Laboratorios Baxter S. A.
Sucursal en Colombia

Estados financieros

31 de diciembre de 2023

Tabla de contenido **Pág.**

Informe del Revisor Fiscal 1
Certificación del representante legal y contador de la sucursal 5
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA 6
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES 7
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO 8
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO 9
1. ENTIDAD REPORTANTE 10
2. BASES DE PREPARACIÓN Y PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES 10
2.1. Transacciones en moneda extranjera 10
2.2. Efectivo y equivalentes de efectivo 11
2.3. Instrumentos financieros 11
2.4. Inventarios 16
2.5. Propiedad, planta y equipo 17
2.6. Activos intangibles 18
2.7. Pérdidas por deterioro de valor de los activos no financieros 19
2.8. Beneficios a empleados 19
2.9. Provisiones 20
2.10. Impuesto sobre la renta 20
2.11. Ingresos 20
2.12. Arrendamientos 22
2.13. Capital asignado 23
2.14. Reservas 23
3. CAMBIOS NORMATIVOS 24
3.1. Nueva normatividad incorporada al marco contable aceptado en Colombia cuya aplicación es obligatoria a partir del 1 de enero de 2024 24
4. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS 26
4.1. Riesgo Financiero 26
4.2. Riesgo de mercado 27
4.3. Riesgo de crédito 27
4.4. Riesgo de liquidez 27
4.5. Administración del riesgo de capital 28
5. ESTIMACIONES CONTABLES CRÍTICOS 28
5.1. Deterioro de activos no monetarios 28

5.2. Vidas útiles y valores residuales de propiedades, planta y equipo 29
5.3. Impuesto sobre la renta 29
5.4. Valor razonable de instrumentos financieros 29
5.5. Deterioro cuentas por cobrar 29
5.6. Provisiones 30
5.7. Reconocimiento de ingresos 30
5.8. Beneficios a Largo plazo 31
6. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO 32
7. CUENTAS COMERCIALES POR COBRAR Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR 32
7.1. Calidad crediticia de los activos financieros 34
8. INVENTARIOS 34
9. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO 34
10. ACTIVOS INTANGIBLES 37
11. PASIVO POR IMPUESTO CORRIENTE E IMPUESTOS DIFERIDOS 39
13. PROVEEDORES 42
14. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR 42
15. PROVISIONES 42
16. OBLIGACIONES LABORALES 43
17. PATRIMONIO 47
18. INGRESO DE ACTIVIDADES ORDINARIAS 47
19. COSTOS DE VENTAS Y DE OPERACIÓN 48
20. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN 48
21. GASTOS DE VENTA 49
22. OTROS INGRESOS 49
23. OTROS GASTOS 50
24. INGRESOS (GASTOS) FINANCIEROS 50
25. COMPROMISOS Y CONTINGENCIAS 50
26. EVENTOS SUBSECUENTES 51
27. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS 51

Informe del Revisor Fiscal sobre los estados financieros

A los señores Miembros de la Junta Directiva de
Baxter International Inc.

Opinión

He auditado los estados financieros adjuntos de Laboratorios Baxter S. A. Sucursal Colombia, los cuales comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2023 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 Laboratorios Baxter S. A. Sucursal Colombia al 31 de diciembre de 2023 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 Laboratorios Baxter S. A. Sucursal Colombia de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contaduría del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA - por su sigla 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.

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.

© 2024 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.

A los señores Miembros de la Junta Directiva de
Baxter International Inc.

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.

A los señores Miembros de la Junta Directiva de
Baxter International Inc.

- 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 gerencia también es responsable por el cumplimiento de aspectos regulatorios en Colombia relacionados con la gestión documental contable, el pago oportuno y adecuado de aportes al Sistema de Seguridad Social Integral y la implementación del programa de transparencia y ética empresarial. Mi responsabilidad como Revisor Fiscal en estos temas es efectuar procedimientos de revisión para emitir una conclusión sobre su adecuado cumplimiento.

De acuerdo con lo anterior, concluyo que:

a) La contabilidad de la Sucursal durante el año terminado el 31 de diciembre de 2023 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 Junta Directiva de la Casa Matriz.

b) La correspondencia y los comprobantes de las cuentas se llevan se conservan debidamente.

c) 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 2023 la Sucursal no se encuentra en mora por concepto de aportes al Sistema de Seguridad Social Integral.

d) La Entidad ha implementado el programa de transparencia y ética empresarial en cumplimiento de la Circular Externa 100-000011 de 2021 emitida por la Superintendencia de Sociedades.

A los señores Miembros de la Junta Directiva de
Baxter International Inc.

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 la Sucursal se ajustan a los estatutos y a las órdenes y a las instrucciones de la Junta Directiva de la Casa Matriz y si hay y son adecuadas las medidas de control interno, de conservación y custodia de los bienes de la Sucursal o de terceros que estén en su poder, emití un informe separado de fecha 2 de mayo de 2024.



Leidy Johanna Rivas Hurtado
Revisor Fiscal
Tarjeta Profesional No. 159135-T
Designado por PwC Contadores y Auditores S. A. S.
2 de mayo de 2024

Certificación del representante legal y contador de la sucursal

A los señores miembros de la junta directiva de
Laboratorios Baxter S. A. Sucursal en Colombia

19 de abril de 2024

Los suscritos Representante Legal y Contador de Laboratorios Baxter S. A. Sucursal en Colombia certificamos que los estados financieros de la Sucursal al 31 de diciembre de 2023 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 Sucursal al 31 de diciembre de 2023 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 Sucursal durante el año terminado en 31 de diciembre de 2023 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 Sucursal al 31 de diciembre de 2023.

d. Todos los elementos han sido reconocidos por sus valores apropiados de acuerdo a las normas de información financiera aceptadas en Colombia.

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

Asimismo, los Estados Financieros han sido autorizados para su divulgación por el Representante Legal el 19 de abril de 2024. Estos estados financieros van a ser puestos a consideración del máximo órgano social, quien puede aprobar o improbar estos Estados Financieros.

Carlos Caicedo (May 2, 2024 18:02 CDT)

Carlos Alberto Caicedo Guendica
Representante Legal

Fernando Loaiza (May 2, 2024 18:06 CDT)

Fernando Loaiza Castrillon
Contador Público
Tarjeta Profesional No. 154701-T

LABORATORIOS BAXTER S. A., SUCURSAL EN COLOMBIA
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
31 DE DICIEMBRE DE 2023
(Expresados en miles de pesos colombianos, salvo que se exprese lo contrario)

		31 de diciembre de	
ACTIVOS	**Notas**	**2023**	**2022**
Activos corrientes			
Efectivo y equivalentes de efectivo	6	37.755.490	57.615.924
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar	7	271.609.986	223.859.035
Inventarios, neto	8	169.496.014	183.230.890
Total activos corrientes		**478.861.490**	**464.705.849**
Activos no corrientes			
Propiedad, planta y equipo	9	442.293.155	417.834.101
Activos intangibles	10	2.538.863	2.102.041
Inversiones en asociadas	11	2.057.279	2.285.188
Activos por impuesto diferido	12	12.917.814	11.178.967
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar	7	1.347.286	566.567
Total activos no corrientes		**461.154.397**	**433.966.864**
Total Activos		**940.015.888**	**898.672.713**
PASIVOS			
Pasivos corrientes			
Proveedores	13	100.915.708	98.750.525
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	14	66.384.719	53.369.162
Provisiones	15	16.632.508	18.907.589
Obligaciones laborales	16	11.597.078	11.025.231
Otros pasivos		11.998	675.484
Total pasivos corrientes		**195.542.011**	**182.727.989**
Pasivos no corrientes			
Obligaciones laborales	16	9.021.457	16.482.427
Total pasivos no corrientes		**9.021.457**	**16.482.427**
Total Pasivos		**204.563.468**	**199.210.416**
PATRIMONIO			
Capital		72.621.951	72.621.951
Reservas		683.326	683.326
Ganancias acumuladas		632.964.551	588.574.495
Resultado del ejercicio		29.196.045	37.595.978
Otros resultados integrales		(13.453)	(13.453)
Total patrimonio	17	**735.452.420**	**699.462.297**
Total Pasivo y Patrimonio		**940.015.888**	**898.672.713**

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

Carlos Caicedo (May 2, 2024 18:02 CDT)

Carlos Alberto Caicedo Guendica
Representante Legal
(Ver certificación adjunta)

Fernando Loaiza (May 2, 2024 18:06 CDT)

Fernando Loaiza Castrillón
Contador Público
Tarjeta Profesional No. 154701-T
(Ver certificación adjunta)

Leidy Johanna Rivas Hurtado
Revisor Fiscal
Tarjeta Profesional No. 159135-T
Designado por PwC Contadores y Auditores S. A. S.
(Ver mi informe de fecha 2 de mayo de 2024)

LABORATORIOS BAXTER S. A., SUCURSAL EN COLOMBIA
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022
(Expresado en miles de pesos colombianos, salvo que se exprese lo contrario)

	Notas	Año terminado el 31 de diciembre 2023	2022
Ingresos de actividades ordinarias	18	799.761.002	723.162.527
Costos de venta y operación	19	(590.053.580)	(526.562.107)
Utilidad bruta		**209.707.422**	**196.600.420**
Gastos de administración	20	(103.434.405)	(101.324.451)
Gastos de venta	21	(44.481.664)	(42.538.450)
Otros ingresos	22	10.842.792	8.948.483
Otros gastos	23	(624.023)	(838.514)
Utilidad operacional		**72.010.122**	**60.847.488**
Ingresos financieros	24	5.120.040	19.378.957
Gastos financieros	24	(27.309.790)	(13.755.627)
Ingreso (gasto) financiero, neto	24	(22.189.750)	5.623.330
Utilidad antes de Impuestos		**49.820.372**	**66.470.818**
Impuesto de renta	11	(20.624.327)	(28.874.840)
Utilidad neta		**29.196.045**	**37.595.978**

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

Carlos Caicedo (May 2, 2024 18:02 CDT)

Carlos Alberto Caicedo Guendica
Representante Legal
(Ver certificación adjunta)

Fernando Loaiza
Fernando Loaiza (May 2, 2024 18:06 CDT)

Fernando Loaiza Castrillón
Contador Público
Tarjeta Profesional No. 154701-T
(Ver certificación adjunta)

Leidy Rivas Hurtado

Leidy Johanna Rivas Hurtado
Revisor Fiscal
Tarjeta Profesional No. 159135-T
Designado por PwC Contadores y Auditores S. A. S.
(Ver mi informe de fecha 2 de mayo de 2024)

LABORATORIOS BAXTER S. A., SUCURSAL EN COLOMBIA
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022
(Expresados en miles de pesos colombianos, salvo que se exprese lo contrario)

	Capital asignado	Reservas	Utilidades (pérdidas) acumuladas	Otros resultados integrales	Total patrimonio
Saldo al 31 de diciembre de 2021	**1.000.926**	**683.326**	**583.743.653**	**(13.453)**	**585.414.452**
Utilidad neta			37.595.978		**37.595.978**
Inversión suplementaria	71.621.025				**71.621.025**
Otros Movimientos – Ajuste cálculo actuarial (Nota 16)			4.830.842		**4.830.842**
Saldo al 31 de diciembre de 2022	**72.621.951**	**683.326**	**626.170.473**	**(13.453)**	**699.462.297**
Utilidad neta			**29.196.045**		**29.196.045**
Otros Movimientos – Ajuste cálculo actuarial (Nota 16)			6.794.078		**6.794.078**
Saldo al 31 de diciembre de 2023	**72.621.951**	**683.326**	**662.160.596**	**(13.453)**	**735.452.420**

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

Carlos Caicedo (May 2, 2024 18:02 CDT)

Carlos Alberto Caicedo Guendica
Representante Legal
(Ver certificación adjunta)

Fernando Loaiza (May 2, 2024 18:06 CDT)

Fernando Loaiza Castrillón
Contador Público
Tarjeta Profesional No. 154701-T
(Ver certificación adjunta)

Leidy Johanna Rivas Hurtado
Revisor Fiscal
Tarjeta Profesional No. 159135-T
Designado por PwC Contadores y Auditores S. A. S.
(Ver mi informe de fecha 2 de mayo de 2024)

LABORATORIOS BAXTER S. A., SUCURSAL EN COLOMBIA
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022
(Expresados en miles de pesos colombianos, salvo que se exprese lo contrario)

