

Medtronic Colombia S.A.
Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023 e Informe del Revisor Fiscal



Informe del Revisor Fiscal

A los Accionistas de
MEDTRONIC COLOMBIA S.A.:

Informe sobre la auditoría de los estados financieros

Opinión

He auditado los estados financieros adjuntos de
 MEDTRONIC COLOMBIA S.A., que comprenden:

- el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2024;
- el estado de resultados, el estado de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujos de efectivo por el ejercicio terminado en esa fecha, y
- las notas a los estados financieros incluyendo información material sobre las políticas contables.

En mi opinión, los estados financieros adjuntos, que fueron tomados de los libros de contabilidad, presentan razonablemente en todos los aspectos importantes la situación financiera de MEDTRONIC COLOMBIA S.A., al 31 de diciembre de 2024, así como sus resultados y sus flujos de efectivo, por el ejercicio terminado en esa fecha, de acuerdo con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia.

Fundamento de la opinión

He llevado a cabo mi auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría aceptadas en Colombia. Mis responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección *Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros* de mi informe. Soy independiente de la Compañía de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (Código de Ética del IESBA) junto con los requerimientos de ética que son aplicables a mi auditoría de los estados financieros en Colombia y he cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos. Considero que la evidencia de auditoría que he obtenido me proporciona una base suficiente y adecuada para expresar mi opinión.

Responsabilidades de la administración y encargados de gobierno en relación con los estados financieros

La administración es responsable de la preparación y presentación fiel de los estados financieros de acuerdo con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia; y del control interno que la administración considere necesario para la preparación y presentación fiel de los estados financieros libres de errores materiales ocasionados por fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la administración es responsable de la evaluación de la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados y usando el principio contable de negocio en marcha salvo que la administración se proponga liquidar la Compañía o cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa más realista que hacerlo.

Los encargados del gobierno corporativo son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

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

Mi objetivo es obtener una seguridad razonable sobre si los estados financieros, tomados en su conjunto, están libres de errores materiales, ocasionados por 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 errores materiales cuando existan. Los errores materiales pueden estar ocasionados por fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o en su conjunto, puede esperarse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría efectuada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría aceptadas en Colombia debo ejercer mi juicio profesional y mantener escepticismo profesional durante la auditoría, además de;

- Identificar y evaluar los riesgos de error material en los estados financieros, bien sea por fraude o error, diseñar y realizar procedimientos de auditoría en respuesta a estos riesgos y obtener evidencia de auditoría que sea suficiente y apropiada para fundamentar mi opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas, o la elusión del control interno.
- Obtener un entendimiento 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 Compañía.
- Evaluar lo adecuado de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la administración.
- Concluir sobre la adecuada utilización, por parte de la administración, del principio contable de negocio en marcha y, basándome en la evidencia de auditoría obtenida, concluyo sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la compañía para continuar como negocio en marcha. Si llegara a la conclusión 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. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la Compañía no pueda continuar como un negocio en marcha.
- Evaluar la presentación integral, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran la presentación fiel.

Comunicar a los responsables de la administración y encargados de gobierno de la Compañía, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificados y los hallazgos significativos, así como cualquier deficiencia significativa de control interno que identifique durante el transcurso de mi auditoría.

Otra información

La administración es responsable de la otra información. La otra información comprende la información incluida en el informe de gestión de la Compañía, pero no incluye los estados financieros ni mi informe de auditoría correspondiente.

Mi opinión sobre los estados financieros no cubre la otra información y no expreso ninguna forma de conclusión que proporcione un grado de seguridad sobre esta.

En relación con mi auditoría de los estados financieros, mi responsabilidad es leer la otra información y, al hacerlo, considerar si existe una incongruencia material entre la otra información y los estados financieros o el conocimiento obtenido por mí en la auditoría o si parece que existe una incorrección material en la otra información por algún otro motivo.

Si, basándome en el trabajo que he realizado, concluyo que existe una incorrección material en esta otra información, estoy obligado a informar de ello. No tengo nada que informar al respecto.



Otros asuntos

Los estados financieros de la Compañía bajo Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia, al 31 de diciembre de 2023, que se presentan para propósitos comparativos, fueron auditados por otro revisor fiscal, de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría aceptadas en Colombia, y expreso su opinión sin salvedades sobre los mismos el 21 de marzo de 2024.

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

Además, informo que durante el año 2024, la Compañía ha llevado su contabilidad conforme a las normas legales y a la técnica contable; las operaciones registradas en los libros de contabilidad y los actos de los administradores se ajustan a los estatutos y a las decisiones de la Asamblea de Accionistas y Junta Directiva; la correspondencia, los comprobantes de las cuentas y los libros de actas y de registro de acciones se llevan y se conservan debidamente; el informe de gestión de la administración guarda la debida concordancia con los estados financieros, y la Compañía ha efectuado la liquidación y pago oportuno al Sistema de Seguridad Social Integral, así mismo, a la fecha de emisión de los Estados Financieros la Compañía no se encuentra en mora por este último concepto. Los administradores dejaron constancia en el informe de gestión de que no entorpecieron la libre circulación de las facturas de sus proveedores de bienes y servicios. Por último, informo que, según la valoración realizada en desarrollo de mi revisoría fiscal, durante el año 2024, en mi concepto, nada ha llamado mi atención que me haga pensar que la Compañía no ha cumplido con el programa de transparencia y ética empresarial de acuerdo con la Circular Externa 100-000011 de 2021 emitida por la Superintendencia de Sociedades.

Como parte de mis funciones como Revisor Fiscal y en cumplimiento de los numerales primero y tercero del artículo 209 del Código de Comercio, así como de lo dispuesto en los artículos 1.2.1.2. y 1.2.1.5., del Decreto Único Reglamentario 2420 de 2015, modificados por los artículos 4 y 5 del Decreto 2496 de 2015, respectivamente, emití mi informe separado el 03 de marzo de 2025.

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'Maira Pua'.

MAIRA ALEJANDRA PUA CASTELLANOS
Revisor Fiscal
Tarjeta Profesional 308192-T

Miembro de
BDO AUDIT S.A.S. BIC
100145-02-3021-25

Bogotá D.C., 03 de marzo de 2025.



Informe del Revisor Fiscal sobre el Cumplimiento de los Numerales Primero y Tercero del Artículo 209 del Código de Comercio

A los Accionistas de
MEDTRONIC COLOMBIA S.A.

Descripción de los asuntos objeto de análisis

Como parte de mis funciones como revisor fiscal de **MEDTRONIC COLOMBIA S.A.**, (en adelante “la Compañía”) y en cumplimiento de los numerales primero y tercero del artículo 209 del Código de Comercio, así como de lo dispuesto en el Decreto Único Reglamentario 2420 de 2015 y sus posteriores modificaciones, debo informar a la Asamblea de accionistas de la Compañía, si para el período que terminó el 31 de diciembre de 2024:

1. Los actos de los administradores se ajustan a los estatutos y a las decisiones de la Asamblea de accionistas, y si
2. Existen medidas de control interno, de conservación y custodia de los bienes de la Compañía o de terceros que estén en su poder, y si todas ellas son adecuadas.

Criterios aplicables

Los criterios determinados para efectuar la evaluación de los asuntos mencionados anteriormente comprenden:

- a) Estatutos sociales y actas de los máximos órganos de la Compañía.
- b) Componentes del control interno adoptados por la Compañía tales como: ambiente de control, proceso de evaluación de riesgos, procesos de información y comunicación y monitoreo de los controles por parte de la administración y de los encargados del gobierno corporativo, los cuales están basados en lo establecido en el sistema de control interno implementado por la administración de la Compañía.

Limitaciones inherentes

Debido a limitaciones inherentes, incluida la posibilidad de colusión o de sobrepaso de controles por parte de la administración, el control interno puede no prevenir, o detectar y corregir los errores importantes. También, las proyecciones de cualquier evaluación o efectividad de los controles de periodos futuros están sujetas al riesgo de que los controles lleguen a ser inadecuados debido a cambios en las condiciones, o que el grado de cumplimiento de las políticas o procedimientos se pueda deteriorar.

Responsabilidad de la administración

La Administración es responsable por el cumplimiento de los estatutos y de las decisiones de la Asamblea de accionistas y por el diseño e implementación de las medidas de control interno, de conservación y custodia de los bienes de la Compañía o de terceros que estén en su poder, así como de la definición de políticas y procedimientos que de él se desprendan. Estas medidas de control interno son definidas por los órganos societarios, la Administración y su personal, con el fin de obtener una seguridad razonable con respecto alcance de sus objetivos operacionales, de reporte y cumplimiento.

Responsabilidad del revisor fiscal

Mi responsabilidad consiste en realizar un trabajo de aseguramiento razonable para emitir una conclusión soportada en los procedimientos diseñados y ejecutados con base en mi juicio profesional y la evidencia obtenida como resultado de los mencionados procedimientos, aplicando la Norma Internacional de Encargos de Aseguramiento para Compromisos de Aseguramiento distintos de la Auditoría y de la Revisión de Información Financiera Histórica (NIEA-3000) aceptada en Colombia, sobre los asuntos descritos en los numerales primero y tercero del artículo 209 del Código de Comercio. He cumplido con los requerimientos de independencia y demás requerimientos éticos establecidos en el Código de Ética aceptado en Colombia para profesionales de la contabilidad, basado en los principios fundamentales de integridad, objetividad competencia profesional y debido cuidado, confidencialidad y



conducta profesional. Igualmente apliqué durante la ejecución de mi trabajo la Norma Internacional de Control de Calidad NICC 1.

Procedimientos realizados

Los procedimientos ejecutados para alcanzar mi conclusión consistieron principalmente en:

- Obtención de una carta de declaraciones escrita de la administración sobre si los actos de los administradores se ajustaron a los estatutos y a las decisiones de la Asamblea de accionistas y si las medidas de control interno, de conservación y custodia de los bienes de **MEDTRONIC COLOMBIA S.A.**, y los de terceros que están en su poder, son adecuadas.
- Lectura de los estatutos y actas de Asamblea de Accionistas por el período comprendido entre el 1 de enero hasta el 31 de diciembre de 2024 y la fecha de mi informe, con el fin de evaluar si las disposiciones o instrucciones allí contenidas han sido implementadas durante el período, o cuentan con un cronograma de implementación adecuado.
- Indagaciones con la Administración acerca de cambios a los estatutos que tuvieron lugar entre el 1 de enero y 31 de diciembre de 2024, así como posibles cambios que se tienen proyectados.
- Inspección de documentos que soporten el cumplimiento de las disposiciones que dieron lugar a los cambios en los estatutos efectuados en el período comprendido entre el 1 de enero y 31 de diciembre de 2024.
- Entendimiento, evaluación del diseño y pruebas de operatividad, con alcance definido según el criterio del auditor, de los controles a nivel de Entidad, establecidos por la Compañía por cada uno de los elementos del control interno.
- Entendimiento, evaluación del diseño y pruebas de operatividad, con alcance definido según el criterio del auditor, de controles en procesos significativos que afectan materialmente la información financiera de la Compañía.
- Emisión de cartas a la gerencia con mis recomendaciones sobre las deficiencias en el control interno consideradas no significativas que fueron identificadas durante el trabajo de revisoría fiscal.
- Seguimiento a los planes de acción ejecutados por la Compañía como respuesta a deficiencias identificadas en períodos anteriores o durante el período cubierto por el presente informe.

Conclusión

Conforme a mis procedimientos de auditoría desarrollados en su conjunto y las limitaciones inherentes detalladas anteriormente, puedo concluir que al 31 de diciembre de 2024, los actos de los Administradores de la Compañía se ajustan a los estatutos y/o a las decisiones de la Asamblea de Accionistas, y las medidas de control interno, de conservación y custodia de los bienes de la Compañía o de los de terceros que estén en su poder, existen y son adecuadas, en todos los aspectos materiales, según los criterios aplicables.

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'Maira Pua'.

MAIRA ALEJANDRA PUA CASTELLANOS
Revisor Fiscal
Tarjeta Profesional 308192-T

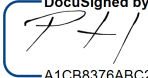
Miembro de
BDO AUDIT S.A.S. BIC
100145-02-3021-25

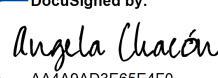
Bogotá D.C., 03 de marzo de 2025.

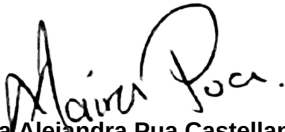
MEDTRONIC COLOMBIA S. A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
31 DE DICIEMBRE DE 2024 Y 2023
(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, salvo que se indique lo contrario)

		31 de diciembre 2024	31 de diciembre 2023
ACTIVO	Notas		
Activo corriente			
Efectivo y equivalentes al efectivo	7	31.708.862	28.628.223
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	8	283.706.273	285.861.168
Inventarios	9	242.347.582	304.337.763
Otros activos no financieros corrientes	10	381.514	77.430
Total Activo Corriente		558.144.231	618.904.584
Activo no corriente			
Propiedad y equipo	11	27.420.284	25.122.783
Activos intangibles	12	473.539	854.661
Activo por impuesto diferido	13	32.897.588	22.687.414
Total Activo no corriente		60.791.411	48.664.858
Total Activo		618.935.642	667.569.442
PASIVO			
Pasivo corriente			
Pasivo por derecho de uso de activos	17	4.863.319	4.545.671
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	14	168.331.917	208.179.582
Pasivos por impuestos corrientes	15	3.044.939	3.145.516
Provisiones corrientes	16	16.659.534	20.119.824
Impuesto de renta	26	2.722.789	7.702.958
Otros pasivos no financieros corrientes	10	3.404.398	5.328.527
Total Pasivo Corriente		199.026.896	249.022.078
Pasivo no corriente			
Pasivo por derecho de uso de activos	17	5.547.736	5.416.081
Total Pasivo No Corriente		5.547.736	5.416.081
Total Pasivo		204.574.632	254.438.159
PATRIMONIO NETO			
Capital	18	11.598.996	11.598.996
Prima en colocación de acciones	19	184.286.434	184.286.434
Reserva legal	20	9.076.999	9.076.999
Resultados acumulados		208.168.854	162.610.739
Resultado del ejercicio		1.229.727	45.558.115
Total Patrimonio neto		414.361.010	413.131.283
Total Pasivo y Patrimonio neto		618.935.642	667.569.442

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

DocuSigned by:

A1CB8376ABC2442...
Pedro Miguel Huertas Gómez
Representante Legal
(Ver certificado adjunto)

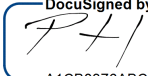
DocuSigned by:

AA4A9AD3E65E4F0...
Ángela Katherine Chacón
Contador Público
Tarjeta Profesional No.192201-T
(Ver certificado adjunto)

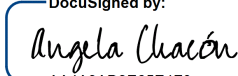

Maira Alejandra Pua Castellanos
Revisor Fiscal
Tarjeta Profesional No. 308192-T
Designado por
BDO Audit S.A.S BIC
(Ver informe adjunto)

MEDTRONIC COLOMBIA S. A.
ESTADO DE RESULTADOS
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2024 Y 2023
(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, salvo que se indique lo contrario)

		31 de diciembre	31 de diciembre
	Notas	2024	2023
Ingresos de actividades ordinarias	21	681.345.592	645.110.567
Costo de ventas	22	(419.704.840)	(371.209.801)
Utilidad Bruta		261.640.752	273.900.766
Gastos de administración y ventas	23	(235.616.535)	(194.930.814)
Otros (gastos) ingresos, neto	24	(5.066.703)	8.352.718
Utilidad Operacional		20.957.514	87.322.670
Costos financieros	25	(2.032.795)	(2.643.505)
Utilidad antes de impuesto sobre la reta		18.924.719	84.679.165
Impuesto sobre la renta corriente y diferido	26	(17.694.992)	(39.121.050)
Resultado del Ejercicio		1.229.727	45.558.115
Utilidad neta por acción básica en operaciones continuadas en pesos colombianos		0,11	3,93

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

DocuSigned by:

A1CB8376ABC2442...
Pedro Miguel Huertas Gómez
Representante Legal
(Ver certificado adjunto)

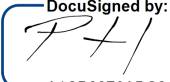
DocuSigned by:

AA4A9AD3E65E4F0...
Ángela Katherine Chacón
Contador Público
Tarjeta Profesional No.192201-T
(Ver certificado adjunto)

