

Administradora Country S. A. S.
Estados financieros

31 de diciembre de 2020

Bogotá D.C., marzo de 2021

Señores

ACCIONISTAS

ADMINISTRADORA COUNTRY S.A.S

E.S.M.

Respetados accionistas:

Al finalizar el período correspondiente al año 2020, me permito presentar en nombre de la Junta Directiva de Administradora Country S.A.S y en el propio, el informe Anual de Gestión y los Estados Financieros del año 2020 bajo normas internacionales, en cumplimiento a lo dispuesto en los estatutos y en la Ley.

I. SITUACIÓN ECONÓMICA Y JURÍDICA DE ADMINISTRADORA COUNTRY S.A.S

a) RESULTADOS FINANCIEROS ADMINISTRADORA COUNTRY S.A.S.

Los principales indicadores de los resultados económicos obtenidos por Administradora Country S.A.S en el 2020 como operador del “Patrimonio Autónomo Nueva Clínica”, tuvieron el siguiente resultado:

El ingreso por actividades ordinarias, correspondiente al pago de la operación de la Clínica del Country, en virtud del Contrato de Operación y Administración suscrito entre ésta y el Patrimonio Autónomo Nueva Clínica, asciende a \$1.990.135, lo cual representa una disminución del 69,523% con respecto al valor alcanzado en el año 2019, que fue de \$6.529.400. La disminución del ingreso por actividades ordinarias fue ocasionada por las pérdidas presentadas en la Operación de la Clínica del Country, lo que ocasiono que durante los meses de Abril a Julio y Octubre de 2020, la Administradora no registrará ingreso l. Los ingresos por inversión ascienden a \$61.935 y representa el 1% del total de los ingresos.

Los gastos de administración del ejercicio ascienden a \$106.216, representando un 5,34% de los ingresos por actividades ordinarias. Los otros gastos por función del ejercicio suman \$5.948 y representan un 0,3% de los ingresos por actividades ordinarias. Al final del ejercicio, previa apropiación del impuesto de renta, la utilidad neta es de \$1.311.331 que representa una disminución del 69,39% con respecto al año anterior que fue de \$4.284.157.

(COP en Millones)	2020		
	Real	Ppto	▲ % (R/P)
Ventas	1.990	6.681	-70,2%
Costos de Explotación			0,0%
Margen de Explotación	1.990	6.681	-70,2%
Gastos de Administración	-106	-183	-41,9%
Resultado Operacional	1.884	6.498	-71,0%
Resultado No Operacional	41	29	41,1%
Resultado antes de Impuestos	1.925	6.527	-70,5%
Impuestos	-614	-2.219	-72,3%
Resultado Neto	1.311	4.308	-69,6%

La utilidad por acción al cierre del ejercicio es de \$32.783,26 pesos.

b) ASPECTOS JURÍDICOS

i) **Composición Accionaria:** La sociedad continúa con la misma estructura de capital social que fue comunicada en el informe de gestión del ejercicio anterior:

Accionista	Participación
BANMÉDICA SAS	50%
CDC HOLDINGS COLOMBIA S.A.S	50%

En el registro mercantil se encuentra declarada la situación de control por parte del UnitedHealth Group Incorporate (Matriz).

ii) **Situación Contractual:** El contrato de Operación y Administración, firmado entre Administradora Country S.A.S. y el Patrimonio Autónomo Nueva Clínica, suscrito hace más de 20 años, continúa vigente.

iii) **Cumplimiento de las Normas sobre Propiedad Intelectual (Derechos de Autor y Propiedad Industrial) Ley 603 de 2000.** La sociedad cumple en debida forma con las normas relacionadas con la propiedad intelectual, toda vez que sus sistemas informáticos y contables se encuentran debidamente licenciados.

c) PROYECCIÓN AÑO 2021

Con base a las proyecciones establecidas para la Operación de la Clínica del Country para el año 2021, los ingresos por actividades ordinarias directos para Administradora originados en la comisión del 7%, serían de \$5.913.419, lo que significa un aumento del 197,1% con respecto a las actividades ordinarias directas del 2020; y al final del ejercicio, previa apropiación del impuesto de renta, la utilidad neta sería de \$3.942.532.

(COP in Millions)	Ppto 2021		
	Real 2020	Ppto 2021	%(YoY)
Ventas	1.990	5.913	197,1%
Costos de Explotacion	-	-	0,0%
Margen de Explotacion	1.990	5.913	197,1%
Gastos de Administracion	- 106	- 84	-20,8%
Resultado Operacional	1.884	5.829	209,4%
Resultado No Operacional	41	55	34,1%
Resultado antes de Impuesto	1.925	5.884	205,7%
Impuesto	- 614	- 1.942	216,3%
Resultado Neto	1.311	3.942	200,7%

II. SITUACIÓN ECONÓMICA Y JURÍDICA - OPERACIÓN PATRIMONIO AUTÓNOMO NUEVA CLÍNICA.

a) ASPECTOS GENERALES

Como la inmensa mayoría de empresas del país, la Clínica del Country sufrió un impacto enorme desde el inicio de la pandemia; especialmente en los meses de abril a junio. Una menor actividad

hospitalaria y ambulatoria, restricciones a la prestación de algunos servicios (notoriamente cirugía programada), altos niveles de ausentismo laboral (incapacidades por Covid y aislamientos preventivos), compra masiva de EPP y una pequeña recuperación económica como consecuencia de una mayor actividad a partir del mes de septiembre, marcó el no cumplimiento presupuestal para ambas clínicas en el año 2020.

Hasta febrero de 2020, la Clínica venía cumpliendo con el presupuesto de IOI (1,6% sobre plan), cumplimiento que se vino abajo desde el mes de marzo terminado con un incumplimiento del 83% en la Clínica del Country con respecto del presupuesto inicial.

Lo mencionado anteriormente, llevo a establecer: Un plan de ahorro en costos y gasto por aproximadamente \$2.429 millones, reestructuración de personal generando un ahorro de \$758 millones, optimización de proceso, seguimiento diario de la gestión, reacción inmediata a los cambios dados por el gobierno en cuanto a la programación de procedimiento quirúrgicos y áreas de expansión, aplicación oportuna de las resoluciones impartidas por el gobierno, participación de jefes médicos en las tomas de decisiones, compromiso del personal asistencial como administrativo y acompañamiento permanente de la junta directiva, entre otros; permitió contar con un resultado positivo de 14.636 millones.

b) RESULTADOS FINANCIEROS OPERACIÓN CLINICA DEL COUNTRY. Los principales indicadores correspondientes a los resultados económicos de la operación del “Patrimonio Autónomo Nueva Clínica”, tuvieron el siguiente resultado:

- **Ingresos totales de Operación.** En el 2020 el total de los ingresos por actividades ordinarias y otros ingresos alcanzó la cifra de \$274.215.762 con una disminución del 13,42% con respecto al año anterior.
- **Gastos y Costos Totales de Operación.** En el ejercicio 2020 el monto total de la inversión en la operación de la Clínica ascendió a \$261.306.927, valor que recoge los costos y gastos de funcionamiento de las unidades funcionales, el costo de los productos vendidos, los gastos administrativos, financieros y extraordinarios.

c) ASPECTOS JURÍDICOS.

Litigios: Administradora Country S.A.S como operador de la Clínica del Country, tiene al 31 de diciembre de 2020, doce (12) procesos médico legales, dos (2) procesos de cartera vencida, dos (2) demandas laborales, y una (1) demanda de nulidad y restablecimiento de derecho ante la UGPP.

III. ACONTECIMIENTOS POSTERIORES DESPUÉS DEL EJERCICIO

Me permito informar que ni en Administradora Country S.A.S, ni en la Operación se han presentado acontecimientos importantes después del cierre del ejercicio 2020.

IV. OPERACIONES CON SOCIOS O ADMINISTRADORES

Al cierre del año 2020 no se tiene registrados préstamos a los socios ni administradores. Sin embargo existe una cuenta por pagar por concepto de dividendos correspondientes al período 2018 al socio BANMEDICA SAS por valor de \$537.096.765.

V. FACTURAS EMITIDAS POR VENDEDORES O PROVEEDORES

Atendiendo lo dispuesto por el artículo 87 de la Ley 1676 de 2013, se deja constancia expresa que la sociedad no ha impedido de manera alguna la libre circulación de las facturas de los proveedores de bienes y servicios.

