tiempo recibe y consume los beneficios que resultan del desempeño de la Compañía a medida que este trabaja.

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

Cuando la Compañía cumple una obligación de desempeño mediante la entrega de los bienes o servicios prometidos, crea un activo de contrato 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 de contrato.

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

PC059250560
23-07-22 PC059250560
ZRH5PA8KO2

La Compañía evalúa sus planes de ingreso con base en criterios específicos para determinar si actúa como principal o como agente.

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

Descripción de los principales ingresos:

a) Venta de productos para cuidado de bebé, de la piel, cuidado oral, protección sanitaria para las mujeres y productos nutricionales.

b) Venta de equipos médicos para tratamientos en enfermedades cardiovasculares, ortopédicos, monitores de glucosa, equipos cirugía general.

2.11.4. Intereses

Los ingresos por intereses se reconocen usando el método de interés efectivo. Cuando una cuenta por cobrar o préstamo está deteriorado, la Compañía reduce el importe en libros hasta su importe recuperable, descontando los flujos de efectivo futuros estimados, usando el tipo de interés efectivo original del instrumento, y si aplica reversa el descuento como parte de los ingresos por intereses. Los ingresos por intereses de cuentas por cobrar y préstamos de dudoso recaudo se registran de acuerdo con el tipo de interés efectivo original.

2.12. Arrendamientos

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

La Compañía es arrendador y arrendatario de diversas propiedades, equipos y vehículos. Los contratos de arriendo generalmente se realizan por períodos fijos de 1 a 10 años, pero pueden tener opciones de extensión. Los términos de arrendamiento se negocian de forma individual y contienen una amplia gama de términos y condiciones diferentes.

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

2.12.1 Contabilidad el arrendatario

Los arrendamientos se reconocen como un activo por derecho de uso y un pasivo correspondiente en la fecha en que el activo arrendado está disponible para su uso por la Compañía. Cada pago de arrendamiento se asigna entre el pasivo y el costo financiero. El costo financiero se carga a los resultados durante el período de arrendamiento a fin de producir una tasa de interés periódica constante sobre el saldo restante del pasivo para cada período. El activo por derecho de uso se deprecia durante la vida útil más corta del activo y el plazo de arrendamiento en línea recta.

Los activos y pasivos que surgen de un arrendamiento son medidos inicialmente sobre una base de valor presente. Los pasivos por arrendamientos incluyen el valor presente neto de los siguientes pagos de arrendamiento:

- Pagos fijos (incluyendo pagos fijos sustanciales), menos cualquier incentivo de arrendamiento por cobrar
- Pago de arrendamiento variable basado en un índice o tasa
- Montos que se espera que pague el arrendatario bajo garantías de valor residual
- El precio de ejercicio de una opción de compra si el arrendatario está razonablemente seguro de ejercer esa opción, y
- Pagos de multas por finalizar el arrendamiento, si la condición del arrendamiento refleja que el arrendatario ejerció esa opción.

Los pagos por arrendamientos se descuentan usando la tasa de interés implícita en el arrendamiento, si se puede determinar dicha tasa, o la tasa incremental de endeudamiento.

Los activos de derechos de uso se miden al costo y comprenden lo siguiente:

- El monto de la medición inicial del pasivo por arrendamiento
- Todo pago de arrendamiento realizado en o antes de la fecha de inicio

- Todo costo inicial directo, y
- Costos de desmantelamiento y restauración.

Los pagos asociados con arrendamientos a corto plazo y arrendamientos de activos de bajo valor se reconocen bajo el método lineal como un gasto en el estado de resultados. Los arrendamientos a corto plazo tienen un plazo de 12 meses o menos. Los activos de bajo valor comprenden los equipos de cómputo y artículos pequeños del mobiliario de oficina.

2.12.2 Contabilidad del arrendador

Cuando los activos son arrendados bajo la modalidad de arrendamiento financiero, el valor presente de los pagos futuros del arrendamiento se reconoce como una cuenta por cobrar. La diferencia entre el importe bruto a cobrar y el valor presente de la cuenta por cobrar se reconoce como ingresos financieros.

La cuenta por cobrar es amortizada asignando cada uno de los cánones entre los ingresos financieros y la amortización del capital en cada período contable, de tal manera que el reconocimiento de los ingresos financieros refleje en cada uno de los periodos, una tasa de rendimiento constante sobre la inversión financiera neta que el arrendador ha realizado en el arrendamiento financiero.

Cuando los activos son arrendados en régimen de arrendamiento operativo, el activo se incluye en el estado de situación financiera según la naturaleza del bien. Los ingresos de arrendamientos operativos se reconocen durante el término del contrato de arrendamiento sobre una base de línea recta.

2.13. Instrumentos financieros derivados

Johnson & Johnson de Colombia S.A. reconoce los derivados inicialmente a su valor razonable en la fecha en que se celebra un contrato de derivados y posteriormente se vuelven a medir a su valor razonable al final de cada periodo de reporte. adicionalmente la política global 230Ab - Hedge Accounting fija los lineamientos para el manejo de este tipo de operaciones con el fin de minimizar los impactos de la exposición a divisas por causa de los cambios en tasa de cambio. La contabilización de los cambios posteriores en el valor razonable depende de si el derivado se designa como un instrumento de cobertura y, de ser así, la naturaleza del elemento que se está cubriendo:

La Compañía designa ciertos derivados como:

- Coberturas del valor razonable de activos o pasivos reconocidos o un compromiso firme (coberturas de valor razonable).
- Coberturas de un riesgo particular asociado con los flujos de efectivo de activos y pasivos reconocidos y transacciones pronosticadas altamente probables (coberturas de flujos de efectivo), o

Al inicio de la relación de cobertura, Johnson & Johnson de Colombia S.A. documenta la relación económica entre los instrumentos de cobertura y las partidas cubiertas, incluso si se espera que los cambios en los flujos de efectivo de los instrumentos de cobertura compensen los cambios en los flujos de efectivo de las partidas cubiertas. La Compañía documenta su objetivo y estrategia de gestión de riesgos para llevar a cabo sus operaciones de cobertura.

Los valores razonables de los instrumentos financieros derivados designados en las relaciones de cobertura se revelan en la Nota 28. El valor razonable total de un derivado de cobertura se clasifica como un activo o pasivo corriente.

La parte efectiva de los cambios en el valor razonable de los derivados que se designan y califican como coberturas de flujos de efectivo se reconoce en el estado de resultados integrales. La ganancia o pérdida relacionada con la porción inefectiva se reconoce inmediatamente en resultados, dentro de otras ganancias / (pérdidas).

Derivados que no califican para la contabilidad de cobertura

Cambios en el valor razonable de cualquier de los instrumentos derivados que no califican para la contabilidad de cobertura se reconocen inmediatamente en resultados y se incluyen en otras ganancias / (pérdidas).

2.14. Reclasificaciones en los estados financieros

Ciertas cifras incluidas en los estados financieros al 31 de diciembre de 2020 fueron reclasificadas para conformarlas a la presentación de los estados financieros correspondientes al año 2021.

PC059250561
23-07-22 PC059250561
HIRE6Z7SDB

3. CAMBIOS NORMATIVOS

3.1. Nueva normatividad incorporada al marco contable aceptado en Colombia cuya aplicación es obligatoria a partir del 1 de enero de 2023

El Decreto 938 de 2021 actualizó los marcos técnicos de las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia incorporando principalmente enmiendas a las normas que ya habían sido compiladas por los Decretos 2270 de 2019 y 1438 de 2020, que consideraban las reglamentaciones incorporadas por los Decretos 2420 y 2496 de 2015, 2131 de 2016, 2170 de 2017 y 2483 de 2019.

Modificación a la NIC 1 Presentación de Estados Financieros - Clasificación de pasivos como corrientes o no corrientes

Las modificaciones emitidas en enero de 2020 aclaran los criterios de clasificación de pasivos como corrientes o no corrientes, en función de los derechos que existan al final del periodo sobre el que se informa. La clasificación no se ve afectada por las expectativas de la entidad o los eventos posteriores a la fecha del informe. Los cambios también aclaran a que se refiere la "liquidación" de un pasivo en términos de la norma. La Compañía no espera impactos importantes por esta modificación, en todo caso se encuentra evaluando el impacto que las mismas podrían tener en los estados financieros.

Modificación a la NIC 16 Propiedades, Planta y Equipo - Importes obtenidos con anterioridad al uso previsto

La enmienda publicada en mayo de 2020 prohíbe la deducción del costo de un elemento de propiedades, planta y equipo de cualquier importe procedente de la venta de elementos producidos mientras se lleva ese activo al lugar y condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la gerencia. En su lugar, una entidad reconocería los importes de esas ventas en el resultado del periodo. La Compañía no espera impactos importantes por esta modificación, en todo caso se encuentra evaluando el impacto que las mismas podrían tener en los estados financieros.

Modificaciones a la NIIF 3 Combinaciones de Negocios – Referencia al Marco Conceptual

La enmienda publicada en mayo de 2020 abordó 3 modificaciones a la norma con el objeto de: actualizar las referencias al Marco Conceptual; agregar una excepción para el reconocimiento de pasivos y pasivos contingentes dentro del alcance de la NIC 37 Provisiones, Pasivos Contingentes y Activos Contingentes y la CINIIF 21 Gravámenes; y confirmar que los activos contingentes no deben reconocerse en la fecha de adquisición. La Compañía no espera impactos importantes por esta modificación, en todo caso se encuentra evaluando el impacto que las mismas podrían tener en los estados financieros.

Modificación a la NIC 37 Provisiones, Pasivos Contingentes y Activos Contingentes – Costo de cumplimiento de un contrato

El propósito de esta enmienda, que también fue publicada en mayo de 2020, es especificar los costos que una entidad incluye al determinar el "costo de cumplimiento" de un contrato con el propósito de evaluar si un contrato es oneroso; aclara que los costos directos de cumplimiento de un contrato incluyen tanto los costos incrementales de cumplir un contrato como una asignación de otros costos que se relacionen directamente con el cumplimiento del contrato. Antes de reconocer una provisión separada por un contrato oneroso, para un contrato oneroso, la entidad debe reconocer las pérdidas por deterioro sobre los activos utilizados para cumplir el contrato. La Compañía no espera impactos importantes por esta modificación, en todo caso se encuentra evaluando el impacto que las mismas podrían tener en los estados financieros.

