Boston Medical Devices 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 DEL REVISOR FISCAL

A los socios de
BOSTON MEDICAL DEVICES COLOMBIA LTDA:

INFORME SOBRE LA AUDITORIA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Opinión

He auditado los estados financieros adjuntos de BOSTON MEDICAL DEVICES COLOMBIA LTDA, los cuales comprenden el estado de la situación financiera al 31 de diciembre de 2019, el estado de resultados, de cambios en el patrimonio neto 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 BOSTON MEDICAL DEVICES 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 del BOSTON MEDICAL DEVICES 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.

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.

V.F

Al preparar los estados financieros, la administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía 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 la Compañía o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Los responsables del gobierno de la entidad son responsables de supervisar el proceso de la información financiera de la Compañía.

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 la Compañía 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, si la hubiere identificada durante la auditoría.

V.F.

Deloitte.

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, quien expresó una opinión sin salvedades el 25 de febrero de 2019.

Los estados financieros separados adjuntos fueron preparados para cumplir con las disposiciones legales de información estatutaria a que está sujeta la Compañía como entidad legal independiente y, por consiguiente, no incluyen los ajustes ni eliminaciones necesarias para la presentación de la situación financiera y los resultados consolidados de la Compañía y su subordinada. Estos estados financieros separados deben leerse conjuntamente con los estados financieros consolidados de BOSTON MEDICAL DEVICES COLOMBIA LTDA y su subsidiaria.

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 junta de socios 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 la junta de 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.

Paola Trujillo

Paola Andrea Trujillo Gónzalez
Revisor Fiscal TP. 257385 - T
Designada por Deloitte & Touche Ltda.

30 de abril de 2020.

V.F.

BOSTON MEDICAL DEVICES COLOMBIA LTDA

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

ACTIVO	31 de diciembre 2019	2018
ACTIVOS CORRIENTES:		
Efectivo (Nota 6)	$ 1.767.873	$ 1.988.458
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar (Nota 7)	21.107.609	20.225.161
Inventarios (Nota 8)	9.074.744	5.447.967
Total activos corrientes	31.950.226	27.661.586
ACTIVOS NO CORRIENTES:		
Propiedades y equipo (Nota 9)	161.367	251.605
Inversiones en Subsidiarias (Nota 10)	3.482.671	2.244.707
Transaciones por Cobrar a partes relacionadas (Nota 11.1)	6.468.755	7.977.159
Derecho a Uso de Activos arrendados (Nota 12)	1.633.542	-
Activos por impuestos diferidos (Nota 25)	1.222.926	281.004
Total activos no corrientes	12.969.261	10.754.475
Total Activos	$ 44.919.487	$ 38.416.061

PASIVOS Y PATRIMONIO	31 de diciembre 2019	2018
PASIVOS CORRIENTES:		
Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar (Nota 13)	$ 774.392	$ 725.704
Beneficios a empleados (Nota 14)	580.858	564.468
Transacciones por pagar con partes relacionadas (Nota 11.2)	3.568.648	3.200.260
Pasivos por impuestos corrientes (Nota 25)	989.687	1.771.243
Provisiones (Nota 15)	1.906.803	984.093
Total pasivos corrientes	7.820.388	7.245.768
PASIVOS NO CORRIENTES:		
Transacciones por pagar con partes relacionadas (Nota 11.2)	19.080.550	17.818.221
Pasivo por derechos de uso de activos arrendados (Nota 16)	1.638.756	-
Pasivos por impuestos diferidos (Nota 25)	1.041.989	-
Total pasivos no corrientes	21.761.295	17.818.221
Total pasivos	29.581.683	25.063.989
PATRIMONIO:		
Capital Social (Nota 17)	946.273	946.273
Reserva legal (Nota 18)	473.136	473.136
Utilidades retenidas	11.799.848	8.350.088
Utilidad neta del ejercicio	1.985.732	3.449.760
Ajustes por Adopción por Primera vez	132.815	132.815
Total Patrimonio	15.337.804	13.352.072
Total Pasivos + Patrimonio	$ 44.919.487	$ 38.416.061

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

Bruno Antonio Vindrola Fernandez
Representante Legal

Camilo Andrés Niño Gallo
Contador Público
Tarjeta Profesional No. 160951-T

Paola Andrea Trujillo Gónzalez
Revisora Fiscal
T.P. No. 257385-T
Designada por Deloitte & Touche Ltda.
(Ver Opinión Adjunta)

V.F.

BOSTON MEDICAL DEVICES COLOMBIA LTDA

ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRAL
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018
(En miles de pesos colombianos)

	2019	2018
Ingresos Operacionales (Nota 19)	$ 59.713.194	$ 51.269.133
Costo de Ventas (Nota 20)	(34.259.147)	(24.221.034)
Margen bruto	25.454.047	27.048.099
Otras ganancias y pérdidas (Nota 21)	2.478.647	3.037.014
Gastos de ventas (Nota 22)	(8.523.533)	(7.797.036)
Gastos de administración (Nota 23)	(14.708.976)	(13.829.768)
Costos financieros (Nota 24)	(1.867.448)	(3.432.591)
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA	2.832.737	5.025.718
Menos gasto por impuesto a la renta: (Nota 25)		
Corriente	(746.938)	(1.739.060)
Diferido	(100.067)	163.102
	(847.005)	(1.575.958)
UTILIDAD OPERACIONAL	1.985.732	3.449.760
UTILIDAD DEL AÑO	1.985.732	3.449.760
Total resultado integral del año	$ 1.985.732	$ 3.449.760

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

Bruno Antonio Vindrola Fernandez
Representante Legal

Camilo Andrés Niño Gallo
Contador Público
Tarjeta Profesional No. 160951-T

Paola Andrea Trujillo Gónzalez
Revisora Fiscal
T.P. No. 257385-T
Designada por Deloitte & Touche Ltda.
(Ver Opinión Adjunta)

V.F

BOSTON MEDICAL DEVICES COLOMBIA LTDA

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018
(En miles de pesos colombianos)

	Capital social	Reserva legal	Utilidades retenidas	Resultado del Ejercicio	Adopción por primera vez	Total
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017	$ 946.273	$ 473.136	$ 6.726.000	$ 1.624.088	$ 132.815	$ 9.902.312
Traslado del ejercicio 2017	-	-	1.624.088	(1.624.088)	-	-
Resultado integral del año 2018	-	-	-	3.449.760	-	3.449.760
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018	946.273	473.136	8.350.088	3.449.760	132.815	13.352.072
Traslado del ejercicio 2018	-	-	3.449.760	(3.449.760)	-	-
Resultado integral del año 2019	-	-	-	1.985.732	-	1.985.732
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019	$ 946.273	$ 473.136	$ 11.799.848	$ 1.985.732	$ 132.815	$ 15.337.804

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

Bruno Antonio Vindrola Fernandez
Representante Legal

Camilo Andrés Niño Gallo
Contador Público
Tarjeta Profesional No. 160951-T

Paola Andrea Trujillo Gónzalez
Revisora Fiscal
T.P. No. 257385-T
Designada por Deloitte & Touche Ltda.

V.F.

BOSTON MEDICAL DEVICES COLOMBIA LTDA

nada

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

(En miles de pesos colombianos)

	2019	2018
Utilidad del ejercicio	$ 1.985.732	$ 3.449.760
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Impuesto a la Renta	746.938	1.739.060
Impuesto Diferido	100.067	(163.102)
Participación en el resultado de las asociadas	(1.237.964)	(1.119.795)
Depreciación de activos por derecho de uso	685.703	-
Depreciación Propiedad Planta y Equipo	90.239	101.091
Provisión para cuentas de dudosa recuperación	384.495	587.127
Provisión de inventarios	138.411	104.951-
Total Flujos de Efectivo Actividades de Operación	2.893.621	4.699.092
Cambios en el capital de trabajo		
Incremento en cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar	(1.266.943)	(5.872.244)
Incremento en inventarios	(3.765.188)	(1.970.432)
Incremento en cuentas con partes relacionadas	3.139.120	2.165.049
Incremento en cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar	61.699	(102.890)
Incremento en provisiones de costos y gastos	922.710	96.221
Intereses pagados	104.323	-
Impuestos pagados	(1.528.492)	(815.247)
Flujo neto de efectivo proveniente (usado) de actividades de Operación	560.850	(1.800.451)
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Adquisición de propiedades, y equipo	-	(77.304)
Flujo neto de efectivo utilizado en actividades de inversión	-	(77.304)
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Instrumentos financieros por arrendamiento	(784.813)	-
Obligaciones Financieras (Usos) Tarjetas de Crédito	396.266	505.559
Obligaciones Financieras (Pagos) Tarjetas de Crédito	(392.888)	(523.182)
Flujo neto de efectivo utilizado en actividades de financiamiento	(781.435)	(17.623)
EFECTIVO:		
Disminución neto en efectivo	(220.585)	(1.895.378)
Saldos al comienzo del año	1.988.458	3.883.836
SALDOS AL FIN DEL AÑO	$ 1.767.873	$ 1.988.458

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

Bruno Antonio Vindrola Fernandez
Representante Legal

Camilo Andrés Niño Gallo
Contador Público
Tarjeta Profesional No. 160951-T

Paola Andrea Trujillo Gónzalez
Revisora Fiscal
T.P. No. 257385-T
Designada por Deloitte & Touche Ltda.
(Ver Opinión Adjunta)

V.F

1. INFORMACIÓN GENERAL.

Boston Medical Devices Colombia Ltda, identificada con NIT 900.218.736-4 nació en el año 2008 producto de la inmersión de ConvaTec en América Latina. El 01 de septiembre de dicho año, Convatec Intercontinental; una Compañía líder en el desarrollo y comercialización de tecnologías médicas innovadoras, enfocada en cuatro áreas claves de especialización: I) cuidado de ostomías, II) terapia para heridas, III) continencia y cuidados críticos y IV) dispositivos para perfusión, adquirió la sociedad Boston Headquarter Inc; principal socio de Boston Med International LLC, quien a su vez es posee el 99,98% de participación de Boston Medical Devices Colombia Ltda.

Boston Medical Devices Colombia Ltda, fue constituida por escritura pública No. 0001305 el 15 de mayo de 2008 en la Notaría 11 de Bogotá y tiene una vigencia o duración válida hasta mayo de 2107. En el trascurso de la vida social de la Compañía se han efectuado algunas modificaciones a la escritura de constitución, siendo la última reforma del mes de septiembre de 2014.

