

Icu Medical Colombia Ltda.

***Estados Financieros por los Años Terminados el 31 de diciembre
de 2019 y 2018 e Informe del Revisor Fiscal***





Deloitte & Touche Ltda.
Nit. 860.005.813-4
Carrera 7 No. 74-09
Ed. Deloitte
Bogotá
Colombia

Tel: +57 (1) 426 2000
www.deloitte.com/co

INFORME DE REVISOR FISCAL

A los socios de
ICU Medical Colombia Ltda.:

INFORME SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Opinión

He auditado los estados financieros adjuntos de ICU Medical Colombia Ltda., los cuales comprenden el estado de cambios en la situación financiera al 31 de diciembre de 2019, el estado de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, y un resumen de las políticas contables significativas, así como otras notas explicativas.

En mi opinión, los estados financieros adjuntos, tomados de los libros de contabilidad, presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de ICU Medical Colombia Ltda. al 31 de diciembre de 2019, el resultado 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.

Fundamento de la Opinión

He llevado a cabo mi auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría aceptadas en Colombia. Mis responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros de mi informe. Soy independiente de ICU Medical Colombia Ltda. de acuerdo con los requerimientos de ética aplicables a mi auditoría de los estados financieros en Colombia y he cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos. Considero que la evidencia de auditoría obtenida me proporciona una base razonable para expresar mi opinión.

Responsabilidad de la Administración y de los Responsables del Gobierno en relación con los estados financieros

La administración es responsable por la preparación y correcta presentación de estos estados financieros de conformidad con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia, y por el control interno que la gerencia considere relevante para la preparación y correcta presentación de los estados financieros libres de errores significativos, bien sea por fraude o error.

Al preparar los estados financieros, la administración es responsable de evaluar la capacidad de ICU Medical Colombia Ltda. para continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con la empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento, salvo que la administración tenga la intención de liquidar ICU Medical Colombia Ltda. o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.



CREANDO UN
IMPACTO
SIGNIFICATIVO
Desde 1845

Deloitte se refiere a una o más firmas de Deloitte Touche Tohmatsu Limited ("DTTL"), y su red global de firmas miembro y de entidades relacionadas (colectivamente denominadas, la "Organización Deloitte"). DTTL (también denominada "Deloitte Global") y cada una de sus firmas miembro y entidades relacionadas son legalmente separadas e independientes, las cuales no se pueden obligar o vincular entre ellas respecto de terceras partes. DTTL y cada firma miembro DTTL es responsable únicamente por sus propias actuaciones y omisiones, y no la de los demás. DTTL no presta servicios a clientes. Por favor revise www.deloitte.com/about para conocer más.



Los responsables del gobierno de la entidad son responsables de supervisar el proceso de la información financiera de ICU Medical Colombia Ltda.

Responsabilidades del Auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

Mi objetivo es obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de 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 Internacionales de Auditoría aceptadas en Colombia siempre detecte un error material cuando exista. Los errores pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o en su conjunto, se podría esperar razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría aceptadas en Colombia, aplique mi juicio profesional y mantengo una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. Asimismo:

- Identifiqué y valoré los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñé y apliqué procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtuve evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para mi opinión. El riesgo de no detectar 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.
- Obtuve un conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la entidad.
- Evalué lo apropiado de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y las revelaciones relacionadas hechas por la administración.
- Concluí sobre lo adecuado de la utilización, por la administración, del principio contable de empresa en funcionamiento y, basado en la evidencia de auditoría obtenida, concluí sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como empresa en funcionamiento. Si concluí 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 futuras pueden ser causa de que ICU Medical Colombia Ltda. deje de ser una empresa en funcionamiento.

Me comuniqué con los encargados de gobierno de la entidad en relación con, entre otros asuntos, el alcance y momento de la auditoría planeada y los resultados significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa en el control interno, identificada durante la auditoría.

Otros Asuntos

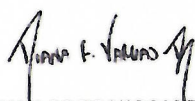
Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2018, que se incluyen para propósitos comparativos únicamente, fueron auditados por otro revisor fiscal designado por Deloitte & Touche Ltda. y sobre los mismos expresé mi opinión sin salvedades el 17 de mayo de 2019.

INFORME SOBRE OTROS REQUERIMIENTOS LEGALES Y REGLAMENTARIOS

De acuerdo con el alcance de mi auditoría, informo que la Compañía ha llevado su contabilidad conforme a las normas legales y a la técnica contable; las operaciones registradas en los libros de contabilidad, la correspondencia, los comprobantes de las cuentas y los libros de actas y de registro de cuotas se llevan y se conservan debidamente; el informe de gestión de los administradores guarda la debida concordancia con los estados financieros básicos e incluye la constancia por parte de la Administración sobre no haber entorpecido la libre circulación de las facturas emitidas por los vendedores o proveedores; y 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 2019, la Compañía no se encuentra en mora por concepto de aportes al Sistema de Seguridad Social Integral.

Según el artículo 1.2.1.4 del Decreto 2420 de 2015 el revisor fiscal aplicará las ISAE, en desarrollo de las responsabilidades contenidas en el artículo 209 del Código de Comercio, relacionadas con la evaluación del cumplimiento de las disposiciones estatutarias y de la asamblea y con la evaluación del control interno. Asimismo, según el Artículo 1.2.1.5 de dicho Decreto, para efectos de la aplicación del artículo 1.2.1.4, no será necesario que el revisor fiscal prepare informes separados, pero sí que exprese una opinión o concepto sobre cada uno de los temas contenidos en ellos. El Consejo Técnico de la Contaduría Pública expedirá las orientaciones técnicas necesarias para estos fines.

Con base en la evidencia obtenida en desarrollo de mi revisoría fiscal, durante el año 2019, en mi concepto, nada ha llamado mi atención que me haga pensar que: a) los actos de los administradores de la sociedad no se ajustan a los estatutos y/o a las decisiones de los socios; y b) no existen o no son adecuadas las medidas de control interno contable, de conservación y custodia de los bienes de la Compañía o de terceros que estén en su poder.



DIANA ROCIO VARGAS BOHORQUEZ

Revisor Fiscal

Tarjeta profesional No. 179656 - T

Designado por Deloitte & Touche Ltda.

5 de Junio de 2020

ICU MEDICAL COLOMBIA LTDA.

ESTADOS DE CAMBIOS EN LA SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018
(En miles de pesos colombianos)

ACTIVO	2019	2018	PASIVOS Y PATRIMONIO	2019	2018
ACTIVOS CORRIENTES:			PASIVOS CORRIENTES:		
Efectivo (Nota 6)	\$ 5,946,676	\$ 17,333,557	Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar (Nota 12)	\$ 333,924,447	\$ 22,941,792
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar, neto (Nota 7)	24,720,034	17,416,648	Obligaciones por arrendamiento financiero (Nota 14)	312,211	96,177
Inventarios, neto (Nota 8)	5,446,461	3,483,846	Pasivos por derechos de uso (Nota 13)	169,092	-
Activos por impuestos corrientes (Nota 10)	4,701,437	3,581,922	Beneficios a empleados (Nota 17)	1,390,766	1,827,990
Otros activos no financieros (Nota 11)	3,465,508	2,427,446	Otros pasivos no financieros (Nota 15)	207,808	152,252
Total activos corrientes	41,239,127	42,738,414	Total pasivos corrientes	360,083,324	24,917,311
ACTIVOS NO CORRIENTES:			PASIVOS NO CORRIENTES:		
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar, neto (Nota 7)	22,591,181	13,448,497	Obligaciones por arrendamiento financiero (Nota 14)	136,826	32,517
Propiedades y equipo, neto (Nota 9)	61,416,871	56,518,996	Pasivos por derechos de uso (Nota 13)	178,140	-
Activos por derecho de uso (Nota 13)	768,004	59,514	Beneficios a empleados (Nota 17)	912,586	824,082
Activos por impuestos diferidos (Nota 10)	2,364,138	2,138,742	Total pasivos no corrientes	1,247,552	1,146,599
Total activos no corrientes	87,100,248	72,665,349	Total pasivos	372,321,896	26,063,910
Total activo	\$ 128,339,646	\$ 115,403,763	PATRIMONIO:		
			Capital (Nota 16)	10,118,910	10,118,910
			Superavit de capital	102,381,744	302,381,744
			Reservas	13,561,136	13,561,136
			Utilidad del año	13,465,599	5,348,180
			Reservas acumuladas	(13,464,720)	(40,897,949)
			Adopción NICF	(889,872)	(889,872)
			Total patrimonio	91,092,796	89,772,192
			Total pasivo y patrimonio	\$ 128,339,646	\$ 115,403,763

Las notas a estos estados financieros forman parte integrante de la información financiera.

CARLOS FERRER HERNANDEZ
Representante legal

WILLIAM TRINCO GONZALEZ
Contador Público
Tajeta profesional No. 123790-1

DAVID RODRIGUEZ BARRON
Revisor Fiscal
Tajeta profesional No. 179565-1
Designado por Deloitte & Touche S.A.
(Ver en opinión según)

ICU MEDICAL COLOMBIA LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018 (En miles de pesos, excepto cuando se indique lo contrario)

1. INFORMACIÓN GENERAL

La Compañía ICU MEDICAL COLOMBIA LTDA., (en adelante “La Compañía”) es una sociedad con domicilio en Bogotá, Colombia ubicada en la Avenida Carrera 72 N° 80-94 Torre Empresarial Titán Plaza. Fue constituida por escritura pública No.1005 de 30 de abril de 2004, de la Notaría 11 de Bogotá, con una duración hasta 30 de abril de 2104. Durante la vida social de la Compañía se han efectuado algunas modificaciones a la escritura de constitución, la última reforma se efectuó en mayo 15 de 2018 en la cual la sociedad cambio su nombre de HOSPIRA LIMITADA por el de ICU MEDICAL COLOMBIA LTDA.

Su objeto social principal consiste en la compra, venta, importación, exportación, fabricación, procesamiento, comercialización y distribución de productos para el cuidado de la salud, productos farmacéuticos, productos hospitalarios, productos nutricionales, productos para la salud del hogar, y demás productos relacionados con las actividades mencionadas. También tiene como objeto la prestación de servicios generales y de servicios relacionados con el mantenimiento y reparación de equipos. La Compañía podrá adquirir, disponer, arrendar y gravar cualquier título, cualquiera o todos los bienes muebles o bienes raíces de la Compañía, cuando estas operaciones sean necesarias o convenientes para desarrollar en forma apropiada su objeto social. Adicionalmente, efectuar operaciones de préstamo y descuento dando y recibiendo garantías reales o personales.

2. BASES DE PRESENTACIÓN

2.1. Normas contables aplicadas – La Compañía, de conformidad con las disposiciones vigentes emitidas por la Ley 1314 de 2009 reglamentada compilada y actualizada por el Decreto 2483 de 2018 y anteriores, prepara sus estados financieros de conformidad con normas de contabilidad y de información financiera aceptadas en Colombia - NCIF, las cuales se basan en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) junto con sus interpretaciones, traducidas al español y emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB, por su sigla en inglés) al 31 de diciembre de 2017.

2.2. Aplicación de las normas incorporadas en Colombia a partir del 1 de enero de 2019 –

2.2.1 Impacto en la aplicación de la NIIF 16 Arrendamientos– La Compañía ha aplicado esta NIIF de acuerdo con el Decreto 2170 de 2017 y Decreto 2483 de 2018 por primera vez en el año 2019. Esta NIIF establece nuevos requerimientos o modificaciones respecto al registro de arrendamientos. Introduce cambios significativos a los registros del arrendatario, eliminando la distinción entre un arrendamiento operativo y financiero y requiriendo el reconocimiento de un activo por derechos de uso y un pasivo por arrendamiento en la fecha de comienzo de todos los arrendamientos, exceptuando aquellos que se consideren de corto plazo o activos de bajo valor. En contraste a los registros contables del arrendatario, los requerimientos para el arrendador permanecen significativamente sin cambios.

Los detalles para los nuevos requerimientos se describen en la nota 3.2. El impacto inicial de la adopción de la NIIF 16 en los estados financieros de la Compañía se describe a continuación:

La fecha de aplicación inicial para la compañía es el 1 de enero de 2019

1. La Compañía ha aplicado la NIIF 16 en sus arrendamientos con el efecto acumulado de la aplicación inicial de la Norma reconocido en la fecha de aplicación inicial, sin reformular información comparativa.

