Medicarte S.A.S.
Vigilada por la Superintendencia de Salud

Estados de Situación Financiera Individual

	Nota	Al 31 de diciembre de 2020	2019
		(En miles de pesos)	
Activos			
Efectivo	4	**$ 14,227,891**	$ 5,341,634
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, neto	5	**154,962,199**	166,998,917
Activos por impuestos corrientes.	6	**14,703,332**	12,796,308
Inventarios, neto	7	**30,667,439**	32,303,741
Total, activos corrientes		**214,560,861**	217,440,600
Inversiones en negocios conjuntos	8	**–**	3,895,764
Propiedades, planta y equipo, neto	9	**11,882,464**	12,267,866
Activos intangibles y diferidos, neto	10	**1,501,578**	773,017
Activos por impuestos diferidos, neto	6	**642,553**	703,179
Total, activos no corrientes		**14,026,595**	17,639,826
Total, activos		**$ 228,587,456**	$ 235,080,426
Pasivos			
Obligaciones financieras	11	**$ 3,402,804**	$ 6,211,478
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	12	**167,387,242**	187,215,043
Pasivos por impuestos corrientes	6	**10,932,566**	5,200,688
Beneficios a empleados	13	**1,843,979**	1,559,103
Otros pasivos no financieros	14	**337,019**	234,072
Total, pasivos corrientes		**183,903,610**	200,420,384
Préstamos bancarios	11	**2,033,856**	4,229,956
Total, pasivos no corrientes		**2,033,856**	4,229,956
Total, pasivos		**185,937,466**	204,650,340
Patrimonio	15	**42,649,990**	30,430,086
Total, pasivos y patrimonio		**$ 228,587,456**	$ 235,080,426

Las notas a los estados financieros hacen parte integral de los mismos.

Juan Carlos Rodríguez Jaillier
Representante Legal
(Ver certificación adjunta)

Edwin Guerra Lopera
Contador Público
Tarjeta Profesional 249485-T
(Ver certificación adjunta)

Maritza Ramirez Orozco
Revisor Fiscal
Tarjeta Profesional 249398-T
(Designada por Ernst & Young Audit S.A.S – TR-530)
(Véase mi informe del 09 de febrero de 2021)

Medicarte S.A.S.
Vigilada por la Superintendencia de Salud

Estado de Resultado Individual en Función del Gasto

	Nota	Años terminados al 31 de diciembre de 2020	2019
		(En miles de pesos, Excepto la utilidad por acción)	
Ingresos de actividades ordinarias	16	**$ 531,878,785**	$ 457,665,823
Costo de ventas	17	**(491,604,279)**	(429,059,827)
Utilidad bruta		**40,274,506**	28,605,996
Gastos de administración	18	**(14,124,220)**	(13,799,176)
Gastos de ventas	19	**(1,916,391)**	(2,314,227)
Otros gastos, neto	20	**(811,478)**	(119,857)
Utilidad en actividades de la operación		**23,422,417**	12,372,736
Gastos financieros, neto	21	**(922,234)**	(1,443,524)
Utilidad antes de impuesto a las ganancias		**$ 22,500,183**	$ 10,929,212
Impuesto a las ganancias	6	**(8,224,555)**	(4,076,799)
Utilidad Neta		**$ 14,275,628**	$ 6,852,413
Utilidad por acción		**7.5**	3.6

Las notas a los estados financieros hacen parte integral de los mismos.

Juan Carlos Rodríguez Jaillier
Representante Legal
(Ver certificación adjunta)

Edwin Guerra Lopera
Contador Público
Tarjeta Profesional 249485-T
(Ver certificación adjunta)

Maritza Ramirez Orozco
Revisor Fiscal
Tarjeta Profesional 249398-T
(Designada por Ernst & Young Audit S.A.S – TR-530)
(Véase mi informe del 09 de febrero de 2021)

Medicarte S.A.S.
Vigilada por la Superintendencia de Salud

Estados de Cambios en el Patrimonio Individual

	Capital suscrito y pagado	Prima en colocación de acciones	Reserva fondo garantías	Reserva legal	Resultado integral del año	Resultados acumulados	Total, Patrimonio
Saldo al 31 de diciembre de 2018	$ 1,762,000	$ 767,900	$ –	$ 881,000	$ 3,914,799	$ 16,251,972	$ 23,577,671
Capitalización de resultados vigencia 2017	5,987,204	–	–	–	–	(5,987,204)	–
Capitalización de resultados vigencia 2018	1,060,796	–	–	–	(1,060,796)	–	–
Reserva fondo de garantías	–	–	2,854,003	–	(2,854,003)	–	–
Pago de dividendos	–	–	–	–	–	(10,264,768)	(10,264,768)
Emisión de acciones	762,489	–	–	–	–	–	762,489
Prima de emisión de acciones	–	9,502,281	–	–	–	–	9,502,281
Resultado integral del año	–	–	–	–	6,852,413	–	6,852,413
Saldo al 31 de diciembre de 2019	9,572,489	10,270,181	2,854,003	881,000	6,852,413	–	30,430,086
Pago de dividendos	–	–	–	–	–	**(2,055,724)**	**(2,055,724)**
Traslado del resultado anterior	–	–	–	–	**(6,852,413)**	**6,852,413**	–
Resultado integral del periodo	–	–	–	–	**14,275,628**	–	**14,275,628**
Saldo al 30 de diciembre de 2020	**$ 9,572,489**	**$ 10,270,181**	**$ 2,854,003**	**$ 881,000**	**$ 14,275,628**	**$ 4,796,689**	**$ 42,649,990**

Las notas a los estados financieros hacen parte integrante de los mismos.

Juan Carlos Rodríguez Jaillier
Representante Legal
(Ver certificación adjunta)

Edwin Guerra Lopera
Contador Público
Tarjeta Profesional 249485-T
(Ver certificación adjunta)

Maritza Ramirez Orozco
Revisor Fiscal
Tarjeta Profesional 249398-T
(Designada por Ernst & Young Audit S.A.S – TR-530)
(Véase mi informe del 09 de febrero de 2021)

Medicarte S.A.S.
Vigilada por la Superintendencia de Salud

Estados de Flujos de Efectivo Indirecto, Individual

	Años terminados Al 31 de diciembre de	
	2020	2019
	(En miles de pesos)	
Flujos de efectivo por las actividades de operación:		
Resultado integral del año	$ **14,275,628**	$ 6,852,413
Ajustes para conciliar el resultado con el efectivo neto provisto por las actividades de operación:		
Depreciaciones y Amortizaciones	**3,026,012**	1,607,459
Deterioro de cartera	**4,221,359**	5,324,762
Deterioro de inventario	**343,517**	5,096
Impuesto de renta y complementarios	**8,163,930**	2,727,750
Impuesto diferido	**60,625**	1,349,049
Pérdida en retiro de propiedad, planta y equipo	**–**	1,174,618
Pérdida en retiro de inversiones	**1,813,910**	
Recuperación deterioro de cartera	**(976,174)**	(1,791,002)
Recuperación deterioro de inventario	**–**	(51,761)
Intereses causados	**13,116**	30,804
	30,941,923	17,229,188
Cambios en activos y pasivos:		
(Aumento) Disminución en Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	**8,791,534**	(61,704,828)
(Aumento) Disminución en Inventarios	**1,292,785**	4,819,691
Aumento (disminución) en Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	**(19,827,801)**	54,404,898
Aumento (disminución) en Beneficios a los empleados	**284,876**	500,672
Aumento (disminución) en Otros pasivos no financieros	**102,947**	192,707
Aumento (disminución) en Impuesto a las ganancias pagado	**(4,339,076)**	(5,264,047)
Aumento (Disminución distribución dividendos	**(2,055,724)**	(10,264,768)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	**15,191,464**	(86,487)
Flujos de efectivo por actividades de inversión:		
(Aumento) Disminución en Participación en negocios conjuntos	**2,081,854**	–
(Aumento) Disminución en Adquisición de propiedades, planta y equipo	**(1,867,086)**	(1,403,014)
(Aumento) disminución en Activos intangibles y diferidos	**(1,502,085)**	(1,596,636)
Efectivo neto usado en actividades de inversión	**(1,287,317)**	(2,999,650)
Flujos de efectivo por actividades de financiación:		
Aumento (disminución) en Pago de obligaciones financieras	**(5,793,867)**	(4,627,177)
Intereses pagados	**775,977**	669,728
Aumento (disminución) en el capital social	**–**	762,489
Aumento (disminución) en prima de emisión de acciones	**–**	9,502,282
Efectivo neto usado en las actividades de financiación	**(5,017,890)**	6,307,322
Aumento (disminución) de efectivo	**8,886,257**	3,221,185
Efectivo al inicio del año	**5,341,634**	2,120,449
Efectivo al final del año	$ **14,227,891**	$ 5,341,634

Las notas a los estados financieros hacen parte integral de los mismos.