Su objeto social principal es exportar, importar, almacenar, comercializar y distribuir dispositivos médico quirúrgicos. Boston Medical Devices Colombia Ltda hoy en día cuenta con una importante participación de mercado tanto en el cuidado de heridas como de ostomías, situación que le ha permitido posicionarse como una Compañía donde los valores y conductas corporativas priman y buscan el cuidado de las personas con las que tenemos contacto, impulsar la innovación y lograr la confianza de nuestros clientes externos e internos.

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) vigentes al 31 de diciembre de 2017.

2.2. Aplicación de normas incorporadas en Colombia a partir del 01 de enero de 2019.

2.2.1 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 e introduce cambios significativos a los registros del arrendatario, eliminando la distinción entre un arrendamiento operativo y uno 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 3.3 del presente documento.

El impacto inicial de la adopción de la NIIF 16 en los estados financieros de la Compañía se describe a continuación:

1. La Compañía ha aplicado la NIIF 16 usando el enfoque simple (ver nota 12 y 19).

V.F

(a) Impacto de la nueva definición de arrendamiento.

La Compañía ha determinado aplicar la solución práctica disponible para la transición a NIIF 16 con el fin de 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 01 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 en, o 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.

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 situación financiera. Al aplicar la NIIF 16, para todos los arrendamientos (exceptuando los mencionados anteriormente), la Compañía:

a. Reconoce los activos por derechos de uso y los pasivos por arrendamientos en el estado consolidado de posición 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 consolidado 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 consolidado 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 (12 meses o menos) y de activos de bajo valor (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.

i. Arrendamientos financieros previos - Las principales diferencias 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

V.F

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 de la contabilidad como arrendador

La Compañía no obra o presenta la calidad de arrendador para el cierre del ejercicio del año 2019.

La Compañía como arrendatario:

(1) La aplicación de la NIIF 16 a arrendamientos previamente clasificados como arrendamientos operativos bajo la NIC 17 resultaron en el reconocimiento de activo por derechos de uso por $2.319.245 y pasivos por arrendamiento por $2.319.245. También resultó en una disminución de otros gastos por $784.813, un aumento en la depreciación por $685.703 y un aumento en los gastos por intereses por $104.323. La adopción de NIIF 16 no generó impactos en los flujos de efectivo netos.

2.3. Bases de preparación – La Compañía tiene definido por estatutos efectuar el corte de sus cuentas, preparar y difundir estados financieros de propósito general una vez al año, con corte al 31 de diciembre. Para efectos legales en Colombia, los estados financieros principales son los estados financieros individuales, los cuales son expresados en pesos colombianos, por ser la moneda funcional, la cual 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 del presente documento y las cuales se puntualizadas a continuación.

3. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS.

3.1. Efectivo– Son considerados como efectivo todas las inversiones líquidas con vencimientos originales de tres meses o menos; el efectivo se reconoce por su valor razonable.

3.2 Transacciones en moneda extranjera - Para fines de la presentación de los estados financieros individuales, los activos y pasivos en moneda funcional son expresados en pesos colombianos, utilizando los tipos de cambio vigentes al final del periodo sobre el que se informa. Las partidas de ingresos y gastos se convierten a los tipos de cambio promedio vigentes del periodo, a menos que estos fluctúen de forma significativa durante el período, en cuyo caso se utilizan los tipos de cambio a la fecha en que se efectúan las transacciones. Las diferencias en cambio por conversión que surjan, se reconocen en otro resultado integral dentro del patrimonio.

3.3. Arrendamientos

3.3.1 La Compañía como arrendatario - 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 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 (como impresoras, escáners, etc). Para estos últimos, 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 del patrón del tiempo en que los beneficios económicos proveniente del consumo de los activos arrendados.

El pasivo por arrendamiento es medido inicialmente al valor presente de los pagos de renta que no se han pagado a 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.

V.F

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 un índice o tasa, inicialmente medidos usando el índice o 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 consolidado de posición 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 actualizada.

- 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 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.

La Compañía no realizó ninguno de los ajustes mencionados en los periodos presentados.

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 una obligación surgida de costos de desmantelar 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

V.F

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 consolidado de posición financiera.

La Compañía aplica NIC 36 para determinar si un activo por derechos de uso está deteriorado y contabiliza cualquier pérdida por deterioro identificada como se describe en la política de 'Propiedades, planta y equipo'.

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.

3.4. Activos financieros – Todas las compras o ventas regulares de activos financieros se reconocen y se dan de baja en una fecha de negociación. Las compras o ventas regulares son compras o ventas de activos financieros que requieren la entrega de activos dentro del plazo establecido por la regulación o por el mercado.

Todos los activos financieros reconocidos se miden posteriormente en su totalidad ya sea a costo amortizado o valor razonable, según la clasificación de los activos financieros.

3.4.1 Clasificación de los activos financieros - Los instrumentos de deuda que cumplen con las siguientes condiciones, son activos financieros que se miden posteriormente al costo amortizado:

- El activo financiero se mantiene dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener activos financieros para cobrar flujos de efectivo contractuales; y

- Los términos contractuales del activo financiero dan lugar, en fechas especificadas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos de capital e intereses sobre el monto del capital pendiente.

Los instrumentos de deuda que cumplen con las siguientes condiciones se miden posteriormente a valor razonable reconocido en otro resultado integral:

- El activo financiero se mantiene dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo se logra mediante la recopilación de flujos de efectivo contractuales y la venta de los activos financieros; y

- Los términos contractuales del activo financiero dan lugar, en fechas especificadas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses sobre el monto del principal pendiente.

De forma predeterminada, todos los demás activos financieros se miden posteriormente a valor razonable con cambios en los resultados.

V.F

3.4.2 Ganancias y pérdidas en moneda extranjera - El valor en libros de los activos financieros denominados en una moneda extranjera se determina en esa moneda extranjera y se convierte a la tasa al contado al final de cada período de reporte. Específicamente,

- para activos financieros medidos al costo amortizado que no forman parte de una relación de cobertura designada, las diferencias de cambio se reconocen en resultados en la partida de "otras ganancias y pérdidas";

- para los instrumentos de deuda medidos a valor razonable reconocido en otro resultado integral que no forman parte de una relación de cobertura designada, las diferencias de cambio en el costo amortizado del instrumento de deuda se reconocen en resultados en la partida de "otras ganancias y pérdidas". Otras diferencias de cambio se reconocen en otro resultado integral en la reserva de revaluación de inversiones;

- para los activos financieros medidos al valor razonable con cambios en los resultados que no forman parte de una relación de cobertura designada, las diferencias de cambio se reconocen en resultados en la partida de "otras ganancias y pérdidas"; y

- para los instrumentos de patrimonio medidos a valor razonable reconocido en otro resultado integral, las diferencias de cambio se reconocen en otro resultado integral en la reserva de revaluación de inversiones.

3.4.3 Préstamos y cuentas por cobrar – Los préstamos y cuentas por cobrar son activos financieros no derivados, con pagos fijos o determinables que no se encuentran cotizados en un mercado activo. Los préstamos y cuentas por cobrar (incluyendo las cuentas comerciales, otras cuentas por cobrar, saldos bancarios y el efectivo, entre otros se miden a costo amortizado usando el método de interés vigente menos cualquier deterioro.

3.4.3.1 Cuentas por Cobrar - Para Boston Medical Devices Colombia Ltda, las cuentas por cobrar son un instrumento financiero, originado mediante un contrato que da lugar a un activo financiero para la Compañía y un pasivo financiero para sus clientes. Se incluyen en activos corrientes, excepto para vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del balance, que se clasifican como activos no corrientes.

Las cuentas por cobrar se reconocen por su valor razonable por la contraprestación que se espera recibir de acuerdo con lo pactado en el contrato de venta de producto o prestación del servicio; y posteriormente se analiza el deterioro sufrido por el activo financiero. Además de ello, la Compañía tiene ciertos requisitos a los deudores como lo son:

- El crédito es ampliado a clientes basados en la evaluación de la condición financiera del cliente.

- Las cuentas por cobrar consisten en cantidades facturadas y actualmente la deuda de clientes.

- Una estimación para cuentas de dudoso recaudo se mantiene para las pérdidas estimadas que resultan de la falta o incapacidad de los clientes para hacer pagos requeridos.

- En la determinación de la provisión, el examen incluye la probabilidad de recuperación basado en la experiencia pasada y los factores económicos generales.

- Boston Medical Devices Colombia LTDA, no cobra intereses sobre las cantidades vencidas.

- El análisis de recuperación de las cuentas por cobrar es monitoreado mensualmente y su provisión es calculada de acuerdo a dicho análisis y a la política.

V.F

- Las cuentas por cobrar también se disminuyen en el momento del reconocimiento de ingresos para reflejar descuentos pronto pago.

3.4.3.2 Deterioro para las Cuentas por Cobrar de difícil cobro – Tal como se detalla en la Nota 7, los instrumentos financieros corresponden principalmente a la cartera de clientes y las cuentas por cobrar a partes relacionadas.

El análisis con relación a las pérdidas de crédito esperadas, se realizó sobre la cartera de clientes, toda vez que las cuentas por cobrar a partes relacionadas son instrumentos financieros que no presentan riesgo de crédito, ya que son específicamente con subsidiarias de la matriz que controla la Compañía.

Por lo anterior y teniendo en cuenta la política de la Compañía para el otorgamiento de crédito, la cual utiliza un sistema de calificación crediticia y un análisis del riesgo crediticio, con base en lo cual se evalúa la calidad de los clientes y se asignan los límites de crédito, no se prevé el impacto de pérdida adicionales a las ya registradas por deterioro.

Entre la evidencia objetiva que una cartera de cuentas por cobrar podría estar deteriorada se podría incluir la experiencia pasada de la Compañía respecto al cobro de los pagos, un incremento en el número de pagos atrasados en la cartera que superen el periodo de crédito promedio de 60 días, así como cambios observables en las condiciones económicas locales y nacionales que se relacionen con el incumplimiento en los pagos. La determinación de la provisión por deterioro es realiza con base al siguiente anexo:

Provisión / No. Dias.	0 - 30	31 - 60	61 - 90	91 - 180	181 - 360	> 360
Sector Privado	0%	0%	0%	30%	70%	100%
Sector Público	0%	0%	0%	0%	0%	100%

El importe en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente para todos los activos financieros excepto para las cuentas comerciales por cobrar, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión, cuando se considera que una cuenta comercial por cobrar es incobrable, se elimina contra la cuenta de provisión. La recuperación posterior de los montos previamente eliminados se convierte en créditos contra la cuenta de provisión. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado de ganancias o pérdidas.