(a) Impacto de la nueva definición de arrendamiento

La Compañía ha determinado aplicar la solución práctica disponible para la transición a NIIF 16 para no revalorar si un contrato es o contiene un arrendamiento. Por lo tanto, la definición de arrendamiento conforme a la NIC 17 y la CINIIF 4 continúa aplicándose a los contratos celebrados o modificados de forma previa al 1 de enero de 2019. Como consecuencia, la aplicación de los requerimientos de la NIIF 16 se ha realizado solo a los contratos realizados o modificados a partir de la fecha de aplicación inicial. El cambio en la definición de un arrendamiento principalmente se refiere al concepto de control. La NIIF 16 determina si un contrato contiene un arrendamiento en función de si el cliente tiene derecho a controlar el uso de un activo identificado por un periodo de tiempo a cambio de una contraprestación. Esto contrasta con el enfoque de “riesgos y beneficios” de la NIC 17 y de la CINIIF 4.

La Compañía aplica la definición de un arrendamiento y las guías relacionadas delineadas en la NIIF 16 a todos los contratos celebrados o modificados, a partir del 1 de enero de 2019. Para la adopción inicial de NIIF 16, la Compañía llevó a cabo un proyecto de implementación, que reveló que la nueva definición de arrendamiento bajo NIIF 16 no cambia de forma significativa el alcance de los contratos que cumplen la definición de arrendamiento para la Compañía.

(b) Impacto de la contabilidad como arrendatario

- i. Arrendamientos operativos previos - La NIIF 16 cambia la forma en que la Compañía contabiliza los arrendamientos previamente clasificados como arrendamientos operativos bajo la NIC 17, los cuales se mantenían fuera del estado de posición financiera. Al aplicar la NIIF 16, para todos los arrendamientos (exceptuando los mencionados posteriormente), la Compañía:
 - a. Reconoce los activos por derechos de uso y los pasivos por arrendamientos en el estado de situación financiera, medido inicialmente al valor presente de la serie de pagos por arrendamiento futuros.
 - b. Reconoce la depreciación de los activos por derechos de uso y el interés generado por los pasivos por arrendamiento en el estado de resultados.
 - c. Separa el monto total de efectivo pagado a capital (presentado dentro de las actividades de financiamiento) y a intereses (presentado dentro de actividades de financiamiento) en el estado de flujos de efectivo.

Los incentivos en arrendamientos (por ejemplo, periodos libres de renta) se reconocen en la medición inicial como parte de los activos por derechos de uso y los pasivos por arrendamiento, cuando bajo NIC 17 generaban el reconocimiento de un incentivo en arrendamientos, amortizado como una reducción de los gastos por arrendamiento, generalmente bajo el método de línea recta.

Bajo NIIF 16, los activos por derechos de uso se prueban por deterioro conforme a la NIC 36.

Para arrendamientos de corto plazo (con plazo de 12 meses o menos) y de activos subyacentes por un monto inferior de 5.000 dólares americanos (como computadoras, artículos pequeños de mobiliario de oficina y teléfonos), la Compañía ha optado por reconocer un gasto por arrendamiento bajo el método de línea recta, tal y como lo permite la NIIF 16. Este gasto se presenta en “otros gastos” en el estado de resultados.

- ii. Arrendamientos financieros previos - La principal diferencia entre la NIIF 16 y la NIC 17 respecto a los contratos clasificados como arrendamientos financieros es la medición del valor residual de las garantías proporcionadas por el arrendador al arrendatario. La NIIF 16 requiere que la Compañía reconozca como parte de los pasivos por arrendamiento únicamente el monto esperado a pagarse bajo una garantía de valor residual, a diferencia del monto máximo de la garantía requerido por la NIC 17. Este cambio no generó ningún impacto material en los estados financieros de la Entidad.

(c) Impacto financiero inicial por la adopción de la NIIF 16

La compañía en su proceso de implementación de la NIIF 16 analizó los contratos que podrían contener un arriendo y al final considero que, de ellos, 3 contratos cumplían los criterios para ser considerados un arriendo.

Una vez realizados los análisis, los impactos que tuvo la Compañía por la aplicación de la NIIF 16, correspondiente a los contratos de arrendamientos de edificios y vehículos, se detallan a continuación para para cada elemento de línea del estado financiero afectado por la aplicación de la NIIF 16 para el año actual:

Activos derechos de uso	2018	Adiciones y Movimientos del Período	Disposición	2019
Reconocimiento de costo – Vehículos Operaciones de leasing financiero (Nota 10)	\$ 2.251.682	\$ 283.200	\$ (224.707)	\$ 2.310.175
Depreciación Depreciación operaciones de leasing (Nota 10)	<u>(1.692.168)</u>	<u>(392.705)</u>	<u>213.873</u>	<u>(1.871.000)</u>
Total activos derechos de uso, neto	<u>\$ 559.514</u>	<u>\$ (109.505)</u>	<u>\$ (10.834)</u>	<u>\$ 439.175</u>
Reconocimiento de costo – Oficinas Reconocimiento inicial NIIF 16 (Nota 10)	\$ –	\$ 490.244	\$ –	\$ 490.244
Depreciación Depreciación arrendamientos NIIF 16 (Nota 10)	<u>–</u>	<u>(163.415)</u>	<u>–</u>	<u>(163.415)</u>
Total activos derechos de uso, neto	<u>\$ –</u>	<u>\$ 326.829</u>	<u>\$ –</u>	<u>\$ 326.829</u>
Pasivos por derechos de uso Operaciones de leasing financiero (1)	\$ 469.037	\$ 283.200	\$ 18.007	\$ 770.244
Reconocimiento inicial NIIF 16	–	490.244	–	490.244
Amortización de capital de leasing (1)	–	(301.207)	–	(301.207)
Amortización de capital NIIF 16	<u>–</u>	<u>(151.012)</u>	<u>–</u>	<u>(151.012)</u>
Total, pasivos derechos de uso, neto	<u>\$ 469.037</u>	<u>\$ 339.232</u>	<u>\$ 18.007</u>	<u>\$ 808.269</u>

Activos derechos de uso	2018	Adiciones y Movimientos del Período	Disposición	2019
Gasto por intereses y depreciación				
Intereses operaciones de leasing (1)	\$ 27,825	\$ 180.550	\$ –	\$ 180.550
Intereses arrendamientos NIIF 16	–	32.581	–	32.581
Depreciación operaciones de leasing (1)	377,754	392.705	–	392.706
Depreciación arrendamientos NIIF 16	–	163.415	–	163.415
Total gasto por derechos de uso, neto	<u>\$ 405.579</u>	<u>\$ 769.251</u>	<u>\$ –</u>	<u>\$ 769.251</u>

Al 31 de diciembre de 2018, la Compañía tiene activos reconocidos en operaciones de leasing financiero bajo los lineamientos de la NIC 17, para el año 2019 se realizó el análisis y se determinó que no existen cambios en su medición y reconocimiento teniendo en cuenta la aplicación de NIIF 16.

2.2.2 Enmiendas a la NIIF 9 Instrumentos financieros - La Compañía ha adoptado las enmiendas a la NIIF 9 por primera vez en el año en curso, estas enmiendas aclaran que con el propósito de evaluar si una función de prepago cumple con la condición de ser "únicamente pagos de capital e intereses", la parte que ejerza la opción puede pagar o recibir una compensación razonable por el prepago independientemente de la razón del pago por adelantado.. La adopción de esta norma no tuvo impacto en los estados financieros.

2.3. Bases de preparación – La Compañía tiene definido por estatutos efectuar un corte de sus cuentas, preparar y difundir estados financieros de propósito general una vez al año, el 31 de diciembre. Para efectos legales en Colombia, los estados financieros principales son los estados financieros individuales, los cuales se expresan en pesos colombianos, por ser la moneda de presentación o reporte para todos los efectos. La moneda funcional es el peso colombiano, que corresponde a la moneda del entorno económico principal en el que opera la Compañía.

La Compañía ha aplicado las políticas contables, los juicios, estimaciones y supuestos contables significativos descritos en las notas 3 y 4.

3. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

3.1. Transacciones en moneda extranjera – Moneda Funcional y Moneda de Presentación - Las partidas incluidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la Compañía (moneda funcional). Los estados financieros se preparan en pesos colombianos que es la moneda funcional y de presentación de la Compañía.

Las transacciones en una moneda diferente a la moneda funcional se consideran transacciones en moneda extranjera. Inicialmente se contabilizan en su moneda funcional al tipo de cambio vigente en la fecha de la operación. Los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera están expresados en pesos colombianos a las tasas representativas de cambio de y \$3.277,14 y \$3.249,75 por US\$1 a 31 de diciembre de 2019 y 2018, respectivamente.

Todas las diferencias de cambio se imputan al estado de resultados en la línea de otros ingresos o gastos operativos, o en la línea de ingresos o costos financieros, según cual sea la naturaleza del activo o pasivo que las genera.

Las partidas no monetarias que se miden por su costo histórico en moneda extranjera se convierten utilizando las tasas de cambio vigentes a la fecha de las transacciones originales

3.2. Arrendamientos -

3.2.1 La Compañía como arrendatario – A partir del 1 de enero de 2019, la Compañía evalúa si un contrato contiene un arrendamiento en su origen. La Compañía reconoce un activo por derechos de uso y un pasivo por arrendamiento correspondiente respecto a todos los contratos de arrendamiento en los que sea arrendatario, exceptuando los arrendamientos de corto plazo (plazo de 12 meses o menos) y los de activos de bajo valor. Para estos arrendamientos, la Compañía reconoce los pagos de renta como un gasto operativo bajo el método de línea recta a través del periodo de vigencia del arrendamiento, a menos que otro método sea más representativo.

El pasivo por arrendamiento es medido inicialmente al valor presente de los pagos de renta que no sean pagados en la fecha de inicio, descontado por la tasa implícita en el contrato. Si esta tasa no puede ser fácilmente determinada, la Compañía utiliza tasas incrementales.

Los pagos de renta incluidos en la medición del pasivo por arrendamiento consisten en:

- Pagos de renta fijos (incluyendo pagos fijos en sustancia), menos cualquier incentivo por arrendamiento recibido;
- Pagos de renta variables que dependen de una tasa, inicialmente medidos usando la tasa en la fecha de inicio;
- El monto esperado a pagarse por el arrendatario bajo garantías de valor residual;
- El precio de ejercicio de opciones de compra, si el arrendatario está razonablemente certero de ejercitar las opciones; y
- Pagos por penalizaciones resultantes de la terminación del arrendamiento, si el periodo del arrendamiento refleja el ejercicio de una opción de terminación del arrendamiento.

El pasivo por arrendamiento se presenta como un concepto separado en el estado de situación financiera.

El pasivo por arrendamiento es medido subsecuentemente con el aumento del valor en libros para reflejar los intereses devengados por el pasivo por arrendamiento (usando el método de interés efectivo) y reduciendo el valor en libros para reflejar los pagos de renta realizados.

La Compañía revalúa el pasivo por arrendamiento (y realiza el ajuste correspondiente al activo por derechos de uso relacionado) siempre que:

- El plazo del arrendamiento es modificado o hay un evento o cambio significativo en las circunstancias del arrendamiento, resultando en un cambio en la evaluación del ejercicio de opción de compra, en cuyo caso el pasivo por arrendamiento es medido descontando los pagos de renta actualizados, usando una tasa de descuento actual.
- Los pagos de renta se modifican como consecuencia de cambios en índices o tasa o un cambio en el pago esperado bajo un valor residual garantizado, en cuyos casos el pasivo por arrendamiento se revalúa descontando los pagos de renta actualizados utilizando la misma tasa de descuento (a menos que el cambio en los pagos de renta se deba a un cambio en una tasa de interés variable, en cuyo caso se usa una tasa de descuento actualizada).

- Un contrato de arrendamiento se modifique y la modificación del arrendamiento no se contabilice como un arrendamiento separado, en cuyo caso el pasivo por arrendamiento se revalúa basándose en el plazo del arrendamiento modificado, descontando los pagos de renta actualizados usando una tasa de descuento actualizada a la fecha de entrada en vigor de la modificación.

Los activos por derechos de uso consisten en la medición inicial del pasivo por arrendamiento correspondiente, los pagos de renta realizados en o antes de la fecha de inicio, menos cualquier incentivo por arrendamiento recibido y cualquier costo inicial directo. La valuación subsecuente es el costo menos la depreciación acumulado y pérdidas por deterioro.

Si la Compañía incurre en una obligación surgida de costos de dismantelar y remover un activo arrendado, restaurar el lugar en el cual está localizado o restaurar el activo subyacente a la condición requerida por los términos y condiciones del arrendamiento, se debe reconocer una provisión medida conforme a la NIC 37. En la medida en que los costos se relacionen a un activo por derechos de uso, los costos son incluidos en el activo por derechos de uso relacionado, a menos que dichos costos se incurran para generar inventarios.

Los activos por derechos de uso se deprecian sobre el periodo que resulte más corto entre el periodo del arrendamiento y la vida útil del activo subyacente. Si un arrendamiento transfiere la propiedad del activo subyacente o el costo del activo por derechos de uso refleja que la Compañía planea ejercer una opción de compra, el activo por derechos de uso se depreciará sobre la vida útil. La depreciación comienza en la fecha de inicio del arrendamiento.