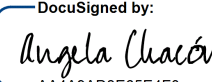

Maira Alejandra Pua Castellanos
Revisor Fiscal
Tarjeta Profesional No. 308192-T
Designado por
BDO Audit S.A.S BIC
(Ver informe adjunto)

MEDTRONIC COLOMBIA S. A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2024 Y 2023
(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, salvo que se indique lo contrario)

	Capital	Prima en colocación de acciones	Reserva legal	Resultados acumulados	Resultado del ejercicio	Total patrimonio neto
Saldo al 1 de enero de 2022	11.598.996	184.286.434	9.076.999	110.699.759	51.910.980	367.573.168
Apropiación de resultados				51.910.980	(51.910.980)	-
Resultado del ejercicio					45.558.115	45.558.115
Saldo al 31 de diciembre de 2023	11.598.996	184.286.434	9.076.999	162.610.739	45.558.115	413.131.283
Apropiación de resultados				45.558.115	(45.558.115)	-
Resultado del ejercicio					1.229.727	1.229.727
Saldo al 31 de diciembre de 2024	11.598.996	184.286.434	9.076.999	208.168.854	1.229.727	414.361.010

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

DocuSigned by:

A1CB8376ABC2442...
Pedro Miguel Huertas Gómez
Representante Legal
(Ver certificado adjunto)

DocuSigned by:

AA4A9AD3E65E4F0...
Ángela Katherine Chacón
Contador Público
Tarjeta Profesional No.192201-T
(Ver certificado adjunto)


Maira Alejandra Pua Castellanos
Revisor Fiscal
Tarjeta Profesional No. 308192-T
Designado por
BDO Audit S.A.S BIC
(Ver informe adjunto)

MEDTRONIC COLOMBIA S. A.
ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2024 Y 2023
(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, salvo que se indique lo contrario)

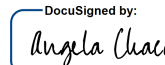
	Notas	31 de diciembre 2024	31 de diciembre 2023 (*)
Flujos de efectivo por actividades de operación			
Resultado del ejercicio		1.229.727	45.558.116
Ajustadas por:			
Impuesto a la renta corriente	26	28.459.102	33.160.000
Impuesto a la renta diferido	13	(10.210.174)	4.895.044
Recuperación de provisión de renta 2023	26	(553.936)	-
Provisión por deterioro de cartera	8	32.108.075	10.799.814
Castigos de cartera	23	4.407.280	13.711.767
Recuperación por deterioro de cartera	8	1.694.852	(11.636.612)
Provisión por obsolescencia de inventarios	22	11.512.471	5.419.345
Provisiones	23	(3.537.646)	(2.773.222)
Destrucción inventarios	22	16.629.861	12.375.153
Diferencia en cambio no realizada	24	4.767.738	(1.239.135)
Retiro de propiedades y equipos	11	276.841	13.546.755
Adiciones y bajas de activos por derecho de uso	11	-	(234.469)
Ajuste en costo pasivos por derecho de uso	17	271.582	-
Ajuste en activos por derecho de uso	11.2	(844.994)	-
Depreciación de propiedades y equipos	23	10.435.971	13.679.330
Depreciación de activos por derecho de uso	23	5.354.232	6.051.023
Amortización de intangibles	23	381.122	458.617
Gasto por intereses por derecho de uso	25	2.032.795	2.643.074
		104.414.899	146.414.600
Cambios en el capital de trabajo:			
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar	8	(35.197.679)	(79.629.135)
Inventarios	9	33.791.811	(144.157.911)
Otros activos no financieros	10	(304.084)	698.752
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	14	(45.395.678)	149.357.345
Pasivo por impuestos	15	(100.577)	517.756
Impuesto de renta	26	(32.885.335)	(40.698.772)
Otros pasivos no financieros	10	(1.924.129)	2.027.087
Efectivo neto generado por las actividades de operación		22.399.228	34.529.722
Flujos de efectivo de las actividades de inversión			
Adquisición de propiedades y equipos	11.1	(11.796.193)	(14.128.876)
Adquisición de activos intangibles	12	-	(151.432)
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión		(11.796.193)	(14.280.308)
Flujos de efectivo de las actividades de financiación			
Pago de capital por arrendamientos	17	(7.522.396)	(7.363.204)
Efectivo neto utilizado en las actividades de financiación		(7.522.396)	(7.363.204)
Aumento neto del efectivo y equivalentes de efectivo		3.080.639	12.886.210
Efectivo y equivalentes de efectivo al comienzo del año	7	28.628.223	15.742.013
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año		31.708.862	28.628.223

(*) Los saldos del flujo de efectivo del año 2023 fueron reclasificados por efectos de presentación.

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

DocuSigned by:

A1GB8376ABC2442
Pedro Miguel Huertas Gómez
Representante Legal
(Ver certificado adjunto)

DocuSigned by:

AA4A9AD3E65E4F0
Ángela Katherine Chacón
Contador Público
Tarjeta Profesional No.192201-T
(Ver certificado adjunto)


Maira Alejandra Pua Castellanos
Revisor Fiscal
Tarjeta Profesional No. 308192-T
Designado por BDO Audit S.A.S BIC.
(Ver informe adjunto)

MEDTRONIC COLOMBIA S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2024 Y 2023
(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, salvo que se indique lo contrario)

1. INFORMACIÓN GENERAL

Medtronic Colombia S. A., fue constituida de acuerdo con las leyes colombianas el 31 de octubre de 1996, según Escritura Pública No. 3044 de la Notaría 11 de Bogotá; con vigencia legal hasta el 31 de octubre de 2095. La Compañía cambió su razón social por la de “Medtronic Colombia S. A.”, el día 23 de mayo de 2018, mediante Escritura Pública No. 3325 de la Notaría 38 de Bogotá, dicho cambio no generó modificaciones en el NIT.

El objeto social de la entidad es la compra, venta, distribución, comercialización, importación y exportación de diferentes productos, especialmente aquellos para el cuidado de la salud y participación en todo tipo de licitaciones, Medtronic Colombia S. A., tiene cobertura a nivel nacional incluyendo las principales ciudades del país como Bogotá, Medellín, Cali, Barranquilla, Pereira, Rionegro, Cartagena y Ecuador.

La Compañía forma parte de Medtronic PLC quien es la entidad controlante en un 100%, tiene su sede principal en Dublín, Irlanda. Las acciones de la entidad controlante se negocian en mercado público (Bolsa de Nueva York).

La Compañía se encuentra bajo la vigilancia de la Superintendencia de Sociedades.

Negocio en marcha

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

Se realizaron monitoreos de la información financiera y proyecciones de la empresa para verificar deterioros patrimoniales y riesgos de insolvencia, según las obligaciones dispuestas en el Decreto 854 de 2021. También se deja constancia de que los administradores utilizaron los indicadores financieros modificados en el Decreto 1378 de 2021 del Ministerio de Comercio, Industria y Turismo, para verificar los posibles detrimentos patrimoniales o riesgos de insolvencia de la Sociedad. Tal como se muestra a continuación.

Indicador	Dimensión
Posición Patrimonial Negativa	Posición Patrimonial Positiva
Dos periodos consecutivos de cierre con utilidad negativa en el resultado del ejercicio	No se cumple el deterioro patrimonial
Dos periodos consecutivos de cierre con razón corriente inferior a 1,0	No hay riesgo de insolvencia

2. BASES DE PREPARACIÓN Y PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Los estados financieros de la Compañía se han preparado de acuerdo con las Normas de Contabilidad e Información Financiera Aceptadas en Colombia, fundamentadas en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), junto con sus interpretaciones, marco de referencia conceptual, los fundamentos de conclusión y las guías de aplicación autorizadas y emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés) publicadas en español hasta el año 2021, sin incluir la NIIF 17 de Contratos de Seguros; y otras disposiciones legales definidas por las entidades de vigilancia que pueden diferir en algunos aspectos de los establecidos por otros organismos de control del Estado. Los mismos han sido preparados sobre la base del costo histórico.

Los estados financieros fueron autorizados para su emisión por el Representante Legal el 03 de marzo de 2025. Los mismos pueden ser modificados y deben ser aprobados por la Junta Directiva y posteriormente por los Accionistas.

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

2.1 Bases de medición

Los estados financieros de la Compañía han sido preparados sobre la base del costo histórico.

En general el costo histórico está basado en el valor razonable de las transacciones. Valor razonable es el precio que sería recibido por vender un activo o pagado por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes del mercado en la fecha de la medición.

La base contable aplicada es la de acumulación o devengo, excepto para la información de los flujos de efectivo.

MEDTRONIC COLOMBIA S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2024 Y 2023
(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, salvo que se indique lo contrario)

2.2 Presentación de los estados financieros

Medtronic Colombia S. A., presenta los activos y pasivos en el estado de situación financiera clasificados como corrientes y no corrientes.

El monto neto de los activos y pasivos financieros son compensados en el estado de situación financiera cuando existe un derecho legalmente exigible de compensar los valores reconocidos y existe la intención de liquidar la cantidad neta, o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente.

Los ingresos y gastos no se compensan en el estado de resultado, a menos que dicha compensación sea permitida o requerida por alguna norma o interpretación contable, y sea descrita en las políticas de la Compañía.

2.3 Uso de estimaciones contables y juicios

La preparación de los estados financieros de conformidad con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia, requiere que la administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables en los montos de activos, provisiones y pasivos contingentes en la fecha del estado de situación financiera, así como los ingresos y gastos del año. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente por la Administración. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado, lo anterior atendiendo a que, de acuerdo con la normatividad aplicable, el reconocimiento de un cambio en una estimación debe realizarse de manera prospectiva.

Durante el ejercicio 2024 la compañía incluyó como estimaciones contables las siguientes:

	Nota	2024	2023
Provisión deterioro de cartera	8	-50.553.825	-20.141.581
Provisión obsolescencia	9	-18.675.707	-8.325.718
Provisión por valor neto de realización	9	-3.376.275	-2.213.793
Provisión impuesto de renta	26	-2.722.789	-7.702.958
Provisión impuesto diferido	13	32.897.588	22.687.414
Total		(42.431.008)	(15.696.636)

2.4 Importancia relativa y materialidad

La presentación de los hechos económicos se hace de acuerdo con su importancia relativa o materialidad.

Para efectos de revelación, una transacción, hecho u operación es material cuando, debido a su cuantía o naturaleza, su conocimiento o desconocimiento, considerando las circunstancias que lo rodean, incide en las decisiones que puedan tomar o en las evaluaciones que puedan realizar los usuarios de la información contable.

2.5 Transacciones en moneda extranjera

2.5.1 Moneda funcional y de presentación

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

2.5.2 Transacciones y saldos

Las transacciones en moneda extranjera se convierten a la moneda funcional utilizando los tipos de cambio vigentes en las fechas de las transacciones o de las valoraciones, en el caso de partidas que se han vuelto a valorar. Las pérdidas y ganancias en moneda extranjera que resultan de la liquidación de estas transacciones y de la conversión a los tipos de cambio de cierre de los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera se reconocen en la cuenta de resultados, excepto si se difieren en el otro resultado integral como las coberturas de flujos de efectivo calificadas y las coberturas de inversiones netas calificadas.

MEDTRONIC COLOMBIA S. A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2024 Y 2023**

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, salvo que se indique lo contrario)

Las pérdidas y ganancias por diferencias de cambio relativas a préstamos y efectivo y equivalentes al efectivo se presentan en la cuenta de pérdidas y ganancias en la línea de “Ingresos o gastos financieros”. El resto de las pérdidas y ganancias por diferencias de cambio se presentan como “Otras ganancias / (pérdidas) netas”.

2.6 Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo incluyen el disponible y depósitos de libre disponibilidad en bancos.

2.7 Instrumentos financieros**2.7.1 Activos y pasivos financieros****Métodos de medición****Costo amortizado y tasa de interés efectiva**

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

La tasa de interés efectiva es la tasa que descuenta exactamente los pagos o recaudos futuros estimados en efectivo a lo largo de la vida esperada del activo financiero o pasivo financiero con el importe en libros bruto de un activo financiero (es decir, su costo amortizado antes de cualquier provisión por deterioro) o al costo amortizado de un pasivo financiero. El cálculo no tiene en cuenta pérdidas crediticias esperadas e incluye costos de transacción, primas o descuentos, honorarios y comisiones pagadas o recibidas que son parte integral de la tasa de interés efectiva, tales como costos de originación.

En el caso de activos financieros con deterioro crediticio adquiridos u originados (POCI, por su acrónimo en inglés) - activos con deterioro crediticio en el momento del reconocimiento inicial, la Compañía calcula la tasa de interés efectiva crediticia ajustada, que se calcula con base en el costo amortizado del activo financiero en lugar de su importe en libros bruto e incorpora el impacto de las pérdidas crediticias esperadas en los flujos de efectivo futuros estimados.

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

Ingresos por intereses

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

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

Reconocimiento y medición inicial

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

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

MEDTRONIC COLOMBIA S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2024 Y 2023
 (Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, salvo que se indique lo contrario)

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

- (a) Cuando el valor razonable se evidencia por un precio cotizado en un mercado activo para un activo o pasivo idéntico (es decir, una medición de Nivel 1) o con base en una técnica de valoración que utiliza solo datos de mercados observables, la diferencia se reconoce como ganancia o pérdida.
- (b) En todos los demás casos, la diferencia se difiere y el momento del reconocimiento de la ganancia o pérdida diferida del primer día se determina individualmente. Se amortiza a lo largo de la vida del instrumento, se difiere hasta que el valor razonable del instrumento se pueda determinar utilizando insumos observables del mercado, o se realiza a través de la liquidación.

2.7.2 Activos financieros

(i) Clasificación y medición posterior

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

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

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

Instrumentos de deuda

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

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

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

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

- Costo amortizado: los activos que se mantienen para el cobro de flujos de efectivo contractuales donde dichos flujos de efectivo representan solo pagos de principal e intereses, y que no están designados al valor razonable con cambios en resultados, se miden al costo amortizado. El importe en libros de estos activos se ajusta por cualquier estimación de pérdida crediticia esperada reconocida. Los ingresos por intereses de estos activos financieros se incluyen en "intereses e ingresos similares" utilizando el método de la tasa de interés efectiva.
- Valor razonable con cambios en otro resultado integral: los activos financieros que se mantienen para el cobro de flujos de efectivo contractuales y para vender los activos, donde los flujos de efectivo de los activos representan solo pagos de principal e intereses, y que no son designados al valor razonable con cambios en resultados, se miden al valor razonable con cambios en otro resultado integral. Los movimientos en el importe en libros se toman a través de otro resultado integral, excepto por el reconocimiento de ganancias o pérdidas por deterioro, ingresos por intereses y ganancias y pérdidas cambiarias en el costo amortizado del instrumento que se reconocen en el estado de resultados. Cuando el activo financiero se da de baja en cuentas, la ganancia o pérdida acumulada previamente reconocida en otro resultado integral se reclasifica de patrimonio al estado de resultados. Los ingresos por intereses de estos activos financieros se incluyen en "ingresos por intereses" utilizando el método de la tasa de interés efectiva.
- Valor razonable con cambios en resultados: los activos que no cumplen los requisitos para costo amortizado o valor razonable con cambios en otro resultado integral se miden al valor razonable con cambios en resultados. Una pérdida o ganancia en un instrumento de deuda que se mide posteriormente al valor razonable con cambios en resultados y no es parte de una relación de cobertura se reconoce en el estado de resultados para el periodo en el que surge, a menos que surja de instrumentos de deuda que fueron designados al valor razonable o que no son mantenidos para negociar. Los ingresos por intereses de estos activos financieros se incluyen en "ingresos por intereses" utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

MEDTRONIC COLOMBIA S. A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2024 Y 2023**

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, salvo que se indique lo contrario)

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

Solo pagos de principal e intereses (SPPI, por su acrónimo en inglés): Cuando el modelo de negocio se utiliza para mantener activos para cobrar flujos de efectivo contractuales o para cobrar flujos de efectivo contractuales y vender, la Compañía evalúa si los flujos de efectivo de los instrumentos financieros representan únicamente pagos de capital e intereses (la prueba "SPPI").