Juan Carlos Rodríguez Jaillier
Representante Legal
(Ver certificación adjunta)

Edwin Guerra Lopera
Contador Público
Tarjeta Profesional 249485-T
(Ver certificación adjunta)

Maritza Ramirez Orozco
Revisor Fiscal
Tarjeta Profesional 249398-T
(Designada por Ernst & Young Audit S.A.S – TR-530)
(Véase mi informe del 09 de febrero de 2021)

Medicarte S.A.S.
Vigilada por la Superintendencia de Salud

Notas a los Estados Financieros

Medicarte S.A.S.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019
(Todos los valores están expresados en miles de pesos, excepto los montos en moneda extranjera y las tasas de cambio)

1. Información General

Medicarte S.A.S. fue constituida mediante Escritura Pública número 1291, otorgada en la Notaría Séptima de Medellín el 19 de mayo de 2008, con domicilio en Colombia ubicada en la ciudad de Medellín, en la Carrera 43A # 34 -95 con vigencia legal indefinida. Su objeto social es desarrollar las actividades propias de una institución prestadora de servicios de salud –IPS- ambulatorios y domiciliarios.

Medicarte S.A.S. para el desarrollo de su objeto social cuenta con 16 agencias en las diferentes ciudades del país, con habilitación respectiva: Medellín, Cali, Manizales, Pereira, Barranquilla, Cima (Bogotá), América (Bogotá), Chapinero (Bogotá), Colinas (Bogotá), Cartagena, Bucaramanga, Armenia, Popayán, Barrancabermeja, Rionegro (Antioquia) e Ibagué.

En abril 1 de 2019 se suscribió un contrato de compra y venta con Droguerías y Farmacias Cruz Verde S.A.S., para adquirir el 75% de las acciones de Medicarte S.A S.

1.1 Evolución Previsible de la Sociedad

En lo referente a la continuidad, tanto de los recursos y hechos económicos fueron contabilizados oportunamente y revelados ampliamente. Lo cual presume que el ente económico continúa como negocio en marcha.

En cuanto a la evolución previsible del negocio, con base en lo anterior, estimamos que la evolución del negocio en el corto plazo nos augure el cumplimiento de nuestras metas para el año 2021.

2. Bases de Preparación de los Estados Financieros

2.1 Marco Técnico Normativo

Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia (NCIF), establecidas en la Ley 1314 de 2009, para preparadores de la información financiera pertenecientes al Grupo 2, reglamentadas por el Decreto Único Reglamentario 2420 de 2015 modificado por los Decretos 2496 de 2015, 2131 de 2016, 2170 de 2017, 2483 de 2018 y 2270 de 2019. Las NCIF aplicables en 2020 se basan en la Norma Internacional de Información Financiera (NIIF) para Pequeñas y Medianas Entidades (Pymes) en Colombia – (NIIF para las Pymes), emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (International Accounting Standards Board – IASB); la norma de base corresponde a versión 2017 traducida al español por el IASB.

2.2 Bases de Medición

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

2.3 Moneda Funcional y de Presentación

Las partidas incluidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del entorno económico principal donde opera (pesos colombianos). Los estados financieros se presentan en pesos colombianos, que es la moneda funcional de la Compañía y la moneda de presentación. Toda la información es presentada en miles de pesos, excepto la utilidad por acción, y ha sido redondeada a la unidad más cercana. **Uso de Estimaciones 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 y los montos de activos, pasivos y pasivos contingentes en la fecha del balance, así como los ingresos y gastos del año. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

3. Políticas Contables Significativas

Las políticas contables establecidas a continuación han sido aplicadas consistentemente en la preparación de los estados financieros, preparados de acuerdo con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia (NCIF), a menos que se indique lo contrario.

3.1 Participaciones en Inversiones en Negocios Conjuntos

Un negocio conjunto es un acuerdo contractual por el que la Compañía y otras partes emprenden una actividad económica que está sujeta a control conjunto, es decir, que las decisiones estratégicas, tanto financieras como operativas, requieren consentimiento unánime de las partes que comparten el control. Los negocios conjuntos toman la forma de operaciones controladas conjuntamente, activos controlados conjuntamente, o entidades controladas conjuntamente.

Las inversiones en entidades controladas conjuntamente se miden al costo menos las pérdidas por deterioro del valor acumuladas.

3.2 . Instrumentos Financieros Básicos

3.2.1. Activos y Pasivos Financieros

Los activos y pasivos financieros son reconocidos solo cuando se tiene el derecho y la obligación contractual a recibir o pagar efectivo en el futuro.

Medición Inicial

Los activos y pasivos financieros son medidos al precio de la transacción, incluyendo los costos de transacción, excepto en la medición inicial de los activos y pasivos financieros que se miden posteriormente al valor razonable con cambios en resultados, excepto si el acuerdo constituye, una transacción de financiación para la Compañía (para un pasivo financiero) o la contraparte (para un activo financiero) del acuerdo.

Un acuerdo constituye una transacción de financiación, si el pago se aplaza más allá de los términos comerciales normales, o se financia a una tasa de interés que no es una tasa de mercado, si el acuerdo

constituye una transacción de financiación la Compañía mide el activo financiero o el pasivo financiero al valor presente de los pagos futuros descontados a una tasa de interés de mercado para un instrumento de deuda similar determinado en el reconocimiento inicial.

Al final de cada período sobre el que se informa, la Compañía medirá todos los instrumentos financieros básicos, de la siguiente forma, sin deducir los costos de transacción en que pudiera incurrir en la venta u otro tipo de disposición:

a) Los instrumentos de deuda se miden al costo menos el deterioro del valor.
b) Los compromisos para recibir un préstamo se medirán al costo menos el deterioro del valor.

3.2.2. Deterioro del Valor de los Instrumentos Financieros Medidos al Costo Amortizado

Al final de cada período sobre el que se informa, la Compañía evalúa si existe evidencia objetiva del deterioro del valor de los activos financieros que se miden al costo o al costo amortizado. Cuando exista evidencia objetiva de deterioro del valor, la Compañía reconoce inmediatamente una pérdida por deterioro de valor en resultados.

Baja en Activos

Un activo financiero se da de baja cuando:

a) Expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo;
b) Se transfieren todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad del activo financiero;

Se retienen sustancialmente los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo, pero se ha transferido el control del mismo. En este caso la Compañía:

(a) Dará de baja en cuentas el activo, y
(b) Reconocerá por separado cualquier derecho y obligación conservados o creados en la transferencia.

Baja en Pasivos

Un pasivo financiero se da de baja cuando:

a) La obligación especificada en el contrato haya sido pagada, cancelada o haya expirado, y
b) Se intercambian instrumentos financieros con condiciones sustancialmente diferentes.

La Compañía reconoce en resultados cualquier diferencia entre el importe en libros del pasivo financiero y la contraprestación pagada, incluyendo cualquier activo transferido que sea diferente del efectivo o del pasivo asumido.

3.3 . Deudores Comerciales y otras Cuentas por Cobrar

La mayoría de las ventas se realizan en condiciones de crédito normales y los importes de las cuentas por cobrar no tienen intereses. Cuando el crédito se amplía más allá de las condiciones de crédito normales, las cuentas por cobrar se miden al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo.

Al final de cada período sobre el que se informa, los importes en libros de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor.

3.4 . Acreedores Comerciales y otras Cuentas por Pagar

Los acreedores comerciales son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales y no tienen intereses.

Otros pasivos financieros, incluyendo los préstamos, se valoran inicialmente por su valor razonable, neto de los costos de transacción.

3.5 . Obligaciones Financieras

Los gastos por intereses se reconocen sobre la base del método del interés efectivo y se incluyen en los gastos financieros.

3.6 . Efectivo

El efectivo se compone de los saldos en cuentas bancarias ahorros y corrientes

3.7 Partes Relacionadas

La Compañía es controlada y consolidada por Droguerías y Farmacias Cruz Verde S.A.S. quien es su última controladora. Por lo tanto, los activos, pasivos y transacciones con esta compañía se presentan como partes relacionadas.

Las transacciones con partes relacionadas están representadas principalmente por compra de medicamentos.

3.8 . Capital Suscrito y Pagado

Las acciones son clasificadas como patrimonio. Se miden al valor razonable del efectivo u otros recursos recibidos o por recibir, neto de los costos directos de emisión de los instrumentos de patrimonio. Los costos de transacción de las transacciones de patrimonio se contabilizan como una deducción del patrimonio. El impuesto a las ganancias relacionado con los costos de transacción se contabiliza de acuerdo con la Sección 29 de impuesto a las ganancias.