VI. INFORMACIÓN ADICIONAL:

a) PAGOS A DIRECTIVOS DE LA EMPRESA: Durante el año 2020 no se presentaron pagos por este concepto.

b) PAGOS A ASESORES: Se cancelaron honorarios a la empresa Posse Herrera Ruiz, Asesores Tributarios por concepto de servicios profesionales de debida diligencia y revisión de la renta de la compañía.

c) GASTOS DE PROPAGANDA Y RELACIONES PÚBLICAS: No se presentaron gastos por este concepto en el año 2020.

Cordialmente,

A handwritten signature in black ink, appearing to read "Gloria Molina Vargas".

GLORIA MOLINA VARGAS
REPRESENTANTE LEGAL

Administradora Country S.A.S. Operador Clínica del Country

La Junta Directiva de Administradora Country S.A.S. por unanimidad acoge como propio este informe de Gestión, correspondiente al cierre del periodo de 2020.

(Cifras expresadas en Miles de Pesos Colombianos, Salvo que se indique otra cosa)

Certificación del representante legal y contador de Administradora Country S. A. S.


A los señores Accionistas de
Administradora Country S. A. S.

29 de marzo de 2021

Los suscritos representante legal y contador de Administradora Country S. A. S., certificamos que los estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre de 2020 y 2019 han sido fielmente tomados de los libros y que antes de ser puestos a su disposición y de terceros hemos verificado las siguientes afirmaciones contenidas en ellos:

1. Todos los activos y pasivos, incluidos en los estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre de 2020 y 2019, existen y todas las transacciones incluidas en dichos estados se han realizado durante los años terminados en esas fechas.
2. Todos los hechos económicos realizados por la Compañía, durante los años terminados en 31 de diciembre de 2020 y 2019, han sido reconocidos en los estados financieros.
3. Los activos representan probables beneficios económicos futuros (derechos) y los pasivos representan probables sacrificios económicos futuros (obligaciones), obtenidos o a cargo de la Compañía al 31 de diciembre de 2020 y 2019.
4. Todos los elementos han sido reconocidos por sus valores apropiados, de acuerdo con las normas de contabilidad y de información financiera aceptadas en Colombia.
5. Todos los hechos económicos que afectan la Compañía han sido correctamente clasificados, descritos y revelados en los estados financieros a 31 de diciembre de 2020 y 2019.
6. No tenemos conocimiento que haya existido comunicaciones provenientes de autoridades o instituciones reguladoras con respecto al incumplimiento o deficiencias en la presentación de informes financieros y tributarios o de violaciones de leyes o reglamentarias cuyo efecto debería considerarse en los estados financieros o como base para registrar pérdidas contingentes.


Gloria Beatriz Molina Vargas
Representante Legal


Bibiana Nomesque Urrego
Contador Público
Tarjeta Profesional No. 114126-T



Informe del Revisor Fiscal sobre los estados financieros

A los señores Accionistas de
Administradora Country S. A. S.

Opinión

He auditado los estados financieros adjuntos de Administradora Country S. A. S., los cuales comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2020 y los estados de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, y las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En mi opinión, los estados financieros adjuntos, fielmente tomados de los libros, presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de Administradora Country S. A. S. al 31 de diciembre de 2020 y los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera Aceptadas en Colombia.

Bases para la opinión

Efectué mi auditoría de acuerdo con las Normas de Auditoría de Información Financiera Aceptadas en Colombia. Mis responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección de Responsabilidades del Revisor Fiscal en relación con la auditoría de los estados financieros de este informe.

Soy independiente de Administradora Country S. A. S. de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contaduría del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA – por sus siglas en inglés) junto con los requerimientos de ética que son aplicables a mi auditoría de los estados financieros en Colombia y he cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos y con el Código de Ética del IESBA.

Considero que la evidencia de auditoría que obtuve es suficiente y apropiada para proporcionar una base para mi opinión de auditoría.

PricewaterhouseCoopers S.A.S., Calle 100 No. 11A-35, Bogotá, Colombia
Tel: (57-1) 634 0555, Fax: (57-1) 634 0614, www.pwc.com/co

© 2020 PricewaterhouseCoopers. PwC se refiere a las firmas colombianas que hacen parte de la red global de PricewaterhouseCoopers International Limited, cada una de las cuales es una entidad legal separada e independiente. Todos los derechos reservados.



Informe del Revisor Fiscal sobre el cumplimiento por parte de los administradores de las disposiciones estatutarias y de las órdenes e instrucciones de la Asamblea y sobre la existencia de adecuadas medidas de control interno, de conservación y custodia de los bienes de la sociedad o de terceros que estén en poder de la Compañía.

A los señores Accionistas de Administradora Clínica Country S. A. S.

Descripción del Asunto Principal

En desarrollo de mis funciones de revisor fiscal de Administradora Clínica Country S. A. S. y en atención a lo establecido en los numerales 1 y 3 del artículo 209 del Código de Comercio, me es requerido informar a la Asamblea si durante el año terminado el 31 de diciembre de 2020 en la Compañía hubo y fueron adecuadas las medidas de control interno, de conservación y custodia de sus bienes o de terceros en su poder y sobre el adecuado cumplimiento por parte de los administradores de la Compañía de ciertos aspectos regulatorios establecidos en diferentes normas legales y estatutarias.

Los criterios considerados para la evaluación de los asuntos mencionados en el párrafo anterior comprenden: a) los estatutos de la Compañía, las actas de Asamblea y las disposiciones legales y reglamentarias bajo la competencia de mis funciones como Revisor Fiscal; y b) los componentes del sistema de control interno que la dirección y los responsables del gobierno de la Compañía consideran necesarios para la preparación adecuada y oportuna de su información financiera.

Responsabilidad de la Administración

La Administración de la Compañía es responsable por establecer y mantener un adecuado sistema de control interno que permita salvaguardar sus activos o los de terceros en su poder y dar un adecuado cumplimiento a los estatutos y a las decisiones de la Asamblea.

Para dar cumplimiento a estas responsabilidades, la Administración debe aplicar juicios con el fin de evaluar los beneficios esperados y los costos conexos de los procedimientos de control que buscan suministrarle a la Administración seguridad razonable, pero no absoluta, de la salvaguarda de los activos contra pérdida por el uso o disposición no autorizado, que las operaciones de la Compañía se ejecutan y se registran adecuadamente y para permitir que la preparación de los estados financieros esté libre de incorrección material debido a fraude o error y de conformidad con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera Aceptadas en Colombia.

PricewaterhouseCoopers S.A.S., Calle 100 No. 11A-35, Bogotá, Colombia
Tel: (57-1) 634 0555, Fax: (57-1) 634 0614, www.pwc.com/co

© 2020 PricewaterhouseCoopers. PwC se refiere a las firmas colombianas que hacen parte de la red global de PricewaterhouseCoopers International Limited, cada una de las cuales es una entidad legal separada e independiente. Todos los derechos reservados.



A los señores Accionistas de Administradora Clinica Country S. A. S.

Responsabilidad del Revisor Fiscal

Mi responsabilidad como revisor fiscal es realizar un trabajo de aseguramiento para expresar un concepto, basado en los procedimientos ejecutados y en la evidencia obtenida, sobre si los actos de los administradores de la Compañía se ajustan a los estatutos y a las órdenes o instrucciones de la Asamblea y sobre si hay y son adecuadas las medidas de control interno establecidas por la administración de la Compañía para salvaguardar sus activos o los de terceros en su poder.

Llevé a cabo mis funciones de conformidad con las normas de aseguramiento de la información aceptadas en Colombia. Estas normas requieren que cumpla con requerimientos éticos y de independencia establecidos en el Decreto 2420 de 2015, los cuales están fundados en los principios de integridad, objetividad, competencia profesional y debido cuidado, confidencialidad y comportamiento profesional, y que planifique y realice los procedimientos que considere necesarios con el objeto de obtener una seguridad sobre el cumplimiento por parte de los Administradores de la Compañía de los estatutos y las órdenes o instrucciones de la Asamblea, y sobre si hay y son adecuadas las medidas de control interno, de conservación y custodia de los bienes de la Compañía o de terceros que estén en poder de la Compañía al 31 de diciembre de 2020 y por el año terminado en esa fecha, en todos los aspectos importantes de evaluación, y de conformidad con la descripción de los criterios del asunto principal.