Al realizar esta evaluación, la Compañía considera si los flujos de efectivo contractuales son consistentes con un acuerdo de préstamo básico, es decir, el interés incluye solo la contraprestación por el valor del dinero en el tiempo, el riesgo crediticio, otros riesgos crediticios básicos y un margen de ganancia consistente con un acuerdo de préstamo básico. Cuando los términos contractuales introducen una exposición al riesgo o a la volatilidad y son inconsistentes con un acuerdo de préstamo básico, el activo financiero relacionado se clasifica y mide al valor razonable con cambios en resultados.

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

(ii) Deterioro

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

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

La Compañía estableció como política contable para cuentas por cobrar comerciales, cuentas por cobrar por arrendamientos y activos de los contratos, medir la corrección de valor por pérdidas a un valor igual a las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida del activo (enfoque simplificado).

(iii) Modificación

La Compañía algunas veces renegocia o modifica los flujos de efectivo contractuales de los préstamos a los clientes. Cuando esto sucede, la Compañía evalúa si los nuevos términos son sustancialmente diferentes de los términos originales.

La Compañía lo hace al considerar, entre otros, los siguientes factores:

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

MEDTRONIC COLOMBIA S. A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2024 Y 2023**

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, salvo que se indique lo contrario)

- Inserción de garantías, otros valores o mejoras crediticias que afectan significativamente el riesgo crediticio asociado con el préstamo.

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

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

(iv) Baja en cuentas que no sea una modificación

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

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

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

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

2.7.3 Pasivos financieros**(i) Clasificación y medición posterior**

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

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

(ii) Baja en cuentas

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

MEDTRONIC COLOMBIA S. A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2024 Y 2023**

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, salvo que se indique lo contrario)

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

2.8 Inventarios

Los inventarios se valorizan al costo o al valor neto de realización, el que sea menor. El costo de los inventarios se basa en el método de valoración costo estándar, e incluye los desembolsos en la adquisición de inventarios y otros costos incurridos en su traslado a su ubicación y condiciones actuales.

El valor neto de realización es el valor de venta estimado durante el curso normal del negocio, menos los gastos de ventas estimados y comprende los siguientes elementos:

- I Precio estimado de venta de un activo en el curso normal de la operación
- II Menos los costos estimados para terminar su importación
- III Menos los costos necesarios para llevar a cabo la venta

Las estimaciones del valor neto realizable se basarán en la información más fiable de que se disponga, en el momento de hacerlas, acerca del importe por el que se espera realizar los inventarios.

El método de valuación de los inventarios es promedio ponderado.

El inventario que es entregado mediante la figura de consignación, sólo se reconocerá si la Compañía mantiene los riesgos y ventajas inherentes al bien. De lo contrario se reconocerá como gasto en el momento que se transfieran el control de dichos elementos al cliente.

De acuerdo con la política contable los inventarios han sido medidos al costo. Este costo comprende todos los costos derivados de su adquisición, así como otros costos en los que se haya incurrido para darles su condición y ubicaciones actuales.

Los inventarios de Medtronic Colombia S.A., corresponden a materiales y suministros, equipos y repuestos que son comercializados por la Compañía. La medición del valor neto realizable para este tipo de inventarios corresponde al precio de venta estimado menos los costos de venta y otros costos que se consideren necesarios para darle al activo su condición y ubicación actual.

Actualmente la Compañía posee una política corporativa de obsolescencia mediante la cual se lleva a cabo el cálculo de la reserva del inventario de productos vencidos y próximos a vencerse, o aquellos productos que se dejan de usar porque su fecha de vencimiento ya se cumplió o está cerca su vencimiento.

2.9 Propiedades y equipos

Los elementos reconocidos por Medtronic Colombia S.A., como partidas de propiedad y equipo corresponden a activos tangibles de la Compañía, que espera usar por más de un período (año), de los cuales espera obtener beneficios económicos en el futuro y que su costo puede medirse de manera confiable.

Las propiedades y equipo se expresan a su costo histórico menos la depreciación, El costo histórico incluye los gastos directamente atribuibles a la adquisición, construcción o montaje de los elementos.

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

MEDTRONIC COLOMBIA S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2024 Y 2023
(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, salvo que se indique lo contrario)

2.9.1 Reconocimiento y medición

En su reconocimiento inicial las partidas de propiedad y equipo se reconocen al costo, el cual incluye las erogaciones incurridas en las importaciones, los impuestos no recuperables que tengan relación directa con la adquisición, las estimaciones de los costos de desmantelamiento y el retiro relacionados con el bien; además de todos los costos directos y necesarios para que el elemento opere de la forma prevista por la gerencia. Los descuentos y rebajas se deducirán del costo del elemento de propiedad planta y equipo.

Las remodelaciones o adecuaciones efectuadas por Medtronic Colombia S.A., a los bienes inmuebles que se encuentran arrendados (donde se actúa en calidad de arrendatario) serán reconocidas como propiedad y equipo, siempre y cuando cumplan con los criterios para ser reconocidos como tal.

Los elementos de propiedades y equipo son medidos posterior a su reconocimiento inicial, al costo menos depreciación acumulada y pérdidas por deterioro acumuladas.

Las ganancias y pérdidas que surjan por la venta de una partida de propiedad y equipo son determinadas comparando el precio de venta con el valor en libros del activo y se reconocen directamente en el resultado del período como un ingreso o gasto según corresponda, presentándolo separado de los ingresos de actividades ordinarias.

2.9.2 Depreciación

La depreciación de un activo comienza cuando está disponible para su uso, es decir, cuando esté ubicado y con las condiciones necesarias para operar en la manera que la administración tiene prevista.

La depreciación se calcula sobre el importe depreciable, que corresponde al costo de un activo, en el resultado del período con base en el método de depreciación lineal calculado, teniendo en cuenta el importe depreciable y las vidas útiles estimadas de la propiedad y equipo, puesto que éstas reflejan con mayor exactitud el patrón de consumo esperado de los beneficios económicos futuros relacionados con el activo.

La depreciación de otros activos se calcula utilizando el método de línea recta durante sus vidas útiles estimadas.

Tipo	Vida útil
Equipo de soporte médico	Entre 4 y 10 años
Equipo de cómputo y comunicación	5 años
Equipo de oficina	10 años

El importe en libros de un activo se reduce inmediatamente a su valor recuperable si el valor en libros del activo es mayor que su importe recuperable estimado.

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

2.10 Activos intangibles

2.10.1 Licencias de software

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

2.10.2 Software

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

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

MEDTRONIC COLOMBIA S. A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2024 Y 2023**

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, salvo que se indique lo contrario)

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

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

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

2.11 Pérdidas por deterioro de valor de los activos no financieros

Los activos que tienen una vida útil indefinida y que no están en condiciones de poderse utilizar no están sujetos a depreciación o amortización y se someten anualmente a pruebas para pérdidas por deterioro del valor, los activos sujetos a depreciación o amortización se someten a revisiones para pérdidas por deterioro siempre que algún suceso o cambio en las circunstancias indique que el importe en libros puede no ser recuperable, se reconoce una pérdida por deterioro del valor por el importe por el que el importe en libros del activo excede su importe recuperable. El importe recuperable es el mayor entre el valor razonable de un activo menos los costos para la venta y el valor en uso. A efectos de evaluar las pérdidas por deterioro del valor, los activos se agrupan al nivel más bajo para el que hay flujos de efectivo identificables por separado (unidades generadoras de efectivo). La posible reversión de pérdidas por deterioro de valor de activos no financieros distintos a la Plusvalía que sufren una pérdida por deterioro se revisa en todas las fechas a las que se presenta información financiera.

2.12 Cuentas por pagar comerciales

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

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

2.13 Obligaciones laborales**2.13.1 Salarios y beneficios a corto plazo**

Los salarios y beneficios de corto plazo para los empleados actuales se reconocen en la cuenta de resultados cuando los empleados prestan sus servicios.

2.13.2 Bonificación del personal

Dentro de los beneficios a empleados que otorga la Compañía, se encuentra contemplado el pago de bonificación por resultados, en donde al finalizar el año corporativo (abril) se tienen en cuenta la evaluación de aspectos financieros y resultados de esta para establecer su otorgamiento.

Las personas que tienen derecho a recibir esta contraprestación son los empleados directos del área administrativa, esta bonificación es cancelable durante el mes de julio de cada año, liquidada con relación a los resultados obtenidos durante el año fiscal anterior.

La Compañía realiza la evaluación de estos conceptos con estimados de manera mensual y de acuerdo con dicha evaluación al final del año corporativo se determina si hay lugar al pago de dichas bonificaciones, por ende, se incorpora el reconocimiento como provisión.

Como provisiones también se encuentra contemplado el beneficio otorgado a los empleados del área comercial, para el cual se tiene en cuenta el nivel de ventas mensual y trimestral obtenido por los representantes de ventas, estas bonificaciones son provisionadas mensualmente y pagadas de manera trimestral en los meses de agosto, noviembre, febrero y mayo de cada año, de acuerdo con el año corporativo de la Compañía.

Existe un plan anual de incentivos para la fuerza de ventas que se reconoce mensualmente con base en el cumplimiento de volumen de ventas presupuestado.

MEDTRONIC COLOMBIA S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2024 Y 2023
(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, salvo que se indique lo contrario)

2.14 Provisiones

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

Una provisión se reconoce si es resultado de un suceso pasado y Medtronic Colombia S.A., posee una obligación legal o implícita que puede ser estimada de forma fiable y es probable que sea necesaria una salida de flujos de efectivo para resolver la obligación.

Teniendo en cuenta que una provisión corresponde a un pasivo, es decir, una obligación en el presente, surgida de una obligación legal o implícita, los costos de operación futuros no son provisionados.

Conforme al contrato de arrendamiento de edificaciones vigente, la Compañía no tiene obligación presente legal o asumida que requiera provisiones por desmantelamiento, restauración y recuperación medioambiental, ni sanciones por cancelación de arrendamientos. No se reconocen provisiones para futuras pérdidas operativas.

Los siguientes son los rangos establecidos para determinar si se reconoce una provisión:

Nivel de certeza de ocurrencia para desembolso de los recursos		0% - 4%	5% - 50%	51% - 99%	100%
Revelación	→	No	Si	Si	Si
Registro de provisión	→	No	No	Si	No
Registro pasivo real	→	No	No	No	Si

2.15 Provisión proveedores

Se reconocen como provisiones las obligaciones legales o implícitas que pueden ser estimadas de forma fiable y es probable que sea necesaria una salida de flujos de efectivo para resolver la obligación.

2.16 Impuesto de renta

La estructura fiscal en Colombia, el marco regulatorio y la pluralidad de operaciones que desarrolla Medtronic Colombia S.A., hacen que sea sujeto a pasivo de impuestos, tasas y contribuciones del orden nacional y territorial. El gasto o ingreso por impuestos comprende el impuesto corriente y el diferido.

El impuesto se reconoce en el estado de resultados, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen en los otros resultados integrales o directamente en el patrimonio. En este caso, el impuesto también se reconoce en los otros resultados integrales o directamente en el patrimonio, respectivamente.

2.16.1 Impuesto de renta corriente

El cargo por impuesto corriente se calcula sobre la base de las leyes tributarias promulgadas o sustancialmente promulgadas a la fecha del balance general. La gerencia evalúa periódicamente las posiciones asumidas en las declaraciones de impuestos presentadas respecto de situaciones en las que las leyes tributarias son objeto de interpretación. La Compañía, cuando corresponde, constituye provisiones sobre los montos que espera deberá pagar a las autoridades tributarias.

Los impuestos a las ganancias son reconocidos, aplicando el método del pasivo, sobre las diferencias temporarias que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores registrados en los estados financieros. Sin embargo, no se reconocen impuestos diferidos pasivos, si estos surgen del reconocimiento inicial de plusvalía mercantil o por el reconocimiento inicial de un activo o de un pasivo en una transacción que no corresponda a una combinación de negocios y que al momento de la transacción no afecta ni la utilidad ni la pérdida contable o gravable. Los impuestos diferidos activos sólo se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales. Los impuestos diferidos se determinan usando las tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del balance general y que se espera serán aplicables cuando los impuestos diferidos activos se realicen o los impuestos sobre la renta pasivos se paguen.

2.16.2 Impuesto de renta diferido

Los impuestos sobre la renta diferidos son reconocidos, aplicando el método del pasivo, sobre las diferencias temporarias que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores registrados en los estados financieros.

MEDTRONIC COLOMBIA S. A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2024 Y 2023**

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, salvo que se indique lo contrario)

Sin embargo, no se reconocen impuestos sobre la renta diferidos pasivos, si estos surgen del reconocimiento inicial de plusvalía mercantil o por el reconocimiento inicial de un activo o de un pasivo en una transacción que no corresponda a una combinación de negocios y que al momento de la transacción no afecta ni la utilidad ni la pérdida contable o gravable. Los impuestos sobre la renta diferidos activos sólo se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales. Los impuestos sobre la renta diferidos se determinan usando las tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del balance general y que se espera serán aplicables cuando los impuestos sobre la renta diferidos activos se realicen o los impuestos sobre la renta pasivos se paguen.

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

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

2.17 Ingresos**2.17.1. Activos de contratos**

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

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

2.17.2 Pasivos de contratos

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

2.17.3 Ingresos provenientes de contratos con clientes

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

- Paso 1. Identificación de contratos con clientes: Un contrato se define como un acuerdo entre dos o más partes, el cual crea derechos y obligaciones exigibles y establece criterios que se deben cumplir para cada contrato. Los contratos pueden ser escritos, verbales o implícitos a través de las prácticas empresariales acostumbradas de una empresa.
- Paso 2. Identificación de las obligaciones de desempeño en el contrato: Una obligación de desempeño es una promesa en un contrato con un cliente para la transferencia de un bien o servicio a este último.
- Paso 3. Determinación del precio de la transacción: El precio de la transacción es el monto del pago al que la Compañía espera tener derecho a cambio de la transferencia de los bienes o servicios prometidos a un cliente, sin tener en cuenta los montos recibidos en representación de terceros.
- Paso 4. Distribuir el precio de la transacción entre las obligaciones de desempeño del contrato: En un contrato que tiene más de una obligación de desempeño, la Compañía distribuye el precio de la transacción entre las obligaciones de desempeño en montos que representen el monto de la consideración a la que la Compañía espera tener derecho a cambio de cumplir cada obligación de desempeño.
- Paso 5. Reconocimiento de ingresos cuando (o a medida que) la Compañía cumple una obligación de desempeño.

MEDTRONIC COLOMBIA S. A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2024 Y 2023**

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, salvo que se indique lo contrario)

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

- a) Para obligaciones de desempeño donde no se cumple ninguna de las condiciones indicadas, se reconoce el ingreso en el momento en que se cumple la obligación de desempeño.
- b) El desempeño de la Compañía no crea un activo con un uso alternativo para la Compañía, y la Compañía tiene un derecho exigible al pago por el desempeño completado a la fecha.
- c) El desempeño de la Compañía crea o mejora un activo que el cliente controla a medida que el mismo se crea o mejora.
- d) El cliente al mismo tiempo recibe y consume los beneficios que resultan del desempeño de la Compañía a medida que este trabaja.

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

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

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

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

La Compañía ajusta los precios transaccionales al valor del dinero en el tiempo para contratos donde el periodo entre la transferencia de los bienes o servicios prometidos al cliente y el pago por parte del cliente es mayor a un año.

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

(i) Venta de equipos médicos

La Compañía vende equipos médicos. Las ventas se reconocen cuando el control sobre los productos ha sido transferido. La entrega ocurre cuando los productos han sido enviados a una ubicación específica, cuando los riesgos de obsolescencia y pérdida han sido transferidos al cliente, y cuando el cliente ha aceptado los productos según el contrato de venta, han caducado los criterios de aceptación, o cuando la Compañía tiene evidencia objetiva de que se han cumplido todos los criterios de aceptación.

El ingreso por estas ventas se reconoce con base en el precio especificado en el contrato, neto de descuentos. Se utiliza la experiencia acumulada para estimar y brindar descuentos, utilizando el monto más probable, y solo se reconoce ingreso en la medida que sea muy probable que no habrá una reversión significativa. No se considera presente ningún elemento de financiación a medida que se hacen las ventas con un crédito menor a 180 días, lo cual es consistente con las prácticas de mercado. Se reconoce una cuenta por cobrar cuando los bienes se entregan dado que este es el momento en que la consideración es incondicional, ya que solo se requiere el paso del tiempo para que esta sea pagadera.