En el 2019, mediante acuerdo privado de accionistas la Compañía constituyó una reserva de garantía para atender posibles contingencias, la cual se mantiene en el 2020

3.9 . Propiedades, Planta y Equipo

Reconocimiento y Medición

Los elementos de las propiedades, planta y equipo son medidos inicialmente al costo menos la depreciación acumulada y las pérdidas por deterioro acumuladas. El costo incluye gastos que son directamente atribuibles a la adquisición del activo, al proceso de hacer que el activo sea apto para su uso previsto; la ubicación del activo en el lugar y en condiciones necesarias y a los de desmantelar, retirar y rehabilitar el lugar donde estén ubicados.

Medición Posterior al Reconocimiento Inicial

Los elementos de propiedades, planta y equipo se miden tras su reconocimiento inicial al costo menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro del valor acumuladas.

Las ganancias y pérdidas de la baja en cuentas de un elemento de propiedades, planta y equipo se reconocen netas en resultados.

3.9. Propiedades, Planta y Equipo (continuación)

Depreciación

La depreciación se calcula sobre el monto depreciable, que corresponde al costo de un activo, u otro monto que se substituye por el costo. La depreciación es reconocida en resultados con base en el método de depreciación lineal. Las vidas útiles estimadas para los períodos actuales y comparativos son las siguientes:

Descripción	Años
Construcción y edificaciones	55
Equipo de oficina	10
Maquinaria y equipo	10
Equipo de transporte	5
Equipo de computo	5
Equipo médico	10

Si existe alguna indicación sobre un cambio significativo en la tasa de depreciación, vida útil o valor residual de un activo, se revisa la depreciación de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas.

3.10 Activos Intangibles

Medición Inicial

Los activos intangibles adquiridos se miden inicialmente al costo.

Medición Posterior

Una entidad medirá los activos intangibles al costo menos cualquier amortización acumulada y cualquier pérdida por deterioro de valor acumulada.

Amortización

La amortización de los activos intangibles es reconocida como gasto con base en el método de amortización lineal, durante la vida útil estimada, desde la fecha en que se encuentren disponibles para su uso.

La Compañía registra licencias de software, seguros, programas de computador y proyectos, dentro del grupo de activos intangibles.

3.11 Inventarios

Los inventarios se miden al menor entre el costo y el precio de venta estimado menos los costos de venta. El costo se calcula utilizando el método del costo promedio ponderado. Las contingencias de pérdida del valor de los inventarios se reconocen mediante provisiones para ajustarlos a su valor neto de realización.

3.12 Deterioro

3.12.1. Inventarios

En cada fecha sobre la que se informa, se evalúa el deterioro del valor de los inventarios, independientemente de que exista o no indicadores de deterioro, comparando el valor en libros de cada partida del inventario, con su precio de venta menos los costos de terminación y venta. Si una partida del inventario está deteriorada, su valor en libros se reduce a precio de venta menos los costos de terminación y venta, y una pérdida por deterioro se reconoce en resultados.

Cuando las circunstancias que causaron el deterioro han dejado de existir o cuando haya evidencia de incremento en el precio de venta menos los costos de terminación y venta como consecuencia de un cambio en las circunstancias económicas se revertirá el deterioro hasta su valor registrado, como máximo.

3.12.2. Deterioro del Valor de otros Activos Distintos de los Inventarios

Al cierre de cada ejercicio se evalúa de forma individual para los activos diferentes a inventarios si existe un indicador de deterioro, ya sea de fuentes internas o externas. En caso de presentarse algún indicador de deterioro se estima el valor recuperable del activo y se evalúa si es necesario revisar la vida útil restante, el método de depreciación o amortización y el valor residual del activo.

La Compañía reduce el importe en libros del activo hasta su importe recuperable, con cargo a resultados, si el importe recuperable es inferior al importe en libros; el valor recuperable es considerado como el mayor entre el valor razonable menos los costos de vender y su valor en uso.

Cuando los indicios de deterioro no existen más, se estima el valor recuperable del activo, y el exceso del mismo sobre el valor en libros se registra con cargo a resultados, sin exceder el valor en libros neto determinado si no hubiese reconocido la pérdida por deterioro.

3.13 Beneficios a Empleados

Los beneficios a los empleados son a corto plazo y se reconocen como gasto.

3.14 Provisiones y Contingencias

Una provisión se reconoce si es resultado de un suceso pasado, la Compañía posee una obligación legal o implícita que puede ser estimada de forma fiable y es probable que sea necesario un flujo de salida de beneficios económicos para resolver la obligación. Las provisiones se determinan descontando el flujo de efectivo que se espera a futuro a la tasa antes de impuestos, que refleja la evaluación actual del mercado del valor del dinero en el tiempo y de los riesgos específicos de la obligación.

3.15 Ingresos de Actividades Ordinarias

Los ingresos por actividades ordinarias devengados por la Compañía corresponden a:

Prestación de Servicios

Los ingresos de actividades ordinarias se miden al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, neta de descuentos e impuestos asociados con la venta, y se reconocen cuando el resultado de la transacción pueda ser estimado con fiabilidad.

3.15 Ingresos de Actividades Ordinarias (continuación)

Venta de Medicamento

Los ingresos de actividades ordinarias por la venta de medicamentos, se reconocen cuando se han transferido al comprador los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del bien y se cumplen las demás consideraciones para su reconocimiento.

Devoluciones

Medicarte registra las devoluciones cuando se presentan errores identificados en el proceso de facturación de cuentas medicas antes de ser radicadas al cliente y son refacturadas en el mismo periodo.

3.16 Arrendamientos

Los activos mantenidos por la Compañía bajo arrendamientos, que transfieren sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad, son clasificados como arrendamientos financieros; en cuyo reconocimiento inicial, los derechos de uso y obligaciones se reconocen como activos y pasivos en el estado de situación financiera por el menor entre el valor razonable del bien arrendado o el valor presente de los pagos mínimos por el arrendamiento. Los activos mantenidos bajo otros arrendamientos se clasifican como arrendamientos operativos y no se reconocen en el estado de situación financiera de la Compañía.

3.17 Pagos por Arrendamiento

Los pagos mínimos por arrendamientos realizados bajo arrendamientos financieros son distribuidos entre los gastos financieros y la reducción de los pasivos pendientes. Los gastos financieros son registrados en cada período durante el término del arrendamiento.

Los pagos realizados bajo arrendamientos operacionales se reconocen en resultados bajo el método lineal. Los incentivos por arrendamiento recibidos son reconocidos como parte integral del gasto total por arrendamiento durante el período de arrendamiento.

3.18 Costos por Préstamos

La Compañía reconoce como costos por préstamos los gastos por intereses calculados utilizando el método del interés efectivo.

3.19 Impuestos

3.19.1. Impuesto a las Ganancias

El impuesto a las ganancias comprende y representa la sumatoria del impuesto corriente y el impuesto diferido.

Impuesto Corriente

Es el impuesto por pagar por las ganancias fiscales del período corriente o de períodos anteriores.

3.19.1. Impuesto a las Ganancias (continuación)

Impuesto Corriente (continuación)

El impuesto corriente se calcula usando las tasas impositivas y la legislación que haya sido aprobada, o cuyo proceso de aprobación esté prácticamente terminado, en la fecha de presentación.

Impuesto Diferido

El impuesto diferido es el impuesto por pagar o por recuperar en períodos futuros, generalmente como resultado de que la Compañía recupera o liquida sus activos y pasivos por su importe en libros actual. Se genera, de igual forma, por la compensación de pérdidas o créditos fiscales no utilizados hasta el momento procedente de períodos anteriores.

El impuesto diferido se reconoce a partir de las diferencias temporarias que se generan entre los importes en libros de los activos y pasivos en los estados financieros y sus bases fiscales correspondientes. Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que incrementen la ganancia fiscal en el futuro. Los activos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espera que reduzcan la ganancia fiscal en el futuro, y, adicionalmente, cualquier pérdida o crédito fiscal no utilizado. Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden usando las tasas impositivas y la legislación fiscal que hayan sido aprobadas, o cuyo proceso de aprobación este prácticamente terminado, en la fecha de presentación. La medición de los activos y pasivos por impuestos diferidos reflejará las consecuencias fiscales que se derivarían de la forma en que la Compañía espera, en la fecha sobre la que se informa, recuperar o liquidar el importe en libros de los activos y pasivos relacionados.