La firma de contadores a la cual pertenezco y de la cual soy designado como revisor fiscal de la Compañía, aplica el Estándar Internacional de Control de Calidad No. 1 y, en consecuencia, mantiene un sistema comprensivo de control de calidad que incluye políticas y procedimientos documentados sobre el cumplimiento de los requisitos éticos, las normas profesionales y los requisitos legales y reglamentarios aplicables.

Procedimientos de aseguramiento realizados

Las mencionadas disposiciones de auditoría requieren que planeo y ejecute procedimientos de aseguramiento para obtener una seguridad razonable de que los controles internos implementados por la Compañía son diseñados y operan efectivamente. Los procedimientos de aseguramiento seleccionados dependen del juicio del revisor fiscal, incluyendo la evaluación del riesgo de incorrección material en los estados financieros debido a fraude o error y que no se logre una adecuada eficiencia y eficacia de las operaciones de la Compañía. Los procedimientos ejecutados incluyeron pruebas selectivas del diseño y operación efectiva de los controles que consideré necesarias en las circunstancias para proveer una seguridad razonable que los objetivos de control determinados por la administración de la Compañía son adecuados.



A los señores Accionistas de Administradora Clínica Country S. A. S.

Los procedimientos de aseguramiento realizados fueron los siguientes:

- Revisión de los estatutos de la Compañía y actas de Asamblea de Accionistas, con el fin de verificar el adecuado cumplimiento por parte de los administradores de la Compañía de dichos estatutos y de las decisiones tomadas por la Asamblea de Accionistas
- Indagaciones con la administración sobre cambios o proyectos de reformas a los estatutos de la Compañía durante el período cubierto y validación de su implementación.
- Comprensión y evaluación de los componentes de control interno sobre el reporte financiero de la Compañía, tales como: ambiente de control, valoración de riesgos, información y comunicación, monitoreo de controles y actividades de control.
- Comprensión sobre cómo la entidad ha respondido a los riesgos emergentes de los sistemas de información.
- Comprensión y evaluación del diseño de las actividades de control relevantes y su validación para establecer que las mismas fueron implementadas por la Compañía y operan de manera efectiva.

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

Limitaciones inherentes

Debido a las limitaciones inherentes a la estructura del control interno, incluida la posibilidad de colusión o de una vulneración de los controles por parte de la administración, la incorrección material debido a fraude o error puede no ser prevenida o detectada oportunamente. Así mismo, es posible que los resultados de mis procedimientos puedan ser diferentes o cambien de condición durante el período evaluado, debido a que mi informe se basa en pruebas selectivas ejecutadas durante el período. Adicionalmente, las proyecciones de cualquier evaluación del control interno a períodos futuros están sujetas al riesgo de que los controles se vuelvan inadecuados debido a cambios en las condiciones o que el grado de cumplimiento de las políticas o procedimientos pueda deteriorarse.



A los señores Accionistas de Administradora Clínica Country S. A. S.

Concepto

Con base en la evidencia obtenida del trabajo efectuado y descrito anteriormente, y sujeto a las limitaciones inherentes planteadas, en mi concepto, durante el año terminado el 31 de diciembre de 2020, los actos de los administradores de la Compañía se ajustan a los estatutos y a las órdenes o instrucciones de la Asamblea, y existen y son adecuadas las medidas de control interno, de conservación y custodia de los bienes de la Compañía o de terceros que están en su poder.

Este informe se emite con destino a los señores Accionistas de Administradora Clínica Country S. A. S., para dar cumplimiento a los requerimientos establecidos en los numerales 1 y 3 del artículo 209 del Código de Comercio, y no debe ser utilizado para ningún otro propósito ni distribuido a otros terceros.

A handwritten signature in black ink, which appears to read "Camilo", followed by a long horizontal line extending to the right.

Camilo Alfonso Pérez Rodríguez
Revisor Fiscal
Tarjeta Profesional No. 252333-T
Designado por PricewaterhouseCoopers S.A.S.
29 de marzo de 2021

ADMINISTRADORA COUNTRY S. A. S.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019

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

	Nota	31 de diciembre	
		2020	2019
Activos			
Activos corrientes			
Efectivo y equivalentes de efectivo	6	771,865	3,874,384
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar	7	4,437,869	1,669,952
Otros activos financieros		200	200
Activos por impuestos corrientes	10 a)	402,996	-
Total activos corrientes		5,612,930	5,544,536
Activos no corrientes			
Terrenos y edificaciones	8	2,451,501	2,498,256
Total activos no corrientes		2,451,501	2,498,256
Total activos		8,064,431	8,042,792
Pasivos y patrimonio			
Pasivos			
Pasivos corrientes			
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	9	619,152	583,581
Pasivos por impuestos corrientes	10	-	607,535
Otros impuestos por pagar	11	114,458	176,650
Total pasivos corrientes		733,610	1,367,766
Pasivos no corrientes			
Pasivo por impuesto diferido	10 d)	662,890	666,777
Total pasivos		1,396,500	2,034,543
Patrimonio			
Capital social	12	4,000	4,000
Reservas		3,720,687	88,178
Resultados acumulados		2,943,244	5,916,071
Total patrimonio		6,667,931	6,008,249
Total pasivos y patrimonio		8,064,431	8,042,792

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.



Gloria Beatriz Molina Vargas
 Representante Legal
 (Ver certificación adjunta)



Bibiana Nomesque Urrego
 Contador Público
 Tarjeta Profesional No. 114126 - T
 (Ver certificación adjunta)



Camilo Alfonso Pérez Rodríguez
 Revisor Fiscal
 Tarjeta Profesional No.123431- T
 Designado por PricewaterhouseCoopers S. A. S.
 (Ver informe adjunto)

ADMINISTRADORA COUNTRY S. A. S.
ESTADO DE RESULTADOS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019
(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, salvo que se indique otra cosa)

	Nota	Año terminado el 31 de diciembre	
		2020	2019
Ingresos de actividades ordinarias	15	1,990,135	6,529,400
Gastos de administración	16	(110,103)	(163,742)
Otros gastos	17	(5,948)	(9,957)
Utilidad operacional		1,874,084	6,355,701
Ingresos financieros	18	47,550	61,935
Costos financieros	18	(384)	(1,004)
Utilidad antes de la provisión para impuesto sobre la renta		1,921,250	6,416,632
Provisión para impuesto sobre la renta	10 c)	(609,919)	(2,132,475)
Utilidad neta		1,311,331	4,284,157

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.



Gloria Beatriz Molina Vargas
Representante Legal
(Ver certificación adjunta)



Bibiana Nomesque Urrego
Contador Público
Tarjeta Profesional No. 114126 - T
(Ver certificación adjunta)



Camilo Alfonso Pérez Rodríguez
Revisor Fiscal
Tarjeta Profesional No.123431- T
Designado por PricewaterhouseCoopers S. A. S.
(Ver informe adjunto)


ADMINISTRADORA COUNTRY S. A. S.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019
(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, salvo que se indique otra cosa)

	Capital social	Reservas	Resultados acumulados	Total Patrimonio
Saldo final al 31 de diciembre de 2018	4,000	88,178	5,376,099	5,468,277
Dividendos decretados	-	-	(3,744,185)	(3,744,185)
Resultado del año	-	-	4,284,157	4,284,157
Saldo final al 31 de diciembre de 2019	4,000	88,178	5,916,071	6,008,249
Dividendos decretados	-	-	651,649	651,649
Traslado a reservas	-	3,632,509	(3,632,509)	-
	-	-	1,311,331	1,311,331
Saldo final al 31 de diciembre de 2020	4,000	3,720,687	2,943,244	6,667,931

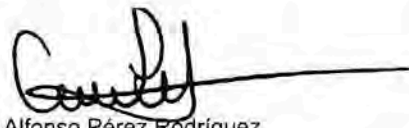
Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.