(ii) Prestación de servicio técnico (mantenimiento y reparación de los equipos)

Los contratos de prestación de servicio técnico son específicos para cada cliente, lo que genera que cada uno tenga condiciones pactadas de manera individual, por lo tanto, para el reconocimiento de ingreso se al momento de la negociación se deberá determinar si las obligaciones de desempeño se satisfacen en un solo punto o a través del tiempo.

Algunos contratos incluyen múltiples entregables, tales como capacitaciones al personal técnico, entrenamiento, suministro de repuestos, entre otros, de acuerdo con el análisis para cada contrato se determinará si se podrán agrupar dos o más obligaciones de desempeño cuando estén vinculadas.

2.17.4 Intereses

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

MEDTRONIC COLOMBIA S. A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2024 Y 2023**

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, salvo que se indique lo contrario)

ingresos por intereses. Los ingresos por intereses de cuentas por cobrar y préstamos de dudoso recaudo se registran de acuerdo con el tipo de interés efectivo original.

2.18 Arrendamientos

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

La Compañía es arrendador y arrendatario de diversas propiedades, equipos y vehículos. Los contratos de arriendo para edificaciones generalmente se realizan por períodos fijos de 1 a 10 años, para contratos de arrendamientos de vehículos se realizan por periodos en promedio de 1 a 3 años, pero pueden tener opciones de extensión. Los términos de arrendamiento se negocian de forma individual y contienen una amplia gama de términos y condiciones diferentes.

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

2.18.1 Contabilidad el arrendatario

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

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

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

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

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

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

2.18.2 Contabilidad del arrendador

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

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

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

MEDTRONIC COLOMBIA S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2024 Y 2023
(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, salvo que se indique lo contrario)

2.19. RECLASIFICACIONES

Algunas cifras de los estados financieros del año 2023 fueron reclasificadas para fines comparativos, y se presentan bajo las denominaciones de las cuentas señaladas en el plan de cuentas de la Compañía. Los cambios que presentaron las reclasificaciones mencionadas son señaladas a continuación:

- Estado flujo de efectivo.

3 CAMBIOS NORMATIVOS

Nuevas normas, interpretaciones y modificaciones emitidas por el IASB, cuya entrada en vigor se encontraba prevista para 2024

Las siguientes modificaciones fueron emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en ingles), efectivas con efecto inmediato a la emisión de las modificaciones y retroactivo, para los períodos anuales que comenzaran a partir del 1 de enero de 2024:

- Información a revelar sobre políticas contables (Modificaciones de la NIC 1 Presentación de estados financieros y de la Declaración de Prácticas de las NIIF 2 Realización de juicios de materialidad).
- Definición de estimaciones contables (Modificaciones de la NIC 8 Políticas contables, cambios en las estimaciones contables y errores).
- Impuestos diferidos relacionados con activos y pasivos derivados de una única transacción (Modificaciones de la NIC 12 Impuesto sobre las ganancias) y
- Reforma fiscal internacional - Normas modelo del segundo pilar (Modificación de la NIC 12 Impuesto sobre las ganancias).
- NIIF 17 Contratos de seguro;

El Decreto 1611 del 5 de agosto de 2023, "por el cual se modifica el anexo técnico de las Normas de Información Financiera para el Grupo 1 del Decreto Único Reglamentario de las Normas de Contabilidad, de Información Financiera y de Aseguramiento de la Información del Decreto 2420 de 2015 y se dictan otras disposiciones", establece que el citado anexo, será aplicable para los estados financieros de propósito general de las entidades clasificadas en el Grupo 1, que se preparen a partir del 1 de enero de 2024; de igual manera menciona que "las fechas de vigencia incorporadas en las normas NIC 1, 8, 12 y NIIF 16, contenidas en el anexo técnico que hace parte integral de este Decreto, no se tendrán en cuenta como fechas de entrada en vigencia en Colombia y, por lo tanto, solo tendrán aplicación conforme a las reglas de la vigencia dispuestas en el presente decreto". La Compañía ha implementado estas interpretaciones y enmiendas que no han tenido ningún impacto material en las revelaciones o en los montos reportados en estos estados financieros.

A continuación, se detallan los cambios que incorporan los nuevos estándares, interpretaciones y enmiendas vigentes a partir del 1 de enero de 2024, efectivas en Colombia a partir de 2024 y siguientes:

Norma	Modificación
Enmiendas a NIC 1 y Documento de Práctica N°2 “Información a Revelar sobre Políticas Contables” y “Realización de juicios de materialidad”	<p>El 12 de febrero de 2021, como etapa final a sus mejoras en el ámbito de la materialidad, el IASB emitió enmiendas de alcance limitado a la NIC 1 Presentación de Estados Financieros y al Documento de Práctica de las NIIF N°2 Realización de Juicios sobre Materialidad o Importancia Relativa, con el objetivo de ayudar a las compañías a mejorar las revelaciones de políticas contables, para que proporcionen información más útil a los inversores y otros usuarios principales de los estados financieros.</p> <p>Las modificaciones pretenden que la información sobre políticas contables sea más informativa, sustituyendo el requisito de revelar "políticas contables significativas" por "información material sobre políticas contables". Las modificaciones también proporcionan orientación sobre las circunstancias en las que es probable que la información sobre políticas contables se considere significativa y, por tanto, deba revelarse.</p> <p>Estas modificaciones no afectan a la valoración ni a la presentación de ninguna partida de los estados financieros consolidados del Grupo, pero sí a la divulgación de las políticas contables del Grupo.</p> <p>Estas enmiendas son aplicables para períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2024. No obstante, el decreto 1611 del 5 de agosto de 2023 emitido por el Ministerio de Industria y Turismo de la República de Colombia, estableció que “Una</p>

MEDTRONIC COLOMBIA S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2024 Y 2023
(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, salvo que se indique lo contrario)

Norma	Modificación
	<p>entidad aplicará las modificaciones a la NIC 1 en los periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2024 (fecha de aplicación en Colombia). Se permite su aplicación anticipada. Si una entidad aplica esas modificaciones en un periodo que comience con anterioridad, revelará este hecho”</p> <p>La Administración ha implementado estas interpretaciones y enmiendas que no han tenido ningún impacto material en las revelaciones o en los montos reportados en estos estados financieros.</p>
Enmiendas a NIC 8 “Definición Estimaciones Contables”	<p>El 12 de febrero de 2021, el IASB emitió enmiendas de alcance limitado a la NIC 8 Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores, con el fin de aclarar cómo deben distinguir las empresas entre cambios en las políticas contables y cambios en las estimaciones contables, y de esta manera reducir la diversidad en la práctica.</p> <p>Las modificaciones de la NIC 8, que añaden la definición de estimaciones contables, aclaran que los efectos de un cambio en una técnica de medición o de valoración, son cambios en las estimaciones contables, a menos que se deriven de la corrección de errores de ejercicios anteriores. Estas modificaciones aclaran la forma en que las entidades distinguen entre cambios en las estimaciones contables, cambios en la política contable y errores de ejercicios anteriores.</p> <p>Dicha distinción es importante porque los cambios en las estimaciones contables se aplican prospectivamente solo a transacciones futuras y otros eventos futuros, pero los cambios en las políticas contables generalmente también se aplican retrospectivamente a transacciones pasadas y otros eventos pasados.</p> <p>Estas enmiendas son aplicables a períodos anuales iniciados a partir del 1 de enero de 2024, No obstante, el decreto 1611 del 5 de agosto de 2023 emitido por el Ministerio de Industria y Turismo de la República de Colombia, estableció que “Una entidad aplicará las modificaciones a la NIC 8 en los periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2024 (fecha de aplicación en Colombia). Se permite su aplicación anticipada. Una entidad aplicará las modificaciones a cambios en estimaciones contables y a cambios en políticas contables que tengan lugar a partir del inicio del primer ejercicio anual en que se utilicen las modificaciones” y en caso de aplicación anticipada, revelará este hecho.</p> <p>La Administración ha implementado estas interpretaciones y enmiendas que no han tenido ningún impacto material en las revelaciones o en los montos reportados en estos estados financieros.</p>
Enmiendas a NIC 12 “Impuesto Diferido relacionado con Activos y Pasivos que surgen de una Transacción Única” y Reforma fiscal internacional - Normas modelo del segundo pilar	<p>El 7 de mayo de 2021, el IASB emitió modificaciones específicas la NIC 12 Impuesto a las Ganancias, con el objetivo de aclarar cómo las empresas deben contabilizar los impuestos diferidos sobre transacciones, que dan lugar al reconocimiento simultáneo de un activo y un pasivo, tales como arrendamientos y obligaciones de desmantelamiento.</p> <p>En determinadas circunstancias, las empresas están exentas de reconocer impuestos diferidos cuando reconocen activos o pasivos por primera vez. Anteriormente, existía cierta incertidumbre sobre si la exención se aplicaba a transacciones como arrendamientos y obligaciones de desmantelamiento, transacciones para las cuales las empresas reconocen tanto un activo como un pasivo. Las modificaciones aclaran que la exención no se aplica y que las empresas están obligadas a reconocer impuestos diferidos sobre dichas transacciones.</p> <p>Estas enmiendas son aplicables para períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2024. No obstante, el decreto 1611 del 5 de agosto de 2023 emitido por el Ministerio de Industria y Turismo de la República de Colombia, estableció que “Una entidad aplicará las modificaciones a la NIC 12 en los periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2024 (fecha de aplicación en Colombia). Se permite su aplicación anticipada. Si una entidad aplica esas modificaciones en un periodo que comience con anterioridad, revelará este hecho”</p>

MEDTRONIC COLOMBIA S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2024 Y 2023
(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, salvo que se indique lo contrario)

Norma	Modificación
	<p>La Administración ha implementado estas interpretaciones y enmiendas que no han tenido ningún impacto material en las revelaciones o en los montos reportados en estos estados financieros.</p> <p>En diciembre de 2021, la Organización de Cooperación y Desarrollo Económicos (OCDE) publicó un proyecto de marco legislativo para un impuesto mínimo global que se espera sea utilizado por las distintas jurisdicciones. El objetivo del marco es reducir el traslado de beneficios de una jurisdicción a otra con el fin de reducir las obligaciones fiscales globales en las estructuras empresariales. En marzo de 2023, la OCDE publicó orientaciones técnicas detalladas sobre el segundo pilar de las normas.</p> <p>Las partes interesadas expresaron su preocupación al IASB por las posibles implicaciones de las normas modelo del segundo pilar en la contabilidad del impuesto sobre la renta, especialmente en la contabilización de los impuestos diferidos. El IASB publicó las Modificaciones finales (enmiendas) Reforma fiscal internacional - Normas modelo del segundo pilar, en respuesta a las partes interesadas, el 23 de mayo de 2024.</p> <p>Las modificaciones introducen una excepción obligatoria para las entidades en cuanto al reconocimiento y la divulgación de información sobre activos y pasivos por impuestos diferidos en relación con las normas del modelo del Segundo Pilar. La excepción es efectiva de forma inmediata y retroactiva. Las Modificaciones también establecen requisitos adicionales de información con respecto a la exposición de una entidad a los impuestos sobre la renta del Segundo Pilar.</p> <p>La dirección de [Nombre de la Compañía o del grupo de compañías] ha determinado que el Grupo no entra en el ámbito de aplicación de las normas modelo del Segundo Pilar de la OCDE y que la excepción al reconocimiento y revelación de información sobre activos y pasivos por impuestos diferidos relacionados con los impuestos sobre la renta del Segundo Pilar no es aplicable al Grupo por lo que no presenta ningún efecto en los estados financieros consolidados anuales del Grupo.</p>
NIIF 17: Contratos de seguros	<p>En mayo de 2017, el IASB emitió la NIIF 17, un nuevo estándar contable integral para contratos de seguro cubriendo la medición y reconocimiento, presentación y revelación. Una vez entre en vigencia, la NIIF 17 reemplazará la NIIF 4, emitida en 2005. La NIIF 17 aplica a todos los tipos de contratos de seguro, sin importar el tipo de entidades que los emiten, así como ciertas garantías e instrumentos financieros con características de participación discrecional. Esta norma incluye pocas excepciones.</p> <p>El objetivo general de la norma consiste en dar un modelo de contabilidad para contratos de seguro que sea más útil, coherente y consistente para los aseguradores a escala internacional. Contrario a los requerimientos de la NIIF 4, que busca principalmente proteger políticas contables locales anteriores, lo que generaba diversidad significativa en todo el mundo en relación con la contabilización y la información a revelar de los contratos de seguros, la NIIF 17 brinda un modelo integral para estos contratos, incluyendo todos los temas relevantes. La esencia de esta norma es un modelo general, suplementado por:</p> <ul style="list-style-type: none">- Una adaptación específica para contratos con características de participación directa (enfoque de tarifa variable)- Un enfoque simplificado (el enfoque de prima de asignación) principalmente para contratos de corta duración <p>La NIIF 17 ha sido introducida en el marco contable colombiano por medio de decreto 1271 de octubre de 2024, el cual incluye “simplificaciones para la implementación de la Norma Internacional de Información Financiera NIIF 17, contratos de seguro, que deben aplicar los preparadores de información financiera del Grupo 1 y que sean vigilados por la Superintendencia Financiera de Colombia; y establece su régimen de transición a partir del 1 enero de 2027.</p> <p>Dado que la NIIF 17 se aplica a todos los contratos de seguro emitidos por una entidad (con exclusiones de alcance limitado), su adopción puede tener un efecto en las entidades no aseguradoras, como [Nombre de la Compañía o Grupo de Compañías]. El Grupo llevará a</p>

MEDTRONIC COLOMBIA S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2024 Y 2023
(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, salvo que se indique lo contrario)

Norma	Modificación
	cabo una evaluación de sus contratos y operaciones con el fin de evaluar los efectos en los estados financieros consolidados anuales del Grupo que podrían generarse por la adopción de la NIIF 17.

- Nuevos estándares, interpretaciones y enmiendas emitidas por el IASB aún no efectivas:

Hay una serie de normas, modificaciones de normas e interpretaciones que han sido emitidas por el IASB que son efectivas en los periodos contables posteriores a 2024, que la Compañía ha decidido no adoptar de manera anticipada.