	Año terminado el 31 de diciembre	
	2023	**2022**
Flujos de efectivo generado por las operaciones del año:		
Utilidad neta del año	29.196.045	37.595.978
Más (menos) gastos (ingresos) que no afectaron el capital de trabajo:		
Depreciación de propiedades, planta y equipo	61.047.950	57.131.020
Amortización de intangibles	592.323	777.569
Deterioro de inventarios	3.330.946	265.587
Pérdida retiro de propiedades y equipo	479.125	1.135.330
Gasto por provisión impuesto de renta corriente	22.363.174	16.754.252
Deterioro (recuperación) de cartera	(1.015.179)	227.896
Impuesto diferido	(1.738.847)	12.120.588
Diferencia en cambio no realizada	9.614.244	(2.879.009)
Pérdida (ingreso) método de participación	227.909	(316.699)
Ingreso por dividendos	-	(1.170.000)
Provisiones	27.644.104	6.035.571
	151.741.794	**127.678.083**
Cambios en activos y pasivos operacionales:		
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar	(47.516.491)	69.973.359
Inventarios, neto	10.403.930	(58.043.290)
Proveedores	(7.449.062)	(57.140.336)
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	13.015.557	8.746.721
Provisiones	(29.252.294)	(20.945.379)
Obligaciones laborales	(761.936)	(750.673)
Otros pasivos	(663.484)	335.342
Pago de impuestos	(22.363.174)	(16.754.252)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	**67.154.840**	**53.099.575**
Flujos de efectivo de las actividades de inversión:		
Adquisición de Activos intangibles	(1.029.145)	(22.888)
Adquisición de Propiedad, planta y equipo	(85.986.129)	(113.590.385)
Dividendos recibidos de inversiones en asociadas	-	1.170.000
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	**(87.015.274)**	**(112.443.273)**
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento y otros		
Aumento inversión suplementaria	-	71.621.025
Efectivo provisto (utilizado) por las actividades de financiación	**-**	**71.621.025**
(Disminución) aumento neto en el efectivo y equivalentes de efectivo	**(19.860.434)**	**12.277.327**
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	61.026.482	38.508.831
Efecto de la tasa de cambios	(3.410.558)	6.829.766
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	**37.755.490**	**57.615.924**

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

Carlos Caicedo (May 2, 2024 18:02 CDT)

Carlos Alberto Caicedo Guendica
Representante Legal
(Ver certificación adjunta)

Fernando Loaiza
Fernando Loaiza (May 2, 2024 18:06 CDT)

Fernando Loaiza Castrillón
Contador Público
Tarjeta Profesional No. 154701-T
(Ver certificación adjunta)

Leidy Johanna Rivas Hurtado
Revisor Fiscal
Tarjeta Profesional No. 159135-T
Designado por PwC Contadores y Auditores S. A. S.
(Ver mi informe de fecha 2 de mayo de 2024)

1. ENTIDAD REPORTANTE

Laboratorios Baxter S. A. Sucursal en Colombia de sociedad extranjera, en adelante la Sucursal, fue establecida en 1956 por medio de la escritura pública 2550 de la Notaría Primera de círculo de Cali. El objeto social es la fabricación y venta de soluciones y equipos intravenosos, preparaciones medicinales, químicas, farmacéuticas y otros útiles para usos científicos, medicinales y domésticos, así como proporcionar cuidados de la salud y otros servicios similares y relacionados para cumplir con el objeto de la Sucursal.

Su domicilio principal se encuentra en la ciudad de Cali, departamento del Valle del Cauca, Colombia, ubicada en la Calle 36 No. 2C - 22. El término de duración de la Sucursal expira en el año 2055.

Durante el año 2022, la Sucursal recibió capital suplementario por la suma de $71.621.025 (US$15.000.000) por parte su Casa Matriz para atender necesidades de inversión y pago de proveedores.

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 Sucursal 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.

Los estados financieros fueron autorizados para su emisión por el Representante Legal el 19 de abril de 2024.

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 Sucursal 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 Sucursal.

2.1.2. Transacciones y saldos

Las transacciones en moneda extranjera se convierten a la moneda funcional utilizando los tipos de cambio vigentes en las fechas de las transacciones o de las valoraciones, en el caso de partidas que se han vuelto a valorar. Las pérdidas y ganancias en moneda extranjera que resultan de la liquidación de estas transacciones y de la conversión a los tipos de cambio de cierre de los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera se reconocen en la cuenta de resultados.

Las pérdidas y ganancias por diferencias de cambio se presentan como ingresos o gastos financieros.

2.2. Efectivo y equivalentes de efectivo

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

2.3. Instrumentos financieros

2.3.1. Activos y pasivos financieros

Métodos de medición

Costo amortizado y tasa de interés efectiva

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

La tasa de interés efectiva es la tasa que descuenta exactamente los pagos o recaudos futuros estimados en efectivo a lo largo de la vida esperada del activo financiero o pasivo financiero con el importe en libros bruto de un activo financiero (es decir, su costo amortizado antes de cualquier provisión por deterioro) o al costo amortizado de un pasivo financiero. El cálculo no tiene en cuenta pérdidas crediticias esperadas e incluye costos de transacción, primas o descuentos y honorarios y comisiones pagadas o recibidas que son parte integral de la tasa de interés efectiva. En el caso de activos financieros con deterioro crediticio adquiridos u originados (POCI, por su acrónimo en inglés) - activos con deterioro crediticio en el momento del reconocimiento inicial, la Sucursal calcula la tasa de interés efectiva crediticia ajustada, que se calcula con base en el costo amortizado del activo financiero en lugar de su importe en libros bruto e incorpora el impacto de las pérdidas crediticias esperadas en los flujos de efectivo futuros estimados.

Cuando la Sucursal revisa los estimados de flujos de efectivo futuros, el importe en libros de los respectivos activos o pasivos financieros se ajusta para reflejar el nuevo estimado descontado usando la tasa de interés efectiva original. Cualquier cambio se reconoce en el estado de resultados.

Ingresos por intereses

Los ingresos por intereses se calculan aplicando la tasa de interés efectiva al importe en libros bruto de los activos financieros, excepto:

(a) Activos financieros con deterioro crediticio adquiridos u originados, para los cuales la tasa original de interés efectiva crediticia ajustada se aplica al costo amortizado del activo financiero.

(b) Los activos financieros que no son adquiridos u originados con deterioro crediticio (POCI, por su acrónimo en inglés) pero posteriormente han obtenido deterioro crediticio (o “etapa 3”), para los cuales los ingresos por intereses se calculan aplicando la tasa de interés efectiva a su costo amortizado (es decir, neto de la provisión para pérdidas crediticias esperadas).

Reconocimiento y medición inicial

Los activos y pasivos financieros se reconocen cuando la entidad se vuelve parte de las disposiciones contractuales del instrumento. Las compras y ventas periódicas de activos financieros se reconocen en la fecha de negociación, fecha en la que la Sucursal se compromete a comprar o vender el activo.

En el reconocimiento inicial, la Sucursal mide un activo o pasivo financiero a su valor razonable más o menos, en el caso de un activo o pasivo financiero que no se continuara midiendo a valor razonable con cambios en resultados, los costos de transacción que son incrementales y directamente atribuibles a la adquisición o emisión del activo o pasivo financiero, como honorarios y comisiones. Los costos de transacción de los activos y pasivos financieros contabilizados a valor razonable con cambios en resultados se contabilizan en el estado de resultados. Inmediatamente después del reconocimiento inicial, se reconoce una provisión por pérdida crediticia esperada para los activos financieros medidos al costo amortizado y las inversiones en instrumentos de deuda medidos al valor razonable con cambios en otro resultado integral, lo que resulta en una pérdida contable que se reconoce en el resultado cuando se origina un nuevo activo.

Cuando el valor razonable de los activos y pasivos financieros difiere del precio de la transacción en el reconocimiento inicial, la entidad reconoce la diferencia de la siguiente manera:

(a) Cuando el valor razonable se evidencia por un precio cotizado en un mercado activo para un activo o pasivo idéntico (es decir, una medición de Nivel 1) o con base en una técnica de valoración que utiliza solo datos de mercados observables, la diferencia se reconoce como ganancia o pérdida.

(b) En todos los demás casos, la diferencia se difiere y el momento del reconocimiento de la ganancia o pérdida diferida del primer día se determina individualmente. Se amortiza a lo largo de la vida del instrumento, se difiere hasta que el valor razonable del instrumento se pueda determinar utilizando insumos observables del mercado, o se realiza a través de la liquidación.

2.3.2. Activos financieros

(i) Clasificación y medición posterior

La Compañía aplica la NIIF 9 y clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías de medición:

- Valor razonable con cambios en resultados;
- Valor razonable con cambios en otro resultado integral; o
- Costo amortizado.

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

Instrumentos de deuda

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

La clasificación y medición posterior de los instrumentos de deuda dependen de:

(i) el modelo de negocio de la Compañía para administrar el activo; y
(ii) las características de flujo de efectivo del activo.

Con base en estos factores, la Compañía clasifica sus instrumentos de deuda dentro de una de las siguientes categorías de medición:

- Costo amortizado: los activos que se mantienen para el cobro de flujos de efectivo contractuales donde dichos flujos de efectivo representan solo pagos de principal e intereses, y que no están designados al valor razonable con cambios en resultados, se miden al costo amortizado. El importe en libros de estos activos se ajusta por cualquier estimación de pérdida crediticia esperada reconocida. Los ingresos por intereses de estos activos financieros se incluyen en "intereses e ingresos similares" utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

- 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.

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.

2.3.3. Pasivos financieros

(i) Clasificación y medición posterior

Los pasivos financieros se clasifican como medidos posteriormente al costo amortizado.

(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 Sucursal 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.

2.3.4. 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.

2.3.5. Deudas (obligaciones financieras)

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.

Los préstamos se clasifican en el pasivo corriente a menos que la Sucursal 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. El costo se determina por costo estándar. El costo de los productos terminados y en curso incluye los costos de 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. Propiedad, planta y equipo

Son activos tangibles que posee la Sucursal para su uso, en el suministro de bienes y servicios, para arrendarlos a terceros o para fines administrativos, y se espera duren más de un ejercicio contable. La propiedad, planta y equipo comprende terrenos, edificios, maquinaria y equipo, equipo oficina, equipo cómputo, equipo médico científico, equipo de transporte y acueducto, plantas y redes.

Las propiedades, planta y equipo se expresan a su costo histórico menos la depreciación y deterioro. El costo histórico incluye el precio de adquisición, aranceles de importación e impuestos indirectos no recuperables que recaigan sobre la compra, después de deducir descuentos, instalación y montaje, y desmantelamiento estimado. En caso de incurrir en costos financieros, para un proyecto de un activo que requiera un tiempo sustancial, los costos asociados a la financiación son capitalizados y llevados como mayor valor del costo hasta que el activo esté en condiciones de uso previsto por la administración.

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 generen beneficios económicos futuros y el costo de estos activos se pueda medir razonablemente; cuando corresponda se da de baja el importe en libros de la parte sustituida. Los gastos de mantenimiento y de reparación se cargan al estado de resultado del período en el que éstos se incurren. La depreciación de estos activos comienza cuando los activos están listos para su uso previsto.

La depreciación de los activos fijos se calcula usando el método de línea recta y no se estima ni un valor ni porcentaje para el valor residual, ya que la finalidad de la Sucursal es usar el activo hasta su agotamiento. Las vidas útiles de los activos se revisan, y se ajustan si es necesario, en cada cierre de balance, de tal forma de tener una vida útil restante acorde con el valor de los activos. A continuación, se nombran las vidas útiles por clase de activo:

Clase de activo	**Años**
Edificios	20 - 60
Maquinaria y equipo	5 - 20
Muebles, enseres, equipo computo	5 - 20
Vehículos	3 - 10
Otros equipos	3 - 10

Las vidas útiles para cada clase de activo se determinaron con base a un conjunto de criterios entre los cuales se destacan el estado de conservación, la procedencia (análisis si el fabricante cumple con los estándares), planes de mantenimiento, la antigüedad, el tiempo que se espera que el activo aporte a la Sucursal y las condiciones de las instalaciones.

Deterioro y otras consideraciones

En cada cierre contable, la Sucursal analiza si existen indicios, tanto externos como internos, de que un activo pueda estar deteriorado. Si existen evidencias de deterioro, la entidad analiza si efectivamente existen indicios de deterioro comparando el valor neto en libros del activo con su valor recuperable (como el mayor entre su valor razonable menos los costos de disposición y su valor en uso). Cuando el valor en libros exceda al valor recuperable, se ajusta el valor en libros hasta su valor recuperable, modificando los cargos futuros en concepto de depreciación, de acuerdo con su vida útil remanente.

De forma similar, cuando existen indicios de que se ha recuperado el valor de un activo, la Sucursal estima el valor recuperable del activo y lo reconocen en la cuenta de resultados, registrando la reversión de la pérdida por deterioro contabilizada en períodos anteriores, y ajustando en consecuencia los cargos futuros en concepto de su depreciación. En ningún caso, la reversión de la pérdida por deterioro de un activo puede suponer el incremento de su valor en libros por encima de aquel que tendría si no se hubieran reconocido pérdidas por deterioro en ejercicios anteriores.

Las pérdidas y ganancias por la venta de activo fijo se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se incluyen en el Estado de Resultados. Las propiedades, planta y equipo, en régimen de arrendamiento financiero se deprecian de la misma manera que los activos propios, si se tiene certeza razonable de obtener la propiedad al término del plazo del arrendamiento, el activo se depreciará a lo largo de su vida útil esperada, en caso contrario se depreciará en el término del contrato de arrendamiento, el que sea menor.

2.6. Activos intangibles

Es un activo identificable, de carácter no monetario y sin apariencia física. Se reconocen como activos intangibles si el activo es identificable de forma separada, es probable que generen beneficios económicos futuros a la entidad, el costo del activo puede ser medido de forma fiable y existen control sobre el activo y sobre los beneficios económicos futuros.

Los activos intangibles se registran a su precio de adquisición incluido los aranceles de importación y los impuestos no recuperables que recaigan sobre la adquisición después de deducir los descuentos comerciales y las rebajas y cualquier otro costo directamente atribuible a la preparación del activo para su uso.