Gloria Beatriz Molina Vargas
Representante Legal
(Ver certificación adjunta)



Bibiana Nomesque Urrego
Contador Público
Tarjeta Profesional No. 114126 - T
(Ver certificación adjunta)



Camilo Alfonso Pérez Rodríguez
Revisor Fiscal
Tarjeta Profesional No.123431- T
Designado por PricewaterhouseCoopers S. A. S.
(Ver informe adjunto)

ADMINISTRADORA COUNTRY S. A. S.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019
(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, salvo que se indique otra cosa)

	Año terminado el 31 de diciembre	
	2020	2019
Flujos de efectivo por actividades de operación		
Utilidad neta	1,311,331	4,284,157
Ajustes para conciliar la ganancia del ejercicio con el efectivo neto provisto por las actividades de operación		
Depreciación	46,754	46,755
Movimiento neto de impuesto diferido	(3,887)	(4,009)
Provisión para impuesto sobre la renta	613,806	2,136,484
Cambios en activos y pasivos		
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	(2,767,917)	2,272,807
Activos por impuestos corrientes	(402,996)	9,046
Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar	35,571	471,587
Otros impuestos por pagar	(62,191)	29,536
Impuesto a las ganancias pagado	(1,221,341)	(2,309,810)
Efectivo neto (utilizado en) generado por las actividades de operación	(2,450,870)	6,936,553
Flujos de efectivo por las actividades de financiación		
Dividendos pagados	(651,649)	(3,744,185)
Efectivo neto utilizado en las actividades de financiación	(651,649)	(3,744,185)
(Disminución) / aumento del efectivo y equivalente de efectivo	(3,102,519)	3,192,368
Efectivo y equivalentes del efectivo al inicio del año	3,874,384	682,016
Efectivo y equivalentes del efectivo al final del año	771,865	3,874,384

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.



Gloria Beatriz Molina Vargas
Representante Legal
(Ver certificación adjunta)



Bibiana Nomesque Urrego
Contador Público
Tarjeta Profesional No. 114126 - T
(Ver certificación adjunta)



Camilo Alfonso Pérez Rodríguez
Revisor Fiscal
Tarjeta Profesional No. 123431 - T
Designado por PricewaterhouseCoopers S. A. S.
(Ver informe adjunto)

**ADMINISTRADORA COUNTRY S. A. S.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2020 y 2019**

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

1. INFORMACIÓN GENERAL

La Compañía Administradora Country S. A. S. (en adelante "la Compañía") fue constituida por Escritura Pública No. 2879, del 23 de mayo de 1995, de la Notaría 9 de Bogotá, con una duración hasta el 31 de diciembre de 2060.

Su objeto social principal consiste en desarrollar las siguientes actividades establecidas en el contrato de administración y operación suscrito el 30 de noviembre de 1995 entre el Patrimonio Autónomo Fideicomiso Nueva Clínica y la Compañía:

- a) La prestación de servicios de salud humana complementarios, ya sea con bienes propios o actuando como operador de otras instituciones o patrimonios, cuyo fin o destinación es la prestación de tales servicios.
- b) La prestación de servicios especializados de vigilancia para la seguridad de las IPS que se administren y/o operen.
- c) La elaboración de estudios, proyectos y sus desarrollos, en los diferentes sectores de la economía.
- d) En general la celebración de todos los actos y contratos de carácter comercial y/o sin ánimo de lucro, que no requieran autorización especial por parte de las autoridades gubernamentales.
- e) La asociación con todo tipo de Compañías, de carácter mercantil o entidades sin ánimo de lucro, en desarrollo de las actividades principales podrá celebrar todo tipo de actos o contratos de carácter mercantil, civil estatal y de cualquier otra naturaleza que fueren necesarios para explotar adecuadamente sus actividades.

Sus accionistas controladores son: Banmédica S.A (domiciliado en Chile y con 50%), y CDC Holdings Colombia S. A. S. con el 50% restante.

Impactos del Covid-19

Desde los primeros meses de 2020 el Coronavirus (COVID-19) se ha extendido por todo el mundo, generando el cierre de cadenas de producción y suministro e interrumpiendo el comercio internacional, lo que podría provocar una desaceleración económica global y afectar negativamente a diversas industrias. Las autoridades mundiales incluidas las colombianas han tenido que adoptar, entre otras medidas, el cierre temporal de establecimientos y la cuarentena de personas en diversas zonas, lo cual implica que empleados, proveedores, y clientes no puedan realizar sus actividades por un período de tiempo indefinido. Esta situación, podría tener efectos materiales adversos en los resultados de las operaciones, la situación financiera y la liquidez de la Compañía, que están siendo evaluados a diario por la administración para tomar todas las medidas oportunas que permitan minimizar los impactos negativos que pudieran derivarse de esta situación. Los impactos que se han ido generado por esta situación han sido reconocidos en los estados financieros.

Los resultados de la compañía se vieron afectados directamente por la baja productividad de la Operación Country, debido a que su ingreso operacional se determina sobre la utilidades de esta última, al generar pérdida la operación en varios de los meses del año 2020 la Administradora Country S.A.S, no registro ingreso alguno, por lo cual se hace necesario revisar la negociación con el Patrimonio Autónomo Nueva Clínica, para determinar un mínimo garantizado y evitar que se presente este tipo de efectos financieros.

Negocio en Marcha

El estallido de la pandemia COVID-19 y las medidas adoptadas por el gobierno colombiano para mitigar la propagación de la pandemia han impactado significativamente la economía. Estas medidas obligaron a la Compañía a frenar sus actividades en varias ubicaciones por períodos de tres a seis meses durante el año. Esto ha impactado negativamente en el desempeño financiero de la Compañía durante lo corrido del año y también en su posición de liquidez.

Todavía existe una gran incertidumbre sobre cómo afectará el brote al negocio de la Compañía y a la demanda de los clientes de sus productos en periodos futuros. Por lo tanto, la administración ha modelado una serie de escenarios diferentes considerando un período de 12 meses desde la fecha de autorización de estos estados financieros. Los supuestos modelados se basan en el impacto potencial estimado de las restricciones y regulaciones de COVID-19 y las respuestas propuestas por la administración. El escenario del caso base incluye los beneficios de las acciones ya tomadas por la administración para mitigar los impactos provocados por COVID-19. Se asume que puede haber nuevos cierres de negocios por semanas adicionales. En este escenario base, se espera que la Compañía continúe teniendo suficiente margen de maniobra con el soporte de la financiación disponible.

El escenario a la baja más severo, que se considera prudente pero plausible, tendría un impacto adverso significativo en los negocios de la Compañía, incluidos sus flujos de efectivo. En respuesta, la administración tiene la capacidad de tomar las siguientes acciones de mitigación para reducir costos, optimizar el flujo de efectivo y preservar la liquidez:

- Reducir, aplazar o cancelar el gasto discrecional; y
- Congelar las contrataciones no esenciales.

Con base en la posición de liquidez de la Compañía a la fecha de autorización de estos estados financieros, y a la luz de la incertidumbre que rodea el desarrollo futuro del brote, la administración continúa teniendo una expectativa razonable de contar con los recursos adecuados para continuar en operación durante al menos los próximos 12 meses y que la base contable de empresa en funcionamiento sigue siendo adecuada.

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

2. BASES DE PREPARACIÓN Y PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Los estados financieros de la 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 2018), sin incluir la NIIF 17 de Contratos de Seguros; y otras disposiciones legales definidas por las entidades de vigilancia que pueden diferir en algunos aspectos de los establecidos por otros organismos de control del Estado. Los mismos han sido preparados sobre la base del costo histórico.

Los estados financieros fueron autorizados para su emisión por la Gerencia General el 23 de marzo de 2021. Los mismos pueden ser modificados y deben ser aprobados por los Accionistas.

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

2.1. 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.

2.2. Bases de medición

Los estados financieros comparativos de Administradora Country S. A. S., han sido preparados bajo el criterio del costo histórico.

2.3. Políticas contables significativas

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

2.4. Instrumentos financieros

Activos financieros

Reconocimientos, medición inicial y clasificación

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

Los activos financieros de la Compañía se clasifican a costo amortizado, utilizando el método de interés efectivo y neto de pérdida de deterioro, si:

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

Baja en activos

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

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

2.5. Efectivo y equivalentes de efectivo

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

Está constituido, por cuentas corrientes y de ahorros, en el Banco de Occidente, y actualmente estas cuentas no tienen restricción para su disposición.

2.6. Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar

El Saldo de las cuentas comerciales por cobrar de clientes al fin de cada año, corresponde en su totalidad a las comisiones de diciembre cobradas al Patrimonio Autónomo Fiduciaria Nueva Clínica, por el desarrollo del objeto de administración y operación suscrito entre las (2) partes.

2.7. Propiedades, planta y equipo

Reconocimiento y medición

Los elementos de las propiedades son medidos al costo menos depreciación acumulada y pérdidas por deterioro acumuladas.