Norma	Modificación
Pasivo en una venta con arrendamiento posterior (Modificaciones a la NIIF 16 Arrendamientos);	<p>En septiembre de 2023, el IASB emitió modificaciones de alcance limitado a los requisitos para las transacciones de venta y arrendamiento posterior en la NIIF 16, explicando cómo un vendedor-arrendatario contabiliza una venta y arrendamiento posterior después de la fecha de la transacción.</p> <p>Las modificaciones solo afectan la contabilidad del vendedor-arrendatario para una transacción de venta y arrendamiento posterior que cumple con los requisitos de la NIIF 15 para ser contabilizada como una venta.</p> <p>La citada enmienda no ha sido introducida en el marco contable colombiano por medio de decreto alguno a la fecha. La Compañía está evaluando actualmente el impacto de estas modificaciones.</p>
Clasificación de pasivos como corrientes o no corrientes (Modificaciones a la NIC 1 Presentación de estados financieros);	<p>En octubre de 2023, el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) emitió modificaciones a la NIC 1 presentación de Estados Financieros. Las modificaciones aclaran que solo las obligaciones que una entidad deba cumplir en o antes de la fecha de presentación afectará la clasificación del pasivo en corriente o no corriente.</p>
Pasivos no corrientes con Covenants (Modificaciones de la NIC 1 Presentación de estados financieros);	<p>Las modificaciones que aclaran de la NIC 1 Presentación de estados financieros emitidas por el IASB en octubre de 2023 aclaran que solo los pactos (“Covenants”) que una entidad deba cumplir en la fecha de presentación de la información o antes afectarán a la clasificación de un pasivo como corriente o no corriente.</p> <p>Adicionalmente, manifiesta que se requiere información adicional para los pasivos no corrientes que están sujetos a covenants que deben cumplirse en los doce meses siguientes al ejercicio sobre el que se informa. Esta información contempla la existencia de eventos como refinanciaciones, rectificaciones incumplimientos, concesiones, liquidaciones, entre otros que ocurran entre el final del periodo del informe y la fecha en que se autorizan los Estados financieros para emitir, los cuales se revelan como eventos no de ajuste de conformidad con la NIC 10 eventos después del periodo de informa.</p> <p>La citada enmienda no ha sido introducida en el marco contable colombiano por medio de decreto alguno a la fecha. La Compañía está evaluando actualmente el impacto de estas modificaciones.</p>
Acuerdos de financiación de proveedores (modificaciones de la NIC 7 Estado de flujos de efectivo y la NIIF 7 Instrumentos financieros: Información a revelar)	<p>El Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés) ha modificado, en mayo 2024, la NIC 7 Estado de flujo de efectivo y la NIIF 7 Instrumentos financieros: Información a revelar sobre los impactos de los acuerdos de financiación de proveedores (confirming) en los estados financieros. Estas modificaciones introducen desgloses de información adicionales para las empresas que formalizan este tipo de acuerdos, que permita a los usuarios de los estados financieros evaluar los efectos de dichos acuerdos sobre los pasivos y flujos de efectivo de la entidad y sobre la exposición de la entidad al riesgo de liquidez.</p> <p>Se deberán revelar tres elementos clave:</p> <ul style="list-style-type: none">a. Los términos y condiciones de los acuerdosb. Al inicio y al cierre del periodo de información, el valor contable y las partidas asociadas presentadas en el estado de situación financiera de los pasivos sujetos a acuerdos de confirming

MEDTRONIC COLOMBIA S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2024 Y 2023
(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, salvo que se indique lo contrario)

Norma	Modificación
	<p>c. El tipo y efecto de los cambios que no han supuesto movimiento de flujos de efectivo</p> <p>La citada enmienda no ha sido introducida en el marco contable colombiano por medio de decreto alguno a la fecha. La Compañía está evaluando actualmente el impacto de estas modificaciones.</p>
Falta de intercambiabilidad (Modificaciones de la NIC 21 Efectos de las variaciones en los tipos de cambio de la moneda extranjera).	<p>El Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés) emitió el 15 de agosto de 2024 la modificación a la NIC 21 denominada “Ausencia de Convertibilidad” para brindar lineamientos en este último caso.</p> <p>La modificación requiere que la entidad evalúe si existe convertibilidad de una moneda en otra y en caso de concluirse que no, estime la tasa de cambio de contado aplicando las disposiciones de la norma.</p> <p>Adicionalmente se establecen requisitos de revelación relacionados con:</p> <p>a) la causa de que la moneda no sea intercambiable y sus efectos en el rendimiento financiero, la situación financiera y a los flujos de efectivo de la entidad.</p> <p>b) Negocios en el extranjero donde la moneda funcional no sea canjeable con la moneda de presentación.</p> <p>Si bien la modificación de la NIC 21 se hace efectiva para el periodo que comienza el 1 de enero de 2025, dicha norma no ha sido introducida en el marco contable colombiano por medio de decreto alguno a la fecha. La Compañía está evaluando actualmente el impacto de estas modificaciones.</p>
Enmienda Modificatoria relacionada con la Clasificación y Medición de Instrumentos Financieros (Modificaciones a la NIIF 9 Instrumentos Financieros)	<p>El 30 de mayo de 2024, el IASB emitió las enmiendas a la clasificación y medición de instrumentos financieros: modificaciones a las NIIF 9 y NIIF 7 (en adelante “las enmiendas”). Dichas enmiendas aclaran:</p> <ul style="list-style-type: none">los requisitos relativos a la fecha de reconocimiento y baja en cuentas de activos y pasivos financieros, con excepción de la baja en cuentas de pasivos financieros liquidados mediante transferencia electrónica.los requisitos para evaluar las características contractuales del flujo de efectivo de los activos financieros.Características de los préstamos sin recurso y de los instrumentos vinculados contractualmente. <p>Las modificaciones también introducen ciertos requisitos de divulgación para los instrumentos financieros.</p> <p>Estas enmiendas son de aplicación obligatoria para los periodos de información anual que comiencen a partir del 1 de enero de 2026. No obstante, no han sido introducidas en el marco contable colombiano por medio de decreto alguno a la fecha. La Compañía no planea realizar una adopción anticipada.</p>
NIIF 18 Presentación e información a revelar en los estados financieros	<p>La NIIF 18 establece nuevos requisitos importantes para la forma en que se presentan los estados financieros, con especial atención al estado de resultados, incluidos los requisitos de presentación de subtotales obligatorios, agregación y desagregación de información, así como revelaciones relacionadas con las medidas de rendimiento definidas por la administración.</p> <p>Esta norma, que reemplaza a la NIC 1 Presentación de estados financieros, entra en vigencia a partir del 1 de enero de 2027 y tiene como objetivo mejorar la comparabilidad y la transparencia de los informes de rendimiento de las empresas. La NIIF 18 también ha dado lugar a cambios de alcance limitado en el estado de flujos de efectivo.</p> <p>A la fecha no ha sido introducida en el marco contable colombiano por medio de decreto alguno a la fecha. La Compañía no planea realizar una adopción anticipada.</p>

MEDTRONIC COLOMBIA S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2024 Y 2023
(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, salvo que se indique lo contrario)

Norma	Modificación
NIIF 19 Filiales sin responsabilidad pública: Información a revelar	<p>La NIIF 19 Subsidiarias sin obligación pública de rendir cuentas: Información a revelar se publicó el 9 de mayo de 2024. La NIIF 19 permite a ciertas entidades aplicar todos los requisitos de medición de las Normas de Contabilidad NIIF, pero con una información a revelar significativamente reducida.</p> <p>Esta norma es de aplicación obligatoria para los ejercicios anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2027. Sin embargo, no ha sido introducida en el marco contable colombiano por medio de decreto alguno a la fecha. La Compañía no planea realizar una adopción anticipada.</p>

La compañía está evaluando actualmente el impacto de estas nuevas normas contables y modificaciones. La compañía no espera que otras normas emitidas por el IASB, pero que aún no han entrado en vigor, tengan un impacto significativo en la compañía.

4. RECLASIFICACIÓN DE FLUJO DE EFECTIVO

A corte de 31 de diciembre 2023 la compañía considera necesario reclasificar unas partidas dentro del flujo de efectivo para presentarlo acorde con la naturaleza de las operaciones:

	Notas	2023 Informado	Ajustes realizados	2023 Reclasificado
Flujos de efectivo por actividades de operación				
Utilidad neta del año		45.558.116	-	45.558.116
Ajustadas por:				-
Impuesto a la renta corriente	26	33.160.000	-	33.160.000
Impuesto a la renta diferido	13	4.895.045	-	4.895.045
Provisión por deterioro de cartera	8	10.799.814	-	10.799.814
Castigos de cartera	23	(13.711.767)	27.423.534	13.711.767
Recuperación por deterioro de cartera	8	(11.636.612)	-	(11.636.612)
Provisión por obsolescencia de inventarios	22	5.419.345	-	5.419.345
Provisiones	23	(2.773.222)	-	(2.773.222)
Destrucción inventarios	22	6.140.568	6.234.585	12.375.153
Diferencia en cambio no realizada	24	(1.239.136)	-	(1.239.136)
Retiro de propiedades y equipos	11	13.325.756	220.999	13.546.755
Adiciones y bajas de activos por derecho de uso	11	-	(234.469)	(234.469)
Depreciación de propiedades y equipos	23	13.679.330	-	13.679.330
Depreciación de activos por derecho de uso	23	6.051.023	-	6.051.023
Amortización de intangibles	23	458.617	-	458.617
Gasto por intereses por derecho de uso	25	2.301.501	341.573	2.643.074
		112.428.378	33.986.222	146.414.600
Cambios en el capital de trabajo:				
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar	8	(52.205.601)	(27.423.534)	(79.629.135)
Inventarios	9	(137.923.326)	(6.234.585)	(144.157.911)
Otros activos no financieros	10	698.752	-	698.752
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	14	149.357.345	-	149.357.345
Pasivo por impuestos	15	517.756	-	517.756
Impuesto de renta	26	(40.698.772)	-	(40.698.772)
Otros pasivos no financieros	10	2.027.087	-	2.027.087
Pago de intereses por pasivos por derechos de uso de activos	17	(2.301.501)	2.301.501	0
Efectivo neto generado por las actividades de operación		31.900.118	2.629.604	34.529.722
Flujos de efectivo de las actividades de inversión				
Adquisición de propiedades y equipos	11.1	(14.128.876)	-	(14.128.876)
Adquisición de activos intangibles	12	(151.432)	-	(151.432)
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión		(14.280.308)	-	(14.280.308)
Flujos de efectivo de las actividades de financiación				
Pago de capital por arrendamientos	17	(4.733.600)	(2.629.604)	(7.363.204)
Efectivo neto utilizado en las actividades de financiación		(4.733.600)	(2.629.604)	(7.363.204)

MEDTRONIC COLOMBIA S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2024 Y 2023
(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, salvo que se indique lo contrario)

Disminución neta del efectivo y equivalentes de efectivo		12.886.210	-	12.886.210
Efectivo y equivalentes de efectivo al comienzo del año	7	15.742.013	-	15.742.013
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año		28.628.223	-	28.628.223

5. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS

5.1. Factores de riesgos financieros

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros: riesgos de mercado (incluyendo el riesgo de moneda, riesgo de tasa de interés y riesgo de precios), riesgo de crédito y riesgo de liquidez. La Compañía ajusta sus estrategias de manejo de riesgos a los programas que a nivel mundial han sido establecidos por la Casa Matriz del Grupo para minimizar los efectos adversos en la posición financiera del Grupo. La Gerencia en Colombia no usa derivados para cubrir estos riesgos.

El departamento central de tesorería del Grupo tiene a su cargo la administración de riesgos de acuerdo con las políticas aprobadas por el Directorio. La tesorería del Grupo identifica, evalúa y cubre los riesgos financieros en coordinación estrecha con la gerencia de la Compañía.

5.2. Riesgos de mercado

El objetivo de Medtronic es administrar y controlar las exposiciones a este riesgo dentro de parámetros razonables y al mismo tiempo optimizar la rentabilidad.

5.2.1. Riesgo de tasa de cambio

Medtronic Colombia S.A., compra, vende y comercializa productos para el cuidado de la salud en el exterior por lo cual está expuesta al riesgo de cambio resultante de la exposición del peso colombiano respecto del dólar de los Estados Unidos de América. El riesgo de tasa de cambio surge cuando transacciones comerciales futuras y activos o pasivos reconocidos son denominados en monedas diferentes de la moneda funcional.

El área financiera de la Compañía controla periódicamente la posición neta de los activos y pasivos corrientes en dólares de los Estados Unidos de América. La tasa de cambio representativa del mercado al 31 de diciembre de 2024 fue de \$4.409,15 (31 de diciembre de 2023 fue de \$3.822,05) por US\$1.

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

	31 de diciembre de 2024		31 de diciembre de 2023	
	USD	USD Convertidos a COP	USD	USD Convertido s a COP
ACTIVOS				
Bancos	161.354	711.436	679.262	2.596.173
Cuentas comerciales por cobrar (partes relacionadas - ver nota 27)	67.032	295.555	914	3.494
Clientes nacionales	2.667.042	11.759.387	1.655.848	6.328.732
Posición activa	2.895.428	12.766.378	2.336.024	8.928.399
PASIVOS				
Cuentas por pagar (partes relacionadas - ver nota 27)	(18.447.541)	(81.337.976)	(4.389.044)	(16.775.145)
Otras cuentas por pagar	(121.192)	(534.356)	(201.877)	(771.584)
Provisiones	(77.245)	(340.586)	(10.756)	(41.111)
Posición pasiva	(18.645.978)	(82.212.918)	(4.601.677)	(17.587.840)
Posición pasiva, neta	(15.750.550)	(69.446.540)	(2.265.653)	(8.659.441)

Una variación en el tipo de cambio puede generar impactos en los estados financieros por el descalce en el balance de monedas que pueda existir al 31 de diciembre de 2024, si el peso colombiano se debilitara / fortaleciera en un 10% frente al dólar, con el resto de las variables constantes, la utilidad neta para el año habría sido \$55.556.188 (2023: \$57.102.078) mayor,

MEDTRONIC COLOMBIA S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2024 Y 2023
(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, salvo que se indique lo contrario)

principalmente como resultado de ganancias / pérdidas por tipo de cambio de moneda extranjera por la conversión de cuentas denominadas en dólares.

5.2.2. Riesgo de precios

La Compañía está expuesta al riesgo de precio de los bienes y servicios que adquiere para el desarrollo de sus operaciones, para lo cual efectúa la negociación de contratos de compra para asegurar un suministro continuó y en algunos casos a precios fijos.

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

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

5.3. Riesgo de crédito

El riesgo de crédito surge del efectivo y equivalentes de efectivo (depósitos en bancos e instituciones financieras), así como de la exposición al crédito de los clientes mayoristas y minoristas, que incluye a los saldos pendientes de las cuentas por cobrar y a las transacciones comprometidas. Respecto de bancos e instituciones financieras, sólo se acepta a instituciones cuyas calificaciones de riesgo independientes sean como mínimo de 'A'. Se usan calificaciones independientes de clientes mayoristas en la medida que éstas estén disponibles. Si no existen calificaciones de riesgo independientes el de cartera evalúa la calidad crediticia del cliente, tomando en consideración su posición financiera, la experiencia pasada y otros factores. Se establecen límites de crédito individuales de acuerdo con los límites fijados por el directorio sobre la base de las calificaciones internas o externas. El uso de los límites de crédito se monitorea con regularidad. Las ventas a clientes del segmento minorista se efectúan en efectivo. No se excedieron los límites de crédito durante el periodo de reporte y la gerencia no espera que la Compañía incurra en pérdida alguna por el desempeño de sus contrapartes.

De acuerdo con la política contable aplicada por la Compañía, la determinación del deterioro de las cuentas comerciales por cobrar se basa en la evaluación de factores, tales como: índices de solvencia, probabilidades de dificultades financieras, incumplimiento en los acuerdos de pago o alta probabilidad de quiebra del deudor, las pérdidas crediticias son determinadas con base en el modelo de pérdida esperada.

La exposición máxima al riesgo de crédito para préstamos y partidas por cobrar a la fecha del balance son:

Concepto	31 de diciembre	
	2024	2023
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar- Nota 8	283.706.273	285.861.168
Efectivo y equivalentes al efectivo- Nota 7	31.708.862	28.628.223
Totales	315.415.135	314.489.391

5.4. Riesgo de liquidez

La administración prudente del riesgo de liquidez implica mantener suficiente efectivo y valores negociables, y la disponibilidad de financiamiento a través de un número adecuado de fuentes de financiamiento comprometidas. Debido a la naturaleza dinámica de los negocios y transacciones, la tesorería de la Compañía mantiene flexibilidad en el financiamiento a través de la disponibilidad de líneas de crédito comprometidas.

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

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

MEDTRONIC COLOMBIA S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2024 Y 2023
(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, salvo que se indique lo contrario)

Al 31 de diciembre de
2024

	Nota	Monto en libros	Menos de 1 año	Entre 1 y 2 años	Entre 2 y 5 años
Obligaciones Financieras (Leasing)	17	10.411.055	4.774.249	2.916.399	2.720.407
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	14	19.732.608	19.732.608	-	-
Cuentas por pagar con partes relacionadas (ver nota 27)	14	148.599.309	148.599.309	-	-
Total		178.742.972	173.106.166	2.916.399	2.720.407

Al 31 de diciembre de
2023

		Monto en libros	Menos de 1 año	Entre 1 y 2 años	Entre 2 y 5 años
Obligaciones Financieras (Leasing)	17	9.961.752	1.483.295	2.885.296	5.593.161
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	14	21.957.159	21.957.159	-	-
Cuentas por pagar con partes relacionadas (ver nota 27)	14	186.222.423	186.222.423	-	-
Total		218.141.334	209.662.877	2.885.296	5.593.161

5.5. Administración del riesgo de capital

Los objetivos de la Compañía al administrar el capital son el salvaguardar la capacidad de la Compañía de continuar como empresa en marcha con el propósito de generar retornos a sus accionistas, beneficios a otros grupos de interés y mantener una estructura de capital óptima para reducir el costo del capital.