Reforma de la tasa de interés de referencia

Después de la crisis financiera, la reforma y el reemplazo de las tasas de interés de referencia, como la LIBOR GBP y otras tasas interbancarias (IBOR) se ha convertido en una prioridad para los reguladores globales. Actualmente existe incertidumbre sobre el momento y la naturaleza precisa de estos cambios. Para hacer la transición de los contratos y acuerdos existentes que hacen referencia a la LIBOR, es posible que sea necesario aplicar ajustes de las diferencias de plazo y las diferencias de crédito para permitir que las dos tasas de referencia sean económicamente equivalentes en la transición

Las modificaciones realizadas a la NIIF 9 Instrumentos financieros, la NIC 39 Instrumentos financieros: reconocimiento y medición y la NIIF 7 Instrumentos financieros: revelaciones brindan ciertas alternativas en relación con la reforma de la tasa de interés de referencia. Las alternativas se relacionan con la contabilidad de cobertura y tienen el efecto de que las reformas generalmente no deberían hacer que la contabilidad de coberturas termine. Sin embargo, cualquier inefectividad de cobertura debe continuar registrándose en el estado de resultados. Dada la naturaleza generalizada de las coberturas que involucran contratos basados en tasas interbancarias (IBOR), las alternativas afectarán a las empresas en todas las industrias.

Las políticas contables relacionadas con la contabilidad de cobertura deberán actualizarse para reflejar las alternativas. Las revelaciones del valor razonable también pueden verse afectadas debido a las transferencias entre niveles de jerarquía del valor razonable a medida que los mercados se vuelven más o menos líquidos.

La Compañía no espera impactos importantes por esta modificación, en todo caso se encuentra evaluando el impacto que las mismas podrían tener en los estados financieros.

Mejoras anuales a las Normas NIIF ciclo 2019–2021

Las siguientes mejoras se finalizaron en mayo de 2021:

- NIIF 9 Instrumentos financieros: aclara cuales comisiones deben incluirse en la prueba del 10% para la baja en cuentas de pasivos financieros.

- NIIF 16 Arrendamientos: modifica el ejemplo ilustrativo 13 de la norma para eliminar la ilustración de los pagos del arrendador relacionados con mejoras de bienes tomados en arriendo, para eliminar cualquier confusión sobre el tratamiento de los incentivos de arrendamiento.

- NIIF 1 Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera: permite a las entidades que han medido sus activos y pasivos por el valor en libros registrado en la contabilidad de su matriz, medir también las diferencias de conversión acumuladas utilizando las cantidades informadas por la matriz. Esta enmienda también se aplicará a las asociadas y negocios conjunto con algunas condiciones.

- NIC 41 Agricultura: elimina el requisito de que las entidades excluyan los flujos de efectivo por impuestos al medir el valor razonable bajo NIC 41.

La Compañía no espera impactos importantes por esta modificación, en todo caso se encuentra evaluando el impacto que las mismas podrían tener en los estados financieros.

Marco Conceptual

El IASB ha emitido un Marco conceptual revisado que se utilizará en las decisiones para establecer normas con efecto inmediato. Los cambios clave incluyen:

- Aumentar la importancia de la administración en el objetivo de la información financiera;
- Restablecer la prudencia como componente de la neutralidad;
- Definir a una entidad que informa, que puede ser una entidad legal o una parte de una entidad;
- Revisar las definiciones de un activo y un pasivo;
- Eliminar el umbral de probabilidad para el reconocimiento y agregar guías sobre la baja de cuentas;
- Añadir guías sobre diferentes bases de medición, e
- Indicar que la utilidad o pérdida es el indicador principal de desempeño y que, en principio, los ingresos y gastos en otros ingresos integrales deben reciclarse cuando esto mejore la relevancia o la representación fiel de los estados financieros.

No se realizarán cambios a ninguna de las normas contables actuales. Sin embargo, las entidades que se basan en el Marco para determinar sus políticas contables para transacciones, eventos o condiciones que de otra manera no se tratan en las normas contables deberán aplicar el Marco revisado a partir del 1 de enero de 2021. Estas entidades deberán considerar si sus políticas contables siguen siendo apropiadas según el Marco revisado.

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

NIIF 17 Contratos de Seguros

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

PC059250562
23-07-22 PC059250562
MQ2XOTWIG6

La NIIF 17 fue inicialmente aplicable a periodos anuales que comenzarán a partir del 1 de enero de 2021, sin embargo, la fecha de aplicación fue extendida para periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2023, mediante modificación emitida por el IASB en junio de 2021. Se permite su aplicación anticipada.

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

La NIIF 17 requiere un modelo de medición actual donde las estimaciones se vuelven a medir en cada periodo de reporte. Los contratos se miden utilizando los componentes de:

- Flujos de efectivo ponderados de probabilidad descontados;
- Un ajuste explícito de riesgo, y
- Un margen de servicio contractual (CSM por sus siglas en inglés) que representa la utilidad no ganada del contrato la cual se reconoce como ingreso durante el periodo de cobertura.

La norma permite elegir entre reconocer los cambios en las tasas de descuento en el estado de resultados o directamente en otros resultados integrales. Es probable que la elección refleje cómo las aseguradoras registran sus activos financieros según la NIIF 9.

Se permite un enfoque opcional de asignación de primas simplificado para el pasivo de la cobertura restante para contratos de corta duración, que frecuentemente son ofrecidos por aseguradoras que no otorgan seguros de vida.

Existe una modificación al modelo general de medición denominado "método de comisiones variables" para ciertos contratos de aseguradoras con seguros de vida en los que los asegurados comparten los rendimientos de los elementos subyacentes. Al aplicar el método de comisiones variables, la participación de la entidad en las variaciones del valor razonable de las partidas subyacentes se incluye en el margen de servicio contractual. Por lo tanto, es probable que los resultados de las aseguradoras que utilizan este modelo sean menos volátiles que en el modelo general.

Las nuevas normas afectarán los estados financieros y los indicadores clave de rendimiento de todas las entidades que emiten contratos de seguros o contratos de inversiones con características de participación discrecional.

La Compañía no espera impactos por esta norma, teniendo en cuenta que no ha identificado que desarrolle contratos de seguro, en todo caso se están efectuando análisis detallados.

Reclasificaciones en los estados financieros

Ciertas cifras incluidas en los estados financieros al 31 de diciembre de 2020 fueron reclasificadas para conformarlas a la presentación de los estados financieros correspondientes al año 2021

4. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS

4.1. Factores de riesgos financieros

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros: riesgos de mercado (incluyendo el riesgo de moneda, riesgo de tasa de interés y riesgo de precios), riesgo de crédito y riesgo de liquidez. La Compañía ajusta sus estrategias de manejo de riesgos a los programas que a nivel mundial han sido establecidos por la Casa Matriz del Grupo para minimizar los efectos adversos en la posición financiera del Grupo.

La Tesorería Regional de Tesorería del Grupo tiene a su cargo la administración de riesgos de acuerdo con las políticas aprobadas por Casa Matriz. La tesorería del Grupo identifica, evalúa y cubre los riesgos financieros en coordinación estrecha con la gerencia de la Compañía. La central de Tesorería del grupo Johnson & Johnson en Bélgica proporciona por escrito principios y políticas para la administración general de riesgos y para la inversión de los excedentes de liquidez.

4.2. Riesgos de mercado

4.2.1. Riesgo de tasa de cambio

Las actividades de la Compañía, principalmente las importaciones y exportaciones, la expone al riesgo de fluctuaciones en los tipos de cambio del dólar americano respecto al peso colombiano. 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. El área financiera de la Compañía controla periódicamente la posición neta de los activos y pasivos corrientes en dólares de los Estados Unidos de América.

La Compañía tenía los siguientes activos y pasivos en moneda extranjera, contabilizados por su equivalente en miles de pesos:

	31 de diciembre de 2021		31 de diciembre de 2020	
	US$	Equivalente en miles de pesos colombianos	US$	Equivalente en miles de pesos colombianos
Activos				
Bancos	3,935,647	15,668,441	14,933,343	51,258,700
Partes relacionadas	14,434,797	57,467,236	22,910,539	78,640,427
Clientes	11,621	46,268	-	-
Total posición activa	14,446,419	57,513,504	37,843,882	129,899,127
Pasivos				
Proveedores	(1,800,827)	(7,169,382)	(1,132,030)	(3,885,692)
Partes relacionadas	(15,459,711)	(61,547,582)	(11,500,432)	(39,475,232)
Total posición Pasiva	(17,260,538)	(68,716,964)	(12,632,462)	(43,360,924)
Posición activa, neta	1,121,528	4,464,981	25,211,420	86,358,203

Los tipos de cambio utilizados por la Compañía para el registro de los saldos en moneda extranjera para los activos y pasivos han sido: $3.981,16 por US$1 a 31 de diciembre de 2021 ($3,432,50 por US$1 a 31 de diciembre de 2020).

Sensibilidad a las Tasas de Cambio

El siguiente cuadro muestra la sensibilidad ante un cambio razonablemente posible en las tasas de cambio del dólar estadounidense, considerando que todas las otras variables permanecerán constantes, de la ganancia antes del impuesto a las ganancias:

	Cambio en la Tasa del USD	Saldo en USD	Equivalente en Miles de $	Efecto sobre la Utilidad Antes de Impuestos
Posición activa, neta en moneda extranjera	Incremento /+ 10%	1,121,528	4,464,981	446,498
	Incremento /- 10%	1,121,528	4,464,981	(446,498)

4.2.2. 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 lo cual efectúa la negociación de contratos de compra para asegurar un suministro continuo y en algunos casos a precios fijos. La Compañía no posee instrumentos de patrimonio (acciones) que están expuestos al riesgo de fluctuaciones en los precios y que sean clasificadas en su estado de situación financiera como activos financieros a valor razonable a través de los otros resultados integrales.

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

Como la Compañía no tiene ni activos, ni pasivos significativos que generen intereses, los ingresos y los flujos de efectivo son sustancialmente independientes de los cambios en las tasas de interés en el mercado.