Los activos por derechos de uso son presentados como un concepto separado en el estado de situación financiera.

Los arrendamientos con rentas variables que no dependen de un índice o tasa, no son incluidos en la medición del pasivo por arrendamiento y del activo por derechos de uso. Los pagos relacionados son reconocidos como un gasto en el periodo en el que sucede el evento o condición que desencadena los pagos y son incluidos en el concepto de "Otros gastos" en el estado de resultados.

3.3. Instrumentos financieros – El reconocimiento inicial de los activos financieros es a su valor razonable; en el caso de un activo financiero que no se lleve al valor razonable con cambios en resultados, se adicionan los costos de transacción que sean directamente atribuibles a la adquisición del activo financiero.

Los activos financieros se clasifican a costo amortizado o a valor razonable sobre la base del:

- (a) Modelo de negocio de la entidad para gestionar los activos financieros y
- (b) de las características de los flujos de efectivo contractuales del activo financiero.

Activos financieros a valor razonable - Los activos financieros a valor razonable con cambios en resultados incluyen los activos financieros no designados en el momento de su clasificación como a costo amortizado.

Activos financieros a costo amortizado - Un activo financiero se mide al costo amortizado usando el método de interés efectivo y neto de pérdida por deterioro, si:

- El activo es mantenido dentro de un modelo de negocio con el objetivo de mantener los activos para obtener los flujos de efectivo contractuales; y
- Los términos contractuales del activo financiero dan lugar, en fechas específicas, a flujos de efectivo que son sólo pagos de capital e intereses.

Baja en activos - Un activo financiero, (o, de corresponder, parte de un activo financiero o parte de un grupo de activos financieros similares) se da de baja cuando:

- Expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo;
- Se transfieran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo o se asume una obligación de pagar a un tercero la totalidad de los flujos de efectivo sin una demora significativa, a través de un acuerdo de transferencia;
- Se hayan transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo;
- Se retienen sustancialmente los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo, pero se ha transferido el control del mismo.

Efectivo y equivalentes de efectivo - El efectivo y equivalentes de efectivo se compone de los saldos en caja y bancos con vencimientos originales de tres meses o menos desde la fecha de adquisición que están sujetos a riesgo poco significativo de cambios en su valor razonable y son usados por la Compañía en la gestión de sus compromisos a corto plazo.

Activos financieros – Los activos financieros de la compañía, se encuentran medidos a costo amortizado, teniendo en cuenta que se mantienen para el cobro de flujo de efectivo contractuales, donde dichos flujos de efectivo presentan solo pagos de principal e intereses y que no están designados al valor razonable con cambios en resultado.

La Compañía evalúa, de forma prospectiva, las pérdidas crediticias esperadas asociadas con sus instrumentos de deuda a costo amortizado. Para las cuentas por cobrar, la Compañía aplica el enfoque simplificado permitido por la NIIF 9 párrafo 5.1, que requiere que las pérdidas esperadas sobre la vida del instrumento se reconozcan desde el reconocimiento inicial de las cuentas por cobrar.

Para medir las pérdidas crediticias esperadas, se han agrupado las cuentas por cobrar a clientes en función de las características de riesgo de crédito compartidas y días vencidos.

La medición de las pérdidas crediticias esperadas es una función de la probabilidad de incumplimiento, la pérdida dada el incumplimiento (es decir, la magnitud de la pérdida si existe un incumplimiento) y la exposición en el incumplimiento. La evaluación de la probabilidad de incumplimiento y la pérdida dada por defecto se basa en datos históricos ajustados por información prospectiva. En cuanto a la exposición al incumplimiento, para los activos financieros, esto está representado por el valor en libros bruto de los activos en la fecha de reporte.

3.4 Activos no financieros - El valor en libros de los activos no financieros de la Compañía excluyendo inventarios e impuesto diferido, se revisa al final de cada período sobre el que se informa para determinar si existe algún indicio de deterioro. Si existen tales indicios, entonces se estima el importe recuperable del activo.

El importe recuperable de un activo es el valor mayor entre su valor en uso y su valor razonable, menos los costos de venta. Para determinar el valor en uso, se descuentan los flujos de efectivo futuros estimados a su valor presente, usando una tasa de descuento antes de impuestos que refleja las evaluaciones actuales del mercado sobre el valor temporal del dinero y los riesgos específicos que puede tener el activo.

Se reconoce una pérdida por deterioro si el valor en libros de un activo excede su importe recuperable. Las pérdidas por deterioro son reconocidas en resultados.

En relación con otros activos, las pérdidas por deterioro reconocidas en períodos anteriores son evaluadas al final de cada período sobre el que se informa, en búsqueda de cualquier indicio de que la pérdida haya disminuido o haya desaparecido.

Una pérdida por deterioro se revierte si ha ocurrido un cambio en las estimaciones usadas para determinar el importe recuperable. Una pérdida por deterioro se revierte solo en la medida en que el valor en libros del activo no exceda el valor en libros que habría sido determinado, neto de depreciación o amortización y si no hubiese sido reconocida ninguna pérdida por deterioro.

3.5. Inventarios – La Compañía reconoce un inventario cuando tiene el control del mismo, espera que proporcione beneficios económicos futuros y su costo puede ser medido de forma fiable.

Los inventarios que posee la Compañía incluyen:

- Bienes comprados en tránsito y almacenados para su venta
- Productos terminados para la venta.

Los inventarios se miden inicialmente al costo. Con posterioridad al reconocimiento inicial, los inventarios se miden al valor más bajo entre el costo o al valor neto de realización.

Teniendo en cuenta que los inventarios de la Compañía son habitualmente intercambiables y no están segregados para contratos específicos, no se utiliza una identificación específica de los costos, sino que se aplica el método de costo promedio ponderado.

Los costos de adquisición comprenden el precio de compra, incluyendo los aranceles y otros impuestos (no recuperables), los fletes (transportes y costos de manejo) y otros costos directamente atribuibles, menos los descuentos comerciales, las rebajas y elementos similares. Los descuentos por pronto pago recibidos y descuentos comerciales son deducidos del costo de los inventarios. Sin embargo, los descuentos relacionados con el reembolso de gastos de venta no son deducidos del costo de los inventarios.

El reconocimiento del costo de los inventarios de la Compañía comenzará cuando se acepten los riesgos de propiedad (generalmente en el embarque – negociaciones FOB o si son bajo otros términos internacionales de comercio (Incoterm), los acuerdos con las Compañías vinculadas que son los principales proveedores implican que la transferencia de riesgos se da en el momento del embarque), y considerará el valor de cada embarque según la factura del proveedor, más los gastos incurridos necesarios para nacionalizar los bienes y transportarlos al centro de distribución de la Compañía, cuando se desarrollen procesos productivos se incluirán los costos directamente relacionados con la transformación.

El valor neto de realización es el precio de venta estimado en el curso regular del negocio, menos los costos de terminación estimados y los costos estimados requeridos para hacer la venta.

El importe de cualquier rebaja de valor, hasta alcanzar el valor neto realizable, así como todas las demás pérdidas en los inventarios, será reconocido en el período en que ocurra la rebaja o la pérdida. Cualquier reversión de la rebaja de valor que resulte de un incremento en el valor neto realizable, se reconocerá como una reducción en el valor de los inventarios, que hayan sido reconocidos como gasto, en el período en que la recuperación del valor tenga lugar.

La Compañía analiza periódicamente sus inventarios para determinar si la ocurrencia de eventos internos, tales como daño físico y vencimiento, o eventos externos como innovaciones tecnológicas o condiciones del mercado, pudieran haberles causado obsolescencia o deterioro. Una provisión para inventarios es reconocida cuando se identifica que el valor neto de realización es menor que el costo de inventario.

Los inventarios son dados de baja del estado de situación financiera cuando son vendidos y transferidos los riesgos a terceros, en ese momento se reconoce el costo de ventas en el estado de resultados, de manera simultánea con el ingreso reconocido por la venta. Además, la Compañía retira de sus activos los inventarios cuando no existe expectativa de beneficio futuro (por ejemplo: obsolescencia) o reconoce provisiones para ajustarlos al valor neto realizable si este es menor que el costo afectando el costo de ventas en el período en el cual se genera el exceso del costo sobre el valor neto realizable.

Estas provisiones pueden ser reversadas acreditando los resultados cuando la situación de deterioro desaparece.

3.6 Propiedades y equipos - Los elementos de los equipos son medidos al costo menos depreciación acumulada y pérdidas por deterioro acumuladas.

El costo incluye gastos que son directamente atribuibles a la adquisición del activo, cualquier otro costo directamente atribuible al proceso de hacer que el activo sea apto para trabajar para el uso previsto por la dirección.

El software adquirido que es esencial para la funcionalidad del equipo respectivo se capitaliza como parte de ese equipo.

Cuando partes significativas de un elemento del equipo poseen vidas útiles distintas, son registradas como elementos separados (componentes importantes) del equipo.

Las ganancias y pérdidas de la venta de un elemento de propiedades y equipo se reconocen netas en resultados.

Para el caso de las bombas de infusión su capitalización se da en el momento que son entregadas a los clientes por medio del contrato de comodato.

Las principales características de capitalización de bombas de infusión son:

- Las bombas de infusión son entregadas al cliente bajo un contrato de comodato, pero la Compañía conserva la potestad de reemplazarlo en cualquier momento. Los riesgos y beneficios no recaen sobre el cliente.
- La Compañía traslada las bombas a las instalaciones de los clientes y no realiza ningún cobro por estas actividades, los beneficios se originan por la venta de inventarios.
- No existe ningún comprador del activo, si bien hay un derecho de uso, que surge por el acuerdo, no existe la figura de cesión de control, la Compañía es quien tiene el poder de decisión sobre el activo.
- La Compañía asume todos los costos y gastos de mantenimiento, daño o cambio de bomba.
- En caso de reemplazo por nuevas tecnologías esto es asumido por la Compañía.
- La vida útil promedio de las bombas de infusión es superior al tiempo medio de los contratos firmados con los clientes.

Costos posteriores - El costo de reemplazar parte de un elemento de equipo se capitaliza, si es probable que se reciban los beneficios económicos futuros y su costo pueda ser medido de manera fiable. El valor en libros de la parte reemplazada se da de baja. Los costos del mantenimiento diario del equipo son reconocidos en resultados cuando se incurren.

Depreciación - La depreciación se calcula sobre el monto depreciable, que corresponde al costo del activo, menos su valor residual.

La depreciación es reconocida en resultados con base en el método de depreciación lineal sobre las vidas útiles estimadas de cada elemento del equipo. Los activos arrendados son depreciados en el período más corto entre el arrendamiento y sus vidas útiles, a menos que sea razonablemente seguro que la Compañía obtendrá la propiedad al final del término del arrendamiento.

Las vidas útiles estimadas para los periodos actuales y comparativos son las siguientes:

Maquinaria y equipo	10 años
Equipo de oficina y muebles y enseres	10 años
Equipo médico científico	10 años
Equipo de cómputo y comunicación	5 años
Flota y equipo de transporte	5 años
Flota y equipo de transporte leasing	Al término del contrato
Mejoras en propiedad ajena	Al término del contrato

Los métodos de depreciación, vidas útiles y valores residuales son revisados en cada ejercicio y se ajustan si es necesario. Las estimaciones en relación con ciertas partidas de equipo fueron revisadas en 2019 y 2018. De acuerdo con el análisis efectuado por especialistas de la Compañía se concluyó que no existe impacto que afecte los estados financieros.

La Compañía ha estimado que el valor residual de los activos con los que cuenta la Compañía es cero (\$0).

Los activos mantenidos bajo arrendamiento financiero son depreciados por el plazo de su vida útil estimada igual a los activos poseídos. Sin embargo, cuando no existe una seguridad razonable que se obtendrá la propiedad al final del periodo de arrendamiento, los activos son depreciados sobre el término más corto entre su plazo de arrendamiento y su vida útil.

Se dará de baja una partida de equipos al momento de su disposición o cuando ya no se espera que surjan beneficios económicos futuros del uso continuado del activo. La ganancia o pérdida que surja del retiro o desincorporación de un activo de equipo es calculada como la diferencia entre las ganancias por ventas y el importe en libros del activo, y reconocida en ganancias o pérdidas.

3.7 Beneficios a empleados

Planes de aportaciones definidas - Las obligaciones por aportaciones a planes de aportaciones definidas se reconocen como gasto a medida que se presta el servicio relacionado. Las aportaciones pagadas por adelantado son reconocidas como un activo, en la medida en que esté disponible un reembolso de efectivo o una reducción en los pagos futuros.

Bono de antigüedad - Por cada 5 años de antigüedad en la Compañía, el empleado recibirá un bono calculando sobre el salario base. El salario base máximo que se considerará para el cálculo del bono será de \$2.624, el cual se actualizará cada año de acuerdo a la siguiente tabla:

Antigüedad	% de salario base
5 años	188%
10 años	269%
15 años	323%
20 años	365%
25 años	383%
30 años	413%
35 años	453%

Estos beneficios son para trabajadores activos, su periodo de causación es superior a 12 meses.