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

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

6. ESTIMADOS CONTABLES CRÍTICOS

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

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

6.1. Deterioro de activos no monetarios

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

MEDTRONIC COLOMBIA S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2024 Y 2023
 (Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, salvo que se indique lo contrario)

6.2. Provisión de inventarios

La provisión de inventarios tiene como objetivo valorar y reconocer la disminución del valor futuro de los inventarios por aspectos como la obsolescencia, el lento movimiento o el deterioro. La Compañía revisa regularmente las metodologías utilizadas para cada uno de los conceptos, así como sus bases de cálculo, con el objetivo de presentar permanentemente valores adecuados en libros de sus inventarios.

Esta estimación se encuentra en la Nota 9 Inventarios

6.3. Vidas útiles y valores residuales de propiedades y equipos

La determinación de la vida útil económica y los valores residuales de las propiedades y equipos está sujeta a la estimación de la administración de la Compañía respecto del nivel de utilización de los activos, así como de la evolución tecnológica esperada. La Compañía revisa regularmente la totalidad de sus tasas de depreciación y los valores residuales para tener en cuenta cualquier cambio respecto del nivel de utilización, marco tecnológico y su desarrollo futuro, que son eventos difíciles de prever, y cualquier cambio podría afectar los futuros cargos de depreciación y los montos en libros de los activos.

El detalle de las vidas útiles se encuentra en la nota 2.9.2 Depreciación

6.4. Impuesto sobre la renta

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

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

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

Esta información se encuentra contenida en la Nota 26 Provisión impuesto de renta

6.5. Valor razonable de instrumentos financieros

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

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

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

Mayor detalle al respecto en Nota 8 Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar y en la Nota 17 Pasivos por derecho de usos de activos.

MEDTRONIC COLOMBIA S. A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2024 Y 2023**

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, salvo que se indique lo contrario)

6.6. Deterioro de cuentas por cobrar

Medición de la provisión por pérdida crediticia esperada

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

El detalle del deterioro de cuentas por cobrar se encuentra en la Nota 8 Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar

6.7. Provisiones

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

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

El detalle de esta nota se encuentra en la Nota 16 Provisiones Corrientes.

6.8. Reconocimiento de ingresos

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

- Determinación del tiempo de cumplimiento de las obligaciones de desempeño,
- Determinación del precio de la transacción asignado a dichas obligaciones,
- Determinación de los precios de venta individuales.

6.9. Componente financiero significativo

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

6.10. Actividades de arrendamiento de la Compañía y cómo se contabilizan

La Compañía arrienda varias propiedades, equipos y vehículos. Los contratos de arriendo de edificaciones generalmente se realizan por períodos fijos de 1 a 5 años y para vehículos los contratos de arrendamiento se realizan por periodos en promedio de 1 a 4 años. Las condiciones de arrendamiento se negocian de manera individual y contienen un amplio rango de diferentes términos y condiciones. Los contratos de arrendamiento no imponen ningún convenio, pero los activos arrendados no pueden utilizarse como garantía para fines de préstamos.

Los arrendamientos se reconocen como activos de derechos de uso y los pasivos correspondientes a la fecha en la que el activo arrendado está disponible para uso de la Compañía. Cada pago de arrendamiento se asigna entre el pasivo y el costo financiero. El costo financiero se carga a la ganancia o pérdida durante el período de arrendamiento a fin de producir una tasa de interés periódica constante sobre el saldo restante del pasivo para cada período. El activo de derecho de uso se deprecia a lo largo de la vida útil más corta del activo y el plazo del arrendamiento sobre una base lineal.

El detalle se encuentra en la Nota 11.2 Activos por derecho de uso

6.11. Opciones de extensión y terminación de arrendamientos

Las opciones de extensión y terminación están incluidas en varios arrendamientos de propiedades y equipos de la Compañía. Estas condiciones se usan para maximizar la flexibilidad operacional en términos de manejo de contratos. La mayoría de las opciones de extensión y terminación mantenidas son ejercitables por la Compañía y por el Arrendador.

MEDTRONIC COLOMBIA S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2024 Y 2023
(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, salvo que se indique lo contrario)

6.12. Plazos de los arrendamientos

Al determinar el plazo del arrendamiento, la gerencia considera todos los hechos y circunstancias que puedan generar un incentivo económico para ejercer una opción de extensión o, por el contrario, para no ejercer una opción de terminación.

En esta evaluación se revisa si ocurre un evento o cambio significativo en las circunstancias que pueda afectar la decisión. Durante el año 2024, la revisión de los términos del arrendamiento para reflejar el efecto del ejercicio de las opciones de extensión y terminación no tuvo un impacto financiero adicional

7. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

	31 de diciembre	
	2024	2023
Bancos nacionales	30.997.427	26.032.050
Bancos del exterior	711.435	2.596.173
Total, efectivo y equivalentes de efectivo	31.708.862	28.628.223

No existen restricciones sobre lo saldos de efectivo y equivalentes de efectivo.
Calidad crediticia del efectivo y equivalentes de efectivo:

	31 de diciembre	
	2024	2023
Efectivo y equivalentes al efectivo		
AAA - cuentas nacionales	30.997.427	26.032.050
AAA - cuentas del exterior	711.435	2.596.173
Total	31.708.862	28.628.223

8. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

	31 de diciembre	
	2.024	2023
Clientes (2)	331.018.678	304.881.538
Provisión por deterioro (1)	(50.553.825)	(20.141.581)
Clientes, neto	280.464.853	284.739.957
Partes relacionadas (Ver nota 27)	3.105.722	1.009.350
Otras cuentas por cobrar	135.698	111.861
Total	283.706.273	285.861.168

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

	31 de diciembre	
	2024	2023
Clientes	280.464.853	284.739.957
Partes relacionadas (Ver nota 27)	3.105.722	1.009.350
Otras cuentas por cobrar	135.698	111.861
Total	283.706.273	285.861.168

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

	31 de diciembre	
	2024	2023
Saldo a 1 de enero	(20.141.581)	(34.690.146)
Aumentos	(32.108.075)	(10.799.814)
Castigos de cartera	-	13.711.767
Recuperaciones	1.694.852	11.636.612
Ajuste por diferencia en cambio	979	-
Saldo al 31 de diciembre	(50.553.825)	(20.141.581)

MEDTRONIC COLOMBIA S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2024 Y 2023
(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, salvo que se indique lo contrario)

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

	31 de diciembre	
	2024	2023
Pesos colombianos	271.946.886	279.532.436
Dólares de los Estados Unidos de América Nota 5.2.1.	11.759.387	6.328.732
Total	283.706.273	285.861.168

(2) El análisis de antigüedad de las cuentas por cobrar es el siguiente:

	31 de diciembre	
	2024	2023
A 30 días	206.575.267	202.513.393
A 60 días	49.407.332	33.601.018
A 90 días	18.459.584	16.492.845
A180 días	21.786.689	19.067.231
A 360 días	15.856.053	15.803.879
361 días o más	18.933.753	17.403.172
Total	331.018.678	304.881.538

La relación de las cuentas por cobrar vencidas y deterioradas se describe de la siguiente manera:

	31 de diciembre	
	2024	2023
Cuentas por cobrar vencidas		
A 180 días	16.767.480	27.615.510
Más de 360 días	16.775.972	8.946.900
Total cuentas por cobrar vencidas	33.543.452	36.562.410
 Total cuentas por cobrar no vencidas	 246.921.401	 248.177.547
Total clientes	280.464.853	284.739.957

	31 de diciembre	
	2024	2023
Cuentas por cobrar deterioradas		
Corriente	(8.926.532)	(8.303.366)
1 a 120 días	(6.888.595)	(4.035.635)
121 a 180 días	(1.646.499)	(1.890.525)
181 a 360	(1.609.533)	(2.495.879)
361 a 720	(2.058.305)	(2.623.763)
Mayor a 720	(2.179.106)	(792.413)
Clientes alto riesgo	(27.245.255)	-
Total cuentas por cobrar deterioradas	(50.553.825)	(20.141.581)

Dentro de la provisión por deterioro de cartera se tienen incluidos aquellos procesos jurídicos y de aquellas entidades que se encuentran en proceso de reorganización y liquidación (Clientes alto riesgo) por valor de COP \$ 27.245.255.

9. INVENTARIOS

	31 de diciembre	
	2024	2023
Mercancías no fabricadas por la empresa	264.399.564	314.877.274
(-) Provisión Inventario	(22.051.982)	(10.539.511)
Total	242.347.582	304.337.763

La disminución de las mercancías no fabricadas por la compañía del 20%, \$50.477.710, se da principalmente por disminución en las compras, activaciones de inventario dentro de nuestra propiedad y equipo y un incremento en SCRAP, destrucción planificada de producto. Adicional, tuvimos un incremento en la provisión de obsolescencia por valor de \$(10.349.989).

MEDTRONIC COLOMBIA S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2024 Y 2023
(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, salvo que se indique lo contrario)

El monto reconocido durante el año 2024 como costo de ventas asciende a \$419.704.840 y para el año 2023 por \$371.209.801.
A continuación, se detalla el movimiento de las provisiones de inventarios:

Concepto	Provisión Valor neto de realización	Provisión por Obsolescencia	Valor
Saldo al 1 de enero 2023	(1.106.965)	(4.013.201)	(5.120.166)
Aumentos del año	(1.106.828)	(4.312.517)	(5.419.345)
Saldo al 31 de diciembre 2023	(2.213.793)	(8.325.718)	(10.539.511)
Reversión de provisión	2.213.793	8.325.718	10.539.511
Aumento de provisión	(5.167.753)	(34.335.783)	(39.503.536)
Usos de la provisión	1.791.478	15.660.076	17.451.554
Saldo al 31 de diciembre 2024	(3.376.275)	(18.675.707)	(22.051.982)

10. OTROS ACTIVOS Y OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS CORRIENTES

Otros activos no financieros

	31 de diciembre	
	2024	2023
Anticipos a empleados y proveedores	300.000	-
Anticipos por impuestos (1)	81.514	77.430
Total, otros activos no financieros	381.514	77.430

(1) Los anticipos por impuestos se componen por las siguientes cuentas:

	31 de diciembre	
	2024	2023
Anticipo de retención de ICA	81.514	77.430
Total anticipo de impuestos	81.514	77.430

Otros pasivos no financieros

	31 de diciembre	
	2024	2023
Retención en la fuente IVA	72.538	84.737
Retención en la fuente ICA	60.640	88.008
Impuesto sobre las ventas	1.917.132	3.770.250
Impuesto de industria y comercio	1.233.774	1.287.284
Anticipos de clientes	120.314	98.248
Total, otros pasivos no financieros corrientes	3.404.398	5.328.527

11. PROPIEDAD Y EQUIPO

	2024	2023
Para uso propio (11.1)	18.056.489	16.917.072
Activos de derecho de uso (11.2)	9.363.795	8.205.711
	27.420.284	25.122.783

MEDTRONIC COLOMBIA S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2024 Y 2023
(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, salvo que se indique lo contrario)

11.1. Para uso propio

El siguiente es el movimiento del importe en libros de las cuentas de propiedad y equipo durante el periodo terminado al 31 de diciembre de 2024 y 2023:

Concepto	Equipo de cómputo y comunicación	Equipo de oficina	Equipo de Soporte Médico	Mejora propiedades ajenas	Proyectos en Curso	Total
Al 1 de enero de 2023						
Saldo al comienzo del año	145.681	11.571	23.635.124	76.805	6.145.100	30.014.281
Adiciones	1.152.525	-	12.935.001	41.350	-	14.128.876
Reclasificaciones	-	-	-	-	(5.736.789)	(5.736.789)
Traslados	-	-	-	-	(100.334)	(100.334)
Bajas	(2.151.565)	(886.889)	(14.094.110)	(3.777.398)	-	(20.909.962)
Depreciación	(379.546)	(4.987)	(13.273.363)	(21.434)	-	(13.679.330)
Depreciación acumulada baja	2.111.573	886.889	6.447.902	3.753.966	-	13.200.330
Saldo al final del año	878.668	6.584	15.650.554	73.289	307.977	16.917.072
Al 31 de diciembre de 2023						
Costo	3.373.642	174.178	131.025.044	107.039	307.977	134.987.880
Depreciación Acumulada	(2.494.974)	(167.594)	(115.374.490)	(33.750)	-	(118.070.808)
Costo neto	878.668	6.584	15.650.554	73.289	307.977	16.917.072
Al 1 de enero de 2024						
Saldo al comienzo del año	878.668	6.584	15.650.554	73.289	307.977	16.917.072
Adiciones	81.165	-	11.715.028	-	-	11.796.193
Reclasificaciones	-	-	-	-	9.636	9.636
Traslados	-	-	-	-	46.400	46.400
Bajas	-	-	(2.125.238)	-	-	(2.125.238)
Depreciación	(414.910)	(4.859)	(9.984.744)	-31.458	-	(10.435.971)
Depreciación acumulada baja	-	-	1.848.397	-	-	1.848.397
Saldo al final del año	544.923	1.725	17.103.997	41.831	364.013	18.056.489
Al 31 de Diciembre de 2024						
Costo	3.454.807	174.178	140.614.834	107.039	364.013	144.714.871
Depreciación Acumulada	(2.909.884)	(172.453)	(123.510.837)	(65.208)	-	(126.658.382)
Costo neto	544.923	1.725	17.103.997	41.831	364.013	18.056.489

MEDTRONIC COLOMBIA S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2024 Y 2023
(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, salvo que se indique otra cosa)

Los gastos por depreciación del año 2024 por valor de \$10.435.971 y para el año 2023 de \$13.679.330), fueron cargados en los costos de ventas, gastos de administración y gastos de ventas (Nota 23).

Durante los años 2024 y 2023, la Compañía no capitalizó costos por interés.

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

11.2. Activos de derecho de uso

	Propiedades	Vehículos	Total
A 01 de enero de 2023	2.404.567	8.245.213	10.649.780
Adiciones	360.238	3.980.314	4.340.552
Retiros y Bajas	(403.207)	(2.322.630)	(2.725.837)
Cargo a depreciación	(747.994)	(5.303.030)	(6.051.024)
Retiros y bajas depreciación	-	1.992.240	1.992.240
Saldo al 31 de diciembre de 2023	1.613.604	6.592.107	8.205.711
Costo	4.320.157	13.977.392	18.297.549
Depreciación Acumulada	(2.706.553)	(7.385.285)	(10.091.838)
Total	1.613.604	6.592.107	8.205.711
A 01 de enero de 2024	1.613.604	6.592.107	8.205.711
Adiciones	-	5.667.322	5.667.322
Ajuste /Reclas ajuste módulo	953.374	(108.380)	844.994
Cargo a depreciación	(1.078.801)	(4.275.431)	(5.354.232)
Bajas	-	(2.933.518)	(2.933.518)
Bajas depreciación	-	2.933.518	2.933.518
Saldo al 31 de diciembre de 2024	1.488.177	7.875.618	9.363.795
Costo	5.273.531	16.602.816	21.876.347
Depreciación Acumulada	(3.785.354)	(8.727.198)	(12.512.552)
Total	1.488.177	7.875.618	9.363.795

* Nota re expresada para efectos de presentación

(1) Durante el año 2024 ocurrieron bajas en el lease de vehículos relacionados con la finalización de contratos en termino. En relación con edificios no se tuvieron bajas por ningún concepto.

Durante los años 2024 y 2023, la Compañía no tuvo que reconocer costos por desmantelamiento.

MEDTRONIC COLOMBIA S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2024 Y 2023
(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, salvo que se indique otra cosa)

12. ACTIVOS INTANGIBLES

	Licencias / Software	Total
Al 1 de enero de 2023	1.161.846	1.161.846
Saldo al comienzo del año	1.161.846	1.161.846
Adquisiciones	151.432	151.432
Amortización del año	(458.617)	(458.617)
Al 31 de diciembre de 2023	854.661	854.661
Al 1 de enero de 2024	854.661	854.661
Saldo al comienzo del año	854.661	854.661
Adquisiciones	-	-
Bajas	-	-
Amortización del año	(381.122)	(381.122)
Al 31 de Diciembre de 2024	473.539	473.539

Los gastos por amortización del año 2024 por valor de \$381.122 y para el año 2023 de \$458.617) fueron cargados en los gastos de administración y ventas (Nota 23).