Los préstamos y cuentas por cobrar son registrados al costo amortizado.

El riesgo de tasa de interés para la Compañía surge de sus obligaciones financieras por el préstamo bancario con tasa de interés fija.

PC059250563
23-07-22 PC059250563
D69VGKAMPI

4.3. 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 a los saldos pendientes de las cuentas por cobrar y a las transacciones comprometidas. Respecto de bancos e instituciones financieras, sólo se acepta a instituciones cuyas calificaciones de riesgo independientes sean grado de inversión. Cualquier excepción a este criterio exige aprobación del Director de Tesorería regional. La Compañía utiliza una metodología de diagnóstico que garantiza el manejo adecuado de riesgo basada en el GCM (Global Credit Model), agencias de calificación de riesgo (EMIS), que permite tener alertas de mercado, macroeconómicas, de clientes entre otras que permiten complementar el diagnóstico de riesgo de los clientes, así como la aplicación de un modelo de evaluación que evalúa el riesgo de manera integral en varias vías (Entorno de negocios, referencias comerciales, comportamiento de pago – Análisis de DSO, así como otros indicadores financieros de liquidez, rentabilidad y apalancamiento.

4.4. Riesgo de liquidez

La administración prudente del riesgo de liquidez implica mantener suficiente efectivo, y la disponibilidad de financiamiento a través de un número adecuado de fuentes de financiamiento comprometidas. 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 diferentes fuentes de fondeo, incluyendo acceso a préstamos nacionales junto a Johnson & Johnson de Colombia (entidad legal del grupo Johnson y Johnson en Colombia), acceso a préstamos internacionales junto a la central de Tesorería del grupo Johnson & Johnson en Bélgica y líneas de crédito junto a bancos locales.

La gerencia supervisa las proyecciones de la reserva de liquidez de la Compañía sobre la base de los flujos de efectivo esperados. La política de administración de liquidez del Grupo contempla: i) efectuar proyecciones de los flujos de efectivo en las principales monedas y considera el nivel de activos líquidos necesarios para cumplir con estas proyecciones: y ii) el mantenimiento de planes de financiamiento de deuda.

4.4.1. Riesgo de tasa de cambio

Las tablas siguientes analizan los pasivos financieros de la Compañía por grupos de vencimiento comunes considerando el tiempo que resta desde la fecha del balance general hasta su vencimiento. Los montos presentados en el cuadro son los flujos de efectivo contractuales no descontados. Los saldos que vencen en 12 meses son equivalentes a sus valores en libros puesto que el impacto del descuento no es significativo.

Al 31 de diciembre de 2021:

	Menos de 1 año	Más de 5 años	Total
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	245,988,870	-	245,988,870
Total	247,681,508	-	247,681,508

Al 31 de diciembre de 2020:

	Menos de 1 año	Más de 5 años	Total
Prestamos con partes relacionadas	-	57,142,857	57,142,857
Pasivos por instrumentos financieros – Derivados	11,050,412	-	11,050,412
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	166,141,028	-	166,141,028
Total	177,191,440	57,142,857	234,334,297

4.5. Administración del riesgo de capital

Los objetivos de la Compañía al administrar el capital son el salvaguardar la capacidad de la Compañía de 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.

Para mantener o ajustar la estructura de capital, la Compañía puede ajustar el importe de los dividendos pagados a los accionistas, devolver capital a los accionistas, emitir nuevas acciones o vender activos para reducir sus pasivos.

La Compañía mantiene niveles de endeudamiento muy bajos, con ratios de apalancamiento (deuda neta sobre patrimonio) cercanos a cero.

Las ratios de apalancamiento al 31 de diciembre de 2021 y 2020, son los siguientes:

Total obligaciones financieras largo plazo	-	-
Efectivo y equivalentes de efectivo (Nota 8)	144,298,832	110,051,946
Total deuda neta	144,298,832	110,051,946
Patrimonio (Nota 19)	571,271,536	569,929,560
Ratio de apalancamiento	25%	19%

Las ratios mínimas de la Compañía son un 10%.

5. ESTIMADOS CONTABLES CRÍTICOS

La Gerencia de la Compañía hace estimaciones y supuestos que afectan el monto reportado de los activos y pasivos en años futuros. Dichas estimaciones y supuestos son continuamente evaluados basados en experiencias pasadas y otros factores, incluyendo expectativas de futuros eventos que se esperan bajo circunstancias actuales.

El siguiente es un resumen de los principales estimados contables y juicios hechos por la Compañía en la preparación de los estados financieros:

5.1. Deterioro de activos no monetarios

La Compañía evalúa anualmente si sus propiedades, planta y equipos e intangibles, han sufrido deterioro en su valor de acuerdo con la política indicada en la Nota 2. La Compañía no ha identificado eventos o cambios en circunstancias económicas que indiquen que el valor en libros de los activos no es recuperable.

5.2. 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 regularmente la totalidad de sus tasas 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 cargos de depreciación y los montos en libros de los activos.

5.3. Impuesto sobre la renta

La Compañía está sujeta a las regulaciones colombianas en materia de impuestos. Juicios significativos son requeridos en la determinación de las provisiones para impuestos. Existen transacciones y cálculos para los cuales la determinación de impuestos es incierta durante el curso ordinario de las operaciones. La Compañía evalúa el reconocimiento de pasivos por discrepancias que puedan surgir con las autoridades de impuestos sobre la base de estimaciones de impuestos adicionales que deban ser cancelados. Los montos provisionados para el pago de impuesto sobre la renta son estimados por la administración sobre la base de su interpretación de la normatividad tributaria vigente y la posibilidad de pago.

Los pasivos reales pueden diferir de los montos provisionados generando un efecto negativo en los resultados y la posición neta de la Compañía. Cuando el resultado tributario final de estas situaciones es diferente de los montos que fueron inicialmente registrados, las diferencias impactan al impuesto sobre la renta corriente y diferido activo y pasivo en el período en el que se determina este hecho.

La Compañía evalúa la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos con base en las estimaciones de resultados fiscales futuros y de la capacidad de generar resultados suficientes durante los períodos en los que sean deducibles dichos impuestos diferidos. Los pasivos por impuestos diferidos se registran de acuerdo con las estimaciones realizadas de los activos netos que en un futuro no serán fiscalmente deducibles.

PC059250564
23-07-22 PC059250564
2XAE65HTM7

5.4. Valor razonable de instrumentos financieros

El valor razonable de los activos y pasivos financieros a efectos de su reconocimiento inicial y de presentación de información financiera se estima descontando los flujos contractuales futuros de efectivo al tipo de interés corriente del mercado del que puede disponer la Compañía para instrumentos financieros similares.

El valor razonable de los instrumentos financieros que se comercializan en mercados activos se basa en los precios de mercado a la fecha del balance. El precio de cotización de mercado que se utiliza para los activos financieros es el precio corriente del comprador. El valor razonable de los instrumentos financieros que no son comercializados en un mercado activo se determina usando técnicas de valuación. La Compañía aplica su juicio para seleccionar una variedad de métodos y aplica supuestos que principalmente se basan en las condiciones de mercado existentes a la fecha de cada balance general. Para determinar el valor razonable del resto de instrumentos financieros se utilizan otras técnicas, como flujos de efectivo descontados estimados.

Se asume que el importe en libros menos la provisión por deterioro de valor de las cuentas a cobrar se aproxima a su valor razonable.

5.5. Deterioro de cuentas por cobrar

Medición de la provisión por pérdida crediticia esperada

La medición de la provisión por pérdida crediticia esperada para activos financieros medidos al costo amortizado y al valor razonable con cambios en otro resultado integral es un área que requiere el uso de modelos complejos y suposiciones significativas acerca de condiciones económicas futuras y comportamiento crediticio (por ejemplo, la probabilidad de que los clientes incumplan y las pérdidas resultantes).

También se requieren varios juicios significativos al aplicar los requisitos de contabilidad para medir la pérdida crediticia esperada, tales como:

- Determinar los criterios para un aumento significativo en el riesgo crediticio;
- Elegir apropiadamente los modelos y suposiciones para la medición de la pérdida crediticia esperada;
- Establecer el número y las ponderaciones relativas de los escenarios prospectivos para cada tipo de producto/mercado y la pérdida crediticia esperada asociada; y
- Establecer grupos de activos financieros similares con el fin de medir la pérdida crediticia esperada.

5.6. Beneficios a empleados post-empleo

El valor actual de las obligaciones por pensiones de jubilación y otros beneficios post-empleo depende de ciertos factores que se determinan sobre una base actuarial usando una serie de hipótesis. Las hipótesis usadas para determinar el costo de pensiones incluyen tablas de mortalidad, factores de incremento, y la tasa de descuento. Cualquier cambio en estas hipótesis tendrá efecto sobre el valor en libros de las obligaciones por beneficios post-empleo.

5.7. Provisiones

La Compañía realiza estimaciones de los importes a liquidar en el futuro, incluyendo las correspondientes obligaciones contractuales, litigios pendientes u otros pasivos.

Dichas estimaciones están sujetas a interpretaciones de los hechos y circunstancias actuales, proyecciones de acontecimientos futuros y estimaciones de los efectos financieros de dichos acontecimientos.

5.8. Reconocimiento de ingresos

La aplicación de la NIIF 15 le exige a la Compañía hacer juicios que afectan la determinación del monto y tiempo de los ingresos provenientes de contratos con clientes. Estos incluyen:

- Determinación del tiempo de cumplimiento de las obligaciones de desempeño.

- Determinación del precio de la transacción asignado a dichas obligaciones.
- Determinación de los precios de venta individuales.

5.9. Componente financiero importante

La Compañía utilizó el expediente práctico descrito en el párrafo 63 de la NIIF 15 y no ajustó el monto prometido como consideración para efectos de un componente financiero importante, ya que ha evaluado que, para la mayoría de los contratos, el periodo entre el punto en que la Compañía transfiere los bienes o servicios al cliente, y el punto en que éste paga, es menor de un año.

6. ESTIMACIÓN DE VALORES RAZONABLES

El valor razonable corresponde al precio estimado que tendría lugar una transacción ordenada para vender el activo o transferir el pasivo entre participantes de mercado en la fecha de la medición en condiciones de mercado presentes (es decir, un precio de salida en la fecha de la medición desde la perspectiva de un participante de mercado que mantiene el activo o debe el pasivo) para Johnson & Johnson S.A.