La base fiscal de un activo es el importe que será deducible de los beneficios económicos que, para efectos fiscales, obtenga la Compañía en el futuro, cuando recupere el importe en libros de dicho activo. Si tales beneficios económicos no tributan, la base fiscal del activo será igual a su importe en libros.

La base fiscal de un pasivo es igual a su importe en libros menos cualquier importe que sea deducible fiscalmente respecto de ese pasivo en periodos futuros.

Las diferencias temporarias son las que existen entre el importe en libros de un activo o pasivo en el estado de situación financiera y su base fiscal.

Se reconocerá un activo por impuestos diferidos para todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de ganancias fiscales futuras contra las cuales podrá utilizar esas diferencias temporarias deducibles, excepto que el activo surja del reconocimiento inicial de un activo o pasivo en una transacción que:

a) No es una combinación de negocios; y
b) En el momento en que fue realizada no afectó ni a la ganancia contable ni a la ganancia (pérdida) fiscal.

Presentación

El activo o pasivo por impuesto diferido se reconocerá como no corriente.

3.19.1. Impuesto a las Ganancias (continuación)

Compensación

Los activos y pasivos por impuestos corrientes, o los activos y pasivos por impuestos diferidos, se compensan solo cuando se tenga el derecho, exigible legalmente, de compensar los importes y pueda demostrarse sin esfuerzo o costo desproporcionado que se tiene la intención de liquidarlos en términos netos o de realizar el activo y liquidar el pasivo simultáneamente.

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

3.20 Reconocimiento de Gastos

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

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

3.21 Ingresos y Gastos Financieros

Los ingresos y gastos financieros están compuestos, principalmente, por comisiones bancarias y los intereses representan el costo de financiamiento de las obligaciones financieras.

4. Efectivo

El siguiente es el detalle del efectivo al 31 de diciembre:

		2020		2019
Cuenta de ahorros (a)	**$**	**13,223,167**	$	5,123,990
Cuenta corriente		**966,850**		71,173
Caja General		**37,874**		91,664
Fiducuenta		**–**		54,807
Total, Efectivo	**$**	**14,227,891**	$	5,341,634

a) Se presenta una variación en el año 2020 con relación al año 2019 debido a los recursos girados por las EPS y la ADRES el último día hábil del mes de diciembre de 2020.

El efectivo de la Compañía no presenta restricciones para su uso ni se encuentra pignorado como garantía a terceros.

5. Deudores Comerciales y otras Cuentas por Cobrar, neto

El siguiente es un detalle de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar al 31 de diciembre:

5. Deudores Comerciales y otras Cuentas por Cobrar, neto (continuación)

	2020	2019
Cuentas por cobrar radicadas (a)	**$ 283,251,848**	$ 271,077,453
Cuentas por cobrar por radicar (b)	**44,114,697**	50,677,046
Reclamaciones	**1,330,730**	647,044
Cuentas por cobrar relacionadas (ver nota 22)	**297,255**	–
Deudores varios	**106,635**	398,964
Cuentas por cobrar a empleados	**1,463**	10,982
Abonos a cartera pendientes de aplicar (c)	**(146,512,939)**	(131,430,268)
Deterioro (d)	**(27,627,490)**	(24,382,304)
Total, Deudores Comerciales y otras Cuentas por Cobrar, neto	**$ 154,962,199**	$ 166,998,917

a) Corresponde a documentos presentados ante las EPS con los soportes requeridos para su cobro.

b) Corresponde a documentos facturados sin radicar ante la EPS por procesos de auditoría a los soportes de entrega de medicamentos o por fechas de cierre anticipadas de las EPS.

c) Corresponde a los giros directos de ADRES que se encuentran pendientes de aplicar a las facturas, hasta tanto no se realice la auditoría por parte de ADRES para identificar las facturas que fueron objeto de pago.

d) Deterioro de cartera:

Al final de cada período sobre el que se informa, Medicarte S.A.S. evalúa si existe evidencia objetiva de deterioro del valor de los activos financieros que se miden al costo. Cuando exista evidencia objetiva de deterioro de valor, se reconoce inmediatamente una pérdida por deterioro de valor en resultados.

Medicarte a cada cierre de año, realiza un análisis del estado actual del cliente y con los siguientes criterios toma la decisión de la asignación del deterioro por deudor.

Cartera Susceptible de Deterioro

I. 100% de la cartera, para los clientes que se encuentran en liquidación a excepción de la cartera de NO PBS.
II. 100% sobre la cartera que se encuentre en riesgo de pago según la edad de las cuentas por cobrar PBS.
III. La administración realiza un análisis individual para los clientes que se encuentran en riesgo de liquidación y sobre los cuales no se tiene la certeza de los eventos futuros, la cartera se revisa mensualmente y se determina el deterioro aplicable.

No Deterioro

Sobre la cartera NO PBS no se reconoce deterioro, en razón a la alta probabilidad que se tiene sobre el pago de estos servicios. Su pago corresponde a la Administradora de Recursos del Sistema General de Seguridad Social en Salud – ADRES, entidad que dentro de los procesos de reconocimiento y pago de recursos a su cargo se encarga de los recobros y cobros por prestaciones de servicios de salud NO PBS.

5. Deudores Comerciales y otras Cuentas por Cobrar, neto (continuación)

No Deterioro (continuación)

ADRES como entidad del Estado no puede desconocer estas cuentas por cobrar, aún por falta de recursos en el sistema, con relación a estas acreencias reclamadas y debidamente justificadas. Por tanto, deberán ser reconocidas por la misma o por la entidad que el Estado determine para esta finalidad.

A continuación, se detallan los terceros que presentan deterioro al 31 de diciembre:

	2020	2019
Cafesalud	**$ 12,766,936**	$ 12,766,936
Medimás (a)	**5,281,331**	3,480,761
SaludCoop	**3,629,444**	3,629,444
Cruz Blanca (b)	**2,829,384**	2,745,102
Entes Territoriales	**974,380**	579,194
Caprecom	**707,057**	707,057
Aliansalud	**517,273**	–
Sura	**447,686**	–
Nueva EPS	**147,975**	403,167
SOS	**103,662**	–
Sanitas	**83,049**	–
Otros	**73,915**	–
Famisanar	**65,397**	70,643
Total	**$ 27,627,489**	$ 24,382,304

(a) Medimás S.A.

A la fecha, no existe circunstancia expresa que indique que Medimás S.A. pueda ser catalogada como entidad en probable de riesgo de liquidación, principalmente, en razón a la Resolución 9203 de 2019 de la Superintendencia Nacional de Salud con la cual se prorroga la medida de vigilancia por 4 meses más, desde el 19 de octubre al 23 de febrero de 2020.

Que mediante resolución 009736 del 28 de agosto de 2020, la Superintendencia Nacional de Salud prorrogó el término de la medida preventiva de vigilancia especial a Medimás EPS S.A.S, hasta el 9 de febrero del 2021, por lo anterior, aún no procede su liquidación. El saldo de cartera PBS se encuentra deteriorada al 100% en cumplimiento de las políticas de la Compañía. Esta EPS ha cumplido con los pagos de acuerdo con los compromisos realizados con la administración. Frente a la cartera NO PBS se tiene pendiente el reconocimiento de estos servicios que están a cargo de la ADRES.

El saldo de cartera al 31 de diciembre de 2020 por $6,488,602, con un deterioro por $ 5,281,331.

(b) Cruz Blanca

EPS Cruz Blanca entró en proceso de liquidación el 07 de octubre de 2019 según Resolución No. 008939 de 2019, emitida por la Superintendencia Nacional de Salud.

5. Deudores Comerciales y otras Cuentas por Cobrar, neto (continuación)

(b) Cruz Blanca (continuación)

Con resolución No. 001410 del 18 de mayo de 2020 por medio de la cual califica y gradúa la acreencia por parte de Cruz Blanca en Liquidación con un rechazo del total de la deuda de $3,582,585 y resuelve recursos de reposición interpuestos contra la resolución 001410 del 18 de mayo de 2020, mediante la cual se graduaron y calificaron las acreencias y el valor reconocido fue de $3.241,000.

El saldo al 31 de diciembre de 2020 por $3,578,805, la cartera PBS se encuentra deteriorada al 100%.

A continuación, se presenta el movimiento del deterioro al 31 de diciembre:

Saldo al 31 de diciembre de 2018	$ (20,848,544)
Aumento en deterioro año 2019	(5,324,762)
Recuperación deterioro año 2019	1,791,002
Saldo al 31 de diciembre de 2019	(24,382,304)
Aumento en deterioro año 2020	**(4,221,359)**
Recuperación deterioro año 2020	**976,174**
Saldo al 31 de diciembre de 2020	**$ (27,627,489)**

6. Activos y Pasivos por Impuestos Corrientes y Diferidos

De acuerdo con la normatividad fiscal vigente, la Compañía está sujeta al impuesto de renta y complementarios. La tarifa aplicable fue del 32% para el 2020 y 33% para el 2019.