La Sucursal para el registro de los activos intangibles utiliza el modelo del costo que comprende costo inicial menos amortización acumulada menos deterioro si los hubiere. A continuación, se describen los principales tipos de intangibles que tiene la Sucursal:

Licencias

Una licencia es un derecho legal otorgado por el titular de una patente, marca registrada, u otra propiedad intelectual a un tercero, para usar la patente, marca registrada, o cualquier otra propiedad intelectual de una manera especificada durante un cierto período de tiempo en un determinado territorio. Los términos de la licencia dependen del acuerdo contractual particular y pueden variar ampliamente.

Software

Los costos asociados con el mantenimiento de programas de cómputo se reconocen como gasto cuando se incurren. Los costos de desarrollo que son directamente atribuibles al diseño y prueba de programas de cómputo identificables y únicos que controla la Sucursal se reconocen como activos intangibles cuando cumplen con los siguientes criterios:

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

Los costos directos que se capitalizan como parte del costo de los programas de cómputo incluyen costos de los empleados que desarrollan los programas de cómputo y la porción apropiada de otros costos directos.

Otros costos de desarrollo que no cumplan con los criterios de capitalización se reconocen en los resultados conforme se incurren. Los costos de desarrollo que previamente fueron reconocidos en los resultados no se reconocen como un activo en períodos subsiguientes.

Los costos incurridos en el desarrollo de programas de cómputo reconocidos como activos son amortizados en el plazo de sus vidas útiles estimadas las que no exceden de 5 años.

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

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

Los beneficios a empleados son derechos adquiridos, por parte de los empleados, delimitados por ley o por pacto con agremiaciones de empleados. Para el reconocimiento en los estados financieros, dependiendo del tipo de beneficio se aplicará la metodología de medición a valor presente. Al final de cada período se efectúa el análisis con cálculos actuariales para establecer el valor presente de las obligaciones a largo plazo. Los beneficios a los empleados se pueden clasificar de la siguiente forma:

2.8.1. Corto plazo

Son derechos adquiridos por parte de los empleados, que se pagan en un plazo no superior a un año y se clasifican como corriente, entre estos beneficios se encuentran los salarios, auxilios, aportes parafiscales, prestaciones sociales, entre otros. Dichos beneficios se acumulan por el sistema de causación con cargo a resultados.

2.8.2. Beneficios post-empleo

Son beneficios que la Sucursal paga a sus empleados al momento de su retiro o después de completar su período de empleo, diferentes de indemnizaciones. Dichos beneficios de acuerdo con las normas laborales colombianas corresponden a pensiones de jubilación que asume directamente la Sucursal.

El pasivo por los beneficios post-empleo es determinado con base en el valor presente de los pagos futuros estimados que se deben realizar a los empleados, calculado con base en estudios actuariales preparados por el método de unidad de crédito proyectada, utilizando para ello asunciones actuariales de tasas de mortalidad, incremento de salarios y rotación del personal, y tasas de interés determinadas con referencia a los rendimientos del mercado vigentes de bonos al final del período de emisiones del Gobierno Nacional u obligaciones empresariales de alta calidad.

2.8.3. Largo plazo

Son todos los beneficios a los empleados diferentes de los beneficios a los empleados a corto plazo y posteriores al período de empleo e indemnizaciones por cese. Dichos beneficios corresponden a primas de antigüedad, Pensión de jubilación y bono de vejez.

Los pasivos por beneficios de empleados a largo plazo son determinados de la misma forma que los beneficios post-empleo descritos en el literal anterior, con la única diferencia de que los cambios en el pasivo actuarial por cambios en las asunciones actuariales son registrados en el estado de resultados.

Prima de antigüedad

La Sucursal paga a sus trabajadores y empleados una prima de antigüedad en el mes que cumple su aniversario de servicios, de acuerdo a una escala que depende del tiempo que el trabajador lleva en la Sucursal (Ver Nota 18 - Provisión no corrientes por beneficios a empleados).

Bonificación por reconocimiento de pensión de vejez

La Sucursal reconocerá una bonificación a aquellos trabajadores a los cuales se les reconozca la pensión de vejez. Esta bonificación se pagará al momento de producirse el retiro del trabajador de la Sucursal, la escala depende del tiempo que haya trabajado en la Sucursal. (Ver Nota 18 - Provisión no corrientes por beneficios a empleados).

2.9. Provisiones

Las provisiones para temas fiscales, bonificaciones y demandas legales se reconocen cuando la Sucursal 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 arrendamientos y pagos por despido de empleados. 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 Sucursal, 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 Sucursal 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 Sucursal a recibir un pago a cambio de bienes o servicios que la Sucursal 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 Sucursal 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 Sucursal 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 período 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 Sucursal a transferir bienes o servicios a un cliente, por los cuales la Sucursal 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 Sucursal 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 Sucursal 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 Sucursal distribuye el precio de la transacción entre las obligaciones de desempeño en montos que representen el monto de la consideración a la que la Sucursal espera tener derecho a cambio de cumplir cada obligación de desempeño.

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

La Sucursal 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 Sucursal no crea un activo con un uso alternativo para la Sucursal, y la Sucursal tiene un derecho exigible al pago por el desempeño completado a la fecha.

b) El desempeño de la Sucursal 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 Sucursal 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 Sucursal cumple una obligación de desempeño mediante la entrega de los 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 Sucursal reconoce ingresos cuando transfiere el control sobre el 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 Sucursal.

La Sucursal 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 Sucursal y si es posible medir de forma confiable los ingresos y costos, en caso que los haya.

A continuación, aparece una descripción de las actividades principales a través de las cuales la Sucursal genera ingresos provenientes de contratos con clientes:

1. **Productos Hospitalarios:** La Sucursal manufactura y comercializa productos para vacunas, suministro de soluciones intravenosas y drogas premezcladas; bombas de infusión, equipos y sets de parenteral; productos de Anestesia; productos quirúrgicos y de biocirugía; productos oncológicos etc.

Cirugía Avanzada - WM: Celstat, Coseal, Dura-Guard, Floseal, Hemopatch, Tisseel VHSD, Traumastem etc.
Anestesia - AN: Isoflurano, Sevoflurano, Suprane.
Claris - CS: CS Anesthesia, CS Pharma Injectables.
Sistemas de infusión - IS: Buretas, Clearlink, Extension Set, Gravity Sets, Low Cost Sets, One-Link, etc.
Infusores - IN: Infusores.
IV Soluciones - IV: Cystoflo, LVP's, Other IV, Soluciones Balanceadas, Uro/Arthro.
Nutrición - AT: Aminoacidos, Baxa Exactamix, Lipidos, Micronutrientes, Nestlé, etc.
Inyectables Pharma - PI: ATB, Oncology, Premix.
Parenterales de pequeño volumen (SVP) - SV: MB Plus, Minibolsas Viaflex.

2. **Producto y servicio Renal:** La Sucursal manufactura y comercializa los productos y equipos para la terapia renal como son las soluciones y cicladoras para la diálisis peritoneal, los productos y servicios para la diálisis peritoneal automatizadas y los productos y servicios para la hemodiálisis.

Terapias Agudas - AG: Effluent Bags, Hemofiltros, Plasmafiltros, Soluciones Prismasate.
Hemodiálisis - HE: Acute Dialysis Catheters, Bicart, Bloodline Nikkiso, Cartridges CG, Dialyzer Polyflux, etc.
Diálisis peritoneal - PD: Accesories PD, APD Drain Supplies, APD Extension Line, APD Sets With Cassette, etc.

Los canales de venta que posee la Sucursal son los siguientes:

- Canal Directo: Entrega de producto directamente al cliente, como por ejemplo Clínica Valle del Lili.
- OPL: Son ventas a clientes de gran tamaño que utilizan el producto para abastecer su propio grupo, como por ejemplo Cruz Verde, Audifarma, etc.
- Distribuidores: Son ventas a terceros tipo A y B según la segmentación del mercado.
- Centrales de Mezclas: Encargado de la preparación de productos.

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 período de tiempo determinado.

La Compañía es arrendador y arrendatario de inmuebles que utiliza para su operación de negocio. 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. Capital asignado

En este concepto se encuentra el valor del capital de la Sucursal a su valor nominal. La medición se realiza al valor de la transacción.

2.14. Reservas

Se registran como reservas las apropiaciones autorizadas por la Junta Directiva de la Casa Matriz, con cargo a los resultados del año para el cumplimiento de disposiciones legales o para cubrir los planes de expansión o necesidades de financiamiento.

La disposición legal que contemplan la constitución de reservas aplicables a la Sucursal es:

El Código de Comercio obliga a la Empresa a apropiar el 10% de sus utilidades netas anuales como reserva legal hasta que el saldo de esta reserva sea equivalente al 50% del capital. La reserva legal obligatoria no es distribuible antes de la liquidación de la Empresa, pero puede utilizarse para absorber o reducir pérdidas netas anuales. Son de libre disponibilidad para los socios los saldos de la reserva en exceso del 50% del capital.

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 2024

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

Revelación de políticas contables: Enmiendas a la NIC 1 y al Documento de Práctica de las NIIF 2

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

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

Definición de estimados contables: Enmiendas a la NIC 8

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

Impuesto diferido relacionado con activos y pasivos provenientes de una única transacción: Enmiendas a la NIC 12

Las enmiendas a la NIC 12 Impuestos a las ganancias requieren que las compañías reconozcan impuestos diferidos sobre transacciones que, en el momento del reconocimiento inicial, den lugar a montos iguales de diferencias temporales gravables y deducibles. Por lo general, se aplicarán a transacciones tales como arrendamientos de arrendatarios y obligaciones de desmantelamiento y requerirán el reconocimiento de activos y pasivos por impuestos diferidos adicionales.

La enmienda se debe aplicar a las transacciones que se produzcan a partir del inicio del primer período comparativo presentado. Además, las entidades deben reconocer los activos por impuestos diferidos (en la medida en que sea probable que puedan utilizarse) y los pasivos por impuestos diferidos al principio del primer período comparativo para todas las diferencias temporales deducibles y gravables asociadas a:

- activos por derecho de uso y pasivos por arrendamiento, y
- pasivos por desmantelamiento, restauración y similares, y los correspondientes montos reconocidos como parte del costo de los respectivos activos.

El efecto acumulado del reconocimiento de estos ajustes se reconoce en las ganancias acumuladas o en otro componente del patrimonio neto, según corresponda.

La NIC 12 no abordaba anteriormente la manera de contabilizar los efectos tributarios de los arrendamientos dentro del balance y las transacciones similares, y se consideraban aceptables varios enfoques. Es posible que algunas entidades ya hayan contabilizado dichas transacciones de acuerdo con los nuevos requisitos. Estas entidades no se verán afectadas por las enmiendas.

Modificación a la NIIF 16 Arrendamientos – Consideraciones relacionadas con el COVID 19

La modificación incluye la aplicación retroactiva por reducciones del alquiler relacionadas con el Covid-19, reconociendo el efecto acumulado inicial como un ajuste al saldo inicial de las ganancias acumuladas.

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

NIIF 17 Contratos de Seguros

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

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

Venta o aporte de activos entre un inversionista y su asociada o negocio conjunto: Enmiendas a la NIIF 10 y a la NIC 28

El IASB ha realizado enmiendas de alcance limitado a la NIIF 10 Estados financieros consolidados y a la NIC 28 Inversiones en asociadas y negocios conjuntos.

Las enmiendas aclaran el tratamiento contable de las ventas o aportes de activos entre un inversionista y sus asociadas o negocios conjuntos. Confirman que el tratamiento contable depende de si los activos no monetarios vendidos o aportados a una asociada o a un negocio conjunto constituyen un "negocio" (tal como se define en la NIIF 3 Combinaciones de negocios).

Cuando los activos no monetarios constituyan un negocio, el inversionista reconocerá la totalidad de la ganancia o pérdida en la venta o aporte de activos. Si los activos no se ajustan a la definición de negocio, el inversionista reconoce la ganancia o pérdida solo en la medida de la participación del otro inversionista en la asociada o negocio conjunto. Estas enmiendas se aplican de manera prospectiva.

En diciembre de 2015, el IASB decidió aplazar la fecha de aplicación de esta modificación hasta que el IASB haya finalizado su proyecto de investigación sobre el método de participación.

NIC 12 - Reforma fiscal internacional - reglas modelo del segundo pilar

En mayo de 2023, el IASB realizó modificaciones de alcance limitado a la NIC 12 que proporcionan un alivio temporal del requisito de reconocer y revelar impuestos diferidos que surjan de la ley tributaria promulgada o sustancialmente promulgada que implementa las reglas modelo del Pilar Dos, incluida la ley tributaria que implementa las reglas calificadas. impuestos internos mínimos complementarios descritos en dichas normas.

Las modificaciones también exigen que las empresas afectadas revelen:

- El hecho de que han aplicado la excepción al reconocimiento y divulgación de información sobre activos y pasivos por impuestos diferidos relacionados con los impuestos sobre la renta del Pilar Dos
- Su gasto fiscal actual (si lo hubiera) relacionado con los impuestos sobre la renta del Pilar Dos, y

- Durante el período entre la promulgación o promulgación sustancial de la legislación y la entrada en vigor de la legislación, información conocida o razonablemente estimable que ayudaría a los usuarios de los estados financieros a comprender la exposición de una entidad a los impuestos sobre la renta del Pilar Dos que surgen de esa legislación. Si esta información no se conoce o no se puede estimar razonablemente, las entidades deben revelar una declaración a tal efecto e información sobre su progreso en la evaluación de la exposición.