3.4.3.3 Política de castigos: La Compañía castiga un activo financiero cuando hay información que indica que la contraparte se encuentra en una dificultad financiera grave y no existe una perspectiva realista de recuperación, por ejemplo. cuando la contraparte ha sido puesta en liquidación o ha entrado en un proceso de quiebra, o en el caso de cuentas comerciales por cobrar, cuando los saldos vencen a más de dos años, lo que ocurra antes. Los activos financieros dados de baja aún pueden estar sujetos a actividades de cumplimiento conforme a los procedimientos de recuperación de la Compañía, teniendo en cuenta el asesoramiento legal cuando sea apropiado. Cualquier recuperación realizada se reconoce en resultados.

3.5. Inventarios – Los inventarios son presentados al costo de adquisición. El costo es determinado a través del método de promedio ponderado. El valor neto de realización representa el precio de venta estimado menos todos los costos estimados de terminación y los costos necesarios para su venta.

El costo de ventas representa el costo de los inventarios al momento de la venta, incrementado en su caso, por las reducciones en el valor neto de realización de los inventarios durante el ejercicio. El costo es determinado para mercancías no fabricadas por la empresa al costo promedio y para los inventarios en tránsito a su costo específico de adquisición más gastos reales incurridos. La Diferencia en cambio no hace parte del costo de los inventarios

V.F

Del costo de los inventarios se deduce cualquier descuento o rebaja de precio, sin importar el tipo de descuento que se aplique (descuentos por volumen, descuentos por pronto pago). El cálculo del deterioro del inventario de Boston Medical Devices Colombia LTDA, se efectúa en 4 etapas, así:

1. Obsolescencia de productos,

2. Caducidad (fecha de vencimiento del producto)

3. Por lenta rotación o movimiento.

3.6. Inversiones en subsidiarias - Una subsidiaria o controlada es una sociedad donde su poder de decisión se encuentre sometido a la voluntad de otra u otras que serán su matriz o controlante, bien sea directamente, caso en el cual se denominará filial o por intermedio de la subsidiaria de la matriz, en cuyo caso se llamará subsidiaria. El control se logra cuando la empresa:

- tiene poder sobre la participada;

- está expuesto, o tiene derechos, a rendimientos variables de su participación con la participada; y

- tiene la capacidad de usar su poder para afectar sus retornos.

La Compañía reevalúa si controla o no una participada si los hechos y circunstancias indican que hay cambios en uno o más de los tres elementos de control enumerados anteriormente.

Las inversiones en subordinadas son incorporadas a los estados financieros utilizando el método contable de participación, excepto si la inversión o una porción de la misma, es clasificada como mantenida para la venta, en cuyo caso se contabiliza conforme a la NIIF 5.

Conforme al método de participación, las inversiones en subsidiarias se contabilizan inicialmente en el estado de situación financiera al costo, y se ajustan posteriormente para contabilizar la participación de la Compañía en ganancias o pérdidas.

3.7. Propiedades y equipo – Las propiedades y equipo se contabilizan al costo, siendo su valor razonable, el valor de adquisición, menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro.

Los costos de adquisición incluyen los costos directos necesarios para colocar el activo disponible para su uso y los costos directos de desmantelamiento y remoción, para aquellos activos calificados, los costos por préstamos son capitalizados como parte del costo del activo conforme a la política contable de la Compañía.

La depreciación comienza cuando el activo está disponible para su uso. Las principales categorías de propiedades, planta y equipo son depreciadas utilizando los métodos y vidas útiles que se muestran a continuación:

Maquinaria y equipos	Línea recta – 05 años
Equipos de computo	Línea recta – 03 años
Vehículos	Línea recta – 05 años
Muebles y Enseres	Línea recta – 05 años

Los siguientes desembolsos se reconocerán como activos fijos:

- Elementos de propiedad, planta y equipo que cumplan el criterio de reconocimiento.

V.F

- Adiciones o mantenimientos mayores. Estos desembolsos serán reconocidos como activos fijos si el efecto de ellos aumenta el valor y la vida útil del activo, o proporciona una reducción de los costos. En los casos que no se cumpla lo anterior, serán reconocidos como gastos.

- Reemplazos de activos fijos. El componente reemplazado se dará de baja en los libros.

- Los siguientes desembolsos se reconocerán como gastos en el periodo en que se incurran:

- Costos de mantenimiento y reparación. El mantenimiento es preventivo y su propósito es mantener el activo en condiciones apropiadas para el uso. Las reparaciones son correctivas y su propósito es restituir las condiciones del activo apropiadas para el uso.

- Reemplazos de activos fijos parciales, cuya intención es mantener el uso normal del activo hasta el final de su vida útil.

La depreciación se carga para distribuir el costo de los activos menos sus valores residuales a lo largo de su vida útil estimada, aplicando el método de línea recta. La empresa adopta un valor residual de cero para equipo de cómputo y equipo de oficina, para la flota y equipo de transporte el valor residual corresponde al 10% del costo inicial del activo, para la maquinaria el valor residual se estimó mediante los avalúos realizados por el personal interno.

Se dará de baja una partida de propiedad, planta y 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 propiedad, planta y equipo es calculada como la diferencia entre las ganancias por ventas y el importe en libros del activo, y reconocida en ganancias o pérdidas.

3.8. Pasivos financieros e instrumentos de patrimonio

3.8.1 Clasificación como deuda o patrimonio – Los instrumentos de deuda y patrimonio son clasificados como pasivos financieros o como patrimonio de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual y las definiciones de pasivo financiero o instrumento de patrimonio.

3.8.2 Instrumentos de patrimonio – Un instrumento de patrimonio consiste en cualquier contrato que evidencie un interés residual en los activos de una entidad luego de deducir todos sus pasivos. Los instrumentos de patrimonio emitidos por una entidad de la Compañía se reconocen por los ingresos recibidos, neto de los costos de emisión directos.

La recompra de los instrumentos de patrimonio propios de la Compañía se reconoce y deduce directamente en el patrimonio. No se reconoce ninguna ganancia o pérdida en los resultados, provenientes de la compra, venta, emisión o cancelación de los instrumentos de patrimonio propios.

3.8.3 Pasivos financieros – Todos los pasivos financieros se miden posteriormente al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo o al valor razonable con cambios en los resultados.

Sin embargo, los pasivos financieros que surgen cuando una transferencia de un activo financiero no califica para la baja en cuentas o cuando se aplica el enfoque de participación continua, y los contratos de garantía financiera emitidos por la Compañía, se miden de acuerdo con las políticas contables específicas que se detallan a continuación:

V.F

3.8.3.1 Pasivos financieros al valor razonable con cambios en los resultados: Un pasivo financiero se clasifica al valor razonable con cambios en resultados cuando es un pasivo financiero que se clasifica como mantenido para negociar o como al valor razonable con cambios en el resultado.

Un pasivo financiero se clasifica como para negociar si:

i. Ha sido adquirido principalmente para propósitos de su recompra a corto plazo; o

ii. Al momento del reconocimiento inicial forma parte de un portafolio de instrumentos financieros manejados por la Compañía y se tiene evidencia de un patrón actual reciente de beneficios a corto plazo; o

iii. Es un derivado que no ha sido designado y efectivo como instrumento de cobertura o garantía financiera.

Un pasivo financiero (que no sea un pasivo financiero mantenido para negociar) podría también ser designado como un pasivo financiero al valor razonable con cambios en los resultados al momento del reconocimiento inicial si:

i. Dicha designación elimina o reduce significativamente una inconsistencia de medición o reconocimiento que pudiera surgir; o

ii. El pasivo financiero forma parte de un grupo de activos o pasivos financieros o ambos, el cual es manejado y su rendimiento es evaluado sobre la base del valor razonable, de conformidad con el manejo de riesgo documentado por la Compañía o su estrategia de inversión, y la información sobre la Compañía es proporcionada internamente sobre dicha base; o

iii. Forma parte de un contrato que contiene uno o más instrumentos implícitos, y la NIIF 9 permite que todo el contrato combinado sea designado al valor razonable con cambios en los resultados.

Los pasivos financieros al valor razonable con cambios en los resultados se registran al valor razonable, reconociendo cualquier ganancia o pérdida surgida de la nueva medición en ganancias o pérdidas. La ganancia o pérdida neta reconocida en ganancias o pérdidas incorpora cualquier interés pagado sobre el pasivo financiero y se incluye en la partida de 'otras ganancias y pérdidas'.

3.8.3.2 Otros pasivos financieros - Los otros pasivos financieros (incluyendo los préstamos y las cuentas por pagar comerciales y otras) se miden posteriormente al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva.

El método de la tasa de interés efectiva es un método de cálculo del costo amortizado de un pasivo financiero y de imputación del gasto financiero a lo largo del periodo relevante. La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar o por pagar (incluyendo todos los honorarios y puntos pagados o recibidos que forman parte de la tasa de interés efectiva, los costos de transacción y otras primas o descuentos) estimados a lo largo de la vida esperada del pasivo financiero (o, cuando sea adecuado), en un periodo más corto con el importe neto en libros en el momento de reconocimiento inicial.

3.8.3.3 Pasivo financiero dado de baja - La Compañía dará de baja en cuentas un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones de la Compañía. La diferencia entre el importe en libros del pasivo financiero dado de baja y la contraprestación pagada y por pagar se reconoce en ganancias o pérdidas.

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

V.F

3.9.1 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 ganancias o pérdidas, 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.

Se reconoce una provisión para aquellos asuntos para los cuales la determinación de impuestos es incierta, pero se considera probable que habrá una salida futura de fondos a una autoridad tributaria. Las provisiones se miden con la mejor estimación del monto que se espera pagar. La evaluación se basa en el juicio de los profesionales de impuestos dentro de la Compañía respaldados por la experiencia previa con respecto a tales actividades y, en ciertos casos, en base a asesoramiento fiscal independiente especializado.

3.9.2 Impuesto Diferido – El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias entre el importe en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros consolidados 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. Además, los pasivos por impuesto diferido no se reconocen si la diferencia temporal surge del reconocimiento inicial de la plusvalía.

Se debe reconocer un pasivo diferido por diferencias temporarias imponibles asociadas con inversiones en subsidiarias y asociadas, y participaciones en negocios conjuntos, a excepción de aquellos en los que la Compañía es capaz de controlar el reverso de la diferencia temporaria y cuando exista la posibilidad de que ésta no pueda revertirse en un futuro cercano. Los activos por impuesto diferido que se originan de las diferencias temporarias deducibles asociadas con dichas inversiones y participaciones son únicamente reconocidos, en la medida en que resulte probable que la entidad disponga de ganancias fiscales futuras contra las que cargar esas diferencias temporarias y cuando exista la posibilidad de que éstas puedan revertirse en un futuro cercano.