3.8 Provisiones - Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que comprometen beneficios económicos para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final del período sobre el que se informa, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes.

3.9 Ingresos - Los ingresos se miden en función de la contraprestación especificada en un contrato con un cliente y excluyen los saldos cobrados en nombre de terceros. La Compañía reconoce los ingresos cuando transfiere el control de un producto a un cliente.

3.8.1 Venta de bienes - Los ingresos ordinarios procedentes de la venta de bienes son reconocidos cuando se satisfacen las obligaciones de desempeño con los clientes mediante la transferencia de los bienes, momento en el cual el cliente obtiene el control del bien por parte del cliente, tiene la capacidad de redirigir el uso del mismo y obtiene los beneficios económicos de los bienes transferido.

Los siguientes criterios específicos también deben cumplirse para reconocer los ingresos de venta de bienes:

- las partes han aprobado el contrato por escrito, se emite la respectiva factura de venta para la transferencia de bienes y servicios; y se comprometen a cumplir sus respectivas obligaciones;
- la entidad puede identificar los derechos de cada parte con respecto a los bienes o servicios a transferir;
- la entidad puede identificar las condiciones de pago con respecto a los bienes o servicios a transferir;
- el contrato tiene fundamento comercial (es decir, se espera que el riesgo, calendario o importe de los flujos de efectivo futuros de la entidad cambien como resultado del contrato); y
- es probable que la entidad recaude la contraprestación a la que tendrá derecho a cambio de los bienes que se transferirán al cliente. Para evaluar si es probable la recaudación del importe de la contraprestación, la entidad considerará la capacidad del cliente y la intención que tenga de pagar esa contraprestación a su vencimiento.

3.10 Ingresos y costos financieros - Los ingresos financieros y costos financieros de la Compañía incluyen lo siguiente:

- Ingreso por intereses;
- Gasto por intereses;
- Diferencia en cambio.

3.11 Impuestos – El gasto del impuesto sobre la renta, representa el valor del impuesto sobre la renta por pagar y el valor del impuesto diferido.

3.11.1 Impuesto corriente – El impuesto por pagar corriente se basa en las ganancias fiscales registradas durante el año. La ganancia fiscal difiere de la ganancia reportada en el estado de resultados, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles en otros años y partidas que nunca son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas impositivas aprobadas al final del periodo sobre el cual se informa. La Compañía determina la provisión para impuesto sobre la renta y complementarios y la sobretasa con base en la renta líquida gravable o la renta presuntiva, la mayor, estimada a tasas especificadas en la ley de impuestos.

3.11.2 Impuesto diferido - El impuesto diferido, corresponde al impuesto que se espera pagar o recuperar en el futuro por las diferencias entre el valor en libros de activos y pasivos en los estados financieros y las correspondientes bases fiscales, y sobre los créditos fiscales por utilizar.

Los activos por impuestos diferidos son reconocidos hasta el punto en que sea probable la existencia de utilidades gravables contra las cuales se puedan utilizar las diferencias temporarias deducibles. El valor en libros de los activos de impuestos diferidos es revisado al cierre del estado de situación financiera y disminuido si no es probable que se obtenga la suficiente renta líquida gravable para recuperar parte o el total del activo. El impuesto diferido es calculado a las tasas fiscales que se espera se encuentren vigentes en el periodo en el que se realice el activo.

El impuesto diferido es cargado o acreditado en el estado de resultados y otro resultado integral, excepto cuando se relaciona con conceptos registrados directamente en el patrimonio, en cuyo caso, el impuesto diferido es también registrado con cargo al patrimonio.

Los activos y pasivos de impuestos diferidos son compensados cuando son relacionados con impuestos de renta a cargo de la misma autoridad fiscal y el impuesto se pretenda liquidar sobre una base neta.

El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias entre el importe en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la ganancia fiscal. El pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias fiscales temporarias. Se reconocerá un activo por impuestos diferidos, por causa de todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la entidad disponga de ganancias fiscales futuras contra las que cargar esas diferencias temporarias deducibles. Estos activos y pasivos no se reconocen si las diferencias temporarias que se originan del reconocimiento inicial (distinto al de la combinación de negocios) de otros activos y pasivos en una operación que no afecta la ganancia fiscal ni la ganancia contable.

El importe en libros de un activo por impuestos diferidos debe someterse a revisión al final de cada periodo sobre el que se informe y se debe reducir, en la medida que estime probable que no dispondrá de suficiente ganancia fiscal, en el futuro, como para permitir que se recupere la totalidad o una parte del activo.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos deben medirse empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele, basándose en las tasas (y leyes fiscales) que al final del período sobre el que se informa hayan sido aprobadas o prácticamente aprobadas terminado el proceso de aprobación.

3.12 Partes relacionadas - Todas las transacciones del Grupo ICU Medical, concerniente a prestación de servicios y compra de productos en su gran parte se realizan con compañías del Grupo.

3.13 Reconocimiento de gastos - La Compañía reconoce sus costos y gastos, en la medida en que ocurran los hechos económicos de tal forma que queden registrados sistemáticamente en el período contable correspondiente (causación), independiente del flujo de recursos monetarios o financieros (caja).

Se reconoce un gasto inmediatamente, cuando un desembolso no genera beneficios económicos futuros o cuando no cumple con los requisitos necesarios para su registro como activos.

4. JUICIOS Y ESTIMACIONES CONTABLES CRÍTICAS

En la aplicación de las políticas contables, las cuales se describen en la Nota 3, la Administración debe hacer juicios, estimados y presunciones sobre los importes en libros de los activos y pasivos que aparentemente no provienen de otras fuentes. Los estimados y presunciones asociadas se basan en la experiencia histórica y otros factores que se consideran como relevantes. Los resultados reales podrían diferir de dichos estimados.

Los estimados y presunciones subyacentes se revisan regularmente. Las revisiones a los estimados contables se reconocen en el período de la revisión si la revisión sólo afecta ese período, o en períodos futuros si la revisión afecta tanto al período actual como a períodos subsecuentes.

4.1 Juicios críticos en la aplicación de políticas contables - A continuación, se presentan juicios esenciales, aparte de aquellos que involucran los estimados (ver 4.2), hechos por la Administración durante el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía y que tienen un efecto significativo en los valores reconocidos en los estados financieros.

4.1.1. Impuesto de renta - La Compañía está sujeta al impuesto sobre la renta en Colombia. Se requiere un grado importante de juicio para determinar la provisión para el impuesto sobre la renta. Existen muchas transacciones y cálculos para los que la determinación última del impuesto es incierta. La Compañía reconoce los pasivos por eventuales reclamaciones fiscales en función de la estimación de si serán necesarios impuestos adicionales. Cuando el resultado fiscal final de estos asuntos sea diferente de los importes que se reconocieron inicialmente, tales diferencias tendrán efecto sobre el impuesto sobre la renta y las provisiones por impuestos diferidos en el ejercicio en que se realice tal determinación.

4.1.2 Tasa incremental - La Compañía utilizó para el reconocimiento inicial del derecho de uso por arrendamientos la tasa a la que una entidad financiera le prestaría para adquirir un leasing con las mismas características y plazo de los arriendos que posee actualmente.

4.2 Fuentes clave de incertidumbre en las estimaciones - A continuación, se discuten las presunciones básicas respecto al futuro y otras fuentes claves de incertidumbre en las estimaciones, al final del período sobre el cual se reporta, las cuales pueden implicar un riesgo significativo de ajustes materiales en los importes en libros de los activos y pasivos durante el próximo período financiero.

4.2.1 Vida útil de propiedad y equipos - Como se describe en la Nota 3, La Compañía determina si las mejoras aplicadas a las propiedad y equipos representan un cambio en la vida útil y revela en sus estados financieros el impacto en el período fiscal en el que dicho evento ocurra. Igualmente, en el momento de la activación de

cualquier ítem, el equipo de proyectos hace un análisis sobre la naturaleza y uso de los bienes para clasificar adecuadamente los mismos dentro de los grupos de activos ya definidos.

4.2.2 Deterioro de valor de los activos – Las cuentas por cobrar, los préstamos y las propiedades planta y equipo, son valorados para calcular el deterioro, cuando los eventos o cambios en las circunstancias indiquen que el valor en libros puede no ser recuperado plenamente. Si el valor recuperable de un activo es menor que su valor en libros, se reconoce una pérdida por deterioro en el estado de resultados. Los estimados son revisados periódicamente por la administración.

La gerencia revela en estas notas a los estados financieros, la información sobre los supuestos realizados acerca del futuro y otras causas de incertidumbre en la estimación al final del período sobre el que se informa, que tengan un riesgo significativo de ocasionar ajustes significativos en el valor en libros de los activos o pasivos dentro del período contable siguiente. Al cierre de 2019, la gerencia considera que no tiene un riesgo, que se presenten ajustes significativos, en el valor en libros de los activos o pasivos dentro del período contable siguiente, debido a diferencias materiales en los supuestos u otras fuentes de incertidumbre.

4.2.3 Beneficios a empleados - La valuación actuarial trabaja con base en estimaciones que pueden diferir de las situaciones que se presenten en el futuro. Entre las estimaciones están la determinación de la tasa de descuento, la tasa de incremento salarial, las tasas de mortalidad y los posibles incrementos a las pensiones. Debido a la complejidad de la valuación y los supuestos en que se basa, así como su naturaleza de largo plazo, las obligaciones que se definan son muy sensibles a cualquier cambio en estos supuestos. Todos los supuestos deben revisarse al final de cada período sobre el que se informa.

4.2.4 Deterioro de inventarios por obsolescencia - La estimación por obsolescencia para inventarios es determinada como resultado de un estudio efectuado por la Administración que considera un análisis de movimiento de inventario por ítem e identificación de inventario en mal estado mediante tomas físicas aleatorias realizadas durante el período.

5. NORMAS EMITIDAS POR EL IASB AÚN NO VIGENTES EN COLOMBIA

5.1 Incorporadas en Colombia a partir del 1 de enero de 2020 – Con el Decreto 2270 de 2019, a partir del 1 de enero de 2020, entrarán a regir las siguientes normas en el marco técnico normativo que contiene algunas enmiendas emitidas por el IASB en el año 2018, permitiendo su aplicación anticipada:

Norma de Información Financiera	Tema de la enmienda	Detalle
CINIIF 23 – Incertidumbres frente a los Tratamientos del Impuesto a las Ganancias		Esta Interpretación aclara cómo aplicar los requerimientos de reconocimiento y medición de la NIC 12 cuando existe incertidumbre frente a los tratamientos del impuesto a las ganancias. En esta circunstancia, una entidad reconocerá y medirá su activo o pasivo por impuestos diferidos o corrientes aplicando los requerimientos de la NIC 12 sobre la base de la ganancia fiscal (pérdida fiscal), bases fiscales, pérdidas fiscales no utilizadas, créditos fiscales no utilizados y tasas fiscales determinadas aplicando esta Interpretación. Entrada en vigencia a nivel global: Enero de 2019

Norma de Información Financiera	Tema de la enmienda	Detalle
NIC 1 – Presentación de Estados Financieros	Enmienda definición de material	<p>La información es material si se puede esperar razonablemente que la omisión, la desviación o el ocultamiento de la misma influyen en las decisiones que los usuarios primarios de los estados financieros de propósito general toman sobre esos estados financieros, los cuales proporcionan información financiera sobre una entidad específica de reporte.</p> <p>Entrada en vigencia a nivel global: Enero de 2020</p>
NIC 19 – Beneficios a los empleados	Modificación, reducción o liquidación del plan	<p>En los casos en los que se produce una enmienda, reducción o liquidación del plan, es obligatorio que el costo del servicio actual y el interés neto para el período posterior a la nueva medición se determinen utilizando los supuestos utilizados para la nueva medición.</p> <p>Además, se han incluido enmiendas para aclarar el efecto de una enmienda, reducción o liquidación del plan en los requisitos con respecto al techo de activos.</p> <p>Entrada en vigencia a nivel global: Enero de 2019</p>
NIIF 3 – Combinaciones de Negocios	Definición de Negocio	<p>Las modificaciones se encuentran en el Apéndice A Términos definidos, la guía de aplicación y los ejemplos ilustrativos de la NIIF 3 únicamente, que:</p> <ul style="list-style-type: none"> • aclara que para ser considerado un negocio, un conjunto adquirido de actividades y activos debe incluir, como mínimo, una aporte y un proceso sustantivo donde estos contribuyan significativamente a la capacidad de crear productos; • restringe las definiciones de un negocio y de los productos al centrarse en los bienes y servicios proporcionados a los clientes y al eliminar la referencia a la capacidad de reducir costos; • agrega orientación y ejemplos ilustrativos para ayudar a las entidades a evaluar si se ha adquirido un proceso sustantivo; • elimina la evaluación de si los participantes del mercado son capaces de reemplazar cualquier insumo o proceso faltante y continuar produciendo productos; y • agrega una prueba de concentración opcional que permite una evaluación simplificada de si un conjunto adquirido de actividades y activos no es un negocio. <p>Entrada en vigencia a nivel global: Enero de 2020</p>

Norma de Información Financiera	Tema de la enmienda	Detalle
Marco Conceptual 2019	Enmienda general	<p>Contiene las definiciones de conceptos relacionados con:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Medición: incluyendo los factores considerados cuando se seleccionan bases de medición. • Presentación y revelación: incluyendo cuando clasificar un ingreso o gasto en el otro resultado integral. • No reconocimiento: incluye la guía de cuando los activos o pasivos deben ser removidos de los estados financieros. <p>Adicionalmente, actualiza las definiciones de activo y pasivo y los criterios para incluirlos en los estados financieros. De igual forma, clarifica el significado de algunos conceptos,</p> <p>Entrada en vigencia a nivel global: Enero de 2020</p>

La Compañía anticipa que la adopción de estos estándares e interpretaciones emitidas por el IASB aún no vigentes en Colombia, mencionadas anteriormente, no tendría un impacto material sobre los estados financieros.