NIC 7 y NIIF 7 Financiación de proveedores

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

NIIF 16 – Arrendamientos en venta y arrendamiento posterior

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

NIC 1 – Pasivos no corrientes con acuerdos

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

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

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

NIIF S2 - Divulgaciones relacionadas con el clima

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

4. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

4.1. Riesgo Financiero

Las actividades de la Sucursal 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 Sucursal ajusta sus estrategias de manejo de riesgos a los programas que a nivel mundial han sido establecidos por la Casa Matriz para minimizar los efectos adversos en la posición financiera de la Sucursal. La Gerencia en Colombia no usa derivativos para cubrir estos riesgos.

El departamento central de tesorería del Grupo tiene a su cargo la administración de riesgos de acuerdo con las políticas aprobadas por el Directorio. La tesorería del Grupo identifica, evalúa y cubre los riesgos financieros en coordinación estrecha con la gerencia de la Sucursal. El Directorio proporciona por escrito principios y políticas para la administración general de riesgos y para la inversión de los excedentes de liquidez.

4.2. Riesgo de mercado

4.2.1. Riesgo cambiario

La Sucursal comercializa sus productos y compra materias primas y equipos en el exterior de acuerdo con lo cual está expuesta al riesgo de cambio resultante de la exposición del peso colombiano respecto del dólar de los Estados Unidos de América. 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 Sucursal controla periódicamente la posición neta de los activos y pasivos corrientes en dólares de los Estados Unidos de América. La tasa de cambio representativa del mercado al 31 de diciembre de 2023 fue de $3.822,05 (31 de diciembre de 2022: $4.810,20) por US$1. La Sucursal tenía los siguientes activos y pasivos en moneda extranjera, contabilizados por su equivalente en miles de pesos:

	31 de diciembre de 2023		31 de diciembre de 2022	
	US$	Miles $ (COP)	US$	Miles $ (COP)
Activos corrientes (efectivo)	3.451,45	13.191.629	8.238,16	39.627.212
Activos corrientes (cuentas por cobrar)	8.975,95	34.306.534	12.828,74	61.708.824
Pasivos corrientes	(1.024,73)	(3.916.554)	(6.502,52)	(31.278.415)
Posición activa neta	**11.402.68**	**43.581.609**	**14.564,38**	**70.057.621**

Una variación en el tipo de cambio puede generar impactos en los estados financieros por el descalce en el balance de monedas que pueda existir. Al 31 de diciembre de 2023, si el peso colombiano se debilitara / fortaleciera en un 10% frente al dólar, con el resto de variables constantes, la utilidad neta para el año habría sido $7.005.758. (2021: $5.123.182) mayor / menor, principalmente como resultado de ganancias / pérdidas por tipo de cambio de moneda extranjera por la conversión de cuentas denominadas en dólares.

4.2.2. Riesgo de precios

La Sucursal 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 continuó y en algunos casos a precios fijos.

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

Como la Sucursal 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.

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 (Distribuidores, Clínicas y Hospitales), 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 como mínimo de 'A'. Se usan calificaciones independientes de clientes en la medida que éstas estén disponibles. Si no existen calificaciones de riesgo independientes el de cartera evalúa la calidad crediticia del cliente, tomando en consideración su posición financiera, la experiencia pasada y otros factores. Se establecen límites de crédito individuales de acuerdo con los límites fijados por el directorio sobre la base de las calificaciones internas o externas. El uso de los límites de crédito se monitorea con regularidad. No se excedieron los límites de crédito durante el período de reporte y la gerencia no espera que la Sucursal incurra en pérdida alguna por el desempeño de sus contrapartes.

4.4. Riesgo de liquidez

La administración prudente del riesgo de liquidez implica mantener suficiente efectivo y valores negociables, 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 Sucursal mantiene flexibilidad en el financiamiento a través de la disponibilidad de líneas de crédito comprometidas.

La gerencia supervisa las proyecciones de la reserva de liquidez de la Sucursal sobre la base de los flujos de efectivo esperados. La política de administración de liquidez de la Sucursal 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; ii) monitoreo de ratios de liquidez del balance general; y iii) el mantenimiento de planes de financiamiento de deuda.

Las tablas siguientes analizan los pasivos financieros de la Sucursal 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 diciembre 2023	**Menos de 1 año**	**Entre 1 y 2 años**	**Entre 2 y 5 años**	**Más de 5 años**	**Total**
Proveedores	99.396.728				99.396.728
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	34.002.628				34.062.628
Total	**133.399.356**				**133.399.356**

Al 31 diciembre 2022	**Menos de 1 año**	**Entre 1 y 2 años**	**Entre 2 y 5 años**	**Más de 5 años**	**Total**
Proveedores	98.750.525				98.750.525
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	53.369.161				53.369.161
Total	**152.119.686**				**152.119.686**

4.5. Administración del riesgo de capital

Los objetivos de la Sucursal al administrar el capital son el salvaguardar la capacidad de la Sucursal 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 Sucursal 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 Sucursal mantiene niveles de endeudamiento muy bajos, con ratios de apalancamiento (deuda neta sobre patrimonio) cercanos a cero.

5. ESTIMACIONES CONTABLES CRÍTICOS

La Gerencia de la Sucursal 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 Sucursal en la preparación de los estados financieros:

5.1. Deterioro de activos no monetarios

La Sucursal 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 Sucursal 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 Sucursal respecto del nivel de utilización de los activos, así como de la evolución tecnológica esperada. La Sucursal 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 Sucursal 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 Sucursal 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 Sucursal. 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 Sucursal 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.

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 Sucursal 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 Sucursal 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 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.

La Sucursal revisa al menos anualmente sus cuentas por cobrar para evaluar su deterioro. Para determinar si una pérdida por deterioro debe ser registrada en los resultados, la Sucursal realiza juicios sobre si hay alguna información observable que indique un deterioro y si es posible hacer una medición fiable de los flujos de efectivo futuros estimados. Esta evidencia puede incluir datos observables que indiquen que se ha producido un cambio adverso en el estado de pago de las contrapartes, o condiciones económicas nacionales o locales que se correlacionen con los impagos de los activos de la Sucursal. La Gerencia utiliza estimaciones basadas en pérdidas históricas para activos con características de riesgo de crédito similares. La metodología e hipótesis utilizadas para la estimación de la cantidad y oportunidad de los flujos de efectivo futuros son revisadas regularmente para reducir cualquier diferencia entre las estimaciones de pérdidas y pérdidas efectivas.

5.6. Provisiones

La Sucursal realiza estimaciones de los importes a liquidar en el futuro, incluyendo las correspondientes obligaciones contractuales, laborales, litigios y 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.

Las estimaciones de los planes de pensiones de prestación definida y de otros beneficios post-empleo y el valor actual de las obligaciones por pensiones se determinan mediante valoraciones actuariales, que implican realizar varias hipótesis que pueden diferir de los acontecimientos futuros reales. Estas incluyen la determinación de la tasa de descuento, los futuros aumentos salariales, las tasas de mortalidad y los futuros aumentos de las pensiones. Debido a la complejidad de la valoración, las hipótesis subyacentes y su naturaleza a largo plazo, el cálculo de la obligación por prestación definida es muy sensible a los cambios en estas hipótesis. Todas las hipótesis se revisan en cada fecha de cierre, considerando las normas colombianas. El incremento futuro de los salarios y el incremento de las pensiones se basan en las tasas de inflación futuras esperadas.

5.7. Reconocimiento de ingresos

La aplicación de la NIIF 15 le exige a la Sucursal 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.

5.8. Beneficios a Largo plazo

El valor actual de las obligaciones por pensiones de jubilación y otros beneficios a largo depende de ciertos factores que se determinan sobre una base actuarial usando una serie de hipótesis. Las hipótesis usadas para determinar el costo 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 a largo plazo.

Los beneficios a los empleados se pueden clasificar de la siguiente forma:

5.8.1. Beneficios post-empleo

Son beneficios que la Sucursal paga a sus empleados al momento de su retiro o después de completar su período de empleo, diferentes de indemnizaciones. Dichos beneficios de acuerdo con las normas laborales colombianas corresponden a pensiones de jubilación que asume directamente la Sucursal.

El pasivo por los beneficios post-empleo es determinado con base en el valor presente de los pagos futuros estimados que se deben realizar a los empleados, calculado con base en estudios actuariales preparados por el método de unidad de crédito proyectada, utilizando para ello asunciones actuariales de tasas de mortalidad, incremento de salarios y rotación del personal, y tasas de interés determinadas con referencia a los rendimientos del mercado vigentes de bonos al final del período de emisiones del Gobierno Nacional u obligaciones empresariales de alta calidad.

5.8.2. Largo plazo

Son todos los beneficios a los empleados diferentes de los beneficios a los empleados a corto plazo y posteriores al período de empleo e indemnizaciones por cese. Dichos beneficios corresponden a primas de antigüedad, prima vacaciones, prima junio.

Los pasivos por beneficios de empleados a largo plazo son determinados de la misma forma que los beneficios post-empleo descritos en el literal anterior, con la única diferencia de que los cambios en el pasivo actuarial por cambios en las asunciones actuariales son registrados en el estado de resultados.

Prima de antigüedad

La Sucursal paga a sus trabajadores y empleados una prima de antigüedad en el mes que cumple su aniversario de servicios, de acuerdo a una escala que depende del tiempo que el trabajador lleva en la Sucursal (Ver Nota 18 - Provisión no corrientes por beneficios a empleados).

Prima de vacaciones

La Sucursal paga una prima de vacaciones equivalente a quince (15) días de salario básico, el día en que el trabajador inicie el disfrute de éstas, con base a una escala que varía según el tiempo que el trabajador lleva en la Sucursal. (Ver Nota 18 - Provisión no corrientes por beneficios a empleados).

Plan de ahorro para vacaciones

La Sucursal continuará con el plan de ahorro para vacaciones y un bono suplementario según el cual el trabajador podrá ahorrar voluntariamente uno (1) o dos (2) días de salario mensual básico a título de ahorro para vacaciones. Al momento de iniciar las vacaciones, la Sucursal reintegrará al trabajador el valor ahorrado y le reconocerá un monto adicional de igual cuantía. En el evento en que el contrato de trabajo de los empleados termine por cualquier causa, y estos tengan derecho a uno (1) o más períodos de vacaciones, la Sucursal les reintegrará el valor ahorrado y se les reconocerá un monto adicional de igual cuantía si no tiene un período cumplido desde la fecha en que se hacen exigibles, el trabajador tendrá derecho sólo a que se le reintegre el valor ahorrado y se le reconocerá un interés del 3% sobre saldos mensuales.

Bonificación por reconocimiento de pensión de vejez

La Sucursal reconocerá una bonificación a aquellos trabajadores a los cuales se les reconozca la pensión de vejez. Esta bonificación se pagará al momento de producirse el retiro del trabajador de la Sucursal, la escala depende del tiempo que haya trabajado en la Sucursal. (Ver Nota 18 - Provisión no corrientes por beneficios a empleados).

6. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El saldo del efectivo y equivalentes de efectivo está conformado como sigue:

	2023	2022
Caja	87.284	423.448
Bancos (a)	18.316.360	42.742.856
Cuentas de ahorro	15.842.261	10.560.691
Total efectivo	**34.245.905**	**53.726.995**
Equivalentes de efectivo		
Inversiones de corto plazo (b)	3.509.585	92.194
Títulos (Tidis-Repos) (c)	-	3.796.735
Total equivalentes de efectivo	**3.509.585**	**3.888.929**
Total efectivo y equivalentes	**37.755.490**	**57.615.924**

(a) Existe una cuenta de compensación en dólares americanos, la cual posee al cierre de diciembre 31 de 2023 un saldo en de USD$ 3.451.453,53 (2022: $8.238.163,58)

(b) Las inversiones de corto plazo hacen referencia a una cuenta de fideicomiso que se posee con Fondo de Inversión Colectiva Abierto Sumar (Fiduciaria Bogotá) la cual es usada para la operación diaria de la Sucursal.

(c) Los TIDIS (Títulos de Devolución de Impuestos), fueron usados para pagos.

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

7. CUENTAS COMERCIALES POR COBRAR Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

El saldo de las cuentas comerciales por cobrar es el siguiente:

	2023	2022
Clientes		
Clientes nacionales (a)	126.537.876	101.815.564
Cartera Ley 550	0	74.786
Menos: provisión por deterioro (b)	(4.102.634)	(5.119.514)
Cuentas por cobrar a clientes, neto	**122.435.242**	**96.770.836**
Cuentas por cobrar a partes relacionadas (Ver Nota 27)	105.200.550	77.432.493
Anticipo de impuestos y contribuciones	38.955.929	46.575.523
Préstamos a trabajadores	**2.832.240**	**1.463.917**
Corto plazo	-	897.350
Largo plazo	2.832.240	566.567
Deudores varios	**3.533.311**	**2.182.833**
Reclamaciones	-	438.504
Deudeores varios	3.533.311	1.744.329
Total cuentas comerciales por cobrar	**272.957.272**	**224.425.602**
Menos porción no corriente	(1.347.286)	(566.567)
Porción corriente	**271.609.986**	**223.859.035**

(a) Cartera con clientes del sector privado y público. La variación entre el año 2023 y 2022 obedece al incremento en ventas, derivado de las estrategias comerciales que permitieron, para el último trimestre del año 2023 vender un mayor volumen de unidades e incremento en precios.