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 periodo sobre el que se informa hayan sido aprobadas o prácticamente aprobadas terminado el proceso de aprobación.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se compensan cuando existe un derecho legalmente exigible de compensar los activos por impuestos corrientes contra los pasivos por impuestos corrientes y cuando se relacionan con los impuestos a las ganancias recaudados por la misma autoridad fiscal y la Compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos por impuestos corrientes una base neta.

3.9.3 Impuesto corriente y diferido del año – Los impuestos corrientes y diferidos se reconocen en resultados o pérdidas, excepto cuando se relacionan con partidas que se reconocen en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso, los impuestos corrientes y diferidos también se reconocen en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, respectivamente. Cuando el impuesto corriente o el impuesto diferido que se origina de la contabilización inicial de una deuda de negocios, el efecto impositivo se incluye en la

V.F

contabilización de la combinación de negocios. La política para el ICA corresponde a efecto de la deducción de Industria y comercio vía gasto.

3.10 Provisiones – Las provisiones se reconocen cuando La Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado donde es probable que la Compañía tenga que cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del valor de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del valor necesario para cancelar la obligación presente, al final del periodo sobre el que se informa, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes. Cuando se mide una provisión usando el flujo de efectivo estimado para cancelar la obligación presente, su importe en libros representa el valor presente de dicho flujo de efectivo (cuando el efecto del valor del dinero en el tiempo es material).

Cuando se espera la recuperación de algunos o todos los beneficios económicos requeridos para cancelar una provisión, se reconoce una cuenta por cobrar como un activo si es virtualmente seguro que se recibirá el desembolso y el monto de la cuenta por cobrar puede ser medido con fiabilidad.

3.11. Beneficios por retiros a empleados

3.11.1 Beneficios a los empleados a corto plazo – Un pasivo es reconocido por los beneficios acumulados para los empleados con respecto a los salarios, permisos anuales y reposos médicos, en el período en el que se ofrece el servicio relativo al importe no descontado de los beneficios que se estiman que serán pagados a cambio de dicho servicio.

Los pasivos reconocidos con respecto a los beneficios a los empleados a corto plazo se miden a importe no descontado de los beneficios que se estiman que serán pagados a cambio de esos servicios relacionados.

3.11.2 Beneficios a los empleados a largo plazo - Los pasivos reconocidos, con respecto a otros beneficios a los empleados a largo plazo, se miden al valor de las futuras salidas en efectivo estimadas que realizará la Compañía con relación a los servicios prestados por los empleados hasta la fecha sobre la que se informa.

3.12. Reconocimiento de 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 o servicio a un cliente.

3.12.1 Venta de bienes – Los ingresos ordinarios procedentes de la venta de bienes son reconocidos cuando se entreguen los bienes, se haya transferido la propiedad y se cumplan todas y cada una de las siguientes condiciones:

- La Compañía ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes;
- La Compañía no conserva para sí ninguna implicación en la gestión corriente de los bienes vendidos, en el grado usualmente asociado con la propiedad, ni retiene el control efectivo sobre los mismos;
- El importe de los ingresos ordinarios pueda medirse con fiabilidad;
- Sea probable que la entidad reciba los beneficios económicos asociados con la transacción; y
- Los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad.

4. JUICIOS Y ESTIMACIONES CONTABLES CRÍTICAS.

En la aplicación de las políticas contables, las cuales se describen en la nota 3, la Administración hace 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 periodo de la revisión si la revisión sólo afecta ese período, o en periodos futuros si la revisión afecta tanto al periodo actual como a periodos subsecuentes.

4.1. Juicios críticos en la aplicación de las políticas contables - A continuación, se presentan juicios esenciales, aparte de aquellos que involucran los estimados, 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 Arrendamientos. La Compañía ha celebrado contratos de arrendamientos de bienes inmuebles en el trascurso del año 2019 y 2018. En dichos inmuebles la sociedad ha realizado adecuaciones y mejoras con el único objeto de desarrollar su objeto social.

Los directores de la Compañía evaluaron si los contratos con cada uno de los arrendadores constituyen o contiene arrendamiento de acuerdo a los lineamientos de la NIIF 16. Después de realizar consultas y análisis pertinentes a los contratos, los montos, los plazos, los directores concluyeron que la Compañía ha contratado sustancialmente toda la capacidad productiva de cada uno de los inmuebles y vehículos, concluyendo que los contratos contienen un arrendamiento.

4.1.2 Vida útil de propiedades y equipo – Como se describe en el numeral 3, la Compañía revisa la vida útil estimada de propiedades y equipo al final de cada periodo anual.

Durante el periodo financiero, la administración determinó que la vida útil de las propiedad y equipo no será objeto de cambio en su estimación.

4.1.3 Provisiones para contingencias, litigios y demandas - Los litigios y demandas a los cuales está expuesta la Compañía son administrados por el área legal, los procesos son de carácter laboral, civil, penal, tributario y administrativo. La Compañía considera que un suceso pasado ha dado lugar a una obligación presente si, teniendo en cuenta toda la evidencia disponible a la fecha sobre la que se informa, es probable que exista una obligación presente, independiente de los hechos futuros. Se entiende que la ocurrencia de un evento es más probable que improbable cuando la probabilidad de ocurrencia sea superior a 50%, en cuyo caso se registra la provisión. Las obligaciones posibles que surgen de eventos pasados y cuya existencia será confirmada solamente por la ocurrencia o no ocurrencia de uno a más eventos futuros inciertos que no están enteramente bajo el control de la Compañía, no se reconocen en el estado de situación financiera, pero se revelan como pasivos contingentes; la ocurrencia o no ocurrencia de hechos que se estimen como remotos no se registran ni se revelan. La Compañía involucra el juicio profesional de los abogados especialistas internos y externos para determinar la posibilidad de ocurrencia de una obligación presente.

Para el cierre del año 2019 la Compañía no cuenta con procesos litigiosos o demandas que den lugar a provisión.

4.1.4 Deterioro de valor de cuentas por cobrar - La Compañía evalúa al final de cada periodo sobre el que se informa si existe evidencia objetiva de que un activo financiero o un grupo de ellos medidos a costo amortizado, estén deteriorados.

V.F

Un activo financiero estará deteriorado cuando exista evidencia objetiva del deterioro como consecuencia de uno o más eventos que hayan ocurrido después del reconocimiento inicial del activo y los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero se han visto afectados.

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

5.1 Incorporadas en Colombia a partir del 1 de enero de 2020 – 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
CINIF 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.
NIC 1 – Presentación de Estados Financieros	Enmienda definición de material	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. Entrada en vigencia a nivel global: Enero de 2020.
NIC 19 – Beneficios a los empleados	Modificación, reducción o liquidación del plan	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. 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. Entrada en vigencia a nivel global: Enero de 2019.

Norma de Información Financiera	Tema de la enmienda	Detalle
NIIF 3 – Combinaciones de Negocios	Definición de Negocio	Las modificaciones se encuentran en el Apéndice A Términos definidos, la guía de aplicación y los ejemplos ilustrativos de la NIIF 3 únicamente, que: • aclara que, para ser considerado un negocio, un conjunto adquirido de actividades y activos debe incluir, como mínimo, un 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. Entrada en vigencia a nivel global: Enero de 2020
Marco Conceptual 2019	Enmienda general	Contiene las definiciones de conceptos relacionados con: • 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. 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, Entrada en vigencia a nivel global: Enero de 2020

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	Establece los principios para el reconocimiento, medición, presentación y revelación de los contratos de seguro dentro del alcance de la Norma. 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. Entrada en vigencia a nivel global: Entrada en vigencia Enero de 2021
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	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 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. La fecha efectiva de las enmiendas aún no ha sido establecida por el IASB; sin embargo, se permite la aplicación anticipada de las enmiendas.

La Compañía realizará la cuantificación del impacto sobre los estados financieros, una vez sea emitido el Decreto que las incorpore en el Marco Técnico Normativo Colombiano.

V.F

6. EFECTIVO

Para propósitos del estado individual de flujo de efectivo, el efectivo incluye efectivo y bancos, netos de sobregiros bancarios pendientes. El efectivo al final del periodo sobre el que se informa como se muestra en el estado consolidado de flujo de efectivo puede ser conciliado con las partidas relacionadas en el estado consolidado de situación financiera de la siguiente manera:

	2019	2018
Caja Menor	$ 1.200	$ 1.200
Bancos Nacionales - Cuentas Corrientes (1)	273.093	305.106
Bancos Nacionales - Cuentas de Ahorro	1.493.580	1.682.152
Total	$ 1.767.873	$ 1.988.458

(1) El saldo de las cuentas corrientes lo componen $260.221 en la Cuenta Corriente del Banco CitiBank y $12.872 en la Fiduciaria Itau.

El efectivo para el final del periodo, no poseen ningún tipo de restricción.

7. CUENTAS COMERCIALES POR COBRAR Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR.

Clientes nacionales (1)	$ 18.026.313	$ 16.858.698
Anticipos de Impuestos y Retenciones (2)	4.142.782	4.274.667
Anticipos y avances	202.686	23.566
Cuentas por cobrar a empleados	-	5.056
Subtotal	22.371.781	21.161.987
Menos deterioro	(1.264.172)	(936.826)
Total	$ 21.107.609	$ 20.225.161

Las cuentas comerciales por cobrar presentan un incremento en relación al año inmediatamente anterior de $1.167.615, lo que representa un 6,92%, lo anterior esta dado principalmente por el incremento en ventas del año 2019, lo anterior, se debe a la expansión de subsidiaria Boston Medical Care S.A.S. IPS en la ciudad de Cali y Medellin.

(1) Antigüedad de las cuentas por cobrar vencidas, pero no deterioradas:

Corriente	$ 12.571.067	$ 11.090.166
0 - 30	2.134.661	2.077.584
31 - 60	976.753	1.903.029
61 - 90	505.506	645.923
91 - 180	188.717	79.673
181 - 360	55.015	125.496
> a 360	330.422	-
Total	$ 16.762.141	$ 15.921.871

Antigüedad de las cuentas por cobrar vencidas deterioradas:

	2019	2018
91 - 180 días	$ 43.992	$ 34.146
181 - 360 días	45.656	292.824
361 - más días	1.174.524	609.856
Total	$ 1.264.172	$ 936.826
Total Clientes nacionales	$ 18.026.313	$ 16.858.698

El movimiento del deterioro para cuentas de dudosa recuperación, es el siguiente:

Saldo al inicio del año	$ (936.826)	$ (349.699)
Castigo de cartera	57.149	-
Deterioro	(384.495)	(587.127)
Saldo al final del año	$ (1.264.172)	$ (936.826)

El incremento en el deterioro en el año 2019 está dado principalmente por la inclusión en la provisión de aquellos clientes que se encuentran adelantando su proceso de reorganización empresarial y que hacen que nuestra cartera con estos clientes se encuentre calificada dentro del cuarto o quinto grado de prioridad haciendo con ello no recuperable esto en el corto plazo.