5.2 Emitidas por el IASB no Incorporadas en Colombia – Las siguientes normas han sido emitidas por el IASB, pero aún no han sido incorporadas por Decreto en Colombia:

Norma de Información Financiera	Tema de la enmienda	Detalle
NIIF 17 Contratos de Seguro	Emisión nueva norma	<p>Establece los principios para el reconocimiento, medición, presentación y revelación de los contratos de seguro dentro del alcance de la Norma.</p> <p>Su objetivo es asegurar que una entidad proporcione información relevante que represente fielmente los contratos de seguros. Esta información proporciona una base para que los usuarios de los estados financieros evalúen el efecto que los contratos de seguro tienen sobre la situación financiera, el rendimiento financiero y los flujos de efectivo de la entidad.</p> <p>Entrada en vigencia a nivel global: Entrada en vigencia Enero de 2021</p>
NIIF 10 – Estados Financieros Consolidados NIC 28 – Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos	Venta o contribución de activos entre un inversor y su asociada o negocio conjunto	<p>Las modificaciones de la NIIF 10 y la NIC 28 tratan situaciones en las que hay una venta o contribución de activos entre un inversor y su asociada o negocio conjunto. Específicamente, las enmiendas establecen que las ganancias o pérdidas resultantes de la pérdida de control de una subsidiaria que no contiene un negocio en una transacción con una asociada o una empresa conjunta que</p>

Norma de Información Financiera	Tema de la enmienda	Detalle
		<p>se contabiliza utilizando el método de participación, se reconocen en las ganancias o pérdida solo en la medida de los intereses de los inversores no relacionados en esa asociada o empresa conjunta. Del mismo modo, las ganancias y pérdidas resultantes de la nueva medición de las inversiones retenidas en cualquier subsidiaria anterior (que se ha convertido en una asociada o una empresa conjunta que se contabiliza utilizando el método de la participación) al valor razonable se reconocen en las ganancias o pérdidas solo en la medida de los intereses de los inversores no relacionados en la nueva asociada o empresa conjunta.</p> <p>La fecha efectiva de las enmiendas aún no ha sido establecida por el IASB; sin embargo, se permite la aplicación anticipada de las enmiendas.</p>

La Compañía evaluará el impacto potencial de las anteriores normas, una vez sea emitido el Decreto que las incorpore en el Marco Técnico Normativo Colombiano.

6. EFECTIVO

	2019	2018
Bancos nacionales	\$ 5.943.782	\$ 17.303.113
Bancos extranjeros	2.894	28.444
Caja menor	<u>2.000</u>	<u>2.000</u>
Total	<u>\$ 5.948.676</u>	<u>\$ 17.333.557</u>

- (1) Se presenta disminución debido a los pagos realizados durante el año 2019 a las compañías vinculadas (Icu Medical B.V, Icu medical Costa Rica e Icu Medical Inc) por aproximadamente \$11.000 millones, por concepto de compras de bombas de infusión.

Los importes de los saldos de efectivo y equivalentes al efectivo mantenidos por la entidad están disponibles para ser utilizados. Para los años 2019 y 2018 no existen restricciones en su uso.

7. CUENTAS COMERCIALES POR COBRAR Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Cuentas por cobrar a vinculados económicos (Ver Nota 25)	\$ 29.957.130	\$ 13.448.497
Cuentas comerciales por cobrar (1)	20.832.245	20.679.848
Depósitos	91.796	-
Otras cuentas por cobrar	17.143	101.647
Anticipos y avances	<u>-</u>	<u>138.164</u>
	50.898.314	34.368.156

	2019	2018
Menos: deterioro de cuentas por cobrar a clientes (2)	<u>(3.615.099)</u>	<u>(3.503.011)</u>
	<u>\$ 47.283.215</u>	<u>\$ 30.865.145</u>
Corriente	\$ 24.730.034	\$ 17.416.648
No corriente	<u>22.553.181</u>	<u>13.448.497</u>
	<u>\$ 47.283.215</u>	<u>\$ 30.865.145</u>

- (1) Corresponde a partidas pendientes de cobro por la comercialización de consumibles y dispositivos médicos, enfocados a hospitales privados y públicos,

El análisis de la cartera por edades es el siguiente:

No vencido	5,86%	\$ 12.249.691	10.282.683
Vencido de 0 a 30 días	9,24%	1.934.587	2.212.845
Vencido de 31 a 60 días	16,77%	1.400.301	1.947.103
Vencido de 61 a 90 días	17,06%	924.967	1.003.584
Vencido de 91 a 365	17,06%	2.215.070	4.030.796
Vencido Más 365 a 720 días	34,62%	1.200.939	468.248
Vencido de Más de 720 días	100%	<u>906.690</u>	<u>734.589</u>
Total		<u>\$ 20.832.245</u>	<u>\$ 20.679.848</u>

- (2) El movimiento del deterioro de deudores es el siguiente:

Saldo inicial del año	\$ 3.503.011	\$ 2.453.598
Recuperación	-	(625.988)
Deterioro del año	446.105	1.675.401
Castigo	<u>(334.017)</u>	<u>-</u>
Saldo final del año	<u>\$ 3.615.099</u>	<u>\$ 3.503.011</u>

8. INVENTARIOS

Productos terminados	\$ 5.290.103	\$ 3.435.299
Inventarios en tránsito	462.669	538.728
Menos: deterioro	<u>(305.911)</u>	<u>(110.058)</u>
	<u>\$ 5.446.861</u>	<u>\$ 3.863.969</u>

- (1) El inventario no tienen restricciones o gravámenes que limiten su negociabilidad o realización, el inventario al cierre del año 2019.

El movimiento de la provisión de obsolescencia de inventarios y valor neto realizable:

	2019	2018
Saldo inicial	\$ 110.058	\$ 601.005
Provisión del año	172.227	653.549
Recuperación	-	(508.379)
Castigo	-	(696.844)
Provisión VNR	<u>23.626</u>	<u>60.727</u>
	<u>\$ 305.911</u>	<u>\$ 110.058</u>

9. PROPIEDADES Y EQUIPOS, NETO

Equipo médico científico	\$ 104.470.757	\$ 96.570.326
Mejoras a propiedades ajenas	1.322.464	1.274.108
Equipo de cómputo	628.910	590.076
Maquinaria y equipo	215.083	215.083
Muebles y enseres	367.993	367.993
Otros activos	<u>110.757</u>	<u>112.080</u>
Total	<u>\$ 107.115.964</u>	<u>\$ 99.129.666</u>
Depreciación acumulada	<u>\$ (45.699.093)</u>	<u>\$ (42.611.070)</u>
Neto	<u>\$ 61.416.871</u>	<u>\$ 56.518.596</u>

ESPACIO EN BLANCO

	Maquinaria y equipo	Muebles y ensures	Mejoras a propiedades ajenas	Equipo de computo	Equipo medico cientifico	Otros activos	Total
Costo histórico o valuación							
Saldo al 1 de enero de 2018	\$ 215.083	\$ 367.993	\$ 697.902	\$ 532.356	\$ 85.120.117	\$ 112.080	\$ 87.045.531
Adquisiciones	-	-	576.206	57.720	11.592.037	-	12.225.963
Bajas	-	-	-	-	(141.828)	-	(141.828)
Saldo al 31 de diciembre de 2018	215.083	367.993	1.274.108	590.076	96.570.326	112.080	99.129.666
Adquisiciones	-	-	48.356	38.834	13.930.684	-	14.017.874
Bajas	-	-	-	-	(6.030.253)	(1.323)	(6.031.576)
Saldo al 31 de diciembre de 2019	<u>\$ 215.083</u>	<u>\$ 367.993</u>	<u>\$ 1.322.464</u>	<u>\$ 628.910</u>	<u>\$ 104.470.757</u>	<u>\$ 110.757</u>	<u>\$ 107.115.964</u>
Depreciación acumulada y pérdida - 6031por deterioro							
Saldo al 01 de Enero de 2018	\$ (151.291)	\$ (340.740)	\$ (670.311)	\$ (502.785)	\$ (33.607.822)	\$ (55.499)	\$ (35.328.448)
Gasto por depreciación	(16.401)	(13.620)	(86.737)	(15.280)	(7.269.073)	(11.076)	(7.412.187)
Depreciacion por venta o baja	-	-	-	-	129.565	-	129.565
Saldo al 31 de diciembre de 2018	(167.692)	(354.360)	(757.048)	(518.065)	(40.747.330)	(66.575)	(42.611.070)
Gasto por depreciación	(15.731)	(12.718)	(189.756)	(30.212)	(7.999.838)	(11.076)	(8.259.331)
Depreciacion por venta o baja	-	-	-	-	5.171.308	-	5.171.308
Saldo al 31 de diciembre de 2019	<u>\$ (183.423)</u>	<u>\$ (367.078)</u>	<u>\$ (946.804)</u>	<u>\$ (548.277)</u>	<u>\$ (43.575.860)</u>	<u>\$ (77.651)</u>	<u>\$ (45.699.093)</u>
Saldo neto al 31 de diciembre de 2019	<u>\$ 31.660</u>	<u>\$ 915</u>	<u>\$ 375.660</u>	<u>\$ 80.633</u>	<u>\$ 60.894.897</u>	<u>\$ 33.106</u>	<u>\$ 61.416.871</u>
Saldo neto al 31 de diciembre de 2018	<u>\$ 47.391</u>	<u>\$ 13.633</u>	<u>\$ 517.060</u>	<u>\$ 72.011</u>	<u>\$ 55.822.996</u>	<u>\$ 45.505</u>	<u>\$ 56.518.596</u>

10. ACTIVO POR DERECHO DE USO

	Edificios (1)	Equipo de transporte (2)	Total
Costo			
Al 1 de enero de 2019	\$ 490.244	\$ 2.251.682	\$ 2.741.926
Disposición	-	(224.707)	(224.707)
Adiciones	-	283.200	283.200
Al 31 de diciembre de 2019	<u>\$ 490.244</u>	<u>\$ 2.310.175</u>	<u>\$ 2.800.419</u>
Depreciación Acumulada			
Al 1 de enero de 2019	\$ -	\$ (1.692.168)	\$ (1.692.168)
Disposición	-	213.873	213.873
Gasto depreciación del año	(163.415)	(392.705)	(556.120)
Al 31 de diciembre de 2019	<u>\$ 326.829</u>	<u>\$ 439.175</u>	<u>\$ 766.004</u>

1. Corresponde a la implementación de la NIIF 16 de arrendamientos que empezó a aplicarse desde el 1 de enero de 2019 (ver Nota 2).
2. Corresponde al arrendamiento de vehículos bajo la figura de Renting.

11. OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS

	2019	2018
Saldo a favor en IVA	\$ 292.954	\$ 542.248
Saldo a favor en ICA	<u>54.015</u>	<u>-</u>
Total	<u>\$ 346.969</u>	<u>\$ 542.248</u>

12. CUENTAS COMERCIALES POR PAGAR Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Compañías vinculadas (Ver Nota 25)	\$ 31.454.821	\$ 20.928.990
Costos y gastos por pagar	1.880.303	1.482.270
Retenciones y aportes de nómina	<u>597.323</u>	<u>529.932</u>
	<u>\$ 33.932.447</u>	<u>\$ 22.941.192</u>

13. PASIVO POR DERECHOS DE USO

	2019
Análisis de madurez	
Año 2	\$ 183.592
Año 3	183.592
Menos: intereses no devengados	<u>(27.952)</u>
Total	<u>\$ 339.232</u>

2019

Analizados como:

Corrientes	\$	163.092
No Corrientes		176.140

La Compañía no enfrenta un riesgo de liquidez significativo con respecto a sus pasivos por arrendamiento. El control de los pasivos por arrendamiento se realiza desde el proceso de tesorería.