La Compañía se fundamenta en las siguientes técnicas de valoración para estimación del valor razonable:

- Enfoque de mercado: Una técnica de valoración que utiliza los precios y otra información relevante generada por transacciones de mercado que involucran activos, pasivos o un grupo de activos y pasivos idénticos o comparables (es decir, similares), tales como un negocio.
- Enfoque del costo: Una técnica de valoración que refleja el importe que se requeriría en el momento presente para sustituir la capacidad de servicio de un activo.
- Enfoque del ingreso: Las técnicas de valoración que convierten valores futuros en un valor presente único (es decir, descontado). La medición del valor razonable se determina sobre la base del valor indicado por las expectativas de mercado presentes sobre esos importes futuros.

Es el valor de la volatilidad que iguala el valor de mercado de la opción (valor observado) al valor teórico de dicha opción obtenida mediante un modelo de valoración.

La jerarquía del valor razonable tiene los siguientes niveles:

- Las entradas de Nivel 1 son precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para activos o pasivos idénticos a los que la entidad pueda acceder a la fecha de medición.
- Las entradas de Nivel 2 son entradas diferentes a los precios cotizados incluidos en el Nivel 1 que sean observables para el activo o el pasivo, ya sea directa o indirectamente.

  El nivel en la jerarquía del valor razonable dentro del cual la medición del valor razonable se clasifica en su totalidad se determina con base de la entrada del nivel más bajo que sea significativa para la medición del valor razonable en su totalidad. Para ello, la importancia de una entrada se evalúa con relación a la medición del valor razonable en su totalidad. Los instrumentos financieros que cotizan en mercados que no se consideran activos, pero que se valoran de acuerdo con precios de mercado cotizados, cotizaciones de proveedores de precios o fuentes de precio alternativas apoyadas por entradas observables, se clasifican en el Nivel 2.
- Las entradas de Nivel 3 son entradas no observables para el activo o el pasivo.

  Si una medición del valor razonable utiliza entradas observables que requieren ajustes significativos con base en entradas no observables, dicha medición es una medición de Nivel 3. La evaluación de la importancia de una entrada particular a la medición del valor razonable en su totalidad requiere juicio, teniendo en cuenta factores específicos del activo o del pasivo.

Mediciones de valor razonable sobre bases recurrentes

Mediciones de valor razonable sobre bases recurrentes son aquellas que las normas contables NCIF – Normas de Contabilidad e Información Financiera aceptadas en Colombia requieren o permiten en el estado de situación financiera al final de cada periodo contable.

PC059250565
23-07-22 PC059250565
PUNFZY4HR0

La siguiente tabla analiza, dentro de la jerarquía del valor razonable, los activos medidos al valor razonable al 31 de diciembre de 2021:

	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
Instrumentos financieros derivados	-	5,493,201	-	5,493,201
Total activos	-	5,493,201	-	5,493,201
Beneficios a empleados	-	-	7,304,633	7,304,633
Pasivo pensional	-	-	1,869,775	1,869,775
Total pasivos	-	-	9,174,408	9,174,408

Transferencias entre Jerarquías

No se presentaron transferencias entre niveles de jerarquía durante los años 2021 y 2020.

7. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

	31 de diciembre	
	2021	2020
Bancos nacionales	124,949,370	40,856,181
Banco del exterior	18,518,670	50,986,130
Depósitos a término (Fiducia)	830,792	16,603,064
TIDIS	-	1,606,571
	144,298,832	110,051,946

Las tasas de interés efectivas de los depósitos a término durante 2021 y 2020 estuvieron entre 0.40% y 4.44%; los depósitos a término tuvieron un promedio de madurez de 90 días.

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

8. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar comprenden:

	31 de diciembre	
	2021	2020
Clientes	198,914,102	212,625,027
Cuentas por cobrar a trabajadores	2,145,673	1,894,194
Partes relacionadas (Nota 27)	111,736,727	174,835,489
Deudores varios	1,769,442	1,957,876
	314,567,944	391,312,586
Menos:		
Provisión para cuentas de dudosa cobranza (i)	(37,189,973)	(67,243,840)
Provisión de devoluciones y descuentos por volumen (ii)	(13,038,583)	(9,818,792)
Descuento por pronto pago	(1,641,127)	(2,600,259)
Otras reservas	(1,909,237)	(2,952,106)
	(53,778,920)	(82,614,997)
	260,789,024	308,697,589

Las cuentas por cobrar no tienen garantías específicas y no devengan intereses.

(i) Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el importe de la provisión por deterioro de cuentas por cobrar asciende a $37,189,973 y $67,243,840, respectivamente. Los cambios en la provisión por deterioro de cuentas por cobrar se describen en la siguiente tabla:

	2021	2020
Saldo al inicio del período	**(67,243,840)**	**(59,232,728)**
Recuperación (provisión) del período	17,255,866	(10,252,940)
Menos castigos de cartera efectuados en el período	12,798,001	2,241,828
Saldo al final del período	**(37,189,973)**	**(67,243,840)**

(ii) El movimiento de la provisión para devoluciones y descuentos en ventas se detalla a continuación:

	2021	2020
Saldo al inicio del período	**(9,818,792)**	**(12,815,068)**
movimiento del período	(16,792,615)	(4,995,544)
Menos castigos de cartera efectuados en el período	13,572,824	7,991,820
Saldo al final del período	**(13,038,583)**	**(9,818,792)**

Los valores razonables de las cuentas por cobrar son los siguientes:

Debido a la naturaleza de corto plazo de las cuentas por cobrar, su valor en libros se considera igual a su valor razonable.

	31 de diciembre	
	2021	2020
Clientes, neto de provisiones, devoluciones y descuentos	145,135,182	130,010,030
Partes relacionadas (Nota 27)	111,736,727	174,835,489
Deudores varios	1,769,442	1,957,876
Total	258,643,351	306,803,395

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el análisis de antigüedad de saldos de clientes es el siguiente:

	2021	2020
No vencidas	137,970,002	114,309,641
1 a 30 días	10,446,287	10,657,165
31 a 60 días	4,499,992	7,059,014
61 a 90 días	2,015,279	4,597,907
91 a 180 días	3,594,769	6,906,934
181 a 360 días	2,059,602	10,988,271
Mayor a 360 días	38,328,171	58,106,095
	198,914,102	212,625,027

La Compañía no mantiene ninguna garantía como seguro de cobro.

El valor en libros de las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar está denominado en las siguientes monedas:

	31 de diciembre	
	2021	2020
Pesos colombianos	203,275,520	230,057,162
Dólares de los Estados Unidos de América	57,513,504	78,640,427
Total	260,789,024	308,697,589

PC059250566
23-07-22 PC059250566
LA4JKR32OZ

9. ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS

Los activos por impuestos comprenden:

	31 de diciembre	
	2021	2020
Impuesto sobre las ventas por pagar	26,931,462	8,084,003
Anticipo y retenciones industria y comercio	984,502	1,191,779
IVA por activos fijos reales productivos	146,679	-
	28,062,643	9,275,782

Los pasivos por impuestos comprenden:

	31 de diciembre	
	2021	2020
Saldo a pagar impuesto de renta (Nota 26.1)	31,658,518	22,663,930
Otros pasivos por impuestos	13,376,849	4,675,940
Industria y comercio retenido	4,582,553	4,151,542
	49,617,920	31,491,412

10. CALIDAD CREDITICIA DE TODOS LOS ACTIVOS FINANCIEROS

La calidad crediticia de los activos financieros que todavía no han vencido y que tampoco han sufrido pérdidas por deterioro se evalúa en función de las calificaciones otorgadas por organismos externos o si estas no existen en función de categorizaciones internas definidas con base las caracteristicas de las contrapartes:

	31 de diciembre	
	2021	2020
Efectivo y equivalentes de efectivo		
AAA+ (col) (Citibank Colombia) LP F1+(col) CP	40,003,338	24,142,533
AAA+ (col) (Bancolombia) LP F1+(col) CP	48,730,228	13,191,296
AAA+ (col) (Bancolombia) LP F1+(col) CP	35,849,172	3,194,944
A+ (Citibank New York) LP F1 CP	18,885,302	51,313,539
AAA+ (col) (Fiducuenta Bancolombia) LP F1 + (col) CP	830,792	16,603,064
Tidis (Títulos del gobierno)	-	1,606,570
Total efectivo y equivalentes de efectivo	144,298,832	110,051,946

La calidad crediticia fue determinada con base en la información de la agencia de calificación independiente Fitch Ratings, quien revalidó las calificaciones nacionales de largo y corto plazo de Bancolombia S. A. (Bancolombia) y sus subsidiarias en "BB+ (col)" y "F1+(col)".

Fitch Ratings ha afirmado las calificaciones de largo plazo y corto plazo de Citibank Colombia S. A. Las perspectivas son estables. Afirmar la calificación de la deuda de largo plazo en BB+ (col). Afirmar la calificación de la deuda de corto plazo en F1 + (col).

	31 de diciembre	
	2021	2020
Clientes		
AAA (Financieramente fuerte / sin vencimientos / paga regularmente por debajo de su condición financiera)	137,970,002	114,309,641
AA (Financieramente estable / Periódicamente puede entrar en vencimientos / Periódicamente paga en el neto o unos días posterior a su condición)	22,615,929	40,209,292
A (Financieramente tiene cierto riesgo/ Regularmente está en vencimiento / Paga por encima de su condición financiera)	38,328,171	58,106,094
Total clientes	198,914,102	212,625,027
Partes relacionadas (afiliadas)		
AAA (Financieramente fuerte / sin vencimientos / paga regularmente por debajo de su condición financiera)	54,008,953	48,340,463
AA (Financieramente estable / Periódicamente puede entrar en vencimientos / Periódicamente paga en el neto o unos días posterior a su condición)	57,729,774	67,422,081
A (Financieramente tiene cierto riesgo/ Regularmente está en vencimiento / Paga por encima de su condición financiera)	-	59,072,945
Total afiliadas	111,738,727	174,835,489

La clasificación de la cartera se realiza de acuerdo con el nivel de riesgo de cada cliente el cual es analizado por la situación de mercado, estado financiero del cliente, ciclo de pago y porcentaje de vencimiento de la cartera.