(2) Anticipo de impuestos y retenciones

Anticipo de Impuesto de Renta (1)	$ 2.400.707	$ 2.902.681
Retención en la Fuente	1.634.415	1.350.167
Retención en la Fuente ICA	99.452	21.430
Retención en la Fuente IVA	8.208	389
Total	$ 4.142.782	$ 4.274.667

(1) el saldo al 31 de diciembre de 2019 está dado por el saldo a favor en renta del año 2015 a 2019, su antigüedad esta detallada así:

	2019	2018	2017	2016	2015	2014
Saldo Inicial	$ 2.902.681	$ 2.554.077	$ 2.792.608	$ 1.933.616	$ 843.671	$ -
Incremento	2.400.707	2.902.681	2.554.077	2.792.608	1.933.616	843.671
Disminución	(2.902.681)	(2.554.077)	(2.792.608)	(1.933.616)	(843.671)	-
Saldo Final	$ 2.400.707	$ 2.902.681	$ 2.554.077	$ 2.792.608	$ 1.933.616	$ 843.671

8. INVENTARIOS.

El costo de los inventarios es el valor de venta estimado durante el curso normal del negocio, más los costos indirectos de fabricación o comercialización (Transporte, agente aduanal, aranceles).

	2019	2018
Mercancía no fabricada por la empresa (1)	$ 9.250.806	$ 5.635.362
(-) Menos Provisión de Inventarios	(176.062)	(187.395)
Total	$ 9.074.744	$ 5.447.967

(1) Al cierre del 31 de diciembre de 2019, dentro del saldo del inventario se encuentran los productos de consumo propio. Los productos que la Compañía estima para consumo propio ascienden a $289.432.

El movimiento de la provisión de inventarios entre 2019 y 2018 esta detallado así:

Saldo Inicial	$ (187.395)	$ (406.911)
Castigo (1)	149.744	324.467
Provisión	(138.411)	(104.951)
Saldo Final	$ (176.062)	$ (187.395)

(1) Dada la optimización de los días de rotación de inventario en una parte considerable de productos; para el 2019 los castigos por obsolescencia que estaban provisionados disminuyeron en un 46% respecto a 2018 por valor de $174.723.

9. PROPIEDADES Y EQUIPO.

Las propiedades y equipo de la Compañía están conformada principalmente por sus equipos de cómputo y comunicación, los cuales representan el 52,48% del total de las propiedades y equipo.

Por políticas corporativas, la Compañía no hace inversiones de CAPEX en edificaciones y opta por la figura de arrendamientos, tal como se describe en la nota 12.

Mejoras a propiedad arrendada	$ 209.552	$ 209.552
Equipo de Oficina	34.771	34.771
Muebles y enseres	218.702	218.702
Equipo de computación y comunicación	511.299	511.299
Subtotal	974.324	974.324
Depreciación Mejoras a propiedad arrendada	(209.552)	(209.552)
Depreciación Equipo de oficina	(26.768)	(23.294)
Depreciación Muebles y enseres	(143.227)	(130.855)
Depreciación equipo de cómputo y comunicación	(433.410)	(359.017)
Subtotal	(812.957)	(722.718)
Total	$ 161.367	$ 251.606

A continuación, se detalla el movimiento de las propiedades y equipo de la Compañía entre el año 2018 y 2019, respecto al costo histórico y la depreciación acumulada:

Detalle de movimientos entre 2018 y 2019

	Mejoras a propiedad arrendada	Equipo de oficina	Muebles y enseres	Equipo de computación y comunicación	Total
Costo o valuación					
Saldo al 31 de diciembre de 2018	$ 209.552	$ 34.771	$ 218.702	$ 511.299	$ 974.324
Adquisiciones / Capitalizaciones	-	-	-	-	-
Retiros / Bajas	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2019	$ 209.552	$ 34.771	$ 218.702	$ 511.299	$ 974.324
Depreciación					
Saldo al 31 de diciembre de 2018	$ (209.552)	$ (23.294)	$ (130.855)	$ (359.017)	$ (722.718)
Movimiento Corriente de Depreciación	-	(3.474)	(12.372)	(74.393)	(90.239)
Saldo al 31 de diciembre de 2019	$ (209.552)	$ (26.768)	$ (143.227)	$ (433.410)	$ (812.957)
Saldo en libros al 31 de diciembre de 2019	$ -	$ 8.003	$ 75.475	$ 77.889	$ 161.367

Al cierre del 31 de diciembre de 2019, la Compañía no cuenta con propiedades y equipo pignorados o que hayan sufrido deterioro.

Detalle de movimientos entre 2017 y 2018

	Mejoras a propiedad arrendada	Equipo de oficina	Muebles y enseres	Equipo de computación y comunicación	Equipo de Transporte	Total
Costo Histórico						
Saldo al 31 de diciembre de 2017	$ 209.552	$ 34.771	$ 221.723	$ 433.995	$ 82.935	$ 982.976
Bajas	-	-	(3.021)	-	(82.935)	(85.956)
Altas	-	-	-	77.304	-	77.304
Saldo al 31 de diciembre de 2018	$ 209.552	$ 34.771	$ 218.702	$ 511.299	$ -	$ 974.324
Depreciación						
Saldo al 31 de diciembre de 2017	$ (209.552)	$ (19.820)	$ (105.422)	$ (302.472)	$ (70.317)	$ (707.583)
Bajas	-	-	3.021	-	82.935	85.956
Depreciación	-	(3.473)	(50.634)	(34.366)	(12.618)	(101.091)
Saldo al 31 de diciembre de 2018	$ (209.552)	$ (23.294)	$ (153.034)	$ (336.838)	$ -	$ (722.718)
Saldo al 31 de diciembre de 2018	$ -	$ 11.477	$ 65.668	$ 174.461	$ -	$ 251.606

10. INVERSIONES EN SUBSIDIARIAS.

Los detalles de las subsidiarias de la Compañía al cierre del periodo sobre el que se informa son los siguientes:

Nombre de la Subsidiaria	Actividad Principal	Lugar de constitución y operaciones	Participación 2019	Participación 2018
Boston Medical Care IPS SAS	Servicio y atención de pacientes	Colombia	100%	100%

El saldo por las inversiones en sociedades subsidiarias al cierre del ejercicio, es el siguiente:

Inversión - Boston Medical Care IPS SAS	$ 3.482.670	$ 2.244.706
Inversión - Boston Medical Devices Brasil	1	1
Total	$ 3.482.671	$ 2.244.707

(1) De conformidad con el acuerdo accionario, Boston Medical Devices Colombia Ltda. posee el 100% del derecho a voto en las asambleas de accionistas de Boston Medical Care S.A.S IPS.

(2) La fecha de reporte de Boston Medical Devices Colombia Ltda. es el 31 de diciembre, la cual fue establecida al momento de la constitución de la Compañía, y el cambio en la fecha de reporte no es permitido en Colombia, Con el fin de aplicar el método de la participación, se utilizaron los estados financieros de Boston Medical Care S.A.S IPS para el año terminado el 31 de diciembre de 2019, y se hicieron los ajustes apropiados para efectos de las transacciones significativas a dicha fecha.

(3) La información financiera resumida con respecto a la asociada material de la Compañía Boston Medical Care S.A.S IPS se presenta a continuación:

Total Activos	$ 11.255.277	$ 9.128.279
Total Pasivos	(7.772.607)	(6.883.573)
Activos Netos	$ 3.482.670	$ 2.244.706
Participación del grupo en los activos neto de las asociadas	100%	100%
Total Ingresos	$ 18.302.813	$ 13.991.311
Total Costos y Gastos	(17.064.849)	(12.871.516)
Total utilidad del año	$ 1.237.964	$ 1.119.795
Participación de la Compañía en las utilidades de las asociadas	100%	100%
Participación del grupo en los resultados integrales	100%	100%

11. TRANSACIONES CON PARTES RELACIONADAS

La Compañía efectúa transacciones con vinculados económicos, bajo condiciones de libre competencia y a precios normales de mercado. Los ingresos y gastos operacionales Intercompañias durante dichos periodos corresponden principalmente a servicios y compras.

11.1 Transacciones comerciales

	2019	2018
Cuentas por Cobrar con Partes relacionadas	$ 6.468.755	$ 7.977.159
Total	$ 6.468.755	$ 7.977.159

El siguiente es un detalle de los saldos por cobrar con Compañías vinculadas, originadas en transacciones comerciales:

Cuentas por cobrar		
Boston Medical Care IPS (Colombia)	$ 3.824.774	$ 5.534.179
Boston Medical Devices Brasil (1)	1.642.198	1.628.472
Boston Medical Devices Venezuela (1)	790.194	783.589
Boston Medical Devices LLC,USA	9.506	9.428
Boston Medical Devices México	4.281	-
CONVATEC Inc. Dinamarca	158.095	-
CONVATEC Inc. Suiza.	21.672	21.491
CONVATEC Ltda	18.035	-
Total	$ 6.468.755	$ 7.977.159

(1) Las cuentas por cobrar con las entidades en Brasil y Venezuela corresponden a recobros de costos y gastos comprendidos entre los años 2015 y 2017 relacionados con gastos de viaje y licencias. La totalidad de las cuentas por cobrar presentan una antigüedad superior a los 360 días.

A continuación, se detallan las cuentas por cobrar expresadas en dólares:

Compañía Vinculada	2019 Valor en miles de Dólares	2018 Valor en miles de Dólares
Boston Medical Devices Brasil	$ 501	$ 501
Boston Medical Devices Venezuela	241	241
CONVATEC Inc. Suiza.	7	7
Boston Medical Devices LLC,USA	3	3
Boston Medical Devices México	1	-
CONVATEC Inc. Dinamarca	48	-
CONVATEC Ltda	6	-
Total Cuentas por cobrar en USD	$ 807	$ 752

Las tasas representativas del mercado al cierre de los años 2019 y 2018 ascendieron a $3.277,14 pesos por dólar y $3.249,75 pesos por dólar respectivamente. Dicho lo anterior, se observan incrementos en cuentas por cobrar con partes relacionadas como el caso de Brasil, Venezuela y Estados Unidos por el efecto del incremento en la tasa de cambio.