14. OBLIGACIONES POR ARRENDAMIENTOS FINANCIEROS

	2019	2018
Arrendamientos Financieros Corriente (1)	\$ 312.211	\$ 96.177
Arrendamientos Financieros No Corriente (2)	<u>156.826</u>	<u>325.237</u>
	<u>\$ 469.037</u>	<u>\$ 421.414</u>

(1) Se clasificó como arrendamiento financiero a corto plazo, los pagos mensuales por concepto de adquisición de vehículos mediante contrato de renting N° 325280 que fueron realizados durante el primer semestre de 2019. Se estima van a ser realizados durante los meses de enero a mayo de 2019, dado que con los mismos se realiza el pago total de dicho contrato.

(2) La compañía arrendó vehículos bajo la modalidad de arrendamientos financieros (contrato de renting) cuyo término de arrendamiento es de 4 años.

La Compañía tiene opciones para comprar los vehículos por un importe nominal al finalizar los acuerdos de arrendamiento. Las obligaciones de la Compañía por arrendamientos financieros son garantizadas por el título de propiedad del arrendador sobre los activos arrendados.

Las tasas de interés de todas las obligaciones bajo arrendamientos financieros son variables con base en DTF con revisión cada mes.

15. OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS

Saldo a favor en IVA	\$ 93.523	\$ 51.307
Saldo a favor en ICA	<u>114.285</u>	<u>100.945</u>
Total	<u>\$ 207.808</u>	<u>\$ 152.252</u>

16. IMPUESTO A LAS GANANCIAS RELACIONADO CON OPERACIONES QUE CONTINUAN -

16.1 Impuesto sobre la renta reconocido en resultados Las disposiciones fiscales aplicables a la Compañía establecen que el impuesto de renta de la misma, debe ser liquidado a una tarifa general del 33% para el año 2019. Las rentas fiscales por concepto del impuesto de ganancias ocasionales se gravan a la tarifa del 10%.

A partir de la entrada en vigencia de la Ley 1819 de 2016, para efectos de la determinación del impuesto sobre la renta, el valor de los activos, pasivos, patrimonio, ingresos, costos y gastos deberá ser determinado de acuerdo con los sistemas de reconocimientos y medición, de conformidad con los marcos técnicos normativos contables vigentes en Colombia - NCIF, cuando la ley tributaria remita expresamente a ellas y en los casos en que esta no regule la materia, sin perjuicio de las excepciones dispuestas en la norma, de acuerdo con lo dispuesto en el artículo 4 de la ley 1314 de 2009.

En consecuencia, durante los años 2016 y 2015 inclusive, las bases fiscales de las partidas que se incluyeron en las declaraciones tributarias continúan inalteradas y la determinación del pasivo por el impuesto corriente de renta y CREE, se realizó con base en las normas tributarias

Vigentes para los años en mención.- Las declaraciones del impuesto sobre la renta de los años gravables 2015, 2016, 2017 y 2018 se encuentran abiertas para revisión fiscal por parte de las autoridades tributarias, no se prevén impuestos adicionales con ocasión de una inspección.

La declaración del impuesto sobre la renta para la equidad CREE del año 2015 está sujeta a revisión por las autoridades fiscales; no se prevén impuestos adicionales con ocasión de una inspección.

La base para determinar el impuesto sobre la renta no puede ser inferior al 1,5% de su patrimonio líquido en el último día del ejercicio gravable inmediatamente anterior (renta presuntiva).

Las pérdidas fiscales determinadas a partir del año gravable 2017 podrán ser compensadas con rentas líquidas obtenidas dentro de los doce (12) años siguientes. El término para compensar los excesos de renta presuntiva continuará siendo de cinco (5) años. Estos créditos fiscales no podrán ser reajustados fiscalmente.

Por su parte las pérdidas fiscales determinadas en el impuesto de renta y en el impuesto de renta para la equidad - CREE hasta el 2016, podrán ser compensadas sin límite en el tiempo de manera proporcional anualmente, de acuerdo con lo dispuesto en el régimen de transición de la ley 1819 de 2016.

A partir del año gravable 2018 se modificó el régimen de tributación de los dividendos o participaciones recibidos por sociedades y entidades extranjeras y por personas naturales no residentes.

Para los años 2019 y 2018, la Compañía calculó la provisión para el impuesto sobre la renta tomando como base la renta presuntiva.

	2019	2018
Impuesto corriente:		
Impuesto sobre la renta año corriente	\$ 453.345	\$ 1.105.811
	453.345	1.105.811
Impuesto diferido:		
Del periodo actual	(225.451)	(2.138.742)
Efecto Reexpresión NIIF 9 contra utilidades retenidas	-	87.605
	(225.451)	(2.051.137)
Total impuesto sobre la renta reconocido en el período	\$ 227.894	\$ (945.326)

La conciliación entre la utilidad antes de impuestos y la renta líquida gravable por el año 2019 y 2018 es la siguiente:

	2019	2018
Utilidad antes de impuestos provenientes de las operaciones que continúan	\$ 1.573.493	\$ 4.397.934

Más:		
Activos fijos	144.966	447.423
Activos Renting Vehículos	132.732	-
Diferencia en cambio	-	1.366.922
Gastos de ejercicios anteriores	139.319	605.217
Impuesto Industria y Comercio	385.260	99.940
impuestos asumidos	127.677	38.295
Multas, sanciones y litigios	82.106	20.866
Otros gastos no deducibles	139.159	441.112
Provisiones	308.940	-
Retiro de Activos fijos	-	20.259
Castigos de Cartera	334.018	-
Valor neto de realización	23.626	-
Limitación amortizaciones y depreciaciones	103.448	-
Limitación gastos al exterior	97.683	-
Menos:		
Deterioro de cartera	(371.536)	(226.449)
Diferencia en cambio	(1.992.188)	-
Impuestos	-	(210.872)
Provisiones	-	(388.748)
Arrendamientos NIIF 16	<u>12.403</u>	<u>-</u>
Renta Líquida	1.241.106	6.611.899
Compensaciones	-	(3.536.736)
Renta líquida gravable impuesto de renta	1.241.106	3.075.163
Calculo renta presuntiva		
Patrimonio líquido	91.584.924	87.861.816
Base renta presuntiva (1,5% año 2019) (3,5% año 2018)	<u>1.373.774</u>	<u>3.075.164</u>
Renta Líquida Gravable	1.373.774	3.075.164
Provisión impuesto de renta corriente 33%	453.345	1.014.804
Sobretasa impuesto de renta (4% año 2018)	<u>-</u>	<u>91.007</u>
Total provisión impuesto de renta corriente	<u>\$ 453.345</u>	<u>\$ 1.105.811</u>

16.2 Activos por impuestos corrientes -

	2019	2018
Saldo a favor de Renta	\$ 3.129.192	\$ 2.104.133
Anticipo de retención	1.462.188	1.385.467

Descuento tributario	170.477	-
Anticipo sobretasa renta	-	92.392
Total activo por impuesto corriente	\$ 4.761.857	\$ 3.581.992

Saldos de impuestos diferidos - A continuación, se presenta el análisis de los activos/ pasivos del impuesto diferido presentados en los estados financieros de situación financiera:

Activos por impuestos diferidos	\$ 2.486.267	\$ 2.375.152
Pasivos por impuestos diferidos	(122.074)	(236.410)
Total	\$ 2.364.193	\$ 2.138.742

Movimiento impuesto diferido:

Año 2019	Saldo a 31 de diciembre de 2018	Reconocido en los resultados	Saldo a 31 de diciembre de 2019
Impuesto diferido (Activo/Pasivo) relacionados con:			
Cuentas comerciales por pagar	\$ 10.656	\$ (132.730)	\$ (122.074)
Cuentas comerciales por cobrar	587.605	399.093	986.698
Créditos fiscales	1.157.359	-251.346	906.013
Inventarios	23.632	74.260	97.892
Propiedad Planta y Equipo	63.244	6.270	69.514
Beneficios a empleados	324.282	66.206	390.488
Activos por derecho de uso - Leasing vehículos	(81.292)	101.964	20.672
Niif 16 Arrendamientos	-	3.721	3.721
Provisiones	-	-	-
Obligaciones por arrendamientos financieros	53.256	(41.986)	11.270
Total general	\$ 2.138.742	\$ 225.451	\$ 2.364.193

Año 2018	Saldo a 31 de diciembre de 2017	Reconocido en los resultados	Saldo a 31 de diciembre de 2018
Impuesto diferido (Activo/Pasivo) relacionados con:			
Cuentas comerciales por pagar	\$ 207.869	\$ (231.562)	\$ 10.656
Cuentas comerciales por pagar	(207.869)	207.869	-
Cuentas comerciales por cobrar	-	587.605	587.605
Créditos fiscales	-	1.157.359	1.157.359
Inventarios	-	23.632	23.632
Propiedad Planta y Equipo	-	63.244	63.244
Beneficios a empleados	-	324.282	324.282
Activos por derecho de uso - Leasing vehículos	-	(81.292)	(81.292)
Obligaciones por arrendamientos financieros	-	53.256	53.256

Total general \$ _____ - \$ 2.051.137 \$ 2.138.742

Incertidumbres en posiciones tributarias abiertas - La compañía no prevé impuestos adicionales con ocasión de posibles visitas de autoridades tributarias o por la existencia de incertidumbres relacionadas con posiciones tributarias aplicadas por la compañía.

Precios de transferencia - En la medida en que la Compañía realiza operaciones con compañías vinculadas al exterior, se encuentra sujeta a las regulaciones, que, con respecto a precios de transferencia, fueron introducidas en Colombia con las leyes 788 de 2002 y 863 de 2003. Por tal razón, la Compañía realizó un estudio técnico sobre las operaciones efectuadas durante el 2018 concluyendo que no existen condiciones para afectar el impuesto de renta de ese año.

A la fecha, la Compañía no ha completado el estudio técnico por las operaciones realizadas con vinculados del exterior durante el periodo 2019; sin embargo, la administración ha revisado y considera que las operaciones tuvieron un comportamiento similar a las realizadas durante el año 2018, por lo cual se considera que no existirá un impacto de importancia en la declaración de renta del periodo 2019.

Ley de crecimiento económico - En octubre de 2019 la Corte Constitucional declaró inexecutable en su integridad la Ley de financiamiento (Ley 1943 de 2018) por haberse desconocido el curso del debate parlamentario, los principios de publicidad y consecutividad, dejando la normatividad tributaria vigente hasta el 31 de diciembre de 2019. Como consecuencia, el Gobierno Nacional expidió la Ley 2101 de 2019 denominada "Ley de crecimiento económico", que incorpora, entre otras, las siguientes disposiciones desde el 1 de enero de 2020:

Impuesto sobre la Renta y Complementarios – La tarifa sobre la renta gravable a las entidades en Colombia, obligadas a presentar declaración de renta será del 32% para el año gravable 2020, 31% para el año gravable 2021 y 30% a partir del año gravable 2022.

Para el año 2020 se reduce la renta presuntiva al 0,5% del patrimonio líquido y a 0% a partir del 2021. Asimismo, no se encuentran sujetos a la renta presuntiva los contribuyentes del régimen SIMPLE.

Adicionalmente, se incluye la deducción del 100% de los impuestos, tasas y contribuciones efectivamente pagadas durante el año que tengan relación de causalidad con la actividad económica de la entidad. En el impuesto de industria y comercio, avisos y tableros (ICA) el contribuyente podrá tomar como descuento tributario del impuesto a la renta el 50% para los años gravables 2020 y 2021, y del 100% a partir del año gravable 2022. El gravamen a los movimientos financieros será deducible el 50%.