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

13. IMPUESTO DIFERIDO

	2024	2023
Impuestos diferidos activos	33.377.475	23.401.958
Impuestos diferidos pasivos	(479.887)	(714.544)
Impuestos diferidos, neto	32.897.588	22.687.414

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

	Año terminado el 31 de diciembre	
	2024	2023
Saldos al 1 de enero	22.687.414	27.582.458
Abono (cargo) al estado de resultados	10.210.174	(4.895.044)
Saldo al 31 de diciembre	32.897.588	22.687.414

Movimiento detalle

	Cartera	Propiedad y equipo, y Cargos Diferidos	Provisiones corrientes y otros	Total
Impuestos diferidos activos				
Saldo 1 de enero de 2023	9.388.445	9.833.291	8.396.708	27.618.443
Cargo (crédito) al estado de resultados	(2.526.632)	(271.062)	(1.418.791)	(4.216.485)
Saldo al 31 de diciembre de 2023	6.861.813	9.562.229	6.977.916	23.401.958
Cargo (crédito) al estado de resultados	10.604.653	(1.076.692)	447.556	9.975.517
Saldo al 31 de diciembre de 2024	17.466.466	8.485.537	7.425.472	33.377.475

MEDTRONIC COLOMBIA S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2024 Y 2023
(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, salvo que se indique otra cosa)

	Cartera	Provisiones corrientes y otros	Total
Impuestos diferidos pasivos			
Saldo 1 de enero de 2023	-	35.985	35.985
Cargo (crédito) al estado de resultados	160.267	518.292	678.559
Saldo al 31 de diciembre de 2023	160.267	554.277	714.544
Cargo (crédito) al estado de resultados	239.241	(473.898)	(234.657)
Saldo al 31 de diciembre de 2024	399.508	80.379	479.887

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

14. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Concepto	31 de diciembre	
	2024	2023
Proveedores	10.356.663	11.496.991
Partes relacionadas (ver Nota 27)	148.599.309	186.222.423
Cuentas por pagar	2.854.835	4.749.577
Obligaciones laborales	6.521.110	5.710.591
Total	168.331.917	208.179.582

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

	31 de diciembre	
	2024	2023
Pesos Colombianos	149.763.183	190.591.743
Dólares de los Estados Unidos de América	18.568.734	17.587.839
Total	168.331.917	208.179.582

15. PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Concepto	31 de diciembre	
	2024	2023
Retención en la fuente de renta e IVA	1.129.781	1.131.612
Autorretención en la fuente	1.915.158	2.013.904
Total pasivos por impuestos corrientes	3.044.939	3.145.516

16. PROVISIONES CORRIENTES

El detalle de las provisiones reconocidas por Medtronic Colombia S.A., durante los años 2024 y 2023 y su correspondiente conciliación se presenta a continuación:

Concepto	Bonificaciones (i)	Otras provisiones (ii)	Total
Saldo al 1 de enero de 2023	10.564.157	12.370.000	22.934.157
Aumentos	40.110.443	71.380.041	111.490.484
Utilizaciones	-43.378.120	-70.926.697	-114.304.817
Saldo al 31 de diciembre de 2023	7.296.480	12.823.344	20.119.824

MEDTRONIC COLOMBIA S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2024 Y 2023

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, salvo que se indique otra cosa)

Aumentos	27.166.989	56.492.251	83.659.240
Utilizaciones	-26.260.173	-60.859.357	-87.119.530
Saldo al 31 de diciembre de 2024	8.203.296	8.456.238	16.659.534

- (i) Medtronic Colombia S.A., reconoce bonificaciones a los empleados del área comercial y administrativa de forma mensual y anual, estas provisiones se encuentran en la Nota 23 – Gastos por administración y ventas, concepto personal.
- (ii) El movimiento de las otras provisiones y bonificaciones en el año 2024:

Concepto	Nota	2024	2023
Gasto - Corresponde a servicios, honorarios y otros	23	(116.170)	(651.344)
Ingreso - Right of return, Rebate, cash discount y price adjustment	21	(4.250.934)	2.292.113
Bonificaciones	23	906.814	(4.455.102)
		(3.460.290)	(2.814.333)

17. PASIVOS POR DERECHOS DE USOS DE ACTIVOS

En relación con los derechos de uso registrados en las cuentas de propiedad y equipo se han registrado pasivos por arrendamiento financiero que se incluyen en obligaciones financieras y que al 31 de diciembre de 2024 y 2023 tienen los siguientes saldos:

	Bodega y edificio	Vehículos	Total
A 01 de enero de 2023	3.064.184	8.245.213	11.309.397
Adiciones	360.238	3.778.981	4.139.219
Bajas	(403.208)	(363.955)	(767.163)
Intereses causados	639.329	2.004.176	2.643.505
Pagos de capital	(1.342.853)	(6.020.352)	(7.363.205)
Saldo al 31 de diciembre de 2023	2.317.690	7.644.063	9.961.752
Corto plazo	-	4.545.671	4.545.671
Largo plazo	2.317.690	3.098.391	5.416.081
Total	2.317.690	7.644.063	9.961.753
A 01 de enero de 2024	2.317.689	7.644.063	9.961.752
Adiciones	-	5.667.321	5.667.321
Intereses causados	518.924	1.513.871	2.032.795
Ajuste /Reclas ajuste módulo	495.931	(224.349)	271.582
Pagos de capital	(1.417.469)	(6.104.927)	(7.522.396)
Saldo al 31 de diciembre de 2024	1.915.075	8.495.979	10.411.054
Corto plazo	1.233.120	3.630.199	4.863.319
Largo plazo	681.955	4.865.781	5.547.736
Total	1.915.075	8.495.980	10.411.055

La tasa de interés efectiva mensual para el 2024 de los pasivos por derecho de uso es de 1.77% y para el año 2023: 1.90%), calculada con base al Corporativo (debido que Medtronic se financia con las vinculadas) y comparada con la tasa de usura y el promedio de los préstamos bancarios ofrecidos por las entidades financieras en la última semana de diciembre del 2024, según información publicada por la Superintendencia Financiera de Colombia (diferencia menor del 1%).

De acuerdo con el contrato celebrado entre la Compañía y el arrendador, la Compañía no está obligada en retornar el activo a su estado original ni a incurrir en gastos de desmantelamiento para dejar el activo según algún acuerdo previo, motivo por el cual este concepto no fue considerado en el análisis y cálculo del pasivo por arrendamiento.

MEDTRONIC COLOMBIA S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2024 Y 2023
(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, salvo que se indique otra cosa)

18. CAPITAL

Al cierre del año 2024 se tiene un capital autorizado de 12.000.000 acciones nominativas ordinarias, con valor nominal de \$1 cada una; todas ellas de la misma clase y serie de las cuales 11.598.996 fueron suscritas y pagadas.

Todas las acciones de Medtronic Colombia S.A., poseen los mismos derechos políticos y económicos, es decir que los accionistas que poseen las acciones ordinarias tienen derecho a recibir dividendos, en el momento en que estos sean declarados cada cierto tiempo y tienen derecho a un voto por acción en las asambleas de la Compañía.

	31 de diciembre	
	2024	2023
Capital autorizado	12.000.000	12.000.000
Capital suscrito y pagado	11.598.996	11.598.996

19. PRIMA EN COLOCACIÓN DE ACCIONES

En el año 2018 se tuvo un aumento de la prima en colocación de acciones por valor de \$155.938.244 a un valor equivalente por acción de 19,00, aprobadas a los accionistas Medtronic International Holdings A LLC, Medtronic Group S. A. R. L. y a Polyken Technologies Europe INC, en proporción a su participación accionaria en el capital social de la Medtronic.

	31 de diciembre	
	2024	2023
Prima en colocación de acciones	184.286.434	184.286.434
	184.286.434	184.286.434

20. RESERVA LEGAL

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

	31 de diciembre	
	2024	2023
Reserva legal	9.076.999	9.076.999
	9.076.999	9.076.999

21. INGRESOS ORDINARIOS

Medtronic Colombia S.A., percibe sus ingresos de actividades ordinarias principalmente por:

- Ingresos por ventas nacionales y a terceros en el exterior de equipos médicos y quirúrgicos importados y suministros relacionados con procedimientos para la salud.
- Ingresos por servicio técnico (mantenimiento y reparación de los equipos).

Los ingresos reconocidos en el resultado del período para los años 2024 y 2023 son los siguientes:

	Venta de bienes (i)		Suministro de servicios (ii)		Total	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023
Región geográfica:						
Colombia	646.838.248	612.243.372	16.520.802	17.512.454	663.359.050	629.755.826
Otros países	17.386.884	15.581.067	599.658	(226.326) ⁽¹⁾	17.986.542	15.354.741
	664.225.132	627.824.439	17.120.460	17.286.128	681.345.592	645.110.567

MEDTRONIC COLOMBIA S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2024 Y 2023

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, salvo que se indique otra cosa)

Tipo de cliente:						
Gobierno	38.934.818	30.356.092	342.945	599.538	39.277.763	30.955.630
Personas	330.955	397.622	-	116.973	330.955	514.595
Privado	624.959.359	597.070.725	16.777.515	16.569.617	641.736.874	613.640.342
	<u>664.225.132</u>	<u>627.824.439</u>	<u>17.120.460</u>	<u>17.286.128</u>	<u>681.345.592</u>	<u>645.110.567</u>
Tipo de contrato:						
Precio fijo	664.225.132	627.824.439	17.120.460	17.286.128	681.345.592	645.110.567
	<u>664.225.132</u>	<u>627.824.439</u>	<u>17.120.460</u>	<u>17.286.128</u>	<u>681.345.592</u>	<u>645.110.567</u>
Duración del contrato:						
Corto plazo	664.225.132	627.824.439	-	-	664.225.132	627.824.439
Largo plazo	-	-	17.120.460	17.286.128	17.120.460	17.286.128
	<u>664.225.132</u>	<u>627.824.439</u>	<u>17.120.460</u>	<u>17.286.128</u>	<u>681.345.592</u>	<u>645.110.567</u>
Satisfacción de obligaciones de desempeño:						
En un punto del tiempo	664.225.132	627.824.439	-	-	664.225.132	627.824.439
En el tiempo	-	-	17.120.460	17.286.128	17.120.460	17.286.128
	<u>664.225.132</u>	<u>627.824.439</u>	<u>17.120.460</u>	<u>17.286.128</u>	<u>681.345.592</u>	<u>645.110.567</u>
Canales de Ventas:						
Directamente a clientes	600.765.834	572.906.154	14.659.216	16.297.502	615.425.050	589.203.656
Distribuidores	63.459.298	54.918.285	2.461.244	988.626	65.920.542	55.906.911
	<u>664.225.132</u>	<u>627.824.439</u>	<u>17.120.460</u>	<u>17.286.128</u>	<u>681.345.592</u>	<u>645.110.567</u>

(1) Durante el año 2023, la compañía emitió notas crédito a clientes del exterior por valor de \$1.394.368 aplicables a facturas correspondientes al año calendario 2022. Razón por la cual se observa este ingreso con naturaleza contraria.

- (i) Para la Compañía la comercialización de productos es una única obligación de desempeño, la cual es reconocida en un punto del tiempo, esto es cuando se transfiere el control del producto al cliente.
- (ii) La prestación de servicios técnicos se pacta contractualmente con el cliente de acuerdo con las necesidades individuales, por lo que cada contrato se analiza con el fin de determinar si el reconocimiento del ingreso se realiza en un punto del tiempo o a través del tiempo.
- (iii) Dentro del rubro de ingresos se reconocen provisiones por derechos de los clientes tales como rebates 2024 COP \$4.250.934 y para el año 2023 de COP\$ 2.292.113.

22. COSTO DE VENTAS

El costo de ventas de Medtronic Colombia S.A., se genera por el desarrollo de las actividades del objeto social, principalmente por:

- Ventas de equipos médicos y quirúrgicos.
- Servicio técnico.
- Costos de distribución.

Concepto	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2024	2023
Costo de Venta Producto	381.016.406	343.430.934
Costo de Venta Servicio Técnico	10.546.102	9.984.369
Destrucción de inventario	16.629.861	12.375.153
Provisión de Inventarios	11.512.471	5.419.345
Total	<u>419.704.840</u>	<u>371.209.801</u>

MEDTRONIC COLOMBIA S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2024 Y 2023

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, salvo que se indique otra cosa)

23. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTAS

	Año terminado el 31 de diciembre	
	2024	2023
Personal (1)	105.089.112	85.945.057
Deterioro de cartera (Ver nota 7)	32.108.075	10.799.814
Castigos de cartera	4.407.280	-
Servicios (2)	32.312.430	34.141.136
Depreciaciones (3)	15.790.203	19.730.354
Impuestos	12.527.766	11.110.990
Honorarios (2)	11.758.427	12.766.045
Gastos de viaje (2)	8.953.185	7.689.425
Casino y restaurante	3.158.925	2.322.712
Gastos Varios	3.077.063	4.007.639
Taxis y buses	2.040.890	2.085.108
Mantenimiento y reparaciones	1.035.257	732.468
Parqueaderos y peajes	956.692	352.041
Gastos legales (2)	932.255	787.266
Útiles, papelería y fotocopias	668.177	1.007.032
Amortización de intangibles	381.122	458.617
Combustibles y lubricantes	152.172	849.297
Libros, suscripciones, periódicos y revistas	117.888	19.489
Contribuciones y afiliaciones	79.342	48.469
Elementos de Aseo y cafetería	70.274	77.855
Total	235.616.535	194.930.814

- (1) Incluye provisión de bonificaciones al personal por valor de \$906.815 para el año 2024 y para el año 2023 de (\$4.455.102). Durante el año 2023 las bonificaciones a empleados se ven impactadas por las ventas realizadas por el área comercial y las proyecciones corporativas, sobre el resultado se efectúa el cálculo de las bonificaciones al personal administrativo. Durante el mes de Julio se realizan incrementos a los salarios de los empleados, los cuales impactan directamente en los pagos derivados como seguridad social.
- (2) Provisiones por servicios, honorarios y otros por valor de (\$116.170).
- (3) Depreciación de propiedades y equipos y activos por derecho de uso, así:

Concepto	Nota	Año terminado el 31 de diciembre de	
		2024	2023
PPYE - Para uso propio	11	10.435.971	13.679.330
PPYE - Activos por derecho de uso Propiedades	11.2	1.078.801	747.994
PPYE - Activos por derecho de uso Vehículos	11.2	4.275.431	5.303.030
Total depreciación		15.790.203	19.730.354

24. OTROS (GASTOS) / INGRESOS, NETO

Otros ingresos		2024	2023
Recuperación de provisiones de cartera (Ver Nota 7)		1.694.852	11.636.612
Diferencia en cambio realizada		403.208	-
Utilidad en venta de activos fijos		101.278	-
Recuperación otros costos y gastos		104.680	782.240
Diferencia en cambio no realizada (1)		-	1.647.093
Total, otros ingresos		2.304.018	14.065.945

MEDTRONIC COLOMBIA S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2024 Y 2023

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, salvo que se indique otra cosa)

Otros gastos	2024	2023
Diferencia en cambio no realizada (1)	(4.892.299)	-
Gastos por reestructuración	(1.426.604)	-
Impuestos asumidos (3)	(672.927)	(944.681)
Diversos	(272.402)	(163.705)
Gastos bancarios	(106.489)	(86.751)
Pérdida en retiro de equipo	-	(2.040.461)
Diferencia en cambio realizada (2)	-	(1.570.513)
Sanciones	-	(906.273)
Ajuste al peso	-	(843)
Total otros gastos	(7.370.721)	(5.713.227)
Total otros (gastos) ingresos, neto	(5.066.703)	8.352.718

(1) Detalle de la diferencia en cambio no realizada, (gasto) / ingreso neto:

	2024	2023
Efectivo y equivalentes de efectivo	(124.561)	407.957
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes	857.633	(1.673.786)
Otros activos no financieros	-	(12.712)
Otros pasivos no financieros	-	-
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	(5.548.015)	2.884.523
Provisiones (Ver nota 4.2.1)	(77.356)	41.111
Total diferencia en cambio no realizada	(4.892.299)	1.647.093

(2) Detalle de la diferencia en cambio realizada, ingreso (gasto) neto:

	2024	2023
Efectivo y equivalentes de efectivo	89.947	(1.495.185)
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes	364.686	774.824
Otros activos no financieros	(639)	(60.566)
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	(50.710)	(789.586)
Otros pasivos no financieros	(76)	-
Total diferencia en cambio realizada	403.208	(1.570.513)

(3) Este gasto corresponde a impuestos asumidos principalmente por concepto de IVA que no podrá ser deducido, principalmente por la sobretasa bomberil en la autorretención, entre otros.