11.2 Transacciones por pagar

	2019	2018
Corto Plazo		
Transacciones por pagar con partes relacionadas - Crédito Intercompañías.	$ 3.568.648	$ 3.200.260

El movimiento de las cuentas por pagar a corto plazo en el trascurso de 2019 fue el siguiente:

	2018	Intereses	Pagos	Efecto Cambiario	2019
Boston Medical Device International LLC	$ 3.200.260	$ 292.773	$ -	$ 75.615	$ 3.568.648

Las cuentas por pagar a partes relacionadas a corto plazo son inherentes a un crédito intercompañías otorgado en el año 2017 por valor de $3.5 millones de dólares con la sociedad Boston Medical Device International LLC, a un plazo de 60 meses (5 años). De esta cuenta por pagar, la porción a largo plazo corresponde a $5.423.086 miles de pesos.

Largo plazo

Las cuentas por pagar con partes relacionadas están dadas con los siguiente Compañías:

	2019	2018
CONVATEC International SE - Suiza	$ 10.462.795	$ 9.226.549
Boston Medical Device International LLC - USA	8.561.560	8.535.331
CONVATEC Inc.	52.914	53.371
Boston Medical Care S.A.S IPS - Colombia	3.281	2.970
Total	$ 19.080.550	$ 17.818.221

A continuación, se detallan los movimientos para cada una de las obligaciones:

Parte Relacionada	2018	Compras	Pagos	Efecto Cambiario	2019
CONVATEC International SE – Suiza	$ 9.226.549	$ 33.343.483	$ (32.163.442)	$ 56.205	$ 10.462.795
Boston Medical Device International LLC – USA	8.535.331	-	-	26.229	8.561.560
CONVATEC Inc.	53.372	-	-	(458)	52.914
Boston Medical Care S.A.S IPS – Colombia	2.970	311	-	-	3.281
	$ 17.818.222	$ 33.343.794	$ (32.163.442)	$ 81.976	$ 19.080.550

Las obligaciones con Convatec International SE – Suiza y Boston Medical Device International LLC – USA, son inherentes a la compra de producto para la comercialización y desarrollo del objeto social de la Compañía.

12. DERECHOS DE USO DE ACTIVOS.

	2019
Derecho de uso bienes inmuebles tomados en arriendo	$ 420.109
Derecho de uso bienes vehículos tomados en arriendo	1.213.433
	$ 1.633.542

	Edificios	Vehículos	Total
Costo			
Saldo inicial al 01 de enero de 2019	$ 774.074	$ 1.545.171	$ 2.319.245
Adquisiciones	-	-	-
Al 31 de diciembre de 2019	$ 774.074	$ 1.545.171	$ 2.319.245
Depreciación Acumulada			
Al 01 de enero de 2019	$ -	$ -	$ -
Cargos por Depreciación	(353.965)	(331.738)	(685.703)
Al 31 de diciembre de 2019	$ (353.965)	$ (331.738)	$ (685.703)
Saldo en Libros			
Al 01 de enero de 2019	$ 774.074	$ 1.545.171	$ 2.319.245
Al 31 de diciembre de 2019	$ 420.109	$ 1.213.433	$ 1.633.542

La Compañía toma en arriendo varios activos, principalmente edificios y vehículos. El plazo promedio de arrendamiento es de 3 años en el caso de los inmuebles y de 4 años en el caso de los vehículos.

El análisis de vencimientos de los pasivos por arrendamiento se presenta en la nota 16.

13. CUENTAS COMERCIALES POR PAGAR Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR.

	2019	2018
Proveedores (1)	$ 283.413	$ 244.609
Cuentas por pagar (2)	363.573	349.383
Anticipos de Impuestos por pagar	124.641	126.353
Otros	2.765	5.360
Total	$ 774.392	$ 725.704

El periodo de crédito promedio para la compra de ciertos bienes o servicios es de 30 días. No se han reconocido intereses sobre las cuentas comerciales por pagar para los primeros 30 días a partir de la fecha de facturación. Los proveedores se reconocen inicialmente al valor razonable, neto de los costos incurridos en la transacción,

cualquier diferencia entre los fondos recibidos (netos de los costos de la transacción) y el valor de redención, se reconoce en el estado de resultado del período. Posterior al reconocimiento inicial, los pagos y partidas por pagar se miden al valor razonable o precio de la transacción, de la siguiente manera:

(1) Proveedores: Representa los valores que al cierre del ejercicio se esperan desembolsar en dinero por la compra de bienes o por prestación de servicios.

(2) Cuentas por pagar: Representa obligaciones contraídas por la Compañía a favor de terceros por diferentes conceptos de la adquisición de inventarios o servicios inherentes a la comercialización.

14. BENEFICIOS A EMPLEADOS

Boston Medical Devices Colombia Ltda reconoce un pasivo por beneficios a empleados cuando el empleado ha prestado servicios a cambio de beneficios y reconocerá un gasto cuando se consume el beneficio económico procedente del servicio prestado por el empleado. Por consiguiente, los beneficios a empleados comprenderán todos los tipos de retribución a los trabajadores a cambio de los servicios prestados de acuerdo a las siguientes categorías:

	2019	2018
Cesantías	$ 303.651	$ 285.330
Intereses de Cesantías	35.359	33.104
Vacaciones	220.284	230.560
Quinquenios	21.564	15.474
Total	$ 580.858	$ 564.468

14.1 Compensación del personal clave de la gerencia - La compensación de los directores y otros miembros clave de la gerencia durante el año fue la siguiente:

Beneficios a corto plazo	$ 294.306	$ 437.654

Los beneficios a corto plazo incluyen conceptos como bonos anuales, auxilios educativos, auxilio óptico, indemnizaciones, entre otros. La disminución que se observa en el año 2019 está dada por indemnizaciones que se pagaron en el año 2018 por valor de $150.614 mientras que en 2019 no hubo lugar a dicho pago.

15. PROVISIONES.

Provisión para costos y gastos (1)	$ 608.741	$ 368.245
Provisión de Bonos Empleados (2)	1.298.062	615.848
Total	$ 1.906.803	$ 984.093

(1) El saldo de esta cuenta corresponde principalmente a las provisiones por costos y gastos como honorarios, servicios, servicios públicos, provisión del impuesto de industria y comercio correspondiente al último bimestre de 2019, así como a la provisión por el Impuesto al Valor Agregado IVA. Las provisiones aquí referidas corresponden a gastos o servicios, adquiridos y/o recibidos en el ejercicio 2019, pero facturados por los proveedores en el año 2020. El incremento asciende a $240.496 y está dado principalmente por el reconocimiento en la provisión de gastos de acondicionamiento, almacenamiento y transporte del proveedor Open Market por valor de $211.500.

V.F

(2) Corresponde a la provisión por bonos gerenciales y bonos administrativos del personal de ventas y de administración que se encuentran activos o vinculados al 31 de diciembre de 2019.El incremento en el año 2019 está dado principalmente por dos causales la primera el cambio de metodología en el cálculo de los bonos de los empleados respecto al año 2018 y la segunda los excelentes resultados obtenidos por la compañía en el año 2019 en ventas y EBIT.

16. PASIVOS POR DERECHO DE USO EN ARRENDAMIENTOS.

	2019
Pasivo por derecho de uso de activos en arrendamiento	$ 1.638.756
	$ 1.638.756

A continuación, detallamos la proyección de pagos futuros inherentes a los cánones de arrendamiento que posee la Compañía al cierre del 31 de diciembre de 2019.

Análisis de madurez	
Año 1	$ 864.590
Año 2	428.625
Año 3	527.943
Total	1.821.158
Menos: intereses no devengados	(182.402)
Total	$ 1.638.756
Analizados como:	
No corrientes	$ 1.638.756

La Compañía no enfrenta un riesgo de liquidez significativo con respecto a sus pasivos por arrendamiento. Los pasivos por arrendamiento se controlan dentro de la función de tesorería de la Compañía.

17. CAPITAL SOCIAL.

Capital emitido - El capital de la Compañía asciende a la suma de $946.273 representado en 946.273 cuotas por un valor nominal de $1.000 pesos cada una.

	2019	2018
Capital Social	$ 946.273	$ 946.273
	$ 946.273	$ 946.273

A continuación, se detalla la composición de socios de la Compañía:

Socios	Participación (%)	Número de Cuotas	País de domicilio
Boston Med Device International LLC	99,98%	$ 946.089	Estados Unidos
Boston Medical Device Inc.	0,02%	184	Estados Unidos
Total	100%	$ 946.273	

18. RESERVA LEGAL.

Reserva legal - Las leyes colombianas requieren que la Compañía reserve cada año el 10% de sus utilidades después de impuestos hasta completar por lo menos el 50% del capital suscrito. La ley prohíbe la distribución de esta reserva durante la existencia de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas. La compañía ya registro el 100% de la reserva legal.

19. INGRESOS OPERACIONALES.

A continuación, se presenta un resumen de los ingresos del período para las operaciones continuas, inherentes al desarrollo del objeto social de la Compañía.

	2019	2018
Venta de bienes Importados - Elementos Médico quirúrgicos(1)	$ 54.526.077	$ 47.223.440
Venta de bienes Intercompañía - Elementos Médico quirúrgicos (2)	7.076.659	5.291.177
Descuentos Comerciales por Pronto Pago (3)	(1.889.542)	(1.245.484)
Total	$ 59.713.194	$ 51.269.133

(1) Para el año 2019, la Compañía presento un incremento neto en sus ventas del 16,5% frente al año 2018, lo anterior dado principalmente a la recuperación de algunos clientes, el más destacado de ellos fue la población de SaludCoop (Cafesalud) lo cual incrementó la demanda de nuestros productos por parte de las principales EPS del país con las cuales tenemos negociaciones actualmente (Sanitas, Sura, NEPS, Famisanar, Compensar).

(2) Las ventas intercompañía se ven incrementadas ante el crecimiento en la atención de pacientes que tuvo en el año 2019 Boston Medical Care S.A.S IPS, lo que conllevó a mayor demanda de productos entre las compañías.

(3) Los descuentos por pronto pago se ven incrementados como parte del proceso de negociación con los clientes de la compañía, al cierre del año 2019 su variación fue de $644.058 respecto al año 2018.

20. COSTO DE VENTAS.

Costo de Ventas - Ventas Nacionales (1)	$ 29.860.799	$ 21.213.018
Costo de Ventas - Ventas Intercompañía	4.398.348	3.008.016
Total	$ 34.259.147	$ 24.221.034

(1) El costo de ventas presentó un incremento absoluto de $8.647.781, dado principalmente por el alza en los costos indirectos de comercialización de los productos (gastos de importación, aranceles, gastos de transporte, acondicionamientos de productos), adicionando a ello incremento en los costos de los productos por los cambios de precios desde casa matriz hacía Boston Medical Devices Colombia Ltda.