(b) La administración de la Sucursal considera que la provisión de cartera contabilizada en el año 2023 y 2022 es suficiente para amparar cualquier pérdida que se pueda presentar.

El análisis de deudores por ventas vencidos y no pagados, pero no deteriorados, es el siguiente:

Edades	**2023**	**2022**
Corriente	221.071.833	203.985.310
31 a 60 días	28.849.220	7.339.453
61 a 90 días	8.801.629	1.513.644
91 a 180 días	934.190	760.446
Más de 180 días	13.300.400	10.826.749
Total	**272.957.272**	**224.425.602**

Análisis del deterioro:

Montos deteriorados	**2023**	**2022**
Corriente	528.655	656.360
1 a 90 días	257.687	213.233
91 a 180 días	154.046	139.494
181 a 365 días	122.539	243.741
Más de 365 días	3.039.707	3.866.686
Total	**4.102.634**	**5.119.514**

Los movimientos en el deterioro de deudores fueron los siguientes

Movimiento deterioro	**2023**	**2022**
Al 1 de enero	5.119.514	10.986.110
Aumento (Recuperación) de deterioro	(1.015.179)	227.896
Castigos	(1.701)	(6.094.492)
Al 31 de diciembre	**4.102.634**	**5.119.514**

Los incrementos de la provisión por deterioro de las cuentas por cobrar se han incluido en la línea “gastos de administración” de la cuenta de resultados (Ver Nota 20). Los montos que se cargan a la cuenta de provisiones se suelen dar de baja contablemente cuando no hay ninguna expectativa de recibir efectivo adicional.
A continuación, se detalla las cuentas por cobrar según su moneda:

	2023	**2022**
Moneda		
Peso colombiano	237.303.452	163.155.563
Dólar de los Estados Unidos de América	34.306.534	60.703.472
Total	**271.609.986**	**223.859.035**

7.1. Calidad crediticia de 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 características de las contrapartes:

	31 de diciembre	
	2023	**2022**
Efectivo y equivalentes de efectivo		
AAA	37.668.206	53.395.741
Total efectivo y equivalentes de efectivo	**37.668.206**	**53.395.741**

Los clientes se clasifican y agrupan por segmento (IPS, Distribuidores, Operadores logísticos entre otros) y son calificados de acuerdo a la venta histórica, potencial de mercado, variables financieras y costos logísticos. El resultado de la calificación permite a la Sucursal segmentarlo por tipo: i) Platinum (AAA) con puntaje mayor a 67 puntos, ii) Gold (AA) con puntaje entre 55-67 puntos, iii) Silver (A) con puntaje entre 39-55 puntos y iv) Bronce (B) con puntaje menor a 39 puntos. Esta clasificación, permite una mejor comprensión de las necesidades de los segmentos/clientes y relación costo beneficio, ayudando a establecer a la compañía el nivel de servicio a brindar (asignación de inventarios conforme disponibilidad, manejo de rutas, lanzamiento de productos entre otros).

	31 de diciembre	
	2023	**2022**
Cuentas por cobrar a clientes		
Contrapartes sin calificaciones externas		
Grupo Platinum (AAA)	48.212.699	38.106.538
Grupo Gold (AA)	27.051.595	21.381.143
Grupo Silver (A)	17.381.336	13.737.927
Grupo Bronce (B)	29.789.612	23.545.228
Partes relacionadas	105.200.550	77.432.493
Total cuentas por cobrar no deterioradas	**227.635.792**	**174.203.329**

8. INVENTARIOS

El siguiente es el detalle del valor de los inventarios:

	2023	**2022**
Materias primas	25.073.117	23.610.010
Productos en proceso	8.540.344	7.390.356
Productos terminados	94.465.574	100.151.264
Mercancías no fabricadas por la Sucursal	3.577.632	4.156.607
Materiales, repuestos y accesorios	23.604.997	9.695.226
Inventarios en tránsito	21.070.201	41.732.333
Deterioro	(6.835.851)	(3.504.906)
Total inventarios	**169.496.014**	**183.230.890**

Los movimientos en el deterioro de inventarios fueron los siguientes:

	2023	**2022**
Movimiento deterioro		
Al 1 de enero	(3.504.905)	(3.239.319)
(Aumento) recuperación de deterioro	(3.330.946)	(265.587)
Al 31 de diciembre	**(6.835.851)**	**(3.504.906)**

El costo del inventario reconocido durante el año 2023 como costo de venta asciende a $515.749.492 (2022 $417.157.269).

9. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

El siguiente es el detalle de las propiedades, planta y equipo neto de la depreciación:

	Terrenos	Construcciones en curso	Maquinaria y equipo en montaje	Construcciones y edificaciones	Maquinaria y equipo	Equipo de oficina	Equipo de cómputo y comunicación	Equipo de transporte	PPE en Tránsito	Total
Costo o valuación	6.615.134	15.156.142	40.392.521	60.895.362	575.101.139	3.434.900	15.151.318	341.988	6.837	717.095.341
Depre. Acumulada	-	-	-	(20.129.520)	(321.883.786)	(2.452.565)	(9.777.416)	(341.988)	-	(354.585.275)
Saldo neto 31 de diciembre de 2021	**6.615.134**	**15.156.142**	**40.392.521**	**40.765.842**	**253.217.353**	**982.335**	**5.373.902**	**-**	**6.837**	**362.510.066**
Saldo neto inicial	6.615.134	15.156.142	40.392.521	40.765.842	253.217.353	982.335	5.373.902		6.837	362.510.066
Capitalizaciones		(15.598.540)	(12.643.580)	3.399.397	21.693.379	44.005	3.105.339			0
Adiciones		43.534.872	18.660.177		49.715.437				1.679.899	113.590.385
Retiros					(35.864.797)	(312.595)	(1.020.624)			(37.198.016)
Depreciación - Gasto				(2.221.837)	(52.375.383)	(221.425)	(2.312.375)			(57.131.020)
Depreciación - Retiros					34.733.485	308.721	1.020.480			36.062.686
Saldo neto	**6.615.134**	**43.092.474**	**46.409.118**	**41.943.402**	**271.119.474**	**801.041**	**6.166.722**	**-**	**1.686.736**	**417.834.101**
Costo o valuación	6.615.134	43.092.474	46.409.118	64.294.760	610.645.159	3.166.308	17.236.032	341.988	1.686.736	793.487.709
Depre. Acumulada	-	-	-	(22.351.358)	(339.525.685)	(2.365.267)	(11.069.310)	(341.988)	-	(375.653.608)
Saldo neto 31 de diciembre de 2022	**6.615.134**	**43.092.474**	**46.409.118**	**41.943.402**	**271.119.474**	**801.041**	**6.166.722**	**-**	**1.686.736**	**417.834.101**
Saldo neto inicial	6.615.134	43.092.474	46.409.118	41.943.402	271.119.474	801.041	6.166.722	-	1.686.736	417.834.101
Capitalizaciones		(42.207.490)	(18.857.040)	2.747.886	13.472.442	443.452	43.884.277	516.473		-
Adiciones		38.724.623	8.886.377		37.921.209				453.920	85.986.129
Retiros					(24.446.092)	(304.047)	(2.275.230)			(27.025.369)
Traslados										
Depreciación - Gasto				(3.018.812)	(52.115.694)	(192.414)	(5.591.705)	(129.325)		(61.047.950)
Depreciación - Retiros					23.998.860	304.047	2.243.337			26.546.244
Saldo neto	**6.615.134**	**39.609.607**	**36.438.455**	**41.672.476**	**269.950.199**	**1.052.079**	**44.427.401**	**387.148**	**2.140.656**	**442.293.155**
Costo o valuación	6.615.134	39.609.607	36.438.455	67.042.646	637.592.719	3.305.713	58.845.080	1.284.173	2.140.656	852.874.183
Depre. Acumulada	-	-	-	(25.370.170)	(367.642.520)	(2.253.634)	(14.417.679)	(897.025)	-	(410.581.028)
Saldo neto 31 de diciembre de 2023	**6.615.134**	**39.609.607**	**36.438.455**	**41.672.476**	**269.950.199**	**1.052.079**	**44.427.401**	**387.148**	**2.140.656**	**442.293.155**

Los gastos por depreciación del año 2023 por valor de $61.047.950 (2022: $57.131.020) fueron cargados en los gastos de administración, gastos de venta y costo de venta en la línea “Depreciaciones”. Ningún activo de la Sucursal ha sido otorgado como garantía de pasivos.

Las construcciones en curso y equipo en montaje al 31 de diciembre de 2023 corresponden principalmente a proyectos de remodelaciones y mejoras en edificaciones de la Sucursal que a fecha de cierre no alcanzaron a ser capitalizadas.

10. ACTIVOS INTANGIBLES

El siguiente es el detalle del valor en libros de los intangibles:

	Marcas registradas	Software y licencias	Total
Saldo neto			
Costo	4.222.566	22.168.761	26.391.327
Amortización y deterioro acumulado	(4.222.566)	(19.312.039)	(23.534.605)
Saldo neto al 31 de diciembre de 2021	**-**	**2.856.722**	**2.856.722**
Adiciones	-	22.888	22.888
Amortización - Gasto	-	(777.569)	(777.569)
Saldo neto al 31 de diciembre de 2022	**-**	**2.102.041**	**2.102.041**
Saldo neto			
Costo	4.222.566	22.191.649	26.414.215
Amortización y deterioro acumulado	(4.222.566)	(20.089.608)	(24.312.174)
Saldo neto al 31 de diciembre de 2022	**-**	**2.102.041**	**2.102.041**
Adiciones	-	1.029.145	1.029.145
Amortización - Gasto	-	(592.323)	(592.323)
Saldo neto al 31 de diciembre de 2023	**-**	**2.538.863**	**2.538.863**
Saldo neto			
Costo	4.222.566	23.220.794	27.443.360
Amortización y deterioro acumulado	(4.222.566)	(20.681.931)	(24.904.497)
Saldo neto al 31 de diciembre de 2023	**-**	**2.538.863**	**2.538.863**

El gasto y costo por amortización del año 2023 por valor de $ 592.323 (2022: $777.569) fueron cargados en los gastos de administración, gastos de venta y costos indirectos de manufactura (Ver Nota 20 y 21). No se han reconocido provisiones por deterioro sobre los activos intangibles.

11. INVERSIONES EN ASOCIADAS

A continuación, se detalla el valor de las inversiones en asociadas:

	País de incorporación	Porcentaje de participación	2023	2022
Instituto Nacional del Riñón Ltda.	Colombia	39.72%	2.057.279	2.285.188
Total de inversiones en asociadas			**2.057.279**	**2.285.188**

El movimiento de la inversión en asociadas se presenta a continuación:

	31 de diciembre	
	2023	**2022**
Saldo al 1 de enero	2.285.188	1.968.489
Participación en los resultados del año	(227.909)	316.699
Saldo al final del 31 de diciembre	**2.057.279**	**2.285.188**

La inversión en asociada que posee la Sucursal corresponde a cuotas de interés social en sociedades de responsabilidad limitada, cuya actividad económica principal es la prestación de servicios de salud, principalmente en el servicio de nefrología.

Como resultado de la aplicación del método de participación, se registraron los siguientes efectos:

	2023	**2022**
	Utilidad (pérdida) por método de participación	**Utilidad (pérdida) por método de participación**
Instituto Nacional del Riñón Ltda.	(227.909)	316.699
	(227.909)	**316.699**

La siguiente es la información financiera resumida de subsidiarias preparada de acuerdo con la NIIF 12 información a revelar sobre participaciones en otras entidades.

Durante el año 2023 y 2022 no se presentaron movimientos en otros resultados Integrales.

Resumen del estado de resultados

Año 2023	**Instituto Nacional del Riñón Ltda.**
Ingresos	-
Utilidad (Pérdida) antes de impuestos	(755.436)
Utilidad (Pérdida) neta	(2.775)

Año 2022	**Instituto Nacional del Riñón Ltda.**
Ingresos	6.908.927
Utilidad (Pérdida) antes de impuestos	3.858.361
Utilidad (Pérdida) neta	3.768.515

Resumen de la situación financiera

Año 2023	**Instituto Nacional del Riñón Ltda.**
Activos corrientes	2.983.345
Activos no corrientes	2.915.078
Pasivos Corrientes	718.659
Pasivos no corrientes	-
Patrimonio	5.179.764

Año 2022	**Instituto Nacional del Riñón Ltda.**
Activos corrientes	3.422.961
Activos no corrientes	3.094.900
Pasivos Corrientes	588.668
Pasivos no corrientes	-
Patrimonio	5.929.193

Resumen de los flujos de efectivo

Año 2023	**Instituto Nacional del Riñón Ltda.**
De actividades operacionales	(137.531)
De actividades de inversión	-
De actividades de financiación	-

Año 2022	**Instituto Nacional del Riñón Ltda.**
De actividades operacionales	5.341.868
De actividades de inversión	-
De actividades de financiación	(2.946.802)

11. PASIVO POR IMPUESTO CORRIENTE E IMPUESTOS DIFERIDOS

La Sucursal al 31 de diciembre de 2023, no presentó saldo por pagar en impuestos. El valor de las retenciones y descuentos tributarios fue superior al total del impuesto sobre la renta liquida gravable.