17. BENEFICIOS A EMPLEADOS

	2019	2018
Beneficios a empleados corriente		
Cesantías Consolidadas	\$ 453.090	\$ 441.340
Vacaciones Consolidadas	351.505	333.819
Intereses Sobre Cesantías	52.895	52.069
Prestaciones Extralegales	253.629	165.709
Bonos Por Pagar	<u>279.647</u>	<u>334.153</u>
Total Beneficios a empleados corriente	<u>\$ 1.390.766</u>	<u>\$ 1.327.090</u>
Beneficios a empleados No corriente		
Bono quinquenio	\$ 751.725	\$ 664.454

	2019	2018
Otras provisiones	129.542	129.542
Indemnizaciones	<u>31.331</u>	<u>30.060</u>
Total beneficios a empleados no corriente	<u>\$ 912.598</u>	<u>\$ 824.056</u>

La compañía tenía registrado a 31 de diciembre de 2019 y 2018 un pasivo para cubrir la prima de antigüedad y las indemnizaciones tal como se detalla a continuación:

	2019		2018	
	Prima de antigüedad	Indemnizaciones	Prima de antigüedad	Indemnizaciones
Saldo al inicio del año	\$ 664.454	\$ 30.060	\$ 181.644	\$ 25.931
Costo del servicio	144.038	1.271	126.374	4.129
Intereses	43.606	-	34.071	-
Enmiendas al plan	-	-	322.365	-
Actuarial	(79.808)	-	-	-
Beneficios pagados	<u>(20.565)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Saldo al final del año	<u>\$ 751.725</u>	<u>\$ 31.331</u>	<u>\$ 664.454</u>	<u>\$ 30.060</u>

Las asunciones utilizadas para el cálculo actuarial son:

	2019		2018	
	Prima de antigüedad	Indemnizaciones	Prima de antigüedad	Indemnizaciones
Tasa de descuento	6,76%	6,76%	6,76%	6,76%
Incremento promedio de salario	5%	5%	5,0%	5,0%
Incremento mínimo de salario	35	3%	3%	3%

18. CAPITAL

Capital emitido — Al 31 de diciembre de 2019 y de 2018, el capital social de la Compañía, asciende a \$10.133.910 dividido en \$3.377.970 cuotas de valor nominal \$3.

	2019	2018
Capital suscrito y pagado	<u>\$ 10.133.910</u>	<u>\$ 10.133.910</u>
Accionistas		
	Número de acciones	Participación (%)
Icu Medical Latam LLC	\$ 10.133.907	\$ 99.8%
Icu Medical B.V.	<u>3</u>	<u>0.2%</u>
Total	<u>\$ 10.133.910</u>	<u>\$ 100%</u>

Reserva Legal - La reserva legal fue constituida con el 10% de las utilidades de ejercicios anteriores Hasta llegar al 50% del capital social. Esta reserva no está disponible para ser distribuida, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas.

19. INGRESOS

	2019	2018
Venta de dispositivos médicos	\$ 49.013.292	\$ 47.763.696
Devoluciones en ventas	<u>(1.298.319)</u>	<u>(1.850.601)</u>
	<u>\$ 47.714.973</u>	<u>\$ 45.913.095</u>

20. COSTO DE VENTAS

Ventas de productos (1)	\$ 10.806.190	\$ 4.910.263
Destrucción (2)	121.640	1.003.057
Venta de repuestos	70.793	-
Otros costos	42.917	60.079
Marcación	<u>-</u>	<u>5.266</u>
	<u>\$ 11.041.540</u>	<u>\$ 5.978.665</u>

(1) Se debe principalmente al crecimiento del 4% de las ventas y al incremento en los precios de los productos importados debido a ajustes en la estructura de costos de las plantas de producción.

(2) En 2018 se presentaron problemas específicos de calidad, los cuales fueron subsanados en el año 2019.

21. GASTOS DE ADMINISTRACION

Impuestos	\$ 2.375.259	\$ 2.246.363
Servicios (1)	2.311.601	547.039
Gastos de personal	1.909.279	2.063.989
Honorarios	803.613	801.184
Depreciaciones Activos Fijos	286.414	235.653
Depreciación Bienes de Uso	556.120	377.754
Diversos	52.196	228.484
Gastos de viaje	51.617	-
Arrendamientos	44.205	201.817
Provisiones	27.991	14.331
Contribuciones y afiliaciones	14.772	15.634
Seguros	3.328	21.812
Mantenimiento y reparaciones	2.457	2.461
Pagos Basados en acciones	-	129.542
Adecuación e instalación	-	10.503
Amortizaciones	<u>-</u>	<u>329</u>
	<u>\$ 8.438.852</u>	<u>\$ 6.896.895</u>

(1) El incremento se debe a la facturación recibida desde Icu Medical México y ICU Medical Costa Rica por servicios administrativos.

22. GASTOS DE VENTAS

	2019	2018
Gastos de personal	\$ 8.588.031	\$ 8.789.103
Depreciaciones	7.999.838	7.269.073
Mantenimiento y reparaciones (1)	3.306.378	2.251.711
Servicios	3.157.584	3.264.356
Gastos de viaje	1.061.951	984.550
Diversos	661.864	250.227
Provisiones cartera	446.105	1.675.401
Provisión inventario	195.853	653.549
Seguros	177.789	123.208
Arrendamientos	138.578	8.433
Contribuciones y afiliaciones	83.104	39.399
Honorarios	81.742	-
Impuestos	20.507	29.594
Gastos Legales	<u>8.754</u>	<u>27.481</u>
	<u>\$ 25.928.078</u>	<u>\$ 25.366.085</u>

(1) El aumento se debe principalmente a la importación de repuestos y accesorios desde Icu Medical Inc para la reparación de la base instalada nacional (Bombas de Infusión).

23. COSTOS FINANCIEROS, NETO

Ingresos		
Diferencia en cambio ingreso	\$ <u>(8.762.324)</u>	\$ <u>(3.442.201)</u>
	<u>(8.762.324)</u>	<u>(3.442.201)</u>
Gastos		
Diferencia en cambio gasto	9.566.617	7.714.461
Intereses otros	359	-
Intereses por derecho de uso	213.131	27.825
Gravamen movimiento financiero	128.822	92.702
Gastos bancarios	26.201	23.297
Comisiones	<u>25.399</u>	<u>17.423</u>
	<u>9.960.529</u>	<u>7.875.708</u>
	<u>\$ 1.198.205</u>	<u>\$ 4.433.507</u>

24. OTROS (INGRESOS) GASTOS, NETO

Ingresos		
Servicio de mantenimiento equipo medico	\$ -	\$ (54.501)
Recuperación otros costos y gastos (1)	(1.554.775)	(568.501)
Recuperación de provisiones (2)	(188.102)	(1.296.191)
Otros ingresos	<u>(7)</u>	<u>(7)</u>
	<u>(1.742.884)</u>	<u>(1.919.200)</u>

	2019	2018
Gastos		
Pérdida en venta de propiedad planta y equipo	860.268	20.258
Impuestos asumidos	266.920	469.655
Otros Gastos	<u>150.177</u>	<u>269.296</u>
	<u>1.235.405</u>	<u>759.209</u>
Neto	\$ <u>(465.195)</u>	\$ <u>(1.159.991)</u>

(1) Corresponde a la recuperación de otros gastos y costos de la siguiente manera:

Recuperación cuentas por pagar	\$ 1.554.775	\$ 414.477
Recuperación por IVA descontable	<u>-</u>	<u>154.024</u>
	<u>\$ 1.554.775</u>	<u>\$ 568.501</u>

(2) Corresponde a la recuperación de provisiones de la siguiente manera:

De cartera	\$ -	\$ 625.988
De inventarios	-	508.379
Destrucción	-	79.916
Otros costos y gastos	188.107	35.647
Tarjeta de crédito	<u>-</u>	<u>46.261</u>
	<u>\$ 188.107</u>	<u>\$ 1.296.191</u>

25. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

A continuación, se detallan las principales transacciones con vinculados económicos realizadas en pesos y moneda extranjera a tasa de cambio de cierre de finalización del periodo.

Cuentas por cobrar (1)

Icu Medical BV	\$ 22.553.181	\$ 13.448.497
Icu Medical Inc	<u>7.403.949</u>	<u>-</u>

Total cuentas por cobrar	<u>\$ 29.957.130</u>	<u>\$ 13.448.497</u>
--------------------------	----------------------	----------------------

Cuentas por pagar

Icu Medical BV	\$ 11.512.105	\$ 16.715.621
Icu Medical Costa Rica	29.312	1.438.649
Icu Medical His Mexico	104.972	-
Icu Medical Inc	19.808.432	2.631.436
Icu Medical San José California	<u>-</u>	<u>143.284</u>

Total cuentas por pagar	<u>\$ 31.454.821</u>	<u>\$ 20.928.990</u>
-------------------------	----------------------	----------------------

(1) Corresponde a las notas por ajuste a los precios de compras de inventarios, cuyos valores no se netean con las cuentas por pagar ya que la regulación cambiaria prohíbe la compensación de cuentas que no hayan sido canalizadas en el mercado cambiario.

Detalle de transacciones con vinculadas

	Compras mercancía no fabricada por la empresa		Ventas		Otros Gastos (1)	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Icu medical Costa Rica	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 1.335.470	\$ 2.155.393
Icu Medical BV	12.110.489	24.454.385	-	-	679.143	-
Icu medical Inc.	18.504.088	-	136.007	-	1.983.109	239.709
Icu Medical San Jose Costa Rica	-	-	-	-	-	129.276
Icu Medical His Mexico	-	-	-	-	1.001.307	-
Total	\$ 30.614.577	\$ 24.454.385	\$ 136.007	\$ -	\$ 4.999.029	\$ 2.524.378

(1) Los rubros por concepto de otros gastos se subdividen de la siguiente manera:

	2019					2018	
	Icu medical Costa Rica	Icu Medical BV	Icu medical Inc.	Icu Medical His Mexico	Icu medical Costa Rica	Icu Medical San Jose Costa Rica	Icu medica Inc.
Repuestos bombas de infusion	\$ 732.204	\$ 679.143	\$ 1.946.205	\$ -	\$ 2.155.393	\$ 66.108	\$ -
Mantenimiento equipo medico	-	-	-	-	-	63.168	-
Compra equipo de computo	-	-	-	-	-	-	239.70
Servicios Administrativos	603.266	-	-	1.001.307	-	-	-
Total	\$ 1.335.470	\$ 679.143	\$ 1.946.205	\$ 1.001.307	\$ 2.155.393	\$ 129.276	\$ 239.70

Sobre las cuentas por cobrar y por pagar no se pactan intereses ni términos específicos de pago

26. ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO FINANCIERO

La Compañía está expuesta a los siguientes riesgos relacionados con el uso de instrumentos financieros:

- Riesgo de crédito
- Riesgo de liquidez
- Riesgo de Mercado

En esta nota se presenta información respecto de la exposición de la Compañía a cada uno de los riesgos mencionados, los objetivos, las políticas y los procedimientos de la Compañía para medir y administrar el riesgo, y la administración del capital por parte de la Compañía,

Marco de administración del riesgo - La Gerencia de la Compañía es responsable por establecer y supervisar la estructura de administración de riesgo de la Compañía, la Gerencia vela por el desarrollo y el monitoreo de las políticas de administración de riesgo de la Compañía,

Las políticas de administración de riesgo de la Compañía son establecidas con el objeto de identificar y analizar los riesgos enfrentados por la Compañía, fijar límites y controles de riesgo adecuados, y para monitorear los riesgos y el cumplimiento de los límites, Se revisan regularmente las políticas y los sistemas de administración de riesgo a fin de que reflejen los cambios en las condiciones de mercado y en las actividades de la Compañía.

La Compañía a través de sus normas y procedimientos de administración, pretende desarrollar un ambiente de control disciplinado y constructivo en el que todos los empleados entiendan sus roles y obligaciones, La Gerencia de la Compañía supervisa la manera en que la administración monitorea el cumplimiento de las políticas y los procedimientos de administración de riesgo y revisa si el marco de administración de riesgo es apropiado respecto de los riesgos enfrentados por la Compañía,

26.1 Riesgo de crédito - El riesgo de crédito es el riesgo de pérdida financiera que enfrenta la Compañía si un cliente o contraparte en un instrumento financiero no cumple con sus obligaciones contractuales, y se origina principalmente de las cuentas por cobrar a clientes,

La Compañía asume los riesgos de incobrabilidad por las ventas realizadas, Este riesgo puede considerarse medio, teniendo en cuenta que los plazos de pago otorgados a los clientes son en promedio de 120 días.

Exposición al riesgo de crédito - La exposición máxima al riesgo de crédito a la fecha del balance fue:

	2019	2018
Efectivo	\$ 5.948.676	\$ 17.333.557
Deudores comerciales y otros cuentas por cobrar	<u>44.249.250</u>	<u>30.865.145</u>
	<u>\$ 50.197.926</u>	<u>\$ 48.198.702</u>

El riesgo de cartera se refiere a la probabilidad de sufrir una pérdida derivada de un atraso o incumplimiento en el pago de algún cliente al que se le haya facturado, Este riesgo tiene en cuenta diferentes variables en las cuales se destacan, cupo de crédito asignado, garantías ofrecidas por los compradores, plazo de pago, entre otros.