El costo incluye gastos que son directamente atribuibles a la adquisición del activo. El costo de activos construidos por la Compañía incluye el costo de los materiales y la mano de obra directa; cualquier otro caso directamente atribuible al proceso de hacer que el activo sea apto para trabajar en su uso previsto; los costos de dismantelar, remover y de restaurar el lugar donde estén ubicados.

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

2.7.1. Depreciación

La depreciación se calcula sobre el monto depreciable, que corresponde al costo del activo.

La depreciación es reconocida en resultados con base en el método de depreciación lineal sobre las vidas útiles estimadas de los edificios. El terreno no se deprecia.

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

✓ Edificios 56 años

2.7.2. Deterioro

Activos financieros

Un activo financiero que no esté registrado al valor razonable con cambios en resultados es evaluado a final de cada periodo sobre el que se informa para determinar si existe evidencia objetiva de deterioro. Un activo financiero está deteriorado si existe evidencia objetiva de deterioro. Un activo financiero está deteriorado si existe evidencia de que ha ocurrido un evento de pérdida después del reconocimiento inicial del activo, y que en ese evento de pérdida ha tenido un efecto negativo en los flujos de efectivo futuros del activo, que puede estimarse de manera fiable.

La evidencia objetiva de que los activos financieros están deteriorados puede incluir mora o incumplimiento por un deudor, reestructuración de un monto adeudado a la Compañía, en términos que la Compañía no consideraría en otras circunstancias, indicios de que un deudor o emisor se declarara en banca rota, desaparición de un mercado activo para un instrumento.

Considerando que la Compañía tiene un único cliente, realiza el análisis del deterioro a nivel específico y lo reconoce en caso de que identifique alguno de los eventos mencionados en los párrafos anteriores.

Activos no financieros

El valor en libros de los activos no financieros de la Compañía, se revisa al final de cada periodo sobre el que se informa para determinar si existe algún indicio de deterioro. Si existen tales indicios, entonces se estima el importe recuperable del activo.

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

Para propósitos de evaluación del deterioro, los activos, que no pueden ser probados individualmente, son agrupados en el grupo más pequeño de activos que generan entradas de flujo de efectivo provenientes del uso continuo, los que son independientes de los flujos de entrada de efectivo de otros activos o grupos de activos (la "unidad generadora de efectivo").

Se reconoce una pérdida por deterioro si el valor en libros de un activo o su unidad generadora de efectivo excede su importe recuperable. Las pérdidas por deterioro son reconocidas en resultados. Las pérdidas por deterioro reconocidas en relación con las unidades generadoras de efectivo son distribuidas, para reducir el valor en libros de cualquier plusvalía distribuida en las unidades y para reducir el valor en libros de otros activos en la unidad (grupos de unidades) sobre una base de prorateo.

2.8. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

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.

2.9. Impuesto sobre la renta

El gasto por impuesto sobre la renta del periodo comprende al impuesto sobre la renta corriente y diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultados, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen en los otros resultados integrales o directamente en el patrimonio. En este caso, el impuesto también se reconoce en los otros resultados integrales o directamente en el patrimonio, respectivamente.

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

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

Se reconocen impuestos sobre la renta diferidos por las diferencias temporarias que surgen de las inversiones en subsidiarias y en asociadas, excepto cuando la oportunidad en que se revertirán las diferencias temporarias es controlada por la 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.

2.10. Capital social

Las acciones comunes son clasificadas como patrimonio. Los costos incrementales atribuibles directamente a la emisión de acciones comunes son reconocidos como una deducción del patrimonio, netos de cualquier efecto fiscal.

2.11. Ingreso de actividades ordinarias

Los ingresos de la Compañía se derivan de la prestación de los servicios contemplados en el contrato de administración firmado con el Patrimonio Autónomo Nueva Clínica. Estos ingresos corresponden al 7% de las utilidades o excedentes de la Operación Country y se causan al final de cada mes.

2.12. Ingresos y costos financieros

Los ingresos financieros y costos financieros de la Compañía incluyen ingresos y gastos por intereses, los cuales son reconocidos en resultados utilizando el método del interés efectivo.

2.13. Reconocimiento de gastos

La Compañía reconoce sus costos y gastos, en la medida en que ocurran los hechos económicos de tal forma que queden registrados sistemáticamente en el periodo 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 cumplen con los requisitos necesarios para su registro como activo.

3. CAMBIOS NORMATIVOS

3.1. Nueva normatividad incorporadas al marco contable aceptado en Colombia cuya aplicación debe ser evaluada de manera obligatoria en periodos posteriores del 1 de enero de 2021

El Decreto 1432 de 2020 actualizó los marcos técnicos de las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia incorporando la modificación a la NIIF 16, Arrendamientos: Reducciones del Alquiler Relacionadas con el Covid-19 que puede ser aplicada de manera inmediata en el año 2020. No se adicionaron otras normas, interpretaciones o enmiendas a las normas que ya habían sido compiladas por el Decreto 2270 de 2019 considerando las reglamentaciones incorporadas por los Decretos 2420 y 2496 de 2015, 2131 de 2016, 2170 de 2017 y 2483 de 2018.

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

Modificación a la NIC 1 Presentación de Estados Financieros - Clasificación de pasivos como corrientes o no corrientes

Las modificaciones emitidas en enero de 2020 aclaran los criterios de clasificación de pasivos como corrientes o no corrientes, en función de los derechos que existan al final del período sobre el que se informa. La clasificación no se ve afectada por las expectativas de la entidad o los eventos posteriores a la fecha del informe. Los cambios también aclaran a que se refiere la "liquidación" de un pasivo en términos de la norma. La Compañía no espera impactos importantes por esta modificación, en todo caso se encuentra evaluando el impacto que las mismas podrían tener en los estados financieros.

Modificación a la NIC 16 Propiedades, Planta y Equipo - Importes obtenidos con anterioridad al uso previsto

La enmienda publicada en mayo de 2020 prohíbe la deducción del costo de un elemento de propiedades, planta y equipo de cualquier importe procedente de la venta de elementos producidos mientras se lleva ese activo al lugar y condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la gerencia. En su lugar, una entidad reconocería los importes de esas ventas en el resultado del período. La Compañía no espera impactos importantes por esta modificación, en todo caso se encuentra evaluando el impacto que las mismas podrían tener en los estados financieros.

Modificaciones a la NIIF 3 Combinaciones de Negocios – Referencia al Marco Conceptual

La enmienda publicada en mayo de 2020 abordó 3 modificaciones a la norma con el objeto de: actualizar las referencias al Marco Conceptual; agregar una excepción para el reconocimiento de pasivos y pasivos contingentes dentro del alcance de la NIC 37 Provisiones, Pasivos Contingentes y Activos Contingentes y la CINIIF 21 Gravámenes; y confirmar que los activos contingentes no deben reconocerse en la fecha de adquisición. La Compañía no espera impactos importantes por esta modificación, en todo caso se encuentra evaluando el impacto que las mismas podrían tener en los estados financieros.

Modificación a la NIC 37 Provisiones, Pasivos Contingentes y Activos Contingentes – Costo de cumplimiento de un contrato

El propósito de esta enmienda, que también fue publicada en mayo de 2020, es especificar los costos que una entidad incluye al determinar el "costo de cumplimiento" de un contrato con el propósito de evaluar si un contrato es oneroso; aclara que los costos directos de cumplimiento de un contrato incluyen tanto los costos incrementales de cumplir un contrato como una asignación de otros costos que se relacionen directamente con el cumplimiento del contrato. Antes de reconocer una provisión separada por un contrato oneroso, para un contrato oneroso, la entidad debe reconocer las pérdidas por deterioro sobre los activos utilizados para cumplir el contrato. La Compañía no espera impactos importantes por esta modificación, en todo caso se encuentra evaluando el impacto que las mismas podrían tener en los estados financieros.

Reforma de la tasa de interés de referencia

Después de la crisis financiera, la reforma y el reemplazo de las tasas de interés de referencia, como la LIBOR GBP y otras tasas interbancarias (IBOR) se ha convertido en una prioridad para los reguladores globales. Actualmente existe incertidumbre sobre el momento y la naturaleza precisa de estos cambios. Para hacer la transición de los contratos y acuerdos existentes que hacen referencia a la LIBOR, es posible que sea necesario aplicar ajustes de las diferencias de plazo y las diferencias de crédito para permitir que las dos tasas de referencia sean económicamente equivalentes en la transición.