El saldo de impuestos diferidos activos y pasivos al cierre del período es el siguiente:

	31 de diciembre	
	2023	**2022**
Impuestos diferidos activos		
Impuestos diferidos activos a ser recuperados después de 12 meses	3,105,820	6.290.257
Impuestos diferidos activos a ser recuperados antes de 12 meses	20,759,970	10.904.460
	23,865,790	**17.194.717**
Impuestos diferidos pasivo:		
Impuestos diferidos pasivos a ser recuperados después de 12 meses	(8,859,239)	(3.379.574)
Impuestos diferidos pasivos a ser recuperados antes de 12 meses	(2,088,737)	(2.636.176)
	(10,947,976)	**(6.015.750)**
Impuestos diferidos activos (pasivos), neto	**12,917,814**	**11.178.967**

El movimiento neto de los impuestos diferidos durante el período es el siguiente:

	31 de diciembre	
	2023	**2022**
Al 1 de enero	11.178.967	23.299.555
Cargo (crédito) al estado de resultados	1,738,847	(12.120.588)
Al 31 de diciembre	**12,917,814**	**11.178.967**

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

	Provisión de cuentas por cobrar	Provisiones pasivas	Otras diferencias temporarias	Total
Impuestos diferidos activos				
Al 1 de enero de 2022	**(578,359)**	**(15,399,641)**	**(1,216,717)**	**(17,194,717)**
Cargo (crédito) al estado de resultados	51,434	(4,836,900)	(1,885,606)	**(6,671,072)**
Al 31 de diciembre de 2022	**(526.925)**	**(20,236,541)**	**(3.102.323)**	**(23,865,789)**

	Depreciación fiscal	Otras diferencias temporarias	Total
Impuestos diferidos pasivos	**1.686.478**	**4.329.271**	**6,015,749**
Al 1 de enero de 2022			
Cargo (crédito) al estado de resultados	7,172,761	(2.240.534)	**4,932,227**
Al 31 de diciembre de 2023	**8,859,239**	**2,088,737**	**10,947,976**

IMPUESTO SOBRE LA RENTA

Impuesto sobre la renta y complementario de ganancia ocasional

Las disposiciones fiscales vigentes aplicables a la Sucursal estipulan que:

a) En el año 2023, las rentas fiscales en Colombia, se gravan a la tarifa del 35% a título de impuesto de renta, exceptuando los contribuyentes que por expresa disposición manejen tarifas especiales y al 15% las rentas provenientes de ganancia ocasional.

b) La base para determinar el impuesto sobre la renta no puede ser inferior al 3,5% de su patrimonio líquido en el último día del ejercicio gravable inmediatamente anterior. Con la entrada en vigencia de la Ley 2010 de 2019, la renta presuntiva se reducirá a partir del año 2021 al 0%.

c) A partir del año gravable 2007 y únicamente para efectos fiscales, los contribuyentes podrán reajustar anualmente el costo de los bienes muebles e inmuebles que tengan carácter de activos fijos. El porcentaje de ajuste será el que fije la Dirección de Impuestos y Aduanas Nacionales mediante resolución.

d) Según indica la Ley 1819 de 2016, en su Artículo 65, a partir del 1 de enero de 2019 están exoneradas del pago de aportes parafiscales a favor de SENA e ICBF, y, de las cotizaciones al régimen contributivo de salud, las personas jurídicas y asimiladas contribuyentes declarantes del impuesto sobre la renta y complementarios, correspondientes a los trabajadores que devenguen, individualmente considerados, menos de diez (10) salarios mínimos mensuales legales vigentes.

A continuación, se detalla la conciliación entre la utilidad antes de impuestos sobre la renta corriente ordinaria de la Sucursal para los años terminados al 31 de diciembre:

	31 de diciembre	
	2023	**2022**
Utilidad contable base del cálculo para la provisión impuesto sobre la renta	**49,820,372**	**66.470.818**
Más		
Provenientes de provisiones y pasivos estimados	6,701,450	-
Gravamen a los movimientos financieros no deducible	894,446	722.639
Costos y gastos de ejercicios anteriores	31,685	79.061
Exceso de depreciación contable sobre la fiscal	227,909	-
Otros gastos no deducibles	497,393	826.250
Devolución beneficio deducción especial inversión en AFRP	1,432,573	1.705.000
Rechazo gasto impuesto de industria y comercio	0	1.746.838
Diferencia en cambio no realizada	9,614,244	-
Impuestos asumidos	200,970	202.960
Multas, sanciones, litigios	24,831	26.893
Total partidas que aumentan la renta líquida gravable	**19,625,501**	**5.309.641**
(Menos)		
Provenientes de provisiones y pasivos estimados	-	(17.810.764)
Otros no ingresos no gravados	-	(1.170.339)
Deducción cartera fiscal	(118.383)	(523.994)
Ingreso método de participación	-	(316.699)
Depreciación fiscal activos	(8.870.978)	(2.334.859)
Diferencia en cambio no realizada	-	(2.879.009)
Total partidas que disminuyen la renta líquida	**(8.989.361)**	**(25.035.664)**
Renta líquida del ejercicio	**60.456.512**	**46.744.795**
Tasa de impuesto sobre la renta	35%	35%
Provisión para impuesto sobre la renta correspondiente al año corriente (1)	**21.159.779**	**16.360.678**
Ingresos por ganancias ocasionales	-	-
Total provisión de impuesto de renta y ganancia ocasional (1+2)	**21.159.779**	**16.360.678**

El cargo a resultados por impuesto sobre la renta durante el período está conformado de la siguiente manera:

	31 de diciembre	
	2023	**2022**
Impuesto sobre la renta corriente	21.159.779	16.360.677
Impuesto de renta ajustes	1.203.395	393.575
Total impuesto sobre la renta corriente	**22.363.174**	**16.754.252**
Impuesto diferido:		
Aumentos o disminuciones de diferencias temporarias	(1,738,847)	12.120.588
Total impuestos de renta	**20,624,327**	**28.874.840**

Como consecuencia del cambio de tarifa de impuesto sobre la renta con efecto desde el 1 de enero de 2023, durante el período 2023, la Sucursal ha valorado nuevamente los saldos por impuestos diferidos correspondientes. El impuesto diferido que se espera revertir en el año 2023 se ha calculado usando el tipo efectivo aplicable en Colombia para dicho período.

13. PROVEEDORES

El saldo por pagar a proveedores comprendía:

	2023	2022
Proveedores nacionales (a)	7.344.998	26.240.882
Proveedores del exterior	3.475.643	21.619.998
Compañías vinculadas (Ver Nota 27)	90.095.067	50.889.645
Total proveedores	**100.915.708**	**98.750.525**

a) Se presenta disminución en las cuentas por pagar por el pago a proveedores nacionales y del exterior, principalmente por la construcción de la planta de tratamiento de aguas residuales en 2022 pagados en el 2023

14. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

El saldo de las cuentas por pagar es el siguiente:

	2023	2022
Contratistas	747.498	1.112.049
Honorarios	1.847.185	1.594.425
Servicios	10.965.307	10.502.600
Arrendamientos	381.754	361.253
Servicios Públicos	2.393.357	2.201.473
Transportes fletes y acarreos (a)	12.124.481	18.339.554
Gastos de viaje	1.273.078	995.313
Seguridad social	653.552	770.308
Retenciones en la fuente, iva e industria y comercio	4.077.311	5.507.788
Materiales, repuestos y otros (b)	23.577.237	4.474.638
Otras cuentas por pagar	8.343.959	7.509.761
Total cuentas por pagar comerciales	**66.384.719**	**53.369.162**

(a) Proveedores de fletes quedaron pendientes de facturación al cierre de diciembre, los valores fueron provisionados.

(b) Incremento por la compra de repuestos por el cambio de componentes para las maquinas EVO IQ.

15. PROVISIONES

El saldo de las provisiones comprendía:

	2023	2022
Costos y Gastos (a)	8.822.280	10.745.510
Comisiones (b)	7.810.226	8.162.079
Total provisiones	**16.632.506**	**18.907.589**

(a) Corresponde a provisiones de litigios por procesos legales y provisión de descuentos por volumen con clientes.

(b) Compone incentivos bonos MICP por cumplimiento de objetivos.

16. OBLIGACIONES LABORALES

El saldo por pagar por concepto de obligaciones laborales es el siguiente:

	2023	2022
Nómina por pagar	454.679	308.492
Cesantías consolidadas	4.627.965	3.885.649
Intereses sobre cesantías	538.974	455.148
Vacaciones consolidadas	3.284.012	3.540.510
Auxilios	2.691.448	2.835.432
Total obligaciones laborales corrientes	**11.597.078**	**11.025.231**

Obligaciones laborales no corrientes

El siguiente es el detalle de las provisiones reconocidas a fecha 31 de diciembre del:

	2023	2022
Baxter - Prima antigüedad (pct 12)	1.213.692	2.571.863
Baxter - Prima vacaciones (pct 13)	-	6.794.078
Baxter - Bono vejez (pct 31)	7.620.272	6.975.031
Baxter - Pensión de jubilación	187.493	141.455
Beneficios empleados LP	**9.021.457**	**16.482.427**

Los beneficios a empleados post empleo y largo plazo se estiman bajo la siguiente metodología:

Método actuarial

Los pasivos y el costo de los servicios del período corriente se calcularon utilizando el método denominado “Unidad de Crédito Proyectado”, en inglés “Projected Unit Credit”. Bajo este método consiste en cuantificar los beneficios de cada participante en el plan a medida que se tiene derecho sobre ellos, teniendo en cuenta los incrementos futuros de salario y la fórmula del plan para la asignación de beneficios. Por lo tanto, el beneficio total estimado al que cada participante se espera que tenga derecho al separarse de la Sucursal se divide en unidades, cada una asociada con un año de servicio acreditado, ya sea pasado o futuro.

La valuación se realiza individualmente para cada empleado. Mediante la aplicación de las hipótesis actuariales, se calcula el monto del beneficio proyectado que depende de la fecha estimada de separación, el servicio acreditado y el salario en el momento del hecho causante.

El beneficio estimado al que tiene derecho un individuo, para efectos de una valuación asociada a una fecha de separación, corresponde al beneficio descrito en el plan calculado con el salario proyectado para el beneficio a la fecha de separación esperada.

El beneficio atribuido por el servicio prestado durante un período es la diferencia entre la obligación de la valuación al final del período menos la obligación al inicio del período, es decir a la fecha de la valuación.

Por lo tanto, la obligación por beneficios definidos del plan al 31 de diciembre de 2023 se calcula aplicando, sobre la cuantía total del beneficio estimado, la proporción existente entre el servicio acreditado a la fecha de medición y el servicio total que alcanzará cada participante a la fecha de separación esperada.

La obligación por beneficios definidos del plan es la suma de la obligación de cada individuo a la fecha de medición, y el costo de los servicios del período corriente del plan se calcula como la suma de los costos de los servicios individuales del período corriente.

Hipótesis actuariales

Para establecer las provisiones por beneficios a empleados post empleo y largo plazo se utilizó un único escenario de hipótesis actuariales dentro de una amplia gama de posibilidades razonables; los resultados de ese único escenario son incluidos en la valuación. Sin embargo, el futuro es incierto y la experiencia futura real del plan diferirá de los supuestos en menor o mayor medida; dichas diferencias podrían llegar a ser significativas o materiales debido a que los resultados son muy sensibles a las hipótesis y, en algunos casos, a la interacción entre las hipótesis.

Las principales hipótesis económicas y demográficas utilizadas en la valuación actuarial se muestran la siguiente tabla. Las hipótesis actuariales a la fecha de valuación son usadas para determinar el valor presente de las obligaciones al 31 de diciembre de 2023 y para estimar el costo por beneficios definidos del año 2023. Las principales hipótesis que se emplearon son las siguientes:

Concepto	Hipótesis
Prima antigüedad	Tasa Descuento 2014-2015: 7.60% Tasa Descuento 2015-2016: 8.25% Tasa Descuento 2016.2017: 7.00% Tasa Descuento 2017.2018: 6.50% Tasa Descuento 2018-2019: 6.75% Tasa Descuento 2019-2020: 6.25% Tasa Descuento 2020-2021: 6.25% Tasa Descuento 2021-2022: 12.00% Tasa Descuento 2022-2023: 10.25%
Cálculo actuarial	Tasa Descuento 2014-2015: 7.60% Tasa Descuento 2015-2016: 9.00% Tasa Descuento 2016.2017: 7.25% Tasa Descuento 2017.2018: 6.75% Tasa Descuento 2018-2019: 7.25% Tasa Descuento 2019-2020: 6.75% Tasa Descuento 2020-2021: 7.25% Tasa Descuento 2021-2022: 12.00% Tasa Descuento 2022-2023: 10.75%
Tasa incremento salarial	Período 2014-2015: 3.00% Período 2015-2016: 3.50% Período 2016-2017: 3.50% Período 2017-2018: 4.50% Período 2018-2019: 4.50% Período 2019-2020: 5.00% Período 2020-2021: 4.50% Período 2021-2022: 7.50% Período 2022-2023: 4.50%
Hipótesis inflación	Inflación LP al 31 de diciembre de 2014: 3.00% Inflación LP al 31 de diciembre de 2015: 3.50% Inflación LP al 31 de diciembre de 2016: 3.50% Inflación LP al 31 de diciembre de 2017: 3.50% Inflación LP al 31 de diciembre de 2018: 3.50% Inflación LP al 31 de diciembre de 2019:3.50% Inflación LP al 31 de diciembre de 2020: 3.50% Inflación LP al 31 de diciembre de 2021: 3.50% Inflación LP al 31 de diciembre de 2022:3.50% Inflación LP al 31 de diciembre de 2023:3.00%

Prima antigüedad

La Sucursal paga a sus trabajadores y empleados una prima de antigüedad en el mes que cumple su aniversario de servicios. Los días a pagar a los trabajadores depende de los años de servicio.