El costo de los inventarios reconocidos durante el periodo, respecto a las operaciones continuas fue de $ 34.259.147 para 2019 y al 31 de diciembre de 2018 $ 24.221.034, presentando el 57 y 47% respectivamente del valor neto de las ventas, generando con ello un margen bruto operacional del 43% y 53% respectivamente para cada año.

21. OTRAS GANANCIAS Y PÉRDIDAS.

	2019	2018
Diferencia en cambio (1)	$ 1.011.103	$ 1.282.825
Ingreso por método de participación (2)	1.237.964	1.119.795
Recuperaciones (3)	222.325	624.488
Ingresos por intereses	7.255	9.906
Total	$ 2.478.647	$ 3.037.014

(1) En el estado de resultados se reconoce el efecto que tiene la tasa de cambio sobre aquellas partidas monetarias en moneda extranjera tanto de activos y pasivos financieros como cuentas por cobrar y cuentas por pagar con partes relacionadas. La tasa de cambio al cierre del año 2019 ascendió a $3.277,14 pesos por dólar mientras que en 2018 fue de $3.244,45 pesos por dólar americano, presentando un incremento del 8.9% respecto al año 2017.

(2) Corresponde al valor reconocido producto de la utilidad del ejercicio por la inversión que posee Boston Medical Devices Colombia Ltda en la sociedad Boston Medical Care S.A.S IPS, cuya participación es del 100%, tal como se detalló en la *Nota 10- Inversión en Subsidiarias.*

(3) Corresponde a otros ingresos como recuperaciones de provisiones, incapacidades, ajustes al peso.

22. GASTOS DE VENTAS.

Gastos De Personal (1)	$ 5.182.486	$ 5.092.812
Impuestos De Industria y Comercio (2)	805.078	676.057
Arrendamientos	182.903	229.215
Seguros	9.229	10.718
Servicios (3)	1.544.789	1.254.079
Gastos Legales y Notariales	3.894	3.251
Mantenimiento	65.509	38.669
Gastos de viaje	170.525	132.713
Diversos	559.120	359.522
Total	$ 8.523.533	$ 7.797.036

(1) Comprenden todos los gastos inherentes al personal de ventas de la Compañía, allí se destacan conceptos como salarios, salarios integrales, prestaciones sociales, parafiscales, bonificaciones extralegales, beneficios a corto plazo, entre otros.

(2) Corresponde al gasto por concepto de impuesto de industria y comercio generado en el periodo en el que se informa.

(3) Los gastos relacionados con servicios corresponden a gastos de mercadeo, simposios, muestras, material impreso y de publicidad, los cuales son parte primordial para el desarrollo de nuestra actividad económica.

23. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN.

Gastos De Personal (1)	$ 6.272.167	$ 5.351.003
Honorarios (2)	392.026	549.748
Impuestos Timbres Y Otros	889.512	837.337

	2019	2018
Arrendamientos (3)	680.397	629.536
Afiliaciones	32.681	26.806
Seguros	31.673	32.227
Servicios (4)	5.233.334	5.034.784
Gastos Legales Y Notariales	37.551	25.123
Mantenimiento y Adecuaciones	53.218	64.518
Gastos De Viaje	283.895	292.065
Depreciación	90.238	101.090
Diversos	189.380	193.454
Provisión Cartera (5)	384.495	587.127
Provisión Inventarios	138.410	104.950
Total	$ 14.708.976	$ 13.829.768

(1) Comprenden todos los gastos inherentes al personal administrativo de la Compañía, allí se destacan conceptos como salarios, salarios integrales, prestaciones sociales, parafiscales, bonificaciones extralegales, beneficios a corto plazo. Su incremento esta dado principalmente por el gasto de bonos gerenciales y administrativos la cual presentó un incremento de $987.162 en 2019 respecto al año 2018.

(2) Para 2019 los gastos por honorarios tuvieron una disminución considerable respecto al año 2018 por valor de $157.722, principalmente por honorarios que tuvieron lugar en el año 2018 como los de implementación de facturación electrónica $35.200, Consultoría SAP para SSC por $67.065, así como Encuesta Salarial por $40.478, los cuales no se dan en 2019.

(3) El gasto de arrendamiento corresponde al inmueble ubicado en la Calle 76 # 11 -17 piso 2 y 5, así como al arrendamiento de 24 vehículos bajo la modalidad de renting.

(4) A continuación, se detallan los rubros que componen el gasto de servicios:

Servicios Intercompañía (1)	$ 2.400.000	$ 2.762.527
Gastos De Manejo y Distribución (2)	1.812.935	1.326.382
Servicios de Transporte (2)	542.472	488.036
Telefonía Móvil y Celular	135.863	148.897
Servicios Temporales	126.964	138.270
Asistencia Técnica	112.012	88.374
Servicio de Correo	87.732	67.374
Otros Servicios	220	97
Energía Eléctrica	12.606	12.516
Acueducto y alcantarillado	2.530	2.311
	$ 5.233.334	$ 5.034.784

(1) La disminución en los servicios intercompañía, está dada por la decisión que tomó la gerencia de disminuir los recobros de gastos intercompañía, optando por que cada Compañía asuma sus gastos directamente con sus proveedores.

(2) Los gastos de manejo y distribución, así como los de transporte incrementaron con relación a los del año 2018 dado el incremento en los inventarios y las ventas.

V.F

(5) El deterioro de la cartera en 2019 corresponde principalmente al ingreso de clientes a acuerdos de reorganización o restructuración empresarial lo que conlleva a una baja expectativa de recuperabilidad de la cartera. Los clientes que entran en zona de provisión por dicha situación son:

Cliente	Valor
INVERSIONES ROMERO S.A.	$ 171.203
MEDISFARMA S.AS	49.297
DROSERVICIO LTDA	28.520
Total	$ 249.020

24. COSTOS FINANCIEROS.

	2019	2018
Gastos Financieros Diferencia en cambio (1)	$ 1.016.506	$ 2.817.697
Gastos Financieros Intereses (2)	399.369	366.312
Gravamen a los movimientos Financieros	223.221	176.762
Gastos Financieros Comisión	53.928	71.820
Otros Gastos no deducibles (3)	174.424	-
Total	$ 1.867.448	$ 3.432.591

(1) El gasto por diferencia en cambio comprende los movimientos tanto de diferencia en cambio realiza y no realizada, el gasto del año 2019 presenta una disminución frente al año 2018 toda ante el pago de obligaciones en dólares con las Compañías vinculadas.

(2) Los intereses financieros corresponden al gasto reconocido por el préstamo con Compañías vinculadas.

(3) Corresponde a un mayor valor del gasto de la provisión de renta del año 2018 reconocido en abril de 2019 una vez presentada la declaración sobre la renta.

25. IMPUESTO A LAS GANANCIAS SOBRE LAS OPERACIONES CONTÍNUAS.

25.1 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.

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.

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.

V.F

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.

De acuerdo con lo anterior, si conforme a lo dispuesto en los artículos 48 y 49 del Estatuto Tributario, los dividendos o participaciones son distribuidos en calidad de gravados, estarán gravados para quien los recibe, a una tarifa del 35% más un 5% adicional, una vez reducido el impuesto liquidado a la tarifa del 35%. Si, por el contrario, los dividendos o participaciones objeto de distribución tienen la calidad de ingresos no constitutivos de renta ni ganancia ocasional, los montos a distribuir estarán gravados para quien los recibe a una tarifa del 5%.

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

Activo por impuesto diferido.

La Compañía ha tomado como gastos e ingresos fiscales ciertas partidas no registradas contablemente, correspondientes principalmente a la provisión de cartera y a las provisiones de costos y gastos, calculando a la tasa futura un impuesto activo.

	2019	2018
Activo por impuesto diferido por diferencias temporales	$ 1.222.926	$ 281.004
	$ 1.222.926	$ 281.004

2018	Saldo de apertura del Periodo	Reconocimiento en los Resultados	TOTAL
Impuesto diferido activo relacionado con			
Beneficios a empleados	$ -	$ -	$ -
Provisión cartera	109.858	171.146	281.004
Provisión de inventarios	8.045	(8.045)	-
Total	$ 117.903	$ 163.102	$ 281.004

2019	Saldo de apertura del Periodo	Reconocimiento en los resultados	TOTAL
Impuesto diferido activo relacionado con			
Provisión cartera	$ 281.004	$ (145.288)	$ 135.716
Provisión de inventarios	-	56.340	56.340
Depreciación	-	17.909	17.909
Aplicación IFRS16	-	743.827	743.827

2019	Saldo de apertura del Periodo	Reconocimiento en los resultados	TOTAL
Diferencia en cambio no realizada Loan	-	24.196	24.196
Pasivos estimados	-	244.810	244.810
Otros pasivos	-	128	128
Total	$ 281.004	$ 941.922	$ 1.222.926

Pasivo por impuesto diferido.

	2019	2018
Pasivo por impuesto diferido- diferencias temporales	$ 1.041.989	$ -
	$ 1.041.989	$ -

2019	Saldo de apertura del Periodo	Reconocimiento en los resultados	TOTAL
Impuesto diferido pasivo relacionado con			
Diferencia en cambio no realizada IC	$ -	$ 299.831	$ 299.831
Aplicación IFRS 16	-	742.158	742.158
Total	$ -	$ 1.041.989	$ 1.041.989

Impuesto sobre la renta.

	2019	2018
Impuesto sobre la renta por pagar	$ 746.938	$ 1.647.445
IVA por Pagar	242.749	123.798
Total	$ 989.687	$ 1.771.243
Utilidad antes de impuesto	$ 2.832.737	$ 5.025.718
Efecto de gasto que no son deducibles en la determinación de la utilidad fiscal		
Provisión de cartera	(141.682)	441.769
Provisión de inventarios	-	(70.924)
Método de participación	(1.237.964)	(1.119.795)

	2019	2018
Provisión gastos de nomina	1.409.508	212.856
Otros gastos no deducibles	1.190.720	29.563
Provisión de costos y gastos	(140.466)	3.720
Gravamen a los movimientos financieros	111.611	89.382
Diferencia en cambio	(888.228)	174.358
Aplicación IFRS16	28.659	-
Gastos en el exterior no deducibles	34.190	-
Renta líquida gravable	3.199.085	4.786.647
Gasto del impuesto de renta calculado al 33%	1.055.698	1.579.594
Sobretasa impuesto de renta 0% (2018 4%)	-	159.466
Deducción impuesto industria y comercio pagado	(308.760)	-
Total impuesto por pagar	746.938	1.739.060
Efecto del impuesto diferido	100.067	(163.102)
Gasto del impuesto	$ 847.005	$ 1.575.958

Declaración de Inexequibilidad de la Ley de financiamiento – En octubre de 2019 la Corte Constitucional declaró inexequible 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 2010 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.