11. INVENTARIOS

Este rubro comprende:

	31 de diciembre	
	2021	2020
Mercancías no fabricadas por la Compañía	107,814,360	88,760,718
Productos terminados	35,209,054	26,608,909
Materias primas	12,592,815	10,517,655
Envases y empaques	9,550,382	5,506,238
Inventarios en tránsito	7,325,416	14,802,481
Productos en proceso	18,975	16,505
Materiales, repuestos y accesorios	4,754,932	4,197,394
	177,265,934	150,409,900
Menos – Provisión para desvalorización de existencias	(15,175,412)	(13,954,697)
	162,090,522	136,455,203

El movimiento de la provisión para la obsolescencia y lento movimiento de inventarios es el siguiente:

	2021	2020
Saldo al inicio del periodo	(13,954,697)	(12,814,620)
Provisión del periodo	(8,276,170)	(21,825,246)
Menos destrucciones efectuadas en el periodo	7,055,455	20,685,169
Saldo al final del periodo	(15,175,412)	(13,954,697)

PC059250567
EV2OTZKULX
23-07-22 PC059250567

12. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

El movimiento de la cuenta inmuebles, maquinaria y equipo y el de su correspondiente depreciación acumulada por el año terminado al 31 de diciembre de 2021 y 2020, es el siguiente:

	Terrenos	Construcciones y edificaciones	Construcciones en curso	Maquinaria y equipo	Maquinaria y equipo en montaje	Equipo de oficina	Equipo de computación y comunicación	Flora y equipo de transporte	Total
Al 1 de enero de 2020									
Costo	17,450,000	112,015,554	1,105,231	402,484,973	33,511,895	24,053,899	55,009,259	6,137,066	651,767,877
Depreciación acumulada	-	(20,701,488)	-	(188,448,375)	-	(8,720,413)	(21,733,632)	(2,540,478)	(242,144,386)
Costo neto	17,450,000	91,314,066	1,105,231	214,036,598	33,511,895	15,333,486	33,275,627	3,596,588	409,623,491
Año terminado al 31 de diciembre de 2020									
Saldo al comienzo del año	17,450,000	91,314,066	1,105,231	214,036,598	33,511,895	15,333,486	33,275,627	3,596,588	409,623,491
Adiciones	-	3,165	3,317,494	28,122,916	15,796,551	448,080	2,767,673	365,597	50,823,476
Retiros	-	-	-	(23,503,576)	-	(146,720)	(1,877,192)	(1,387,794)	(26,915,282)
Transferencias	-	279,673	(196,998)	20,825,102	(21,737,343)	133,862	(23,108,195)	-	(23,803,899)
Cargo de depreciación	-	(17,397,524)	-	(29,758,980)	-	(1,768,487)	(6,546,545)	(759,098)	(56,228,634)
Retiro de la depreciación	-	-	-	12,540,525	-	146,720	844,189	1,036,038	14,567,472
Transferencias en depreciación	-	-	-	(47,820)	-	47,820	8,618,389	-	8,618,389
Saldo al final del año	17,450,000	74,199,400	4,225,727	222,216,765	27,573,103	14,194,741	13,973,946	2,851,331	376,685,013
Saldo 31 diciembre 2020									
Costo	17,450,000	112,298,412	4,225,727	427,929,415	27,573,103	24,489,101	32,791,545	5,114,869	651,872,172
Depreciación acumulada	-	(38,099,012)	-	(205,712,650)	-	(10,294,360)	(18,817,599)	(2,263,538)	(275,187,159)
Costo neto	17,450,000	74,199,400	4,225,727	222,216,765	27,573,103	14,194,741	13,973,946	2,851,331	376,685,013
Al 1 de enero de 2021									
Costo	17,450,000	112,298,412	4,225,727	427,929,415	27,573,103	24,489,101	32,791,545	5,114,869	651,872,172
Depreciación acumulada	-	(38,099,012)	-	(205,712,650)	-	(10,294,360)	(18,817,599)	(2,263,538)	(275,187,159)
Costo neto	17,450,000	74,199,400	4,225,727	222,216,765	27,573,103	14,194,741	13,973,946	2,851,331	376,685,013
Año terminado al 31 de diciembre de 2021									
Saldo al comienzo del año	17,450,000	74,199,400	4,225,727	222,216,765	27,573,103	14,194,741	13,973,946	2,851,331	376,685,013
Adiciones	-	178,325	2,184,529	29,247,247	12,484,356	429,182	10,277,946	2,787,310	57,588,894
Retiros	-	(77,613)	-	(26,598,350)	-	(1,851,942)	(10,548,655)	(977,401)	(40,053,961)
Transferencias	-	1,488,091	(972,479)	13,310,023	(12,305,718)	(1,642,093)	38,629	-	(83,547)
Cargo de depreciación	-	(5,515,157)	-	(44,470,673)	-	(1,773,436)	(5,916,428)	(787,299)	(58,462,993)
Retiros de la depreciación	-	54,599	-	26,661,846	-	1,580,305	8,241,723	797,414	31,335,989
Deterioro	-	-	-	(477,538)	-	-	-	-	(477,538)
Transferencias en depreciación	-	18,147,400	-	(18,147,400)	-	-	-	-	-
Saldo al final del año	17,450,000	88,475,145	5,437,777	195,741,922	27,751,740	10,936,757	16,067,161	4,671,355	366,531,857
Al 31 de diciembre de 2021									
Costo	17,450,000	113,887,215	5,437,777	443,888,335	27,751,740	21,424,248	32,559,466	6,924,778	669,323,558
Depreciación acumulada y deterioro	-	(25,412,070)	-	(248,146,413)	-	(10,487,491)	(16,492,304)	(2,253,423)	(302,791,701)
Costo neto	17,450,000	88,475,145	5,437,777	195,741,922	27,751,740	10,936,757	16,067,161	4,671,355	366,531,857

La depreciación del año ha sido registrada en los siguientes rubros del estado de resultados:

	2021	2020
Costo de ventas (Nota 21)	17,618,888	18,089,692
Gastos administrativos (Nota 22)	40,590,127	37,747,421
Gastos de ventas (Nota 23)	253,978	391,521
	58,462,993	56,228,634

No existen restricciones sobre la propiedad de estos activos, ni han sido objeto de garantía para respaldar obligaciones de la Compañía.

Las construcciones en curso y equipos en montaje al 31 de diciembre de 2021 y 2020 corresponden principalmente a expansiones que están siendo adelantadas en las instalaciones de Bogotá y en la planta de Cali.

Durante los años 2021 y 2020, la Compañía no capitalizó costos por intereses.

No se han reconocido provisiones por deterioro sobre los activos fijos.

Las propiedades, planta y equipo incluyen derechos de uso de contratos de arrendamiento, en los que la Compañía es el arrendatario, cuyos valores se muestran a continuación:

	Derechos de uso de edificios	Derechos de uso de Vehículos	Total
Al 1 de enero de 2020			
Costo	81,111,426	-	81,111,426
Depreciación acumulada	(4,130,674)	-	(4,130,674)
Costo neto	**76,980,752**	**-**	**76,980,752**
Año terminado al 31 de diciembre de 2020			
Saldo al comienzo del año	81,111,426	-	81,111,426
Adiciones	-	-	-
Retiros	-	-	-
Cargo de depreciación	(4,506,190)	-	(4,506,190)
Saldo al final del año	**76,605,236**	**-**	**76,605,236**
Saldo al 1 de enero de 2021			
Costo	81,111,426	892,598	82,004,024
Depreciación acumulada	(8,636,865)	-	(8,636,865)
Costo neto	**72,474,561**	**892,598**	**73,367,159**
Año terminado al 31 de diciembre de 2021			
Saldo al comienzo del año	81,111,426	892,598	82,004,024
Cargo de depreciación	(4,506,190)	(167,362)	(4,673,552)
Saldo al final del año	**76,605,236**	**725,236**	**77,330,472**
Saldo al 31 de diciembre de 2021			
Costo	81,111,426	892,598	82,004,024
Depreciación acumulada	(13,143,055)	(167,362)	(13,310,417)
Costo neto	**67,968,371**	**725,236**	**68,693,607**

Los gastos por depreciación del año 2021 por valor de $4,673,552 (2020: $4,506,190) fueron cargados en al costo y gastos de administración y forman parte del gasto depreciación de propiedad planta y equipo.

El vencimiento del arrendamiento financieros se encuentra a 10 años.

PC059250568
23-07-22 PC059250568
36PUSF6A4D

En relación con los derechos de uso registrados en las cuentas de propiedad, planta y equipo se han registrado pasivos por arrendamiento financiero que se incluyen en otros pasivos financieros y que al 31 de diciembre presenta los siguientes saldos:

	31 de diciembre	
	2021	2020
Pasivos por arrendamiento		
Corriente	(2,847,019)	(2,623,531)
No corriente	(71,779,891)	(73,870,468)
	(74,626,910)	(76,493,999)
Saldo inicial al 1 de enero	76,493,999	79,016,813
Intereses causados	6,267,862	6,346,093
Intereses pagados	(6,267,862)	(6,346,093)
Abono a capital	(1,867,089)	(2,522,814)
Saldo al final del período	74,626,910	76,493,999

13. INTANGIBLES DISTINTOS DEL CRÉDITO MERCANTIL

	Licencias de software	Total
Al 01 de enero de 2020		
Costo	6,514,550	6,514,550
Amortización Acumulada	(3,328,239)	(3,328,239)
Costo neto	3,186,311	3,186,311
Año terminado al 31 de diciembre de 2020		
Saldo al comienzo del año	3,186,311	3,186,311
Traslados – Costo de propiedad, planta y equipo	23,803,899	23,803,899
Cargo de amortización	(5,973,058)	(5,973,058)
Traslados – Depreciación de propiedad, planta y equipo	(8,618,389)	(8,618,389)
Saldo al final del año	12,398,763	12,398,763
Al 31 de diciembre de 2020		
Costo	30,318,449	30,318,449
Amortización Acumulada	(17,919,686)	(17,919,686)
Costo neto	12,398,763	12,398,763
Año terminado al 31 de diciembre de 2021		
Saldo al comienzo del año	12,398,763	12,398,763
Adiciones	403,108	403,108
Traslados – Costo de propiedad, planta y equipo	83,547	83,547
Cargo de amortización	(5,516,050)	(5,516,050)
Saldo al final del año	7,369,368	7,369,368
Al 31 de diciembre de 2021		
Costo	30,805,104	30,805,104
Amortización Acumulada	(23,435,736)	(23,435,736)
Costo neto	7,369,368	7,369,368

Los gastos por amortización cargados en gastos de administración ascienden a $5,334,879 (2020 - $5,687,106) y en el costo de ventas ascienden a $181,171 (2020 - $282,952).