Conciliación pasivos netos por prima de antigüedad

	2023	2022
Determinación de saldos de pasivos		
Valor presente de beneficio	1.213.692	2.571.863
Pasivo en el estado de situación financiera	**1.213.692**	**2.571.863**
Movimiento del pasivo		
Al 1 de enero	2.571.863	3.147.628
Costos de servicios corrientes	262.209	275.656
Costos de intereses	258.239	227.044
Beneficios pagados	(481.298)	(419.849)
Remediciones	(1.397.321)	(658.616)
Al 31 de diciembre	**1.213.692**	**2.571.863**

Análisis de Sensibilidad

	2023			2022		
	Impactos en obligaciones de beneficios definidos			Impactos en obligaciones de beneficios definidos		
Análisis de sensibilidad	**Cambios en asunciones**	**Incremento en asunción**	**Decremento en asunción**	**Cambios en asunciones**	**Incremento en asunción**	**Decremento en asunción**
Tasa de descuento	50pb	8.25%	7.25%	50pb	8.25%	7.25%
Incremento de salarios	50pb	5.00%	4.00%	50pb	5.00%	4.00%

Prima de vacaciones

La Sucursal paga una prima de vacaciones equivalente a quince (15) días de salario básico, el día en que el trabajador inicie el disfrute de éstas, aplicable para los trabajadores que ingresaron a la Sucursal antes del 1 de julio de 2007. Esta prima de vacaciones dependiendo de los años de servicios, varía los días a reconocer al trabajador.

Conciliación pasivos netos por prima de vacaciones

	2023	2022
Determinación de saldos de pasivos		
Valor presente de beneficio	-	6.794.078
Pasivo en el estado de situación financiera	**-**	**6.794.078**
Movimiento del pasivo		
Al 1 de enero	6.794.078	9.185.407
Costos de servicios corrientes	-	1.400.359
Costos de intereses	-	566.292
Beneficios pagados	-	(1.789.528)
Remediciones	(6.794.078)	(2.568.452)
Al 31 de diciembre	**-**	**6.794.078**

Análisis de Sensibilidad

	2023			2022		
	Impactos en obligaciones de beneficios definidos			Impactos en obligaciones de beneficios definidos		
Análisis de sensibilidad	**Cambios en asunciones**	**Incremento en asunción**	**Decremento en asunción**	**Cambios en asunciones**	**Incremento en asunción**	**Decremento en asunción**
Tasa de descuento	-50pb	7.25%	6.25%	-50pb	7.25%	6.25%
Incremento de salarios	-50pb	5.00%	4.00%	-50pb	5.00%	4.00%

Bonificación por reconocimiento de pensión de vejez

La Sucursal reconocerá una bonificación a aquellos trabajadores a los cuales se les reconozca la pensión de vejez. Esta bonificación se pagará al momento de producirse el retiro del trabajador de la Sucursal. Esta bonificación varía dependiendo de los años de servicio del trabajador.

Conciliación pasivos netos por bonificación pensión de vejez

	2023	2022
Determinación de saldos de pasivos		
Valor presente de beneficio	7.620.272	6.975.031
Pasivo en el estado de situación financiera	**7.620.272**	**6.975.031**
Movimiento del pasivo		
Al 1 de enero	6.975.031	5.179.123
Costos de servicios corrientes	546.054	377.000
Costos de intereses	831.219	385.052
Beneficios pagados	(168.383)	
Remediciones	(563.649)	1.033.856
Al 31 de diciembre	**7.620.272**	**6.975.031**

Análisis de Sensibilidad

	2023			2022		
	Impactos en obligaciones de beneficios definidos			Impactos en obligaciones de beneficios definidos		
Análisis de sensibilidad	**Cambios en asunciones**	**Incremento en asunción**	**Decremento en asunción**	**Cambios en asunciones**	**Incremento en asunción**	**Decremento en asunción**
Tasa de descuento	50pb	8.25%	7.25%	50pb	8.25%	7.25%
Incremento de salarios	50pb	5.00%	4.00%	50pb	5.00%	4.00%

Pensión de Jubilación

La Sucursal reconocerá a aquellos trabajadores ya jubilados la pensión de vejez. Esta pensión de jubilación varía dependiendo de los años de servicio del trabajador.

Conciliación pasivos netos por pensión de Jubilación

	2023	2022
Determinación de saldos de pasivos		
Valor presente de beneficio	187.493	141.455
Pasivo en el estado de situación financiera	187.493	141.455
Movimiento del pasivo		
Al 1 de enero	141.455	128.472
Costos de intereses	16.572	8.555
Beneficios pagados	-	-
Otros resultados integrales	29.466	4.428
Al 31 de diciembre	**187.493**	**141.455**

Análisis de Sensibilidad

	2023			2022		
	Impactos en obligaciones de beneficios definidos			Impactos en obligaciones de beneficios definidos		
Análisis de sensibilidad	**Cambios en asunciones**	**Incremento en asunción**	**Decremento en asunción**	**Cambios en asunciones**	**Incremento en asunción**	**Decremento en asunción**
Tasa de descuento	50pb	7.50%	6.50%	50pb	7.50%	6.50%
Incremento de salarios	50pb	3.50%	2.50%	50pb	3.50%	2.50%

17. PATRIMONIO

Capital Asignado

Las Sucursales en Colombia de sociedades extranjeras son asimiladas a sociedades anónimas y sometidas al tratamiento de éstas. La inversión inicial de la Sucursal fue debidamente registrada ante el Banco de la República y a continuación se indica la actualización de cada uno de los años:

	2023	2022
Capital	72.621.951	72.621.951
Reservas	683.326	683.326
Total capital y reservas	**73.305.277**	**73.305.277**

Reserva legal

La Sucursal está obligada a apropiar como reserva legal el 10% de sus ganancias netas anuales hasta que el saldo de la reserva sea equivalente al 50% del capital suscrito y pagado. La reserva no es distribuible antes de la liquidación de la Sucursal, pero debe utilizarse para absorber o reducir pérdidas. Son de libre disponibilidad por la Asamblea de Accionistas, las apropiaciones hechas en exceso del 50% mencionado.

18. INGRESO DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

Los ingresos operacionales por actividades ordinarias para el período terminado al 31 de diciembre comprendían lo siguiente:

Concepto	**2023**	**2022**
Industrias Manufactureras	574.423.960	514.068.555
Comercio al por mayor y al por menor	257.357.525	235.565.788
Actividades inmobiliarias, empresariales y de alquiler	1.159.571	1.060.582
Devoluciones en ventas	(33.180.054)	(27.532.398)
Total de ingresos de actividades ordinarias	**799.761.002**	**723.162.527**

Región geográfica	**2023**	**2022**
Colombia	583.825.531	527.908.644
Otros países	215.935.471	195.253.883
Total de ingresos de actividades ordinarias	**799.761.002**	**723.162.527**

Tipo de cliente	**2023**	**2022**
Privado	759.772.952	687.004.400
Publico	39.988.050	36.158.127
Total de ingresos de actividades ordinarias	**799.761.002**	**723.162.527**

Canales de ventas	**2023**	**2022**
Cajas de Compensación y Autoservicio	95.832.189	87.319.736
Distribuidores y Cooperativas	155.623.860	141.800.313
Exportaciones	202.110.654	184.157.841
IPS	260.911.391	237.735.505
Unidades de Servicio Baxter	85.282.908	72.149.132
Total de ingresos de actividades ordinarias	**799.761.002**	**723.162.527**

19. COSTOS DE VENTAS Y DE OPERACIÓN

El costo de venta y de operación para el período terminado al 31 de diciembre comprendía lo siguiente:

	2023	**2022**
Costo de materiales (a)	515.749.492	417.157.269
Costo operación (b)	74.304.088	109.404.838
Total costo de venta y operación	**590.053.580**	**526.562.107**

(a) El incremento en el costo de materiales se presenta por los mayores volúmenes de producción para el año 2023.

(b) Se presenta disminución en los costos de operación, debido a la eficiencia y absorción; esto por el mayor número de unidades producidas con la misma capacidad.

20. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

Los gastos operacionales de administración por el período terminado al 31 de diciembre fue el siguiente:

	2023	**2022**
Gastos de personal	38.858.866	41.634.268
Honorarios	1.834.321	1.470.822
Impuestos, tasas y gravámenes	106.806	885.626
Arrendamientos	1.506.270	1.177.299
Contribuciones y afiliaciones	172.080	168.678
Seguros	202.224	191.741
Servicios	46.969.503	46.715.443
Legales	404.307	507.316
Mantenimiento	3.771.813	1.205.798
Gastos de viaje	1.642.427	1.196.934
Depreciaciones	2.430.171	2.166.001
Amortizaciones	199.635	341.571
Deterioro cartera	-	227.896
Casino y restaurante	194.328	186.925
Útiles, papelería y fotocopias	403.642	295.246
Elementos de aseo	47.635	5.788
Taxis y buses	92.575	41.904
Gastos de distribución y paletizado	2.646.762	1.430.109
Diversos	1.951.040	1.475.086
Total gastos de administración	**103.434.405**	**101.324.451**

21. GASTOS DE VENTA

Los gastos operacionales de venta se detallan a continuación:

	2023	2022
Gastos de personal (a)	29.450.162	27.704.828
Honorarios	446.078	385.319
Impuestos, tasas y gravámenes	1.713.196	24.887
Arrendamientos	34.840	47.272
Contribuciones y afiliaciones	5.122	21.600
Seguros	208.038	396.941
Servicios	8.513.176	9.144.463
Mantenimiento	170.507	182.922
Gastos de viaje	2.043.392	1.551.878
Depreciaciones	93.969	941.138
Diversos	1.803.184	2.137.202
Total gastos operacionales venta	**44.481.664**	**42.538.450**

(a) Se presenta variación en los gastos laborales debido a los incrementos salariales y ajustes en los porcentajes de comisiones en ventas.

22. OTROS INGRESOS

Los otros ingresos para el período terminado al 31 de diciembre son los siguientes:

	2023	2022
Otras ventas	859.833	999.227
Participaciones (a)	-	1.170.339
Servicios	7.320.420	5.885.697
Utilidad en venta/retiro de activos fijos	102.200	-
Reintegro de otros costos y gastos	1.536.997	580.604
Recuperación de cartera	1.015.179	-
Ajuste al peso	8.163	(4.083)
Método de Costo	-	316.699
Total otros ingresos	**10.842.792**	**8.948.483**

(a) Pago participación Instituto Nacional del Riñón.

23. OTROS GASTOS

Los otros gastos para el período terminado al 31 de diciembre son los siguientes:

	2023	2022
Pérdida en venta y retiro bien	656	13.000
Otros	5.192	2.909
Impuestos asumidos	200.970	121.129
Costos y gastos de ejercicios anteriores	26.493	76.151
Multas y sanciones	24.831	26.893
Demandas laborales	355.881	598.432
Donaciones	10.000	-
Total otros gastos	**624.023**	**838.514**

24. INGRESOS (GASTOS) FINANCIEROS

Los ingresos (gastos) financieros para el período terminado al 31 de diciembre son los siguientes:

Ingresos financieros	2023	2022
Intereses	1.235.046	190.551
Diferencia en cambio (1)	3.884.994	19.188.406
Total ingresos financieros	**5.120.040**	**19.378.957**
Gastos financieros		
Gastos bancarios	(26.753)	(23.356)
Intereses	(15.884)	(88.257)
Gravamen financiero	(1.788.892)	(1.445.278)
Otros	-	(8.578)
Diferencia en cambio (1)	(25.478.261)	(12.190.158)
Total gastos financieros	**(27.309.790)**	**(13.755.627)**
Total neto ingresos (gastos) financieros	**(22.189.750)**	**5.623.330**

(1) Incremento de la diferencia en cambio, se genera principalmente por las cuentas por cobrar a compañías vinculadas, debido a un decremento en tasa $ 3.822,05 del 2023 versus $4.810,20 en el año 2022.

25. COMPROMISOS Y CONTINGENCIAS

La Sucursal tiene un contrato de mandato con RTS S. A. S., el detalle del inventario final que se encuentra en mandato es el siguiente:

	2023	2022
Mercancía no fabricada por la Sucursal	**3.577.632**	**4.156.607**
Traslados mandato	544.862	1.420.804
Producto terminado transferencias entre bodegas	-	-
Mandato inventario	3.214.352	2.762.799
Mandato variación costo	(181.582)	(26.996)
Total Inventario mandato	**3.577.632**	**4.156.607**

Este inventario corresponde a las mercancías no fabricadas por las empresas amparadas en un contrato de mandato con el Grupo de Compañías de RTS, inventario que se compra para el funcionamiento y atención de pacientes en las clínicas renales. Además de tener un contrato de mandato para el tema de inventarios, Laboratorio Baxter S. A. tiene un contrato de comodato para los equipos que utiliza las clínicas renales, estos equipos hacen parte de la propiedad, planta y equipo de Baxter.