ADMINISTRADORA COUNTRY S. A. S.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2020 y 2019

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

Las modificaciones realizadas a la NIIF 9 Instrumentos financieros, la NIC 39 Instrumentos financieros: reconocimiento y medición y la NIIF 7 Instrumentos financieros: revelaciones brindan ciertas alternativas en relación con la reforma de la tasa de interés de referencia. Las alternativas se relacionan con la contabilidad de cobertura y tienen el efecto de que las reformas generalmente no deberían hacer que la contabilidad de coberturas termine. Sin embargo, cualquier ineffectividad de cobertura debe continuar registrándose en el estado de resultados. Dada la naturaleza generalizada de las coberturas que involucran contratos basados en tasas interbancarias (IBOR), las alternativas afectarán a las empresas en todas las industrias.

Las políticas contables relacionadas con la contabilidad de cobertura deberán actualizarse para reflejar las alternativas. Las revelaciones del valor razonable también pueden verse afectadas debido a las transferencias entre niveles de jerarquía del valor razonable a medida que los mercados se vuelven más o menos líquidos.

La Compañía no espera impactos importantes por esta modificación, en todo caso se encuentra evaluando el impacto que las mismas podrían tener en los estados financieros.

Mejoras anuales a las Normas NIIF ciclo 2018–2020

Las siguientes mejoras se finalizaron en mayo de 2020:

- NIIF 9 Instrumentos financieros: aclara cuales comisiones deben incluirse en la prueba del 10% para la baja en cuentas de pasivos financieros.
- NIIF 16 Arrendamientos: modifica el ejemplo ilustrativo 13 de la norma para eliminar la ilustración de los pagos del arrendador relacionados con mejoras de bienes tomados en arriendo, para eliminar cualquier confusión sobre el tratamiento de los incentivos de arrendamiento.
- NIIF 1 Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera: permite a las entidades que han medido sus activos y pasivos por el valor en libros registrado en la contabilidad de su matriz, medir también las diferencias de conversión acumuladas utilizando las cantidades informadas por la matriz. Esta enmienda también se aplicará a las asociadas y negocios conjuntos con algunas condiciones.
- NIC 41 Agricultura: elimina el requisito de que las entidades excluyan los flujos de efectivo por impuestos al medir el valor razonable bajo NIC 41.

La Compañía no espera impactos importantes por esta modificación, en todo caso se encuentra evaluando el impacto que las mismas podrían tener en los estados financieros.

Marco Conceptual

El IASB ha emitido un Marco conceptual revisado que se utilizará en las decisiones para establecer normas con efecto inmediato. Los cambios clave incluyen:

- Aumentar la importancia de la administración en el objetivo de la información financiera;
- Restablecer la prudencia como componente de la neutralidad;
- Definir a una entidad que informa, que puede ser una entidad legal o una parte de una entidad;
- Revisar las definiciones de un activo y un pasivo;
- Eliminar el umbral de probabilidad para el reconocimiento y agregar guías sobre la baja de cuentas;
- Añadir guías sobre diferentes bases de medición, e
- Indicar que la utilidad o pérdida es el indicador principal de desempeño y que, en principio, los ingresos y gastos en otros ingresos integrales deben reciclarse cuando esto mejore la relevancia o la representación fiel de los estados financieros.

No se realizarán cambios a ninguna de las normas contables actuales. Sin embargo, las entidades que se basan en el Marco para determinar sus políticas contables para transacciones, eventos o condiciones que de otra manera no se tratan en las normas contables deberán aplicar el Marco revisado a partir del 1 de enero de 2020. Estas entidades deberán considerar si sus políticas contables siguen siendo apropiadas según el Marco revisado.

NIIF 17 Contratos de Seguros

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

La NIIF 17 fue inicialmente aplicable a periodos anuales que comenzarán a partir del 1 de enero de 2021, sin embargo, la fecha de aplicación fue extendida para periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2023, mediante modificación emitida por el IASB en junio de 2020. Se permite su aplicación anticipada.

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

La NIIF 17 requiere un modelo de medición actual donde las estimaciones se vuelven a medir en cada periodo de reporte. Los contratos se miden utilizando los componentes de:

- Flujos de efectivo ponderados de probabilidad descontados;
- Un ajuste explícito de riesgo, y
- Un margen de servicio contractual (CSM por sus siglas en inglés) que representa la utilidad no ganada del contrato la cual se reconoce como ingreso durante el periodo de cobertura.

La norma permite elegir entre reconocer los cambios en las tasas de descuento en el estado de resultados o directamente en otros resultados integrales. Es probable que la elección refleje cómo las aseguradoras registran sus activos financieros según la NIIF 9

Se permite un enfoque opcional de asignación de primas simplificado para el pasivo de la cobertura restante para contratos de corta duración, que frecuentemente son ofrecidos por aseguradoras que no otorgan seguros de vida.

Existe una modificación al modelo general de medición denominado "método de comisiones variables" para ciertos contratos de aseguradoras con seguros de vida en los que los asegurados comparten los rendimientos de los elementos subyacentes. Al aplicar el método de comisiones variables, la participación de la entidad en las variaciones del valor razonable de las partidas subyacentes se incluye en el margen de servicio contractual. Por lo tanto, es probable que los resultados de las aseguradoras que utilizan este modelo sean menos volátiles que en el modelo general.

Las nuevas normas afectarán los estados financieros y los indicadores clave de rendimiento de todas las entidades que emiten contratos de seguros o contratos de inversiones con características de participación discrecional.

La Compañía no espera impactos por esta norma, teniendo en cuenta que no ha identificado que desarrolle contratos de seguro, en todo caso se están efectuando análisis detallados.

4. ADMINISTRACION DE RIESGOS FINANCIEROS

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

4.2. Riesgos de mercado

4.2.1. Riesgo de tasa de cambio

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.

La Compañía, actualmente en el desarrollo de su actividad ordinaria no está expuesta al riesgo de cambio resultante de la exposición del peso colombiano respecto a otras monedas. 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. Sin embargo, la Gerencia Financiera tiene como función en caso de presentarse este tipo de transacciones, el control neto de los activos o pasivos corrientes en monedas diferentes al peso colombiano.

4.2.2. 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.

4.2.3. Riesgo de tasa de interés de valor razonable y flujo 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.

4.3. Riesgo de crédito

El riesgo de crédito surge del efectivo y equivalentes de efectivo (depósitos en bancos e instituciones financieras), así como de la exposición al crédito de los clientes 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.

4.4. Riesgo de liquidez

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

Identifica los activos líquidos y define la proyección de ingresos, endeudamiento y rotación de proveedores. Su evaluación y medición estarán sujetos a los análisis de planeación financiera, la gestión de recursos y seguimiento al flujo de caja.

Su tratamiento y control estará definido por el registro y conciliación oportuna de la gestión de radicación y cartera en busca de mantener los índices tolerables de cartera y el cumplimiento de las políticas de manejo de efectivo y títulos valores.

4.5. 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.

5. 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:

5.1. Vidas útiles y valores residuales de propiedades, planta y equipo

La determinación de la vida útil económica y los valores residuales de las propiedades, planta y equipo está sujeta a la estimación de la administración de la 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.

5.2. Impuesto sobre la renta

La Compañía está sujeta a las regulaciones colombianas en materia de impuestos. Juicios significativos son requeridos en la determinación de las provisiones para impuestos. Existen transacciones y cálculos para los cuales la determinación de impuestos es incierta durante el curso ordinario de las operaciones. La 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.

5.2.1. 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.

ADMINISTRADORA COUNTRY S. A. S.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2020 y 2019

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

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.

5.2.2. 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. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El siguiente es el detalle del efectivo y equivalentes de efectivo para los años terminados al 31 de diciembre de 2020 y 2019:

	31 de diciembre	
	2020	2019
Cuentas corrientes	5,093	89,320
Cuentas de ahorro	766,772	3,785,064
	771,865	3,874,384

No existen restricciones sobre los saldos del efectivo.