Las rentas fiscales por concepto del impuesto de ganancias ocasionales se gravan a la tarifa del 10%.

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

El siguiente es el detalle de activos y pasivos por impuestos corrientes

	2020	2019
Activos por impuestos corrientes		
Anticipo impuesto de renta	**$ 14,541,235**	$ 12,685,644
Saldo a favor IVA	**160,843**	110,609
Anticipo Industria y comercio	**1,254**	55
Total, Activos por impuestos corrientes	**$ 14,703,332**	$ 12,796,308

	2020	2019
Pasivos por impuestos corrientes		
Impuesto de renta	**$ 7,953,115**	$ 2,316,182
Retención en la fuente	**2,943,542**	2,864,120
Retención de IVA	**15,212**	13,838
Impuesto de industria y comercio	**20,697**	6,548
Total, Pasivos por impuestos corrientes	**$ 10,932,566**	$ 5,200,688

6. Activos y Pasivos por Impuestos Corrientes y Diferidos (continuación)

Estado de Resultados Consolidados

Los principales elementos del gasto del impuesto sobre la renta por el período de doce meses terminado el 31 de diciembre de 2020 y de 2019, respectivamente, son los siguientes:

	2020	2019
Impuesto sobre la renta corriente		
Gasto por impuesto sobre la renta corriente.	**$ 7,953,115**	$ 2,316,182
Ajuste relacionado con el impuesto corriente del ejercicio anterior.	**210,815**	411,568
Gasto por impuestos diferidos relacionado con el nacimiento y reversión de diferencias temporarias.	**60,625**	1,349,049
Gasto por impuesto sobre la renta por operaciones continuadas	**$ 8,224,555**	$ 4,076,799

Conciliación de la Tasa Efectiva de Tributación

La conciliación de la tasa efectiva de tributación aplicable por los años terminados al 31 de diciembre de 2020 y 2019, respectivamente, es la siguiente.

	2020		2019	
	Valores	**Tasas**	**Valores**	**Tasas**
Resultado integral	**$ 14,275,628**	**–**	$ 6,852,413	**–**
Gasto por impuesto a las ganancias	**8,224,555**	**37%**	4,076,799	37%
Ganancia antes de impuesto a las ganancias	**22,500,183**	**–**	10,929,212	**–**
Gasto de impuesto teórico calculado de acuerdo con las tasas tributarias vigentes	**7,200,059**	**32%**	3,606,640	33%
Efecto partidas permanentes	**829,432**	**4%**	66,222	1%
Ajuste impuesto de renta años anteriores	**210,815**	**0.9%**	411,568	3.8%
Diferencial de tasas	**(15,751)**	**(0.1)%**	(7,631)	(0.1)%
Impuesto a las ganancias	**$ 8,224,555**	**37%**	$ 4,076,799	37%

Impuesto Diferido

El activo neto por el impuesto diferido se compone de los siguientes conceptos:

	Saldo al 31 de diciembre de 2019	Efecto en el estado del resultado integral	Saldo al 31 de diciembre de 2020
Deterioro cartera	$ 723,660	$ 723,660	**$ –**
Inventario	–	(247,054)	**247,054**
Propiedad, planta y equipo	(73,795)	(245,474)	**171,679**

6. Activos y Pasivos por Impuestos Corrientes y Diferidos (continuación)

Impuesto Diferido (continuación)

	Saldo al 31 de diciembre de 2019	Efecto en el estado del resultado integral	Saldo al 31 de diciembre de 2020
Intangibles	53,314	(205)	**53,519**
Provisiones	–	(170,300)	**170,300**
	$ 703,179	$ 60,625	**$ 642,553**

	Saldo al 31 de diciembre de 2018	Efecto en el estado del resultado integral	Saldo al 31 de diciembre de 2019
Deterioro cartera	$ 2,113,814	$ 1,390,155	$ 723,660
Propiedad, planta y equipo	(61,587)	12,208	(73,795)
Intangibles	–	(53,314)	53,314
	$ 2,052,227	$ 1,349,049	$ 703,179

El activo neto por el impuesto diferido se presenta en el estado consolidado de situación financiera de la siguiente manera:

	2020	2019
Activo por impuestos diferidos	**$ 865,636**	$ 1,338,326
Pasivo por impuesto diferido	**(223,083)**	(635,147)
Total, activo por impuesto diferido neto	**$ 642,553**	$ 703,179

Los activos por impuestos diferidos se reconocen en la medida en que sea probable la realización del mismo a través de beneficios fiscales futuros. Considerando las fuentes establecida en la Sección 29 para el reconocimiento de impuestos diferidos, la Compañía cumple con los requisitos para su reconocimiento.

Provisiones, Pasivos Contingentes del Impuesto a las Ganancias

Las declaraciones del impuesto sobre la renta y complementarios que se encuentran abiertas para revisión de las Autoridades Tributarias son las correspondientes a los años 2018 y 2019.

De las anteriores declaraciones la Autoridad Tributaria no ha iniciado el proceso de revisión del año gravables 2019.

Del proceso de revisión de las declaraciones del impuesto sobre la renta y complementarios, la administración no espera comentarios y/o ajustes por parte de las Autoridades tributarias que impliquen un mayor pago de impuestos.

6. Activos y Pasivos por Impuestos Corrientes y Diferidos (continuación)

Firmeza de las Declaraciones del Impuesto Sobre la Renta y Complementarios

Antes de la expedición de la Ley 1819 de 2016, el artículo 714 del Estatuto Tributario (en adelante "E.T.") establecía los siguientes términos de firmeza:

a. Firmeza general: 2 años siguientes a la fecha del vencimiento del plazo para declarar.
b. Presentación extemporánea: 2 años siguientes a la fecha de presentación de la declaración.
c. Saldo a favor: cuando la declaración presente un saldo a favor del contribuyente, quedará en firme dentro de los 2 años después de la fecha de presentación de la solicitud de devolución o compensación.

A partir del año 2017 y con la entrada en vigencia de la Ley 1819 de 2016, el término general de firmeza de las declaraciones tributarias es de 3 años a partir de la fecha de su vencimiento o a partir de la fecha de su presentación, cuando estas hayan sido presentadas de forma extemporánea. El término de firmeza es de 6 años cuando existen obligaciones en materia de precios de transferencia.

Respecto de aquellas declaraciones en las cuales se presenten saldos a favor, el término de firmeza es de 3 años, desde la fecha de la presentación de la solicitud de devolución o compensación.

Respecto de aquellas declaraciones tributarias en las que se compensen pérdidas fiscales, la firmeza corresponde al mismo término que el contribuyente tiene para compensarla, esto es, 12 años. Este término se extiende a partir de la fecha de compensación por 3 años más en relación con la declaración en la que se liquidó dicha pérdida.

A partir de 2019 y con la entrada en vigencia de la Ley 1943 de 2018, se elimina la extensión de la firmeza de 3 años adicionales por compensación de pérdidas fiscales.

Otros Aspectos

La Ley 1819 de diciembre 29 de 2016, estableció que las normas de contabilidad y de información financiera aceptadas en Colombia (NCIF) únicamente tendrá efectos impositivos cuando las leyes tributarias remitan expresamente a ellas o cuando estas no regulen la materia. En todo caso la ley tributaria puede disponer de forma expresa un tratamiento diferente de conformidad con el artículo 4 de la ley 1314 de 2009.

Beneficio de Auditoría

La Ley 1943 de 2018, estableció que los contribuyentes que por el año gravable 2019 y 2020 en su liquidación privada del impuesto sobre la renta y complementarios incrementen el impuesto neto de renta en por lo menos un porcentaje mínimo del 30%, en relación con el impuesto neto de renta del año inmediatamente anterior, quedará en firme su declaración dentro de los seis (6) meses siguientes a la fecha de su presentación si no se hubiere notificado emplazamiento para corregir o requerimiento especial o emplazamiento especial o liquidación provisional y , siempre que la declaración sea presentada en forma oportuna y el pago se realice en los plazos establecidos.

6. Activos y Pasivos por Impuestos Corrientes y Diferidos (continuación)

Beneficio de Auditoría (continuación)

Ahora bien si el incremento del impuesto neto de renta es de al menos del 20%, en relación con el impuesto neto de renta del año inmediatamente anterior, la declaración quedará en firme dentro de los doce (12) meses siguientes a la presentación de la declaración si no se hubiere notificado emplazamiento para corregir o requerimiento especial o emplazamiento especial o liquidación provisional y siempre se presente la declaración de manera oportuna y el pago se realice en los plazos establecidos.