25. COSTOS FINANCIEROS

	2024	2023
Intereses causados	2.032.795	2.643.505
Total Costos financieros	2.032.795	2.643.505

(1) Corresponde a gastos de intereses de (NIIF16) a una tasa 2,11% mensual y para el año 2023 del1,96%), calculada con base al corporativo (debido que Medtronic se financia con las vinculadas) y comparada con la tasa de usura y el promedio de los préstamos bancarios ofrecidos por las entidades financieras en la última semana de diciembre del 2024, según información publicada por la superintendencia financiera de Colombia (diferencia menor del 1%).

MEDTRONIC COLOMBIA S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2024 Y 2023
(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, salvo que se indique otra cosa)

26. PROVISIÓN IMPUESTO DE RENTA

El impuesto a las ganancias de la Compañía difiere del importe teórico que se habría obtenido empleando la tarifa de impuestos aplicable a la utilidad antes de impuestos como se describe a continuación:

	Año terminado el 31 de diciembre	
	2024	2023
Gasto de impuesto corriente del año	28.459.103	33.160.000
Ajuste de provisión de renta vs valor de renta declarado	(553.937)	1.013.428
Castigo de retenciones de años anteriores	-	52.577
Impuesto de renta diferido (ver nota 13)	(10.210.174)	4.895.045
	17.694.992	39.121.050
	Año terminado el 31 de diciembre	
	2024	2023
Utilidad antes de provisión para impuesto sobre la renta	18.924.719	84.679.165
Tasa de impuesto de renta vigente	35%	35%
Impuesto calculado con la tarifa aplicable a la Compañía	6.623.651	29.637.708
Efectos impositivos de:		
Ingresos no gravables	(3.801.959)	(11.298.588)
Gastos no deducibles	25.648.727	14.838.380
Provisión para impuesto sobre la renta corriente antes de descuentos	28.470.419	33.177.500
Impuesto por ganancia ocasional	684	-
Descuento tributario	(12.000)	(17.500)
Provisión neta para impuesto sobre la renta corriente	28.459.103	33.160.000
Autorretenciones en renta	(21.535.794)	(20.254.027)
Anticipo de impuesto de renta	(4.200.520)	(5.203.015)
Saldo por pagar (a favor) para impuesto sobre la renta corriente	2.722.789	7.702.958

La tasa de impuesto corriente aplicable de acuerdo con la legislación colombiana es del 35% para el 2023 y 2024.

Los impuestos diferidos que se espera revertir a partir del año 2025 se han calculado usando la tarifa del impuesto aplicable en Colombia del 35%.

El término de firmeza de la declaración del impuesto sobre la renta y complementarios de los contribuyentes sujetos al Régimen de Precios de Transferencia será de seis (6) años contados a partir del vencimiento del plazo para declarar. Los períodos gravables abiertos para fiscalización de las declaraciones de impuesto de renta y que no obtuvieron beneficio de auditoría son 2018 (corregida el 22 de junio de 2020), 2020 y 2023.

En la reforma tributaria de 2022, Colombia introdujo el concepto de tasa de tributación depurada (TTD), la cual establece una tasa mínima de tributación del 15 % para los contribuyentes del impuesto sobre la renta. Esta tasa se calcula teniendo en cuenta el Impuesto depurado (ID) y la Utilidad depurada (UD). En caso de que el cálculo llegue a ser inferior al 15 %, se debe calcular un Impuesto a adicionar (IA) para ajustarla a ese mínimo.

La TTD estimada a 31 de diciembre de 2024 es del 28%, determinada así:

Impuesto depurado: \$5.054.481.840 / Utilidad depurada: \$18.263.122.113 = 28%
Es decir que no se debe adicionar impuesto al ya calculado por la Compañía.

Precios de Transferencia

La Compañía está sujeta a presentar declaración y estudio de precios de transferencia, con el objetivo de declarar y analizar las operaciones que haya efectuado con sus vinculados económicos o partes relacionadas del exterior.

MEDTRONIC COLOMBIA S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2024 Y 2023

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, salvo que se indique otra cosa)

Asesores independientes preparan la declaración y documentación comprobatoria de precios de transferencia, exigido por disposiciones tributarias, tendientes a demostrar que las operaciones con vinculados económicos del exterior o partes relacionadas del exterior se efectuaron a valores de mercado. Para este propósito, la Compañía preparará la declaración y su documentación comprobatoria por el año gravable 2024 dentro de los plazos establecidos por el Gobierno Nacional.

El incumplimiento del régimen de precios de transferencia puede acarrear sanciones pecuniarias y ajustes en la determinación del impuesto sobre la renta; sin embargo, la Gerencia y sus asesores son de la opinión que el estudio será concluido oportunamente y no arrojará cambios significativos a la base utilizada para la determinación de la provisión del impuesto sobre la renta de 2024.

27. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

El Grupo está controlado por Medtronic PLC (constituida en Dublin, Irlanda). La Compañía es poseída en su totalidad por Medtronic Group SARL (sociedad incorporada en Estados Unidos de América) quien es una subsidiaria del Grupo.

Las entidades relacionadas con la Compañía se encuentran vinculadas entre sí, dado a que son miembros del mismo grupo, mediante relación matriz – subsidiaria o viceversa.

Durante el año Medtronic realizó operaciones comerciales y presentó saldos con entidades vinculadas que se consideran partes relacionadas y que provienen principalmente de las siguientes actividades:

Las transacciones con entes relacionados están representadas principalmente en las siguientes operaciones:

Servicios prestados:

Reintegro de gastos en los que incurren por la participación de capacitaciones, congresos y eventos para los médicos que prestan sus servicios a la Compañía.

Suministro de bienes:

Las compañías vinculadas suministran producto, accesorios o maquinaria necesarios para el uso exclusivo del paciente, elementos que son de carácter no reutilizable a la Compañía, así como el suministro de equipos especializados para el cuidado de la salud de los pacientes, que si son de carácter reutilizable.

Las siguientes transacciones fueron efectuadas durante el año con partes relacionadas:

(a) Compras

Compañía	31 de diciembre			31 de diciembre		
	2024			2023		
	USD	USD Convertidos COP (Miles)	COP (Miles)	USD	USD Convertidos COP (Miles)	COP (Miles)
Covidien AG	-	-	(168.128.172)	-	-	(198.925.118)
Covidien LP	-	-	(2.141.124)	-	-	(3.484.033)
Medtronic MiniMed Distribution Corp	(19.172.767)	(79.414.846)	-	(10.869.377)	(47.248.873)	-
Medtronic Navigation Inc.	-	-	(45.986)	-	-	(678.242)
Medtronic Puerto Rico Ops Co.	-	-	(7.289.917)	-	-	(10.651.942)
Polysuture Industria e Comercio Ltda	(876.446)	(3.625.240)	-	(372.997)	(1.656.138)	-
Medtronic International Trading Sàrl	-	-	(81.330.374)	-	-	(154.362.143)
Medtronic Logistics LLC	-	-	(73.831.156)	-	-	(54.921.468)
Medtronic PS Medical Inc	-	-	(292.168)	-	-	(283.802)
Medtronic Xomed Inc	-	-	(217.213)	-	-	(131.170)
Wem Equipamentos Eletronicos Ltda	(118.026)	(494.784)	-	(412.113)	(1.818.193)	-
Total	(20.167.239)	(83.534.870)	(333.276.110)	(11.654.487)	(50.723.204)	(423.437.918)

Las compras son efectuadas con base en términos y condiciones normales de mercado.

(b) Reembolso de gastos (Ingresos)

Los reembolsos corresponden principalmente a gastos de eventos de capacitación, entrenamiento, simposios, los cuales dependiendo de la parte relacionada que organice el evento es una cuenta por cobrar o cuenta por pagar:

MEDTRONIC COLOMBIA S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2024 Y 2023
(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, salvo que se indique otra cosa)

Compañía	31 de diciembre			31 de diciembre		
	2024			2023		
	USD	USD Convertidos COP (Miles)	COP (Miles)	USD	USD Convertidos COP (Miles)	COP (Miles)
Covidien AG	-	-	(106.936)	-	-	-
Covidien LP	-	-	-	-	-	(890.222)
Medtronic Vascular Inc	-	-	-	-	-	(2.504)
Medtronic MiniMed Distribution Corp	(25.000)	(99.238)	-	-	-	-
Medtronic Puerto Rico Ops Co.	-	-	-	-	-	(826)
Comercial Medtronic Chile Ltda	(67.032)	(278.537)	-	-	-	-
Medtronic Logistics LLC	-	-	(2.957.611)	-	-	-
MDT Ltd (UK)-IDCM	-	-	(2.783)	-	-	-
KENDALL DE MEXICO, SA DE CV	-	-	(116.740)	-	-	-
Medtronic Shared Services Americas, S.A.S.	(3.661)	(14.569)	(451.741)	-	-	(447.971)
HeartWare Inc	-	-	-	(65.317)	(266.878)	-
Total	(95.693)	(392.344)	(3.635.811)	(65.317)	(266.878)	(1.341.523)

(c) Reembolso de gastos (Gastos)

Compañía	31 de diciembre			31 de diciembre		
	2024			2023		
	USD	USD Convertido s COP (Miles)	COP (Miles)	USD	USD Conver tidos COP (Miles)	COP (Miles)
Auto Suture DO Brasil	-	-	-	248	1.108	-
Covidien AG	1.820	7.355	-	52.461	242.980	-
Medtronic Logistics LLC	-	-	-	544.703	2.462.959	-
Medtronic Vascular, Inc	-	-	-	-	-	2.504
Medtronic plc	222.169	898.307	-	194.908	843.331	-
Medtronic Puerto Rico Ops Co.	-	-	-	-	-	826
Medtronic USA Inc	-	-	-	4.624	19.820	-
Kendall de Mexico, S.A. d	-	-	-	44.600	177.517	-
Medtronic Inc.	153.934	634.923	-	166.254	752.887	-
Medtronic International Trading Sàrl	7.200	29.388	-	-	-	-
Medtronic Intl Ltd - SG Branch	1.436	6.012	-	-	-	-
(1) Medtronic Shared Services Americas, S.A.S.	-	-	1.219.898	1.276	6.012	1.213.433
Total	386.559	1.575.985	1.219.898	1.009.074	4.506.614	1.216.763

(1) El movimiento de esta compañía se compone de la siguiente manera:

	2024	2023
Reembolsos	248	8.301
Servicios	1.219.650	1.211.144
Total	1.219.898	1.219.445

MEDTRONIC COLOMBIA S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2024 Y 2023

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, salvo que se indique otra cosa)

(d) Saldos de cuentas por cobrar a partes relacionadas – Nota 8 Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar

Compañía	31 de diciembre			31 de diciembre		
	2024			2023		
	USD	USD Convertidos COP (Miles)	COP (Miles)	USD	USD Convertidos COP (Miles)	COP (Miles)
Medtronic Logistics LLC	-	-	2.230.040	914	3.494	428.654
Kendall de México, SA de CV	-	-	116.740	-	-	-
Comercial Medtronic Chile Ltda	67.032	295.555	-	-	-	-
Medtronic Shared Services Americas, S.A.S.	-	-	228.886	-	-	-
Medtronic Vascular Inc	-	-	-	-	-	2.504
Covidien LP	-	-	21.282	-	-	-
Medtronic International Trading Sàrl	-	-	-	-	-	580.024
Covidien AG	-	-	213.219	-	-	(5.325)
Total	67.032	295.555	2.810.167	914	3.494	1.005.857

(e) Saldos de cuentas por pagar a partes relacionadas – Nota 14 Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar.

Compañía	31 de diciembre			31 de diciembre		
	2024			2023		
	USD	USD Convertidos COP (Miles)	COP (Miles)	USD	USD Convertidos COP (Miles)	COP (Miles)
Medtronic Logistics LLC	(13.024)	(57.426)	11.444.403	-	-	23.321.623
Medtronic Xomed Inc	-	-	-	-	-	694
Medtronic Navigation Inc.	-	-	8.245	-	-	364.812
Medtronic MiniMed Distribution Corp	17.478.818	77.066.731	(29.808.865)	4.002.715	15.298.579	(285.683)
Covidien LP	-	-	456.068	-	-	1.082.179
Polysuture Industria e Comercio Ltda	439.316	1.937.012	(212.919)	148.047	565.843	-
Wem Equipamentos Eletronicos Ltda	72.079	317.806	(28.372)	125.965	481.443	(1.273)
Medtronic Puerto Rico Ops Co.	-	-	2.088.303	-	-	4.018.778
Medtronic International Trading Sàrl	298.664	1.316.854	8.492.098	-	-	58.737.338
Covidien AG	-	-	74.219.496	-	-	81.281.284
Medtronic Intl Ltd - SG Branch	1.436	6.332	-	-	-	-
Medtronic Inc.	112.013	493.882	-	53.856	205.841	-
Medtronic Shared Services Americas, S.A.S.	-	-	517.730	-	-	721.872
Medtronic PS Medical Inc	-	-	85.145	-	-	203.148
Medtronic plc	58.239	256.786	-	55.753	213.089	-
Medtronic USA Inc	-	-	-	2.708	10.350	-
Medtronic Vascular, Inc	-	-	-	-	-	2.504
Total	18.447.541	81.337.977	67.261.332	4.389.044	16.775.145	169.447.276

Las cuentas por pagar a partes relacionadas corresponden principalmente a transacciones con vencimientos inferiores a 60 días desde la fecha de la transacción.

Las cuentas por cobrar y por pagar no generan intereses. No existen provisiones sobre las cuentas por cobrar con partes relacionadas.

MEDTRONIC COLOMBIA S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2024 Y 2023

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, salvo que se indique otra cosa)

28. CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS

Los directivos de la Compañía y sus asesores legales consideran que las provisiones contabilizadas son suficientes para atender los procesos que cursan en la actualidad. Para el cierre del ejercicio 2024, estas contingencias están relacionadas con los procesos legales de cobro de cartera, el detalle se encuentra en la nota 8.

29. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 1 de enero de 2024 y la fecha de emisión de los presentes estados financieros, no han ocurrido eventos significativos que pudieran afectar la situación financiera de la Compañía.

30. APROBACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros y las notas que se acompañan fueron aprobados por los Representantes Legales el día 03 de marzo de 2025, para ser presentados a la Asamblea General de Accionistas la cual podrá aprobarlos o modificarlos.

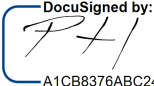
Certificación de los estados financieros

A los señores Accionistas de
Medtronic Colombia S. A.

03 de marzo de 2025

Los suscritos representante legal y contador de Medtronic Colombia S. A., certificamos que los estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre de 2024 se han tomado fielmente de los registros contables, y que antes de ponerlos a su disposición y de terceros hemos verificado las siguientes afirmaciones contenidas en ellos:

- a) Todos los activos y pasivos incluidos en los estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre de 2023, y todas las transacciones incluidas en dichos estados financieros se han realizado durante el año terminado al 31 de diciembre de 2024.
- b) Todos los hechos económicos efectuados por la Compañía durante el año terminado el 31 de diciembre de 2024, se han reconocido en los estados financieros.
- c) Los activos representan probables beneficios económicos futuros (derechos) y los pasivos representan probables sacrificios económicos futuros (obligaciones), obtenidos a cargo de la Compañía al 31 de diciembre de 2024.
- d) Todos los elementos han sido reconocidos por sus valores apropiados de acuerdo con las normas de contabilidad y de información financiera aceptadas en Colombia - NCIF.
- e) Todos los hechos económicos que afectan a la Compañía se han clasificado, descrito y revelado correctamente en los estados financieros.

DocuSigned by:

A1CB8376ABC2442...
Pedro Miguel Huertas Gomez
Representante Legal

DocuSigned by:

AA4A9AD3E65E4F0...
Ángela Katherine Chacón
Contador Público
Tarjeta Profesional No. 192201-T