7. CUENTAS COMERCIALES POR COBRAR Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

El siguiente es el detalle de las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar para los años terminados el 31 de diciembre de 2020 y 2019:

	31 de diciembre	
	2020	2019
Clientes (i) (Ver nota 14)	1,907,828	428,595
Otras cuentas por cobrar a accionistas (ii) (Ver nota 14)	-	651,648
Préstamo a partes relacionadas (iii)	2,500,000	589,709
Otras cuentas por cobrar	30,041	-
	4,437,869	1,669,952

- (i) El saldo de cuentas comerciales por cobrar de clientes corresponde en el 100% a la cuenta por cobrar al Patrimonio Autónomo Fiduciaria Popular S. A. (Patrimonio Autónomo Nueva Clínica), producto de la operación del contrato de administración.
- (ii) Corresponde al saldo pendiente por legalizar de los préstamos a socios, los cuales se cancelarán con la distribución de utilidades del año 2019.
- (iii) Durante el año 2020, la Compañía otorgó un préstamo a corto plazo al Patrimonio Autónomo por \$2,500,000 según Acta de Asamblea N°42 sin tasa de interés el mismo será cancelado durante el año 2021.

ADMINISTRADORA COUNTRY S. A. S.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2020 y 2019

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

8. TERRENOS Y EDIFICIOS

	<u>Terrenos</u>	<u>Edificios</u>	<u>Total</u>
Al 1 enero de 2018			
Costo	160,513	2,618,272	2,778,785
Depreciación acumulada	-	233,775	233,775
Saldo al 31 de diciembre de 2018	160,513	2,384,497	2,545,010
Año terminado al 31 de diciembre de 2019			
Saldo al comienzo del año	160,513	2,384,497	2,545,010
Depreciación del año	-	(46,755)	(46,755)
Saldo al 31 de diciembre de 2019	160,513	2,337,742	2,498,255
Al 31 de diciembre de 2019			
Costo	160,513	2,618,272	2,778,785
Depreciación acumulada	-	(280,530)	(280,530)
Saldo al 31 de diciembre de 2019	160,513	2,337,742	2,498,255
Año terminado al 31 de diciembre de 2019			
Saldo al comienzo del año	160,513	2,337,742	2,498,255
Depreciación del año	-	(46,754)	(46,754)
Saldo al 31 de diciembre de 2020	160,513	2,290,988	2,451,501
31 de diciembre de 2020			
Costo	160,513	2,618,272	2,778,785
Depreciación acumulada	-	(327,284)	(327,284)
Saldo al 31 de diciembre de 2020	160,513	2,290,988	2,451,501

Los gastos por depreciación del año 2020 por valor de \$46,755, (2019: \$46,755) fueron cargados en los gastos de administración. (Ver Nota 16).

Durante los años 2020 y 2019, la Compañía no capitalizó costos por intereses.

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

9. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

El siguiente es el detalle las cuentas pagar comerciales y otras cuentas por pagar, para los años terminados el 31 de diciembre de 2020 y 2019.

	31 de diciembre	
	2020	2019
Costos y gastos por pagar (*)	45,946	3,748
Dividendos por pagar	537,097	537,097
Retención en la fuente	36,109	42,736
	619,152	583,581

(*) El rubro de cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar presenta un incremento del 6,10%, esta variación corresponde a cuentas por pagar por parte de la Administradora a la operación de Clínica La Colina, por reembolso en el pago de las declaraciones tributarias, valor que al cierre del año 2020 ascendía a \$31,537 con respecto al año 2019 que su saldo correspondía a facturas por pagar por valor de \$3,748.

ADMINISTRADORA COUNTRY S. A. S.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2020 y 2019

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

10. PROVISIÓN PARA IMPUESTO SOBRE LA RENTA

10. a) Activos y pasivos por impuestos corrientes, neto

El siguiente es el detalle los activos pasivos por impuestos corrientes, para los años terminados el 31 de diciembre de 2020 y 2019:

	31 de diciembre	
	2020	2019
Activos por impuestos corrientes		
Anticipo de impuesto sobre la renta	780,577	756,999
Autorretención en la fuente	218,914	718,234
Retención en la fuente por rendimientos financieros	1,011	986
Autorretención especial	16,300	52,730
Total activo por impuestos corrientes	1,016,802	1,528,949
Pasivo por impuesto sobre la renta	(613,806)	(2,136,484)
Activo (pasivo) por impuestos corrientes, neto	402,996	(607,535)

10. b) Provisión para impuesto sobre la renta

	Año terminado el 31 de diciembre	
	2020	2019
Provisión impuesto sobre la renta	613,806	2,136,484
Impuesto diferido	(3,887)	(4,009)
Total gasto por impuesto a las ganancias	609,919	2,132,475

10. c) Conciliación de la tasa efectiva

	31 de diciembre	
	2020	2019
Utilidad antes del impuesto a las ganancias	1,921,250	6,416,632
Gasto por impuesto a las ganancias	(609,919)	(2,132,475)
Tasa efectiva de impuestos	(31.75%)	(33.23%)

	Año terminado el 31 de diciembre			
	2020		2019	
Utilidad antes del impuesto a las ganancias	1,921,250		6,416,632	
Gasto de impuesto corriente a la tasa legal aplicable a la Compañía (teórico)	614,800	32.00%	2,117,489	33.00%
Efecto de diferencias permanentes de impuesto y otros				
Impuesto Teórico	(994)	(0.05%)	18,995	0.23%
Gasto de impuesto a las ganancias según estados financieros (a la tasa efectiva de impuestos)	613,806	31.95%	2,136,484	33.23%

La tasa de impuesto de renta aplicable de acuerdo con la legislación colombiana fue de 32% para el 2020 y 33% para el año 2019. El decremento en la tarifa de impuesto sobre la renta aplicable a la Compañía se debe a cambios en la legislación tributaria colombiana ocurridos desde antes del año 2018.

Los impuestos diferidos que se espera revertir a partir del año 2021 se han calculado usando las tarifas de impuestos aplicables en Colombia para cada periodo (31% para 2021 y 30% del 2022 en adelante).

10. d) Impuesto diferido pasivo

Las diferencias entre el valor en libros de los activos y las bases fiscales de los mismos dan lugar a las siguientes diferencias temporarias que generan impuestos diferidos, calculados y registrados en los periodos terminados el 31 de diciembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019, con base en las tasas tributarias vigentes como referentes para los años en los cuales dichas diferencias temporarias se revertirán.

ADMINISTRADORA COUNTRY S. A. S.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2020 y 2019

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

	Saldo al 1 de enero de 2019	Reconocido en resultados	Saldo al 31 de diciembre de 2019	Reconocido en resultados	Saldo al 31 de diciembre de 2020
Edificaciones	670,786	(4,009)	666,777	(3,887)	662,890

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.

10. e) Declaraciones tributarias abiertas

No se prevén impuestos adicionales con ocasión de posibles visitas de las autoridades tributarias o por la existencia de incertidumbres relacionadas con posiciones tributarias aplicadas por la Compañía.

Las declaraciones del impuesto sobre la renta y complementarios que se encuentran abiertas para revisión de las Autoridades Tributarias son las siguientes:

Período	Declaración	Fecha de Presentación	Cuantía	Observaciones
2017	Renta	26-04-2018	1,776,594	Sin fiscalización por parte de la DIAN
2018	Renta	11-04-2019	1,537,859	Sin fiscalización por parte de la DIAN
2019	Renta	10-06-2020	1,386,906	Sin fiscalización por parte de la DIAN

De las anteriores declaraciones la Autoridad Tributaria no ha iniciado procesos de revisión de los años gravables 2017, 2018 y 2019.

11. OTROS IMPUESTO POR PAGAR

El siguiente es el detalle de otras pasivos de los años terminados el 31 de diciembre de 2020 y 2019

	31 de diciembre	
	2020	2019
Iva sobre las ventas por pagar	108,916	167,966
Impuesto de industria y comercio	5,542	8,684
	114,458	176,650

12. CAPITAL SOCIAL Y RESERVAS

Capital Suscrito y Pagado: Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, el capital autorizado está compuesto por 40.000 acciones con un valor nominal de \$100 (pesos) por acción. A las mismas fechas, este capital se encuentra totalmente suscrito y pagado.

Reservas: Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, la Compañía tiene constituidas una reserva legal por \$2.000 y una reserva ocasional por \$3.718.687.

Reserva legal

La Compañía está obligada a apropiarse 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 distributable 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.

Otras reservas

Las otras reservas apropiadas directamente de las ganancias acumuladas pueden considerarse como reservas de libre disponibilidad por parte de la Asamblea General de Accionistas.