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, la Administración de la Compañía, sobre la base del análisis de sus operaciones y las condiciones actuales del mercado, considera que no existen indicios o cambios económicos que indiquen que el valor neto registrado de los intangibles no pueda ser recuperado.

14. PRÉSTAMOS

	Tasa de interés	31 de diciembre 2021	2020
Parte no corriente			
Préstamos con partes relacionadas (i) (Nota 27)	4.71% (EA)	-	57,142,857
Total no corriente		-	57,142,857

(i) Corresponde al préstamo adquirido con Johnson & Johnson Bélgica por valor de $80,000,000. Estos recursos se destinaron para el financiamiento del SSC (Shared Service Center) localizado en Bogotá, que atiende operaciones de Accounting to Report, Invoice to Cash y Procurement para toda Latinoamérica. En la actualidad, las operaciones J&J de Colombia son realizadas en un complejo de oficinas en Bogotá que ha permitido tener en un mismo lugar a los diferentes sectores del grupo y al SSC operando de manera conjunta. Las oficinas han sido adecuadas para atender las necesidades de este nuevo modelo de negocio y la duración del contrato está prevista hasta el año 2027, fecha que está en línea con el termino de pago para finalizar el pago de la deuda con la tesorería global. El préstamo fue cancelado durante el año 2021.

15. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar comprenden:

	31 de diciembre 2021	2020
Proveedores nacionales	87,991,320	62,813,326
Partes relacionadas (Nota 27)	87,763,790	51,722,820
Costos y gastos por pagar	39,548,771	27,173,093
Retención en la fuente	7,834,548	7,164,390
Cuentas corrientes comerciales	6,942,337	4,476,030
Proveedores del exterior	6,863,117	4,953,273
Retenciones y aportes	5,195,589	4,814,198
Impuesto a las ventas retenido	3,025,134	2,811,469
Otras retenciones por pagar	566,541	258,766
Industria y comercio retenido	257,723	212,429
	245,988,870	166,399,794

16. BENEFICIOS A EMPLEADOS

Este rubro comprende:

	31 de diciembre 2021	2020
Cesantías consolidadas	5,048,870	4,714,767
Intereses sobre las cesantías	180,371	165,085
Vacaciones consolidadas	9,774,982	9,327,755
Prestaciones extralegales y otros	23,594,059	21,268,222
Otros pasivos a empleados	15,989,170	13,699,106
	54,587,452	49,174,935
Menos pasivo a largo plazo (1)	(13,858,499)	(13,699,106)
	40,728,953	35,475,829

(1) Corresponde a share base compensación y prima de antigüedad por $7,304,633 (2020 - $6,806,524) y $6,553,866 (2020 - $6,892,582), respectivamente.

PC059250569
23-07-22 PC059250569
HZ9KOERQIT

17. PROVISIONES

	31 de diciembre	
	2021	2020
Por contingencia indexación (i)	1,505,330	1,741,557
Por demandas laborales (i)	576,434	2,826,434
Por otras reservas	3,411,437	-
	5,493,201	4,567,991

(i) Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente legal o asumida como resultado de hechos pasados, es probable que se requiera una salida de recursos para liquidar la obligación y el importe se ha estimado de forma fiable. A continuación, se detalla el movimiento de las provisiones mencionadas:

	Demandas laborales (1)	Indexación (2)
Saldo al 1 de enero de 2021	2,826,434	1,741,557
Reversiones (3)	(2,250,000)	(236,227)
Saldo al 31 de diciembre de 2021	576,434	1,505,330

(1) Este rubro registra el valor de las provisiones correspondientes a demandas laborales que estima la Compañía cubrir a favor de los exempleados, surgido a raíz de sucesos pasados, cuya existencia ha de ser confirmada solo con una probabilidad mayor al 50%, la cual deberá ser cancelada teniendo en cuenta la cualificación de los daños determinados por los abogados o peritos.

(2) Este rubro registra las provisiones estimadas por la Compañía correspondiente a (indexación de cálculo actuarial) al cierre de diciembre de 2021, compuesto principalmente por posibles contingencias de indexación.

(3) En 2021, se presentó una variación en la probabilidad de ocurrencia de un resultado desfavorable para la Compañía de los casos laborales vigentes.

18. PASIVO PENSIONAL

El valor de la obligación por concepto de pensiones al final de cada período, la cual incluye reserva de jubilación y de supervivencia se relaciona a continuación:

	31 de diciembre	
	2021	2020
Corto plazo	252,454	238,395
Largo plazo	1,617,321	2,008,942
	1,869,775	2,247,337

Con base en un estudio actuarial efectuado por un profesional independiente, la Compañía actualiza anualmente el valor de su obligación con el personal jubilado retirado voluntariamente, retirado sin justa causa, con rentas post-mortem vitalicias y con rentas temporales. Los beneficios cubiertos por las reservas son la pensión mensual de jubilación, la renta post-mortem, el auxilio de navidad y la mesada adicional de junio de cada año.

El valor de la obligación por concepto de pensiones al final de cada período se determina con base en cálculos actuariales, preparados de acuerdo con disposiciones legales.

	Año terminado el 31 de diciembre	
	2021	2020
Cargos al estado de resultados		
Pensiones	134,014	143,119
Total cargos al estado de resultados	134,014	143,119
Cargos a los otros resultados integrales		
Pérdidas actuariales reconocidas en otros resultados integrales	(307,238)	3,523
Total cargos a los otros resultados integrales (Nota 19)	(307,238)	3,523

Ninguno de los pasivos de beneficios post-empleo ha sido fondeado.

Los montos reconocidos en el estado de situación financiera y los movimientos de la obligación durante el año son los siguientes:

	2021	2020
Saldo al 1 de enero de 2020	2,247,337	2,301,566
Costos de servicios del periodo	134,014	143,119
Pagos efectuados	(204,338)	(200,871)
Remediciones reconocidas en ORI (Ver nota 19)	(307,238)	3,523
Saldo al 31 de diciembre 2020	1,869,775	2,247,337

Los supuestos del cálculo actuarial de pensiones son los siguientes:

	2021	2020
Número de pensionados	6	6
Tasa de descuento	8.50%	6.25%
Tasas esperadas de incrementos salariales	3.00%	3.00%
Incremento de pensiones futuro	3.00%	3.00%
Retirados en la fecha de reporte		
Hombres	-	
Mujeres	-	

La Administración considera que un cambio en los indicadores o en las hipótesis no genera un impacto significativo en el saldo de las pensiones.

19. PATRIMONIO

Capital Social

El capital social autorizado está representado al 31 de diciembre de 2021 y 2020 por 200.000.000 acciones con valor nominal de $10. de las cuales están suscritas y pagadas 185,284,588 para los dos años.

Reservas

La composición de este rubro es como sigue:

	31 de diciembre	
	2021	2020
Reserva legal (i)	1,019,423	1,019,423
Otras reservas (ii)	382,303,925	373,067,833
	383,323,348	374,087,256

(i) De acuerdo con la Ley Colombiana, la Compañía debe transferir a la reserva legal como mínimo un 10% de las utilidades anuales hasta que dicha reserva alcance por lo menos el 50% de su capital suscrito. Esta reserva no puede ser distribuida como dividendos, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas.

(ii) Las otras reservas apropiadas directamente de las ganancias acumuladas pueden considerarse como reservas de libre disponibilidad por parte de la Asamblea General de Accionistas.

Dividendos

Mediante Acta de Asamblea Extraordinaria No.175 del 20 de agosto de 2021. fue decretado y aprobado el pago de dividendos por $63,000,000.

PC059250570
G51VE6T0YD 23-07-22 PC059250570

Otro resultado integral

	31 de diciembre de 2020	Movimiento del período	31 de diciembre de 2021
Por Pensiones de Jubilación			
Calculo actuarial - Pensiones de Jubilación	90,121	307,237	397,358
Impuesto diferido (Nota 26)	(28,839)	(94,342)	(123.181)
Total componentes del otro resultado integral	61,282	212,895	274,177

	31 de diciembre de 2019	Movimiento del período	31 de diciembre de 2020
Por Pensiones de Jubilación			
Calculo actuarial - Pensiones de Jubilación	93,644	(3,523)	90.121
Impuesto diferido (Nota 26)	(29,966)	1.127	(28,839)
Total componentes del otro resultado integral	63,678	(2,396)	61,282

20. INGRESOS POR VENTAS

	Año terminado el 31 de diciembre	
	2021	2020
Comercialización de productos	1,000,575,338	904,876,385
Servicios SSC (Shared Service Center)	112.467.043	102,530,471
	1,113,042,381	1,007,406,856

A continuación, se presenta un análisis de los ingresos para 2021 y 2020:

	Suministro de servicios		Comercialización	
	2021	2020	2021	2020
Región geográfica				
- Colombia	5,137,794	4,815,924	772,110,399	698,624,679
- Otros paises	107,093,842	97,714,547	228,700,346	206,251,506
	112,231,636	102,530,471	1,000,810,745	904,876,385
Tipo de cliente				
- Gobierno	-	-	16,832,980	14,695,023
- Privado	112,231,636	102,530,471	983,977,765	890,181,362
	112,231,636	102,530,471	1,000,810,745	904,876,385
Tipo de contrato				
- Por materiales	112,231,636	102,530,471	1,000,810,745	904,876,385
	112,231,636	102,530,471	1,000,810,745	904,876,385
Duración del contrato				
- Corto plazo	112,231,636	102,530,471	1,000,810,745	904,876,385
	112,231,636	102,530,471	1,000,810,745	904,876,385
Satisfacción de obligaciones de desempeño	112,231,636	102,530,471	1,000,810,745	904,876,385
- En un punto del tiempo	112,231,636	102,530,471	1,000,810,745	904,876,385
Canales de ventas				
- Directamente a clientes	112,231,636	102,530,471	1,000,810,745	904,876,385
	112,231,636	102,530,471	1,000,810,745	904,876,385

21. COSTO DE VENTAS

Este rubro por los años terminados en 31 de diciembre comprende:

	Año terminado el 31 de diciembre	
	2021	2020
Comercialización de productos (i)	530,774,538	446,089,475
Servicios SSC (Shared Service Center) (ii)	70,960,158	66,072,145
	601,734,696	512,161,620

(i) Incluye gastos por depreciación por valor $17,618,888 (2019 - $18,089,692).
(ii) Corresponde a los gastos de personal asociados al Shared Service Center.

22. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

Este rubro por los años terminados en 31 de diciembre comprende:

	Año terminado el 31 de diciembre	
	2021	2020
Depreciaciones (Nota 12)	40,590,127	37,747,421
Gastos del personal	30,727,252	26,621,486
Servicios	35,281,644	32,887,605
Honorarios	37,173,205	30,880,816
Impuestos	9,642,856	9,634,086
Amortizaciones (Nota 13)	5,334,879	5,687,106
Estudios de mercado	3,132,228	2,904,991
Arrendamientos	2,673,064	2,052,308
Mantenimiento y reparaciones	2,199,237	2,756,374
Suministros	848,870	771,004
Seguros	557,997	54,513
Contribuciones y afiliaciones	530,186	1,259,189
Transportes empleados	433,995	8,214
Gastos de viaje	179,043	137,838
Gastos legales	2,698	7,643
Diversos	2,670,908	3,369,062
	171,978,189	156,979,656

PC059250571
YUAZL46TGP 23-07-22 PC059250571

23. GASTOS DE VENTAS

Este rubro por los años terminados en 31 de diciembre comprende:

	Año terminado el 31 de diciembre	
	2021	2020
Gastos de personal	98,655,941	97,742,155
Servicios	98,039,661	88,751,059
Honorarios	29,009,251	23,678,333
Suministros	4,472,330	4,402,993
Gastos de viaje	3,335,743	2,354,796
Mercadeo	2,201,737	1,623,510
Seguros	1,692,512	1,816,578
Depreciaciones (Nota 12)	253,978	391,521
Impuestos	154,503	109,744
Arrendamiento	27,968	204,190
Investigación de mercados	31,124	33,374
Contribuciones y afiliaciones	25,392	77,513
Mantenimiento y reparaciones	1,880	29,138
Provisión de cuentas de dudosa cobranza (Nota 8)	-	10,252,940
Gastos legales	-	969
Diversos	1,932,025	1,905,416
	240,034,045	233,374,229

24. OTROS INGRESOS, NETO

Este rubro por los años terminados en 31 de diciembre comprende:

	Año terminado el 31 de diciembre	
	2021	2020
Otros ingresos operacionales		
Recuperación de provisión de cuentas de dudosa cobranza (Nota 8)	17,255,866	-
Demandas laborales	2,250,000	733,566
Venta de residuos y otros	1,404,249	1,519,737
Recuperación de provisiones	1,376,484	-
Otros ingresos	386,585	233,286
Ajuste cálculo actuarial	306,552	342,752
Servicios mantenimiento y monitoreo maquinaria	179,245	599,357
Ajustes de cartera	622,074	619,935
Venta de franquicias y marcas (1)	-	27,551,724
Intereses de clientes	-	282,681
Total Otros ingresos operacionales	23,781,055	31,883,038
Otros egresos operacionales		
Gastos no deducibles de renta	8,958,940	6,068,348
Pérdida en venta y/o retiro de bienes, neta	7,808,890	1,416,792
Provisión por deterioro de activos	477,538	
Donaciones en dinero	356,161	1,053,237
Otros egresos	-	2,229,327
Total egresos operacionales	17,601,529	10,767,704
Total ingresos operacionales, neto	6,179,526	21,115,334

(1) Para 2020, corresponde a la venta de las franquicias Advanced Sterilization Products (ASP) por $20,560,053 y Lifescan por $6,991,671.

25. GASTOS FINANCIEROS, NETO

Este rubro por los años terminados en 31 de diciembre comprende:

	Año terminado el 31 de diciembre	
	2021	2020
Ingresos financieros		
Instrumentos financieros derivados	20,821,950	46,449,023
Intereses	1,267,067	1,458,451
Otros	-	2,669
Total ingresos financieros	22,089,017	47,910,143
Egresos financieros		
Instrumentos financieros derivados	18,985,188	38,216,045
Intereses (1)	6,819,292	5,773,026
Gastos bancarios	334,004	137,890
Total egresos financieros	26,138,484	44,126,961
Ingreso (egreso) por diferencia en cambio, neta	7,446,009	(8,225,287)
Total ingresos (egresos) financieros, neto	3,396,542	(4,442,105)

(1) Incluye intereses por arrendamiento financiero por valor de $6,256,990 (2020 - $6,346,093).

26. IMPUESTO A LAS GANANCIAS

El impuesto sobre la renta y complementarios se reconoce de acuerdo con las normas fiscales vigentes en Colombia, como resultado de comparar los ingresos menos los costos y deducciones aceptados fiscalmente y comparando este resultado con las bases mínimas presuntivas establecidas sobre patrimonio fiscal.

El impuesto diferido crédito y/o débito se calcula sobre las diferencias temporarias que se presentan entre las bases fiscales y contables que se esperan se realicen o se liquiden en el futuro. El impuesto diferido se calcula con las tasas aplicables para cada año en el que se espera que las diferencias temporarias se reviertan.

Para dar cumplimiento oportuno y adecuado a las obligaciones tributarias, la Compañía analiza e interpreta permanentemente la normatividad tributaria vigente y aplicable a sus operaciones.

26.1. Activos y pasivos por impuestos corrientes

El saldo por pagar de impuesto sobre la renta y complementario de ganancia ocasional se determinó de la siguiente manera:

	31 de diciembre	
	2021	2020
Provisión de impuesto de renta y ganancia ocasional corriente	55,909,413	47,574,278
Menos		
Autorretenciones renta por ventas y servicios	(19,438,590)	(18,054,787)
Autorretenciones especial de renta	(4,592,213)	(4,726,308)
Retención en la fuente por renta	(220,092)	(2,129,253)
Saldo a favor en renta	31,658,518	22,663,930

PC059250572
23-07-22 PC059250572
8KQI3UX49C

26.2. Componente del impuesto a las ganancias reconocidos en el estado de resultados

El gasto de impuesto sobre la renta y complementarios del año finalizado el 31 de diciembre comprende lo siguiente:

	2021	2020
Impuesto corriente sobre los beneficios del año	55,909,413	47,574,278
Otras reservas	8,700,909	4,675,940
Retornos de provisión (*)	(2,155,007)	(4,222,934)
Impuesto diferido del año	(17,712,877)	1,300,076
Otros	-	1,128
Impuesto sobre las ganancias	**44,742,438**	**49,328,488**

(*) Los retornos de provisión corresponden a las siguientes partidas:

	2021	2020
Retorno de provisión de renta	(2,532,192)	(6,106,382)
Ajustes años anteriores	377,185	1,883,448
	(2,155,007)	(4,222,934)

26.3. Explicación de la conciliación contable y fiscal

A continuación, se detalla la conciliación entre la utilidad antes de impuesto sobre la renta y la utilidad gravable por los años terminados:

	2021	2020
Utilidad antes de provisión para impuesto sobre renta	108,871,519	121,564,580
Más		
Impuesto industria y comercio causado	6,631,758	6,312,730
Provisiones	55,084,470	19,406,933
Impuestos asumidos (gravamen)	1,086,169	1,310,778
Gastos no deducibles	5,880,005	10,198,234
Deterioro fiscal de cartera	4,660,731	10,252,940
Gastos por depreciación de activos fijos no deducibles	2,145,237	2,021,561
Pagos al exterior	8,677,580	15,791,222
Gasto no deducible por donaciones	356,161	1,053,237
Gasto por diferencia en cambio no realizada	1,560,573	2,409,716
Arrendamiento por derecho de uso	10,881,510	10,852,283
Venta y castigos	9,965,013	-
Otros	2,982,352	-
Total, partidas que aumentan la renta liquida gravable	**109,911,559**	**79,609,634**
Menos		
Otros	460,075	421,608
Arrendamiento por derecho de uso	9,152,138	8,864,418
Deterioro de cartera	17,522,531	18,108,564
Calculo actuarial	(47,295)	3,523
Venta de franquicias	-	24,654,695
Total, partidas que disminuyen la renta liquida gravable	**27,087,449**	**52,052,808**
Renta liquida	**191,695,629**	**149,121,406**
Compensación exceso renta		
Renta liquida gravable	**191,695,629**	**149,121,406**
Tasa impositiva Renta	31%	32%
Impuesto de renta	**59,425,644**	**47,718,850**
Ganancia ocasional gravable	-	**27,462,154**
Tarifa ganancia ocasional	10%	10%
Impuesto por ganancia ocasional	-	2,746,215
Descuento tributario	(3,516,231)	(2,890,787)
Provisión para impuesto sobre la renta	**55,909,413**	**47,574,278**

26.4. Tasas de impuesto aplicables

La tasa de impuesto de renta aplicable de acuerdo con la legislación colombiana fue de 31% para el 2021 y 32% para el año 2020. La disminución en la tarifa de impuesto sobre la renta aplicable a la Compañía se debe a cambios en la legislación tributaria colombiana.

Los impuestos diferidos que se espera revertir a partir del año 2021 se han calculado usando las tarifas de impuestos aplicables en Colombia para cada periodo (30% para 2022 en adelante).