El anterior beneficio no aplica para: (i) contribuyentes que gocen de beneficio tributarios en razón a su ubicación en una zona geográfica determinada; (ii) cuando se demuestre que retenciones en la fuente declaradas son inexistentes; (iii) cuando el impuesto neto de renta sea inferior a 71 UVT (2020 equivale a $2.528). El término previsto en esta norma no se extiende para las declaraciones de retención en la fuente ni para el impuesto sobre las ventas las cuales se regirán por las normas generales.

Reforma Tributaria

Impuesto sobre la Renta

La Corte Constitucional declaró la inexequibilidad de la Ley 1943 de 2018 (Reforma Tributaria de 2018) debido a vicios de procedimiento en su aprobación en el Congreso. La Corte señaló que el efecto de su pronunciamiento sería aplicable a partir del 1 de enero de 2020, por lo que la Ley 1943 fue aplicable en su totalidad hasta el 31 de diciembre de 2019. La Corte otorgó al ejecutivo la posibilidad de presentar un nuevo proyecto legislativo para el periodo 2020, fruto de esta facultad el gobierno presentó proyecto de ley que fue sancionada y se materializó en la Ley 2010 del 27 de diciembre de 2019. En términos generales se presentaron modificaciones puntuales como los siguientes:

Tarifa del impuesto de renta para el año gravable 2020 y siguientes:

Año	Tarifa General*	Tarifa Aplicable a Entidades Financieras **
2020	32%	36%
2021	31%	34%
2022 y siguientes	30%	33%

* Tarifa aplicable para sociedades nacionales, establecimientos permanentes y entidades extranjeras.
** Tarifa aplicable a entidades financieras con renta gravable igual o superior a 120.000 UVT, según lo previsto en el parágrafo 7 incluido al artículo 240 del Estatuto Tributario.

De otra parte, reduce para el año 2020, la tarifa aplicable para efectos de calcular el impuesto sobre la renta bajo el sistema de renta presuntiva la cual será del 0.5% del patrimonio líquido del contribuyente del año inmediatamente anterior. A partir del año 2021 la tarifa aplicable será del 0%.

Impuesto a las Ventas

Se revive el artículo 491 del Estatuto Tributario, que prohíbe expresamente la posibilidad de tomar como impuesto descontable el IVA pagado en la adquisición de activos fijos. Se establecen tres días al año de exención de IVA para ciertos productos, con limites en función de las unidades adquiridas.

6. Activos y Pasivos por Impuestos Corrientes y Diferidos (continuación)

Procedimiento Tributario

Se extiende el beneficio de auditoría aplicable al año gravable 2019 para los años gravables 2020 y 2021.

Se reduce a cinco años el termino de firmeza aplicable a las declaraciones en las que se compensen o generen pérdidas fiscales y frente a los años que se tiene obligación de cumplir con el régimen de precios de transferencia.

El termino para corregir voluntariamente las declaraciones tributarias en las que se disminuya el saldo a favor o se incremente el valor a pagar se amplía a tres años.

7. Inventarios, neto

El siguiente es un detalle de los inventarios al 31 de diciembre:

	2020	2019
Medicamentos	**$ 27,297,069**	$ 32,308,629
Inventario en tránsito (a)	**4,167,319**	–
Provisión inventario (b)	**(448,544)**	–
Deterioro de inventario(c)	**(348,405)**	(4,888)
Total, inventario neto	**$ 30,667,439**	$ 32,303,741

(a) Al 31 de diciembre de 2020, la empresa registró un inventario en tránsito, el cual corresponde a los medicamentos despachados por el proveedor y que llegan al punto de dispensación en el mes de enero del 2021, la transferencia de riesgo se da desde el momento del despacho del inventario. Para el año 2019 no se presentó inventario en tránsito.

(b) Al 31 de diciembre de 2020, la empresa realiza una provisión de inventario, correspondiente a mermas, vencimientos y averías de los Medicamentos.

(c) Al 31 de diciembre de 2020, la empresa reconoce un deterioro por Valor Neto de Realización de $348,405, al 31 de diciembre de 2019 el Valor Neto de realización fue de 4,888, la variación obedece a precios regulados y negociación de precios con clientes.

El siguiente es el movimiento del deterioro de inventario por VNR al 31 de diciembre de 2020:

	Deterioro
Saldo al 01 de enero de 2019	$ (51,553)
Recuperación en deterioro 2019	51,761
Aumento deterioro 2019	(5,096)
Saldo al 31 de diciembre de 2019	(4,888)
Aumento deterioro 2020	**(343,517)**
Saldo al 31 de diciembre de 2020	**$ (348,405)**

7. Inventarios, neto (continuación)

El costo de los inventarios vendidos durante el 2020 y 2019 fue de $ 524,784,413 y $ 433,270,407. respectivamente, para más detalle, ver nota 17.

La empresa no posee inventario pignorado en garantía de pasivos

8. Inversiones en Negocios Conjuntos

Al 31 de diciembre de 2019 el saldo de inversiones en negocios conjuntos ascendía a $3,895,764. Durante el 2020, mediante acta No 21 del 27 de enero de 2020, los miembros de la inversión en negocio conjunto, en la cual Medicarte S.A.S poseía participación del 6,5012%, ceden sus derechos a favor del Fondo de capital privado Fondo Inmobiliario Colombia. Por esta cesión Medicarte recibió del Fondo inmobiliario de Colombia el valor de $2,081,854., generando una perdida por valor de $1,813,910 registrada en el resultado del periodo.

9. Propiedades, Planta y Equipo, neto

El siguiente es un detalle del movimiento de las propiedades, planta y equipo durante el período:

	Construcciones en curso	Construcciones y edificaciones	Maquinaria y equipo	Equipo de oficina	Equipo de cómputo y comunicación	Equipo médico científico	Equipo de transporte	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2018	$ 634,744	$ 9,489,471	$ 507,591	$ 339,697	$ 1,106,284	$ 433,471	$ 205,598	$ 12,716,856
Adiciones	406,675	521,593	25,146	–	258,220	191,380	–	1,403,014
Retiros	–	(1,100,791)	–	(11,973)	(8,474)	(53,380)	–	(1,174,618)
Depreciación	–	(123,022)	(83,096)	(43,836)	(314,831)	(65,155)	$ (47,446)	(677,386)
Saldo al 31 de diciembre de 2019	$ 1,041,419	$ 8,787,251	$ 449,641	$ 283,888	$ 1,041,199	$ 506,316	$ 158,152	$ 12,267,866
Adiciones	**–**	**1,045,827**	**478,715**	**39,217**	**196,630**	**135,078**	**–**	**1,895,467**
Retiros	**–**	**–**	**–**	**–**	**(28,381)**	**–**	**–**	**(28,381)**
Depreciación	**–**	**(1,646,539)**	**(110,795)**	**(47,662)**	**(318,498)**	**(81,549)**	**(47,445)**	**(2,252,488)**
Saldo al 31 de diciembre de 2020	**$ 1,041,419**	**$ 8,186,539**	**$ 817,561**	**$ 275,443**	**$ 890,950**	**$ 559,845**	**$ 110,707**	**$ 11,882,464**

Al final del período sobre el que se informa y el período comparativo, no existen restricciones sobre la titularidad de los activos fijos de la empresa, ni compromisos contractuales significativos para su desarrollo o adquisición, y no se han pignorado como garantía para el cumplimiento de deudas.

La Compañía no presenta pérdidas por deterioro de valor en su propiedad, planta y equipo al 31 de diciembre de 2020 y 2019.

10. Activos Intangibles y Diferidos, neto

El siguiente es el movimiento de los activos intangibles durante el período:

	Licencias	Seguros*	Mantenimiento	Programas de computador	Proyectos	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2018	$ 41,856	$ 64,597	$ –	$ –	$ –	$ 106,453
Adiciones	52,313	433,075	314,889	796,360	–	1,596,637
Amortizaciones	(46,683)	(251,276)	(284,534)	(347,580)	–	(930,073)
Saldo al 31 de diciembre de 2019	47,486	246,396	30,355	448,780	–	773,017
Adiciones	**205,835**	**455,839**	**148,099**	**98,162**	**594,150**	**1,502,085**
Amortizaciones	**(85,761)**	**(423,428)**	**(125,443)**	**(138,892)**	**–**	**(773,524)**
Saldo al 31 de diciembre de 2020	**$ 167,560**	**$ 278,807**	**$ 53,011**	**$ 408,050**	**$ 594,150**	**$ 1,501,578**

* Los seguros se amortizan al tiempo de duración de los mismos, los cuales son a un año.