26. EVENTOS SUBSECUENTES

No se presentaron hechos relevantes después del cierre de los estados financieros que puedan afectar de manera significativa la situación financiera de la Sucursal reflejada en los estados financieros con corte 31 de diciembre de 2023.

27. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

La Sucursal tiene las siguientes cuentas por cobrar y por pagar a partes relacionadas al 31 de diciembre:

Cuentas por cobrar a partes relacionadas

				COP$000	
Sociedad	**País**	**Relación**	**Tipo Moneda**	**2023**	**2022**
Baxter Argentina	Argentina	Vinculado	USD$	-	80.773
Baxter Chile	Chile	Vinculado	USD$	6.895.206	2.256.102
Baxter Costa Rica	Costa Rica	Vinculado	USD$	143.060	391.024
Baxter de Guatemala S. A.	Guatemala	Vinculado	USD$	868.561	1.303.123
Baxter Ecuador	Ecuador	Vinculado	USD$	6.218.349	15.801.785
Baxter Exp Deerfield	E.E.U.U.	Vinculado	USD$	2.778.774	3.608.431
Baxter Healthcare Corp.	E.E.U.U.	Vinculado	USD$	1.522.750	6.794
Baxter Healthcare Rep Dom.	República Dominicana	Vinculado	USD$	(7.552)	421.431
Baxter Healthcare S. A.	Suiza	Vinculado	USD$	3.996.556	5.940
Baxter Hospit.Brazil	Brasil	Vinculado	USD$	(2.340)	2.135.317
Baxter Panamá	Panamá	Vinculado	USD$	4.693.407	18.692.975
Baxter SA Cv México	México	Vinculado	USD$	447.884	121.023
Baxter Plastic Esteril	Mexico	Vinculado	USD$	23.219	118.144
Baxter Sales & Dist. Corp.	Puerto Rico	Vinculado	USD$	5.131.768	3.660.563
Gambro Lundia AB	E.E.U.U.	Vinculado	USD$	1.596.892	200.746
RTS Grupo	Colombia	Vinculado	COP$	70.893.493	28.628.322
				105.200.027	**77.432.493**

Cuentas por pagar a partes relacionadas

				COP$000	
Sociedad	**País**	**Relación**	**Tipo Moneda**	**2023**	**2022**
Baxter América Service	Costa Rica	Vinculado	USD$	568.898	387.507
Baxter Argentina	Argentina	Vinculado	USD$	(29.067)	(36.434)
Baxter Panamá	Panamá	Vinculado	USD$	164.081	843
Baxter Ecuador	Ecuador	Vinculado	USD$	156.246	1.424.996
Baxter Export Corporation	E.E.U.U.	Vinculado	COP$	80.490.430	41.163.630
Baxter Healthcare Corporation	E.E.U.U.	Vinculado	USD$	1.699.766	50.068
Baxter Healthcare of Puerto Rico	Puerto Rico	Vinculado	USD$		
Baxter Healthcare S. A.	Suiza	Vinculado	USD$	3.105.846	2.943.690
Baxter Healthcare Sing	Singapur	Vinculado	USD$	1.298.926	86.743
Baxter Hospitalaria Ltda.	Brasil	Vinculado	USD$	22.748	26.836
Baxter International Inc.	E.E.U.U.	Vinculado	USD$		
Baxter México	México	Vinculado	USD$	549.346	880.121
Baxter Service Europe	Bélgica	Vinculado	USD$		
Baxter World Corp.	E.E.U.U.	Vinculado	USD$	975	12.452
Baxter S. A. de C.V.	México	Vinculado	USD$		
Baxter Guatemala	Guatemala	Vinculado	USD$		-
Industria y Comercial Baxter	Chile	Vinculado	USD$	145.527	432.596
RTS Colombia S. A. S.	Colombia	Vinculado	COP$	-	67.599
S.T. Pharma Distributi.	Canadá	Vinculado	USD$	1.371.107	(50.125)
Baxter Corporacion	Canada	Vinculado	USD$	550.238	3.499.123
Sapa Prodotti Plastici.	Suiza	Vinculado	USD$		
				90.095.067	**50.889.645**

Los saldos por cobrar y por pagar con compañías vinculadas no causan intereses, y las operaciones fueron realizadas a valores de mercado.

La variación en las cuentas por pagar corresponde a las compras de activos fijos, materias primas, productos terminados realizadas a principalmente a Baxter Export Corpotation.

La Sucursal realizó las siguientes transacciones con compañías vinculadas durante el año terminado el 31 de diciembre de:

Ventas	**2023**	**2022**
Baxter Exp Deerfield	459.018	494.430
Baxter Sales & Distribution PR	26.680.299	16.592.382
Baxter Corp. – Canadá	786	-
Baxter Panamá	27.002.461	27.152.213
Baxter Healthcare Republica Dominicana	685.976	840.035
Baxter de Guatemala S. A.	3.703.294	2.557.848
Baxter Esn de RL	12.495.824	14.101.549
Baxter S. A. CV México	494.046	1.138.173
Baxter Ecuador	39.183.890	35.429.741
Baxter Costa Rica	1.268.622	1.412.812
Baxter Gambro	1.603.886	-
Baxter Hospit. Brasil	3.013.248	15.524.744
Industrial y Comercial Baxter Chile	54.860.301	56.630.937
Baxter Healthcare S. A.	12.597	19.454
Baxter SPA Italy	3.574	11.276
Instituto Nacional del Riñón Ltda.	-	1.280.916
Servicio de Terapia Renal S. A. S.	476.309	970.384
Unidad Renal del Tolima Ltda.	2.579.665	1.799.436
RTS S. A. S.	82.226.935	76.975.780
	256.750.731	**252.932.110**

Las ventas con compañías vinculadas corresponden a productos elaborados en la planta de manufactura.

Costo de venta o servicios	**2023**	**2022**
Baxter Exp Deerfield	614.814	489.070
Baxter Sales & Distribution PR	14.942.902	7.167.889
Baxter Corp. – Canadá	648	-
Baxter Panamá	10.422.093	6.588.903
Baxter Healthcare Republica Dominicana	652.488	583.360
Baxter de Guatemala S. A.	1.332.234	609.853
Baxter Esn de RL	7.113.979	6.911.619
Baxter S. A. CV México	401.752	550.854
Baxter Ecuador	21.905.543	16.365.358
Baxter Costa Rica	665.362	700.453
Baxter Argentina		-
Baxter Hospit. Brasil	2.494.081	10.660.781
Industrial y Comercial Baxter Chile	39.575.075	27.146.840
Baxter Healthcare S. A.	10.004	12.149
Baxter SPA Italy	1.598	5.213
Gambro renal products	1.371.548	
Instituto Nacional del Riñón Ltda.	-	725.738
Servicio de Terapia Renal S. A. S.	331.319	541.659
Unidad Renal del Tolima Ltda.	1.573.604	967.988
RTS S. A. S.	50.162.896	42.641.867
	153.571.940	**122.669.594**

Costos de los productos manufacturados para la venta a las compañías vinculadas.

Compras	**2023**	**2022**
Baxter Guatemala	95.136	7.708
Baxter Corp. - Canadá	-	3.216.460
Baxter Ecuador	18.696	756.670
Baxter Exp. Deerfield	184.977.365	175.841.528
Baxter Healthcare Ltd.	-	-
Baxter Healthcare S. A.	-	2.536.676
Baxter Healthcare S. A. Singapore Branch	1.964.407	1.262.858
Baxter Panamá	44.568	6.697
Baxter Healthcare Suiza	3.467.629	2.364.816
Baxter S. A. CV México	324.258	2.423.646
Baxter Hospitalaria Brasil	32.890	33.672
Industrial y Comercial Baxter Chile	204.664	183.845
Baxter Americas servicces Costa Rica	-	2.071.523
Plasti-Esteril S. A. de C.V.	-	17.042
Sapa Prodotti Plastici S. A.	90.208	1.862.442
	191.219.821	**192.585.583**

Las compras corresponden a la adquisición de las materias primas, producto terminado, repuestos, suministros de producción y de mantenimientos para la elaboración de los productos en la planta de manufactura, además de máquinas (tecnología) las cuales se colocan en los clientes para la atención de los pacientes y el consumo de los productos elaborados en la planta de manufactura. También se presentan los cobros de costos y gastos por los viajes de los colaboradores a los diferentes países y los cargos corporativos por los servicios prestados por software, telecomunicaciones, asesorías, entre otros.

Las transacciones con partes relacionadas efectuadas durante los años 2023 y 2022 comprenden, cuentas por cobrar y por pagar originadas por la venta de los productos manufacturados y por la adquisición de nuevas tecnologías, repuestos y demás servicios necesarios para el buen funcionamiento de la planta de manufactura.

Carlos Caicedo (May 2, 2024 18:02 CDT)

Carlos Alberto Caicedo Guendica
Representante Legal
(Ver certificación adjunta)

Fernando Loaiza (May 2, 2024 18:06 CDT)

Fernando Loaiza Castrillón
Contador Público
Tarjeta Profesional No. 154701-T
(Ver certificación adjunta)

Leidy Johanna Rivas Hurtado
Revisor Fiscal
Tarjeta Profesional No. 159135-T
Designado por PwC Contadores y Auditores S. A. S.
(Ver mi informe de fecha 2 de mayo de 2024)

Informe del Revisor Fiscal sobre el cumplimiento por parte de los administradores de las disposiciones estatutarias y de las órdenes e instrucciones de la Junta Directiva de la Casa Matriz 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 Entidad

A los señores Miembros de la Junta Directiva de
Baxter International Inc.

Descripción del Asunto Principal

En desarrollo de mis funciones de Revisor Fiscal de Laboratorios Baxter S. A. Sucursal Colombia 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 Junta Directiva de la Casa Matriz si durante el año terminado el 31 de diciembre de 2023 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 Entidad 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 Entidad, las actas de la Junta Directiva de la Casa Matriz 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 Entidad consideran necesarios para la preparación adecuada y oportuna de su información financiera.

Responsabilidad de la Administración

La Administración de la Entidad 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 Junta Directiva de la Casa Matriz.

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 Entidad 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., Centro Empresarial Carvajal, Calle 35 Norte No. 6A Bis - 100, Piso 2, Cali, Colombia.
Tel: (60-2) 4859111, www.pwc.com/co

© 2024 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.

A los señores Miembros de la Junta Directiva de
Baxter International Inc.

Responsabilidad del Revisor Fiscal

Mi responsabilidad como Revisor Fiscal es realizar un trabajo de aseguramiento para expresar una conclusión, basado en los procedimientos ejecutados y en la evidencia obtenida, sobre si los actos de los administradores de la Entidad se ajustan a los estatutos y a las órdenes o instrucciones de la Junta Directiva de la Casa Matriz y sobre si hay y son adecuadas las medidas de control interno establecidas por la administración de la Entidad 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 Entidad de los estatutos y las órdenes o instrucciones de la Junta Directiva de la Casa Matriz, y sobre si hay y son adecuadas las medidas de control interno, de conservación y custodia de los bienes de la Entidad o de terceros que estén en poder de la Entidad al 31 de diciembre de 2023 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 Entidad, 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 Entidad 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 Entidad. 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 Entidad son adecuados.

Los procedimientos de aseguramiento realizados fueron los siguientes:

- Revisión de los estatutos de la Entidad, actas de Junta Directiva de la Casa Matriz, con el fin de verificar el adecuado cumplimiento por parte de los administradores de la Entidad de dichos estatutos y de las decisiones tomadas por la Junta Directiva de la Casa Matriz.

A los señores Miembros de la Junta Directiva de
Baxter International Inc.

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

- Comprensión y evaluación de los componentes de control interno sobre el reporte financiero de la Entidad, 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 Entidad y operan de manera efectiva.

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

Limitaciones inherentes

Debido a sus limitaciones inherentes, el control interno sobre información financiera puede no prevenir o detectar incorrecciones materiales debido a fraude o error. 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 de la efectividad del control interno a periodos 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.

Conclusión

Con base en la evidencia obtenida del trabajo efectuado y descrito anteriormente, y sujeto a las limitaciones inherentes planteadas, concluyo que, durante el año terminado el 31 de diciembre de 2023, los actos de los administradores de la Entidad se ajustan a los estatutos y a las órdenes o instrucciones de la Junta Directiva de la Casa Matriz, y existen y son adecuadas las medidas de control interno, de conservación y custodia de los bienes de la Entidad o de terceros que están en su poder.

A los señores Miembros de la Junta Directiva de
Baxter International Inc.

Este informe se emite con destino a los señores de la Junta Directiva de la Casa Matriz de Laboratorios Baxter S. A. Sucursal Colombia, 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.

Leidy Johanna Rivas Hurtado
Revisor Fiscal
Tarjeta Profesional No. 159135-T
Designado por PwC Contadores y Auditores S. A. S.
2 de mayo de 2024