25.2 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 período 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 la renta del período 2019.

26. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

26.1 Administración de riesgo financiero - La Compañía está expuesta a los siguientes riesgos relacionados con el uso de instrumentos financieros:

- Riesgo de Crédito
- Riesgo de Liquidez
- Riesgo Cambiario

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 adoptados por la Compañía para medir y administrar dichos riesgos, así como la administración del capital por parte de la misma.

Marco de administración de riesgo - La gerencia es responsable por establecer y supervisar la estructura de administración de riesgo de la Compañía. La Gerencia Financiera tiene a su cargo el desarrollo y monitoreo de las políticas de administración de riesgo en coordinación con las áreas operativas.

Las políticas de administración de riesgo son establecidas con el objeto de identificar y analizar los riesgos enfrentados por la Compañía, fijar límites y controles de riesgo adecuados, para posteriormente monitorear los riesgos y el cumplimiento de los límites. Regularmente se revisan 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.

El Comité de Auditoría de la Compañía a nivel Global y en Colombia el área de Contraloría en conjunto con la Dirección de Compliance para la región, así como el área de control interno de la corporación, supervisan la manera en que la administración monitorea el cumplimiento de las políticas y los procedimientos de administración de riesgo del Grupo y revisa si el marco de administración de riesgo es apropiado respecto de los riesgos enfrentados por la Compañía. La auditoría Interna que es de carácter corporativo realiza revisiones formales periódicamente de los controles y procedimientos de administración de riesgo, el área de compliance regional, cuyos resultados son reportados a la vicepresidencia Financiera y el grupo Directivo de la Compañía.

26.1.1 Riesgo de crédito - Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar - La exposición de la Compañía al riesgo de crédito se ve afectada, principalmente, por las características individuales de cada cliente. No obstante, la administración también considera la demografía de la base de clientes de la Compañía, incluyendo el riesgo de impago de la industria y el país en los que opera el cliente, ya que estos factores pueden afectar el riesgo de crédito inmerso en el sector salud.

A nivel global se han establecido políticas bajo las cuales se analiza a cada cliente individualmente en lo que respecta a su solvencia antes de ofrecer las condiciones estándar de pago y entrega de la Compañía. La revisión incluye calificaciones externas, cuando están disponibles, y en algunos casos referencias bancarias. Se establecen límites de compra para cada cliente aprobados por la Gerencia Financiera; estos límites se revisan como mínimo anualmente.

Al monitorear el riesgo de crédito de los clientes, estos son agrupados según sus características de crédito, incluyendo si corresponden a un individuo o a una entidad legal, si son mayoristas, minoristas o usuarios finales, su ubicación geográfica, industria, perfil de antigüedad, vencimiento y existencia de dificultades financieras previas.

V.F

Los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se relacionan, principalmente, con los clientes del canal distribuidor de la Compañía.

En 2019, se han redefinido ciertos límites de compra, puesto que la experiencia de la Compañía es que la forma de definir los límites de crédito está basada en el análisis financiero y operativo de los clientes y el entorno económico propio del sector salud del país.

La Compañía establece una provisión para deterioro de valor que representa su estimación de las pérdidas incurridas en relación con los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar. Los principales componentes de esta provisión son un componente de pérdida específico que se relaciona con exposiciones individualmente significativas, y un componente de pérdida colectivo establecido para grupos de activos similares relacionados con pérdidas en las que se ha incurrido pero que aún no se han identificado. La provisión para pérdida colectiva se determina sobre la base de los lineamientos de las políticas corporativas definidas por la Casa Matriz.

26.1.2 Riesgo de liquidez - El riesgo de liquidez es el riesgo 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 apunta a mantener el nivel de su efectivo y equivalentes de efectivo, así como su deuda especialmente con la casa matriz durante un período máximo de 120 días. La Compañía también monitorea semanalmente el nivel de entradas de efectivo esperadas por deudores comerciales y otras cuentas por cobrar junto con las salidas de efectivo esperadas por pagos a casa matriz y otras cuentas por pagar.

26.1.3 Riesgo Cambiario - La Compañía realiza transacciones en moneda extranjera; en consecuencia, se generan exposiciones frente a las fluctuaciones en la tasa de cambio. Las exposiciones a la tasa de cambio son manejadas dentro de los parámetros de las políticas internas de la Compañía. Frente a este riesgo, la gerencia financiera junto con el grupo de tesorería, buscan minimizar el impacto de las fluctuaciones cambiarias a través de negociaciones de divisas con las mesas de dinero de las entidades bancarias. La Compañía actualmente realiza transacciones en moneda extranjera para la compra de producto a sus partes relacionadas.

Los importes en libros de los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera al final del periodo sobre el que se informa son los siguientes:

	Activos		Pasivos	
	2019	2018	2019	2018
Dólares Americanos	$ 885.559	$ 751.744	$ 8.301.316	$ 6.959.296

27. CONTINGENCIAS.

Al 31 de diciembre de 2019 no se han presentado juicios o reclamos ni obligaciones, contingencias que deberán ser reveladas de conformidad con las normas de contabilidad generalmente aceptadas en Colombia.

28. HECHOS OCURRIDOS DESPUES DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE INFORMA.

Boston Medical Devices Colombia Ltda (BMD) tiene por objeto social importar, almacenar, comercializar y distribuir dispositivos médico quirúrgicos para el cuidado de heridas y ostomias. A través de esta breve síntesis

queremos dar a conocer las medidas que la compañía ha tomado frente a la propagación del Coronavirus COVID-19, basado en los lineamientos y normativas emitidas por el gobierno nacional.

BMD prioriza la salud y la seguridad de sus clientes, empleados, así como la de los grupos de personas con las que interactúa, por ello cumple con todas las regulaciones y medidas definidas por las autoridades nacionales. En línea con los mandatos del gobierno, continuamos desarrollando nuestra operación al 100% de nuestra capacidad, dando prioridad a la atención y despacho de pedidos de nuestros clientes guardando todas las medidas de salubridad y suministrando nuestros productos de forma eficiente. Teniendo en cuenta esta situación la Compañía espera que las condiciones comerciales y operativas no se vean afectadas considerablemente en el corto plazo.

Frente a esta situación sin precedentes, BMD está tomando medidas inmediatas para continuar prioritariamente con su operación en pro de la atención de clientes, y en seguir mejorando la vida de las personas con las que tenemos contacto. Con ese fin, la compañía ha tomado las siguientes decisiones para preservar su operación y por ende su flexibilidad financiera:

- Velar por mantener u en lo posible incrementar el nivel de ventas.

- Aprovechar la fortaleza de BMD como líder en el mercado de distribución de elementos medico quirúrgicos en el cuidado de heridas y ostomias manteniendo su operación al 100% a través de trabajo en casa y gestionando sus despachos a través de nuestro operador logístico.

- La totalidad del personal de la compañía actualmente labora desde sus hogares, con lo cual la compañía busca salvaguardar a sus empleados y sus familias y contribuir con ello a la disminución de los índices de propagación del virus.

- El capital de trabajo de la compañía se gestiona de forma estricta, optimizando de la mejor forma el uso del disponible y dando cumplimiento a las obligaciones prioritarias y que permiten la atención de clientes, empleados y proveedores relevantes.

En el aspecto financiero, BMD posee liquidez para cumplir con los pagos administrativos y de operación para dos meses, incluso suponiendo que los pagos de clientes se vean disminuidos, sin embargo es importante mencionar que hasta el momento los pagos por parte de clientes no se han visto disminuidos, salvo un par de clientes que han manifestado problemas de liquidez que los conllevan al cese parcial de pagos para con sus proveedores.

En vista de lo anterior y anticipando posibles problemas de liquidez por parte de nuestros clientes, la compañía está evaluando la reducción de gastos generales con efecto inmediato para generar mejores flujos de efectivo, dentro de estas medidas se encuentra la negociación y/o reducción de los siguientes gastos:

- Bonos de gasolina para empleados.

- Arrendamiento o Renting de Vehículos.

- Arrendamiento de oficinas.

- Elementos de aseo y cafetería.

- Alquiler de Equipos de impresión y escaneo.

- Beneficio de no cobro de IVA en los planes de telefonía celular.

- Pago de Impuesto de Industria y comercio del 2° y 3° bimestre en el mes de julio de 2020.

V.F

- Solicitud de saldo a favor de renta.

- Exención de IVA a productos enmarcados en el Decreto 551 de abril de 2020.

Con la adopción o negociación de dichos gastos se espera generar alivios de caja a partir del mes de mayo de 2020.

Desde BMD apoyamos las medidas adoptadas provisionalmente por el gobierno colombiano para contribuir a la no propagación del virus, así como las medidas económicas en las que se incluye el pago de los salarios correspondientes de los empleados y los cargos de servicios públicos y rentas. También nos alienta el apoyo que nos brindan nuestros socios para quienes seguimos siendo un socio estratégico clave.

Boston Medical Devices Colombia Ltda es una compañía joven, en sus 11 años de operaciones, ha visto pocas crisis financieras y económicas, sin embargo y a pesar de su juventud la compañía cuenta con la marca, la liquidez, la flexibilidad operativa y, sobre todo, las personas con experiencia para superar este gran desafío. Con las acciones decisivas que estamos tomado hoy, continuamos atendiendo a todos nuestros clientes a nivel nacional, ofreciéndoles productos con los altos estándares de seguridad a los que están acostumbrados.

Boston Medical Devices Colombia Ltda informará recurrentemente cualquier situación relevante que tenga en su operación.

29. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los Estados Financieros han sido autorizados para su divulgación por el Representante Legal y/o Junta directiva el 30 de abril de 2020. Estos estados financieros van a ser puestos a consideración del máximo órgano social, quien puede aprobar o improbar estos Estados Financieros.

BOSTON MEDICAL DEVICES 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 "la Compañía" en la fecha de corte.

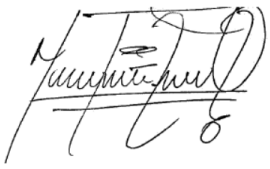
- Todos los elementos han sido reconocidos como importes apropiados.

- Los hechos económicos han sido correctamente clasificados, descritos y revelados.

Asimismo, los Estados Financieros al 31 de diciembre de 2019 han sido autorizados para su divulgación por el Representante Legal y/o Junta directiva el 30 de abril de 2020. Estos estados financieros van a ser puestos a consideración del máximo órgano social el próximo mayo de 8 de 2020, quien puede aprobar o improbar estos Estados Financieros.



Bruno Antonio Vindrola Fernandez
Representante legal



Camilo Andrés Niño Gallo
Contador