La Compañía no presenta pérdidas por deterioro de valor es sus activos intangibles y diferidos al 31 de diciembre de 2020 y 2019.

11. Obligaciones Financieras

El siguiente es el detalle de sobregiros y préstamos bancarios al 31 de diciembre:

	2020	2019
Corriente		
Pagarés	**$ 1,543,617**	$ 1,593,711
Préstamos con particulares	**1,060,795**	3,858,106
Corporaciones financieras	**786,294**	751,267
Tarjetas de crédito	**12,098**	8,394
Total, obligaciones financieras	**$ 3,402,804**	$ 6,211,478

	2020	2019
No corriente		
Pagarés	**$ 1,600,000**	$ 3,200,000
Corporaciones financieras	**433,856**	1,029,956
Total, obligaciones financieras	**$ 2,033,856**	$ 4,229,956

A continuación, se presenta el detalle de las obligaciones financieras:

(a) Corrientes

Número Crédito	Entidad Financiera	Tasa	Fecha Inicial	Fecha de Vencimiento	Plazo Meses	2020	2019
8047 (a)	Bancolombia	DTF+2.3puntos	04/12/2015	12/04/2022	84	**$1,543,617**	$1,543,617
172128	Leasing Bancolombia	DTF+3 Puntos	19/11/2014	11/03/2022	60	**731,580**	667,701
206041	Leasing Bancolombia	DTF+2.33 Puntos	24/04/2018	24/04/2021	36	**54,713**	83,566
66646	Bancolombia	DTF+3 Puntos	15/02/2019	15/02/2020	12	**–**	50,094

11. Obligaciones Financieras (continuación)

(a) Corrientes (continuación)

Número Crédito	Entidad Financiera	Tasa	Fecha Inicial	Fecha de Vencimiento	Plazo Meses	2020	2019
	Tarjetas de crédito	6.15% E.A.				**12,098**	8,394
	Su Enlace Vital S.A.S.	1%	26/11/2012	Rotativo		**400,000**	404,419
	PILGRIM S.A.S	1%	28/11/2012	Rotativo		**–**	1,203,687
	Helber Antonio Berrio	1%	01/06/2018	Rotativo		**660,796**	2,250,000
	Total					**$3,402,804**	$6,211,478

(b) No Corriente

Número Crédito	Entidad Financiera	Tasa	Fecha Inicial	Fecha de Vencimiento	Plazo Meses	2020	2019
8047	Bancolombia	DTF+2.3puntos	04/12/2015	12/04/2022	84	**$1,600,000**	$3,200,000
172128	Leasing Bancolombia	DTF+3 Puntos	19/11/2014	11/03/2022	60	**433,856**	1,000,827
206041	Leasing Bancolombia	DTF+2.33 Puntos	24/04/2018	24/04/2021	36	**–**	29,129
	Total					**$2,033,856**	$4,229,956

A continuación, se relacionan los interés causados y pagados al 31 de diciembre de 2020 y 2019

	2020	2019
Intereses pagados	**$ 775,977**	$ 1,411,783
Intereses causados	**13,116**	30,804
Total	**$ 789,093**	$ 1,442,587

a) Sobre la obligación No. 5980058047 de Bancolombia, se suscribió un acuerdo que implica el cumplimiento de "Covenants", con fecha de 4 de diciembre de 2015, el cual a la fecha está vigente e incluye las siguientes restricciones y obliga a observar los siguientes compromisos:

I. Abstenerse de distribuir utilidades durante cualquier momento de vigencia del crédito si el flujo de caja libre más caja inicial sobre servicio de la deuda resulta inferior a 1.2 veces.
II. Velar porque la deuda financiera sobre EBITDA sea inferior a tres veces durante toda la vigencia del crédito hasta la completa cancelación del mismo.

Para la medición y verificación del cumplimiento de los indicadores a que se refieren los compromisos aquí señalados, se tomarán periodos de un año, efectuándose tales mediciones y verificaciones durante el primer trimestre de cada año de la vigencia del crédito. En caso de que Bancolombia advierta cualquier incumplimiento de los compromisos mencionados queda facultado a su elección para:

I. Cobrar una sanción del uno punto cinco por ciento (1.5%) sobre el saldo del crédito adeudado, la cual será incorporada en cuenta de cobro emitida por Bancolombia y deberá ser pagada por Medicarte en el plazo indicado en tal documento o;

11. Obligaciones Financieras (continuación)

II. Para declarar extinguido el plazo del crédito y proceder de inmediato a su cobro total junto con los intereses moratorios a la tasa máxima establecida en el pagaré referido en este documento y sin requerimiento judicial o privado.

La Compañía a la fecha no ha presentado infracciones o incumplimiento respecto al cumplimiento de sus obligaciones financieras ni presenta garantías hipotecarias.

12. Acreedores Comerciales y otras Cuentas por Pagar

El siguiente es el detalle de los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar al 31 de diciembre:

	2020	2019
Cuentas por pagar a partes relacionadas (Nota 22)	**$ 165,484,289**	$ 174,175,888
Cuentas comerciales por pagar	**1,500,436**	995,253
Aportes de nómina por pagar	**370,126**	21,644
Proveedores (a)	**32,391**	12,022,258
Total	**$ 167,387,242**	$ 187,215,043

a) Para el 2019, la Compañía mantenía un Factoring confirming firmado con Bancolombia que ascendía a $11.961.669, el cual consistía en el pago de acreencias a los proveedores por intermedio del banco, y la empresa se comprometía a pagar al banco el descuento financiero otorgado por el proveedor. En el 2020 la compañía cancela en su totalidad el Factoring con Bancolombia.

13. Beneficios a Empleados

El siguiente es el detalle de los beneficios a empleados al 31 de diciembre:

	2020	2019
Cesantías	**$ 1,028,167**	$ 754,979
Vacaciones	**424,571**	499,598
Nómina por pagar	**273,481**	206,054
Intereses sobre las cesantías	**117,760**	98,472
Total, beneficios a empleados	**$ 1,843,979**	$ 1,559,103

14. Otros Pasivos no Financieros

El saldo de los otros pasivos no financieros al 31 de diciembre de 2020 y 2019 son de $337,019 y $234,072 respectivamente, los cuales corresponden a cuotas moderadoras y copagos recibidos por los pacientes que pertenecen a las EPS.

15. Patrimonio

Capital y Reservas

i) Acciones Ordinarias
El capital autorizado al 31 de diciembre de 2020 y 2019, está conformado por 1.914.497.763 acciones con valor nominal cada una de $5 pesos.

15. Patrimonio (continuación)

Capital y Reservas (continuación)

ii) Prima en Colocación de Acciones

La prima en colocación de acciones es de $10.270.181 al 31 de diciembre de 2020 y 2019 y la misma corresponde al exceso pagado por acción sobre el valor nominal en $5,36 en 2020 y 2019.

iii) Utilidades Acumuladas

Corresponden al resultado de la compañía del año 2019 por valor de $6,852,413 menos distribución de dividendos en el año 2020 por valor de $2,055,724.

iv) Reserva Legal

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, la reserva legal asciende a $881.000. La reserva no es distribuible antes de la liquidación de la Compañía, pero puede utilizarse para absorber o reducir pérdidas.

v) Reserva Fondo de Garantías

Al 31 de diciembre de 2019, mediante acuerdo privado de accionistas la Compañía constituyó un fondo de reserva de garantía de $2.854.003 para atender posibles contingencias, la cual se mantiene al 31 de diciembre de 2020

vi) Pago de Dividendos

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019 se pagaron dividendos por valor de $ 2,055,724 y $10,264,768 respectivamente.

16. Ingresos de Actividades Ordinarias

El siguiente es el detalle de los ingresos de actividades ordinarias realizados por la Compañía

	2020	**2019**
Ingresos de actividades ordinarias (a)	**$ 577,654,049**	$ 496,480,795
Devoluciones (b)	**(45,775,264)**	(38,814,972)
Total, ingresos ordinarios	**$ 531,878,785**	$ 457,665,823

a) Para el año 2020, se evidencia un crecimiento en los ingresos del 16,2% con respecto al año 2019, pasando de $ 457.666 a $ 531.879 millones/año. esto obedece, principalmente, por el crecimiento en ventas, por decisiones estratégicas orientadas al crecimiento en clientes actuales como EPS Sanitas y SOS, el ingreso de nuevos clientes como Compensar EPS y aumento de afiliados de las EPS.