26.5. Impuesto Diferido

	31 de diciembre	
	2021	2020
Impuestos diferidos activos	46,120,464	84,270,121
Impuestos diferidos pasivos	(18,271,434)	(74,039,626)
Impuestos diferidos activos, neto	27,849,030	10,230,495

Los movimientos de los impuestos diferidos activos y pasivos durante el período, han sido los siguientes:

Activos por impuestos diferidos	Pasivos estimados	NIIF 16	Diferencia en cambio	Cartera	Activos fijos	Total Activo
A 1 de enero de 2020	34,339,169	645,354	-	-	-	34,984,523
Cargo/(abono) en resultados	-	368,181	75,521	4,130,779	-	4,574,481
Retorno provisión	-	-	-	-	-	-
A 31 de diciembre de 2020	34,339,169	1,013,535	75,521	4,130,779	-	39,559,004
Cargo/(abono) en resultados	5,609,176	1,265,897	2,170,765	(3,990,595)	1,506,217	6,561,460
A 31 de diciembre de 2021	39,948,345	2,279,432	2,246,286	140,184	1,506,217	46,120,464

Pasivos por impuestos diferidos	Pasivos estimados	NIIF 16	Diferencia en cambio	Cartera	Activos fijos	Total Pasivo
A 1 de enero de 2020	-	-	(7,858,110)	-	(15,595,842)	(23,453,952)
Cargo/(abono) en resultados	(2,858,893)	-	(2,111,386)	(21,918)	(882,360)	(5,874,557)
A 31 de diciembre de 2020	(2,858,893)	-	(9,969,496)	(21,918)	(16,478,202)	(29,328,509)
Cargo/(abono) en resultados	(4,734,843)	-	6,028,197	21,918	9,836,145	11,151,417
Cargo ORI	(94,342)	-	-	-	-	(94,342)
A 31 de diciembre de 2021	(7,688,078)	-	(3,941,299)	-	(6,642,057)	(18,271,434)
Activo diferido, neto						
A 31 de diciembre de 2020	31,480,276	1,013,535	(9,893,975)	4,108,861	(16,478,202)	10,230,495
A 31 de diciembre de 2021	32,260,267	2,279,432	(1,695,013)	140,184	(5,135,840)	27,849,030

Los activos por impuestos diferidos activos pendientes de compensación se reconocen en la medida en que es probable la realización del correspondiente beneficio fiscal a través de beneficios fiscales futuros. La Compañía ha reconocido todos los activos y pasivos por impuestos diferidos.

El análisis de los activos y pasivos por impuestos diferidos es el siguiente:

	Año terminado el 31 de diciembre	
	2021	2020
Activos por impuestos diferidos		
Activos por impuestos diferidos a recuperar en más de 12 meses	6,172,118	5,219,834
Activos por impuestos diferidos a recuperar en 12 meses	39,948,346	31,480,276
	46,120,464	36,700,110
Pasivos por impuestos diferidos		
Pasivos por impuestos diferidos a recuperar en más de 12 meses	(18,271,434)	(26,469,615)
Pasivo por impuesto diferido	(18,271,434)	(26,469,615)
Activo por impuesto diferido, neto	27,849,030	10,230,495

PC059250573
23-07-22 PC059250573
JBSH5QBUGY

Los movimientos durante el ejercicio en los activos y pasivos por impuestos diferidos, sin tener en cuenta la compensación de saldos referidos a la misma autoridad fiscal, han sido los siguientes:

26.6. Conciliación de la Tasa Efectiva

Concepto	2021	2020
Utilidad antes de impuestos	**108,966,951**	**121,564,580**
Total impuesto a las ganancias	**44,742,438**	**49,328,488**
Tasa efectiva de tributación	**41,06%**	**40,58%**
Tasa nominal	**31%**	**32%**
Partidas permanentes	6,75%	2,40%
Otras reservas	7,98%	3,85%
Descuentos tributarios ICA	(1,34%)	(0,79%)
Diferidos diferencia de tasa	(1,97%)	1,8%
Otros	(1,37%)	1,32%
Tasa efectiva de tributación	**41,06%**	**40,58%**

26.7. Posiciones tributarias inciertas

Para los estados financieros con corte a diciembre 31 de 2021 y 2020, la Compañía ha aplicado los criterios señalados en la Interpretación IFRIC 23, efectuando en algunos casos el reconocimiento de las reservas que se requirieran con el fin de atender cualquier asunto que configure una posición tributaria incierta.

27. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

A continuación, se relacionan las transacciones efectuadas entre la Compañía y sus vinculadas, las cuales incorporan principalmente: Compra y venta de productos, servicios administrativos, servicios de soporte y reembolsos de gastos.

La Compañía es poseída en un 94,5% por Johnson & Johnson International (sociedad incorporada en Estados Unidos de América) quien es una subsidiaria del Grupo.

(a) Miembros de Junta Directiva.

Durante el año terminado al 31 de diciembre de 2021 y 2020 no se efectuaron pagos a los miembros de la Junta Directiva.

(b) Las principales transacciones realizadas con afiliadas se detallan a continuación:

	2021	2020
Compras:		
De inventario	146,872,923	119,230,341
De equipos	5,434,963	11,373,158
	152,307,886	130,603,499
Ventas:		
De servicios	112,231,635	102,530,471
De inventarios	228,700,346	206,251,507
	340,931,981	308,781,978

(c) Saldo del préstamo recibido

	31 de diciembre	
	2021	2020
J&J Bélgica	-	57,142,857
Total préstamo	-	57,142,857

(d) Saldos de los eventos por cobrar y por pagar con partes relacionadas.

Los saldos con empresas afiliadas son considerados de vencimiento corriente, no devengan intereses y no tienen garantías específicas.

	Cuentas por Cobrar 31 de diciembre		Cuentas por Pagar 31 de diciembre	
	2021	2020	2021	2020
Bienes y servicios:				
JJCE Zug	28,852,527	25,497,302	11,508,226	8,642,596
Johnson & Johnson Consumer Products	25,372,995	2,107,439	1,787,181	-
J&J World Headquarters	15,804,416	4,972,669	49,425,842	32,604,592
Ethicon Endo Surgery PR	10,643,915	6,039,088	2,991,200	721,969
Gmed Health Care BVBA	5,084,824	15,029,415	-	-
Janssen Beguin	5,698,699	5,285,466	-	-
J&J Brasil	3,865,027	3,404,013	54,562	478,992
J&J Argentina	2,918,092	2,815,866	129,297	-
Otras	3,154,490	5,084,937	1,435,296	1,597,404
Depuy Orthopedics	2,390,878	-	-	-
Synthes Switzerland	1,841,867	31,305,009	3,813,177	-
Biosense Israel	1,533,388	1,941,442	-	-
J&J México	1,048,314	2,578,256	181,299	658,881
J&J HCS USA	1,029,655	-	875,498	233,957
Ethicon LLC	582,252	3,017,616	12,868,190	-
European Logistics Center	488,054	1,018,434	-	-
Vistakon Ireland Mfg	463,670	1,912,552	-	-
Jansen CILAG Colombia	375,675	30,484	41,763	98,260
Depuy Ireland	373,684	1,911,533	2,944	1,207,122
J&J Paraguay	87,043	53,820	-	-
J&J Chile	65,091	41,876	-	-
J&J Centro América	64,171	655,367	-	-
Synthes US	-	779,158	-	-
J&J Perú	-	121,441	-	-
J&J Ecuador	-	37,688	-	-
J&J Venezuela	-	57,014,311	-	-
Ethicon Endo Surgery LLC	-	2,180,307	-	-
GFS SSC Philippines	-	-	350,037	2,377,104
Mentor	-	-	1,907,847	-
J&J Consumer	-	-	-	1,783,615
J&J Prof Prod Brazil	-	-	391,429	985,174
J&J VISTAKON USA	-	-	-	332,654
Porción Corriente	111,738,727	174,835,489	87,763,790	51,722,820

28. INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

El modelo de coberturas de la NIIF 9 tiene como principal objetivo alinear la contabilidad de coberturas con las actividades de gestión del riesgo de una entidad; Johnson & Johnson de Colombia S.A., gestiona activamente las exposiciones a divisas de la Compañía, para cubrir sus operaciones como importaciones y exportaciones de las fluctuaciones por el tipo de cambio, celebrando con el sector financiero contratos de cobertura para mitigar los impactos que se puedan generar por variaciones de precios en la moneda.

La Compañía reconoce los instrumentos derivados bajo los lineamientos de NIIF9, los cuales son medidos a valor razonable con cambios en perdida o ganancia; adicionalmente la política global 230Ab - Hedge Accounting, fija los lineamientos para el manejo de este tipo de operaciones que minimizan los impactos de la exposición a divisas en el desempeño financiero y protege el flujo de caja de la Compañía de movimientos adversos en tasas de moneda extranjera.

Derivados que no califican para la contabilidad de cobertura

PC059250574
23-07-22 PC059250574
PZ19JF8AYT

Los instrumentos derivados que no califican para la contabilidad de cobertura se reconocen inmediatamente en resultados o pérdida y se incluyen en otras ganancias / (pérdidas).

Este rubro por los períodos terminados en 31 de diciembre comprende:

	2021	2020
Instrumentos financieros derivados activos	7,896,076	3,615,981
Instrumentos financieros derivados pasivos	(2,259,180)	(11,050,411)
Total derivados, neto	**5,636,896**	**(7,434,430)**

	Menor a 1 Año	Entre 1 y 3 años	Mayor a 3 años
Al 31 de diciembre de 2021			
Derivados – Por venta a intercompañías	(1,708,530)	-	-
Derivados – Por balance - Otros	(15,220)	-	-
Derivados – Por compras de inventario	7,360,646	-	-
	5,636,896	-	-
Al 31 de diciembre de 2020			
Derivados – Por venta a intercompañías	1,086,581	-	-
Derivados – Por balance - Otros	(487,133)	-	-
Derivados – Por compras de inventario	(8,033,878)	-	-
	(7,434,430)		

29. CONTINGENCIAS

Los directivos de la Compañía y sus asesores legales consideran que las provisiones registradas son suficientes para atender los 18 procesos que cursan en la actualidad.

Dentro de cada proceso la Compañía se encuentra ejerciendo la respectiva defensa judicial y se ha registrado una provisión por valor de $576,434 incluido en la nota de provisiones.

30. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre de 2021 y la fecha de emisión de los presentes estados financieros, no han ocurrido eventos significativos que pudieran afectar la situación financiera de la Compañía.