Como parte de la política de la Compañía, el departamento de cartera realiza un estudio individual de cupo, por cada cliente que haga dicha solicitud, con lo cual se analiza el nivel de riesgo del cliente y con base en esto se concede o se niega el crédito,

Exposición máxima de riesgo de crédito por tipo de cliente:

Cartera con entidades privadas	\$ 20.209.802	\$ 19.663.772
Cartera con entidades de gobierno	622.443	1.016.076
Descuentos por rebates	(4.459)	(8.459)
Provision por descuentos en efectivo	(621.338)	(575.054)
Provision de cartera	<u>(2.989.302)</u>	<u>(2.919.498)</u>
	<u>\$ 17.217.146</u>	<u>\$ 17.176.837</u>

La antigüedad de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar al final del periodo sobre el cual se informa, es la siguiente:

No vencido	12.249.691	10.282.683
Vencido de 0 a 30 días	\$ 1.934.587	2.212.845
Vencida 31 a 60 días	1.400.301	1.947.103
Vencida 61 a 90 días	924.967	1.003.584
Vencida 91 a 365 días	2.215.070	4.030.796
Vencido más de 365 a 720 días	1.200.939	468.248
Vencida mayor a 720 días	<u>906.690</u>	<u>734.589</u>
	<u>\$ 20.832.245</u>	<u>\$ 20.679.848</u>

La variación en la provisión por deterioro con respecto a los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar durante el año fue el siguiente:

	2019	2018
Saldo inicial provisión clientes	\$ 2.919.498	\$ 1.974.410
Utilización	-	(360.520)
Provisión del año	<u>69.804</u>	<u>1.305.608</u>
Saldo final provisión clientes	<u>\$ 2.989.302</u>	<u>\$ 2.919.498</u>
Provisiones por descuentos en efectivo y devoluciones		
Saldo inicial provision	\$ 583.513	\$ 479.188
Provisión del año	<u>42.284</u>	<u>104.325</u>
Saldo final provision por descuentos en efectivo y devoluciones	<u>\$ 625.797</u>	<u>\$ 583.513</u>

La Compañía considera que los riesgos evaluados para cada uno de los clientes más representativos y en general, para el total de la cartera, se encuentran cubiertos con el deterioro actualmente registrado; por lo tanto, el riesgo de crédito se encuentra satisfactoriamente mitigado,

Efectivo - La Compañía mantenía efectivo y equivalentes de efectivo por \$5.948.676 y \$17.333.557 al 31 de diciembre de 2019 y 2018, respectivamente, que representan su máxima exposición al riesgo de crédito por estos activos, El efectivo y equivalentes de efectivo son mantenidos con bancos e instituciones financieras, que están calificadas de la siguiente manera, según la agencia calificador Value & Risk Rating:

El Banco Citibank y el Banco Bancolombia cuentan con una calificación AAA.

26.2 Riesgo de liquidez - El riesgo de liquidez es el riesgo de que la Compañía tenga dificultades para cumplir con las obligaciones asociadas con sus pasivos financieros, que son liquidados mediante la entrega de efectivo o de otros activos financieros, El enfoque de la Compañía para administrar la liquidez es asegurar, en la mayor medida posible, que siempre contará con la liquidez suficiente para cumplir con sus obligaciones cuando vencen, tanto en condiciones normales como de tensión, sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar la reputación de la Compañía,

La Compañía monitorea el nivel de entradas de efectivo esperadas por deudores comerciales y otras cuentas por cobrar junto con las salidas de efectivo esperadas por acreedores comerciales y otras cuentas por pagar,

Las tablas siguientes analizan los pasivos financieros de la Compañía por grupos de vencimiento a cierre del año 2019 y 2018 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.

31 de diciembre de 2019				
	Valor en libros	Flujos de efectivo contractuales	6 meses o menos	6 - 12 meses
Efectivo y equivalentes de efectivo	\$ 5.948.676	\$ 5.948.676	\$ 5.948.676	\$ -
Cuentas comerciales y otras CXC	<u>47.283.215</u>	<u>47.283.215</u>	<u>24.730.034</u>	<u>22.553.181</u>
	<u>\$ 53.231.891</u>	<u>\$ 53.231.891</u>	<u>\$ 30.678.710</u>	<u>\$ 22.553.181</u>

31 de diciembre de 2019				
	Valor en libros	Flujos de efectivo contractuales	6 meses o menos	6 - 12 meses
Pasivos financieros no derivados				
Acreedores comerciales	\$ 2.219.535	\$ 2.219.535	\$ 2.043.395	\$ 176.140
Contratos Renting	469.037	469.037	312.211	156.826
A compañías vinculadas	<u>\$ 31.454.821</u>	<u>\$ 31.454.821</u>	<u>\$ 31.454.821</u>	<u>\$ -</u>
	<u>\$ 34.143.393</u>	<u>\$ 34.143.393</u>	<u>\$ 33.810.427</u>	<u>\$ 332.966</u>
	<u>\$ 19.088.498</u>	<u>\$ 19.088.498</u>	<u>\$ 3.131.717</u>	<u>\$ 22.220.215</u>
31 de diciembre de 2018				
	Valor en libros	Flujos de efectivo contractuales	6 meses o menos	6 - 12 meses
Efectivo y equivalentes de efectivo	\$ 17.533.557	\$ 17.533.557	\$ 17.533.557	\$ -
Cuentas comerciales y otras CXC	<u>30.865.145</u>	<u>30.865.145</u>	<u>30.865.145</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 48.398.702</u>	<u>\$ 48.398.702</u>	<u>\$ 48.398.702</u>	<u>\$ -</u>
Pasivos financieros no derivados				
Acreedores comerciales	\$ (1.749.421)	\$ (1.749.421)	\$ (1.749.421)	\$ -
Contratos Renting	(421.414)	(421.414)	(96.177)	(325.237)
A compañías vinculadas	<u>(20.928.990)</u>	<u>(20.928.990)</u>	<u>(16.576.151)</u>	<u>(4.352.839)</u>
	<u>\$ (23.099.825)</u>	<u>\$ (23.099.825)</u>	<u>\$ (18.421.749)</u>	<u>\$ (4.678.076)</u>
	<u>\$ 25.928.877</u>	<u>\$ 25.928.877</u>	<u>\$ 18.421.749</u>	<u>\$ (4.678.076)</u>

26.3 Riesgo de mercado - El riesgo de mercado es el riesgo de que los cambios en los precios de mercado, por ejemplo, en las tasas de cambio, tasas de interés, afecten los ingresos de la Compañía o el valor de los instrumentos financieros que mantiene. El objetivo de la administración del riesgo de mercado es administrar y controlar las exposiciones a este riesgo dentro de parámetros razonables y al mismo tiempo optimizar la rentabilidad,

Actualmente, la Compañía no se ve afectada significativamente por los riesgos de mercado de instrumentos en otras monedas, deudas con tasas variables, entre otros,

26.3.1 Riesgo de moneda - La Compañía está expuesta al riesgo de moneda en las ventas, compras y los préstamos denominados en una moneda distinta a la respectiva moneda funcional de la Compañía,

Este riesgo es asumido por la Compañía y está dado por las variaciones de la tasa representativa del mercado, ya que las importaciones de productos terminados son pactadas en Dólares, mientras que la totalidad de sus ventas son pactadas en Pesos,

Exposición al riesgo de moneda - El resumen de la información cuantitativa relacionada con la exposición de la Compañía a riesgos en moneda extranjera y que fue informada a la administración de la Compañía sobre la base de su política de administración de riesgo fue la siguiente:

	Al 31 de diciembre de					
	2019			2018		
Activos						
Efectivo (Nota 6)	USD	883	\$ 2.895	USD	8,752	\$ 28.444
Cuentas por cobrar vinculados económicos	EUR	4,142,329	15.237.929	3,620,102	13.448.497	
Cuentas por cobrar vinculados económicos	USD	4.491,478	<u>14.719.203</u>	-	<u>-</u>	
Posición neta activa			<u>\$ 29.960.027</u>			<u>\$ 13.476.941</u>
Pasivos (Nota 12)						
Costos y gastos por pagar USD		(6,417,201)	\$ (21.030.065)	(4,668,256)	\$ (20.855.382)	
Costos y gastos por pagar EUR		(2,833,908)	<u>(10.424.756)</u>	-	<u>-</u>	
Posición neta pasiva			<u>\$ (31.454.821)</u>			<u>\$ (20.855.382)</u>

Las siguientes tasas de cambio se aplicaron durante el ejercicio:

	Tasa de cambio promedio		Tasa de cambio a la fecha del balance	
	2019	2018	2019	2018
USD 1	<u>3,282.39</u>	<u>2,956.43</u>	<u>3,274.11</u>	<u>3,249.75</u>

Análisis de sensibilidad - El fortalecimiento (debilitamiento) del peso, contra todas las otras monedas al 31 de diciembre habría afectado la medición de los instrumentos financieros denominados en una moneda extranjera y aumentado (disminuido) el patrimonio y los resultados en los montos que se muestran abajo, Este análisis se basa en una variación en la tasa de cambio de moneda extranjera que la Compañía considera como razonablemente posible al final del período sobre el que se informa, Este análisis supone que todas las otras variables, particularmente las tasas de interés, se mantienen constantes, El análisis se aplica de la misma manera para el año 2019, aunque la variación razonablemente posible en la tasa de cambio de moneda extranjera era distinta, como se indica a continuación,

	Movimiento	Cambio a la fecha del balance	
		2019	2018
Tasa Real		3,277,14	3,249,75
Escenario (Fortalecimiento)	2,00%	3,342.68	3,314,75
Escenario (Debilitamiento)	(2,00%)	3,211,60	3,184,76
Tarifa impuestos		33%	37%

Efecto en miles de pesos	Patrimonio		Resultados	
	Fortalecimiento	Debilitamiento	Fortalecimiento	Debilitamiento
31 de diciembre de 2019				
USD (movimiento del 2%)	49,601	(49,601)	49,601	(49,601)
31 de diciembre de 2018				
USD (movimiento del 2%)	(75,482)	75,469	(45,289)	45,281

27. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 1 de enero de 2020 y la fecha de emisión de este informe, no se presentaron hechos relevantes después del cierre de los estados financieros que puedan afectar de manera significativa la situación financiera de la Compañía reflejada en los estados financieros con corte al 31 de diciembre de 2019,

Al 31 de diciembre de 2019 y hasta la fecha, no se tiene conocimiento de hechos de carácter financiero o de otra índole que afecten en forma significativa los saldos o revelaciones de los estados financieros separados y que deban ser reconocidos, excepto por los posibles efectos que se presenten en la ejecución de las contrataciones de las Compañías, como consecuencia a su vez, de los efectos negativos que el COVID -19 está generado en la economía global, en los principales mercados financieros y en las operaciones de las empresas. En Colombia mediante el Decreto 417 del 17 de marzo de 2020 el Presidente de la República declaró el Estado de Emergencia Económica, Social y Ecológica en todo el territorio Nacional y ha dispuesto otras medidas para enfrentar esta emergencia global; a la fecha de emisión de estos estados financieros, es incierto el efecto total que esta situación generará sobre los mercados globalizados y en consecuencia es incierto determinar el efecto que se puede presentar en los resultados, flujos de caja y situación financiera de la Compañía. Con relación específico al sector salud, consideramos que el impacto del covid 19 será positivo para la compañía, en la medida en que éste sector ha sido fortalecido por las políticas gubernamentales. El Gobierno Nacional ha inyectado recursos importantes al sector, mejorando los servicios y liquidez del mismo. Al 31 de diciembre de 2019, la compañía presenta un capital de trabajo (activos corrientes – pasivos corrientes) por \$31.365 millones que le permiten gestionar riesgos financieros en el corto plazo. En relación con medidas para mitigar impactos de covid 19 la entidad ha adoptado por implementar el teletrabajo y continua prestando los servicios de al mercado sin interrupción alguna y por el contrario con crecimiento en su demanda.

28. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los Estados Financieros han sido autorizados para su divulgación por el Representante Legal el 29 de mayo de 2020, Estos estados financieros van a ser puestos a consideración del máximo órgano social, quien puede aprobar o improbar estos Estados Financieros.

Icu Medical Colombia Ltda.
CERTIFICACIÓN A LOS ESTADOS FINANCIEROS

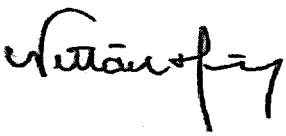
Declaramos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en los estados financieros de la "Compañía" finalizados al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los cuales se han tomado fielmente de libros. Por lo tanto:

- Los activos y pasivos de la Compañía existen en la fecha de corte y las transacciones registradas se han realizado durante el periodo.
- Los activos representan probables beneficios económicos futuros (derechos) y los pasivos representan probables sacrificios económicos futuros (obligaciones), obtenidos o a cargo de ICU MEDICAL COLOMBIA LTDA. en la fecha de corte.
- Todos los elementos han sido reconocidos como importes apropiados.
- Los hechos económicos han sido correctamente clasificados, descritos y revelados.

Asimismo, los Estados Financieros han sido autorizados para su divulgación por el Representante Legal el 29 de mayo de 2020. Estos estados financieros van a ser puestos a consideración del máximo órgano social, quien puede aprobar o improbar estos Estados Financieros.



CARLOS FABRICIO HORMAZA CARO
Representante Legal



WILLIAN TINOCO GÓMEZ
Contador Público
Tarjeta profesional No. 125740-T