17. Costo de Ventas

El siguiente es el detalle de los costos de operación realizados por la Compañía:

	2020	2019
Costo medicamentos	**$ 524,784,413**	$ 433,270,407
Descuentos condicionados (Nota 22) (a)	**(74,785,290)**	(37,618,318)
Costos de personal	**15,630,876**	12,874,043
Honorarios	**5,376,237**	4,817,428
Servicios	**4,988,610**	4,339,984
Transporte, fletes y acarreos	**4,634,951**	2,767,081
Arrendamientos	**3,486,005**	3,020,878
Insumos	**1,784,752**	880,318
Depreciaciones y Amortizaciones	**2,615,423**	1,241,396
Otros diversos	**1,197,948**	1,229,120
Impuestos	**718,909**	740,757
Seguros	**387,683**	230,593
Implementos de oficina	**362,827**	471,770
Mantenimiento y adecuaciones	**221,535**	171,702
Materiales y suministros a pacientes	**105,512**	58,564
Costos de viaje	**93,888**	564,104
Total, costos	**$ 491,604,279**	$ 429,059,827

a) Durante el año 2020 se presenta un incremento en los descuentos condicionados debido al incremento en las compras de inventario.

18. Gastos de Administración

El siguiente es el detalle de los gastos de administración al 31 de diciembre:

	2020	2019
Deterioro	**$ 4,221,359**	$ 5,324,762
Gastos de personal	**4,938,653**	3,980,934
Impuestos	**1,493,747**	1,303,014
Servicios	**1,009,929**	1,048,842
Provisión de inventario (a)	**792,061**	5,096
Honorarios	**669,014**	451,306
Arrendamientos	**353,754**	380,918
Depreciación y Amortización	**354,971**	309,738
Diversos	**193,804**	481,781
Gastos de Viaje	**63,063**	383,813
Legales	**13,172**	107,080
Seguros	**11,793**	9,982
Contribuciones y afiliaciones	**8,256**	1,218
Mantenimiento y reparaciones	**644**	10,692
Total, gastos administración	**$ 14,124,220**	$ 13,799,176

a) Para el 2020, la Compañía reconoce el deterior de inventario por VNR por valor de $343,517 y una provisión por mermas de inventario por valor de $448.544.

19. Gastos de Ventas

El siguiente es el detalle de los gastos de ventas por los años terminados el 31 de diciembre:

	2020	2019
Gastos de personal	**$ 1,682,915**	$ 1,358,099
Honorarios	**84,505**	450,205
Depreciaciones y amortizaciones	**55,618**	56,325
Impuestos	**28,908**	106,362
Diversos	**22,712**	49,567
Seguros	**13,992**	147,091
Gastos de viaje	**11,647**	88,195
Servicios	**9,103**	43,679
Mantenimiento y reparaciones	**6,991**	11,848
Arrendamientos	**–**	2,789
Legales	**–**	67
Total, gastos de ventas	**$ 1,916,391**	$ 2,314,227

20. Otros Gastos, Neto

El siguiente es el detalle de los otros ingresos y gastos por los años terminados el 31 de diciembre:

	2020	2019
Perdida en inversiones (ver nota 8)	**$ 1,813,910**	$ –
Gastos extraordinarios ejercicio anterior	**195,178**	8,538
Intereses por mora	**92,186**	138,566
Multas y sanciones	**58,142**	69,570
Perdida en venta y retiro de bienes	**21,783**	24,177
Impuestos asumidos	**6,629**	66,456
Otros ingresos		
Recuperaciones (a)	**(1,376,350)**	(187,450)
Total, otros gastos, neto	**$ 811,478**	$ 119,857

a) En el año 2020 se presenta una recuperación del deterioro de cartera por valor de $976,174.

21. Gastos Financieros, Neto

El siguiente es el detalle de los ingresos y gastos financieros por los años terminados el 31 de diciembre:

	2020	2019
Intereses	**$ 789,093**	$ 1,442,587
Comisiones bancarias	**131,912**	242
Gastos financieros	**78,423**	66,314
Gravamen financiero	**8,391**	640
Ingreso rendimientos financieros		
Intereses	**(85,585)**	(66,259)
Total, gastos financieros, neto	**$ 922,234**	$ 1,443,524

22. Partes Relacionadas

Las transacciones con partes relacionadas están representadas principalmente en compras de medicamentos para la venta a las EPS.

A continuación, se detalla las principales transacciones con partes relacionadas efectuadas durante el 2020 y 2019.

Compañía	Concepto	2020	2019
Droguerías y Farmacias Cruz Verde S.A.S.	Compra de mercancía	**$ 525,499,010**	$ 383,889,726
	Descuentos condicionados	**$ (74,785,290)**	$ (37,618,318)
	Cuentas por pagar	**$ 165,484,289**	$ 74,175,888
	Cuentas por cobrar	**297,255**	–

Las ventas y compras entre partes relacionadas se realizan en condiciones equivalentes a las que existen para transacciones entre partes independientes. Las transacciones no devengan intereses y se cancelan en efectivo.

Ninguno de los saldos está garantizado. Adicionalmente, todas las transacciones con partes relacionadas son medidas en condiciones de independencia mutua y son liquidados de forma rotativa.

23. Transacciones con Personal clave de Gerencia y Directores

Remuneraciones del Personal Clave de la Gerencia

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019 se realizó remuneración al personal clave de la gerencia por valor de $ 1,439,322 y $ 1,234,592 respectivamente, correspondiente a beneficios a empleados.

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019 Se tienen pasivos por pagar por valor de $ 348,048 y 344,949 respectivamente correspondiente a prestaciones sociales.

24. Compromisos y Contingencias

La Compañía junto con sus asesores (legales, tributarios y laborales) realiza un análisis de todas las contingencias, con base en la certificación dada por los abogados, a través de la Secretaría Jurídica de la Compañía. A continuación, se detalla los procesos jurídicos.

Procesos judiciales instaurados por Medicarte S.A.S.:

a) Medicarte demandó a Caprecom EICE en liquidación, al Ministerio de Salud y Protección Social y a la Superintendencia Nacional de Salud en un proceso de Nulidad y restablecimiento del derecho ante el Juzgado Dieciséis Laboral del Circuito de Medellín (No. De radicado 05001310501620190068700). En dicho proceso de pretender la declaración de nulidad del acto emitido por Caprecom Eice en proceso de Liquidación y en consecuencia el restablecimiento del derecho de Medicarte relacionado con la acreencia no reconocida en proceso de liquidación de Caprecom Eice. La cuantía de dicho proceso es de $668 millones y se califica como probable la recuperación de dicha suma.

24. Compromisos y Contingencias (continuación)

Procesos judiciales instaurados en contra de Medicarte S.A.S.:

a) Demanda en contra de Medicarte en un proceso ordinario laboral ante el Juzgado Veintitrés Laboral del Circuito De Medellín (Número de radicado 05001310502320170032600).

En dicho proceso la demandante pretende que se declare el reintegro por terminación del contrato de trabajo, por estar amparada en la estabilidad laboral reforzada. La cuantía aproximada de dicho proceso es de $80 millones y se califica como posible la condena en dicho monto.

25. Arrendamientos operativos

La Compañía tiene arrendados varios inmuebles bajo contratos de arrendamiento operativo. Estos arrendamientos tienen una duración de entre 1 y 10 años, y la mayor parte de los mismos son renovables al final del periodo.

26. Hechos Posteriores

No se presentaron hechos ocurridos después del cierre del período que la administración de la Compañía considere necesario revelar o que requieran ser reconocidos en los Estados Financieros.

La pandemia por Covid-19 no afecto el resultado de forma significativa, ni la solidez financiera de la compañía.

27. Reclasificaciones Contables

En el 2020 se realizaron reclasificaciones sobre algunas cifras de los estados financieros al 31 de diciembre de 2019, con el propósito de reflejar apropiadamente la naturaleza de las cuentas y que estas fueran comparables con el año 2020.

Se reclasificaron activos no financieros a Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar por valor de $38,096.

Se clasifica el activo por impuesto corriente y pasivo por impuesto corriente por separado realizando una reclasificación de $2,426,845. del activo corriente al pasivo corriente.

Se unifica el concepto de Activos intangibles y gastos pagados por anticipado como activos e intangibles y diferidos.

Se reclasifican $ 4,259,983 de Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar a Obligaciones financieras.

Se reclasifican $ 2,773,843 de Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar a pasivos por impuestos corrientes.

28. Otro resultado integral

Al final del período sobre el que se informa y el período comparativo, la empresa no presentó movimiento en el Otro Resultado Integral.

29. Aprobación de estados financieros

Los estados financieros y las notas que se acompañan fueron autorizados por el Representante Legal y el Gerente Administrativo y Financiero, para ser presentados a la Junta Directiva y posteriormente a la Asamblea General de Accionistas para su aprobación, la cual podrá aprobarlos o modificarlos.