ADMINISTRADORA COUNTRY S. A. S.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2020 y 2019

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

13. GANANCIAS POR ACCIÓN

El cálculo de las ganancias básicas por acción al 31 de diciembre de 2020 se basa en la utilidad de \$1,311,331 imputable a los accionistas comunes (\$4,284,157 en 2019) y el número de acciones ordinarias en circulación, calculado de la siguiente forma:

	31 de diciembre	
	2020	2019
Utilidad del periodo	1,311,331	4,284,158
Acciones en circulación	40,000	40,000
Ganancias por acciones en pesos	32,783	107,104

14. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

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

Saldo de cuentas por cobrar con partes relacionadas

	31 de diciembre	
	2020	2019
Partes relacionadas	1,907,828	428,595
Accionistas	-	651,648
Préstamos al Patrimonio Autónomo Nueva Clínica	2,500,000	-
	4,407,828	1,080,243

La Compañía no tiene registros en su contabilidad con partes relacionadas en el pasivo.

15. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

Los ingresos de actividades ordinarias son generados por 7% de las utilidades o excedentes de la Operación del Patrimonio Autónomo Nueva Clínica de acuerdo con lo establecido en el contrato de Administración suscrito con el Patrimonio Autónomo Nueva Clínica correspondientes a la Unidad Operadora Clínica del Country.

	Año terminado el 31 de diciembre	
	2020	2019
Administración servicios de salud	1,990,135	6,529,400

Los ingresos de actividades ordinarias son generados por 7% de las utilidades o excedentes de la Operación del Patrimonio Autónomo Nueva Clínica de acuerdo con lo establecido en el contrato de Administración suscrito con el Patrimonio Autónomo Nueva Clínica correspondientes a la Unidad Operadora Country.

El anterior contrato de mandato suscrito entre la Administradora Country S. A. S. y el Patrimonio Autónomo Nueva Clínica incluye una figura donde todos los costos de nómina y otros costos y gastos de la operación recaen sobre la Operación Country incluida en los estados financieros del Patrimonio Autónomo Nueva Clínica. Con lo anterior el valor de \$1,990,135 (2019: \$6,529,400) se encuentra neto de gastos.

ADMINISTRADORA COUNTRY S. A. S.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2020 y 2019

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

16. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

El siguiente es el detalle de los gastos de administración al 31 de diciembre de 2020 y 2019:

	Año terminado el 31 de diciembre	
	2020	2019
Depreciaciones	46,755	46,755
Honorarios	21,350	19,385
Impuesto de Industria y Comercio	19,670	63,673
Impuesto a la Propiedad Raíz	17,093	18,629
Registro mercantil	2,713	2,583
Honorarios auditoría externa	2,500	4,124
Otros gastos	22	95
Impuesto de valorización	-	8,498
Total gastos de administración	110,103	163,742

Administradora Country S.A.S y el Patrimonio Autónomo Nueva Clínica suscribieron un contrato de mandato para la administración de la operación de la Clínica, en este contrato se incluye una figura donde todos los costos de nómina y otros costos y gastos de la operación recaen sobre la Operación Clínica de la Colina incluida en los estados financieros del Patrimonio Autónomo Nueva Clínica. Dichos gastos se presentan netos en el ingreso. (Ver nota 15).

17. OTROS GASTOS

El siguiente es el detalle de los otros gastos al 31 de diciembre de 2020 y 2019:

	Año terminado el 31 de diciembre	
	2020	2019
Gravamen a los movimientos financieros	5,948	9,957
Total otros gastos	5,948	9,957

18. COSTOS FINANCIEROS, NETO

El siguiente es el detalle de los costos financieros, netos al 31 de diciembre de 2020 y 2019:

	Año terminado el 31 de diciembre	
	2020	2019
Ingresos por intereses (1)	47,550	61,935
Costos financieros (2)	(384)	(1,004)
Costos financieros, netos	47,166	60,931

(1) Corresponde a los intereses de la cuenta de Ahorros del Banco de Occidente, y a los intereses correspondientes al préstamo que se tiene con Porto Azul hasta el mes de septiembre de 2020.

19. CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS

Los directivos y sus asesores legales consideran que la Compañía no tiene ningún evento que pueda generar registro de provisiones para posibles demandas o litigios.

20. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 1 de enero de 2021 y la fecha de emisión de los presentes estados financieros, no han ocurrido eventos significativos que pudieran afectar la situación financiera de la Compañía.

21. CAMBIOS EN LAS POLITICAS CONTABLES

21.1. Modificación a la NIIF 16 Arrendamientos - Reducciones del Alquiler Relacionadas con el Covid-19

La Compañía no aplico la NIIF 16, dado que no se tienen contratos de arrendamiento alguno.

21.2. Otros cambios normativos que no generaron impactos en las políticas contables de la Compañía

21.2.1. CINIIF 23 La Incertidumbre frente a los Tratamientos del Impuesto a las Ganancias

La CINIIF 23 fue emitida en mayo de 2017, esta Interpretación aclaró cómo aplicar los requerimientos de reconocimiento y medición de la NIC 12 cuando existe incertidumbre frente a los tratamientos del impuesto a las ganancias. En esta circunstancia, una entidad reconocerá y medirá su activo o pasivo por impuestos diferidos o corrientes aplicando los requerimientos de la NIC 12 sobre la base de la ganancia fiscal (pérdida fiscal), bases fiscales, pérdidas fiscales no utilizadas, créditos fiscales no utilizados y tasas fiscales determinadas aplicando esta Interpretación.

21.2.2. Características de cancelación Anticipada con compensación Negativa (Modificaciones a la NIIF 9)

Activos financieros con características de cancelación anticipada que pueden dar lugar a una compensación negativa razonable por la terminación anticipada del contrato—son elegibles para medirse al costo amortizado o al valor razonable con cambios en otro resultado integral, en lugar de a valor razonable con cambios en resultados.

21.2.3. Participaciones de largo plazo en Asociadas y Negocios Conjuntos (Modificaciones a la NIC 28)

Se aclara que las entidades contabilizarán las participaciones a largo plazo en una asociada o negocio conjunto—al que no se aplica el método de la participación—usando la NIIF 9 antes de contabilizar las pérdidas o pérdidas por deterioros de valor aplicando la NIC 28 Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos.

21.2.4. Modificación a la NIIF 3 combinaciones de Negocios –Definición de un Negocio

En octubre de 2018 fue publicada una enmienda a la NIIF 3 que modifica la definición de lo que constituye un negocio. Esta nueva definición requiere que una adquisición incluya un insumo y un proceso aplicado al mismo que, en conjunto, contribuya significativamente a la capacidad de crear productos. La definición del término "productos" se restringe para centrarse en los bienes y servicios que se proporcionan a los clientes, generando ingresos por inversiones y otros ingresos, y excluye los rendimientos en forma de costos reducidos y otros beneficios económicos.

21.2.5. Modificaciones a la NIC 19 Beneficios a Empleado - Modificación, reducción o liquidación del Plan

En febrero de 2018, el IASB emitió modificaciones a la orientación contenida en la NIC 19 en relación con la contabilización de las modificaciones, reducciones y liquidaciones de un plan. Los cambios requieren que una entidad use supuestos actualizados para determinar el costo del servicio actual y el interés neto por el resto del periodo después de una modificación, reducción o liquidación de un plan; y que reconozca en los resultados como parte del costo del servicio pasado, o una ganancia o pérdida en la liquidación, cualquier reducción en un superávit, incluso si ese superávit no fuera previamente reconocido debido al impacto del límite de los activos.

21.2.6. Modificaciones a NIC 1 Presentación de Estados Financieros y la NIC 8 Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores - Definición de material o con importancia relativa

Las modificaciones publicadas por el IASB en octubre de 2018 aclaran la definición de "material o con importancia relativa".

21.2.7. Mejoras Anuales a las Normas NIIF Ciclo 2015-2017

Contiene modificaciones a la NIIF 3 Combinaciones de Negocios, NIIF 11 Acuerdos Conjuntos, NIC 12 Impuesto a las Ganancias y NIC 23 Costos por Préstamos.

- Las modificaciones a la NIIF 3 aclaran que cuando una entidad obtiene el control de un negocio que es una operación conjunta, medirá nuevamente la participación mantenida en ese negocio.
- Las modificaciones a la NIIF 11 aclaran que cuando una entidad obtiene el control conjunto de un negocio que es una operación conjunta, medirá nuevamente la participación mantenida en ese negocio.

- Las modificaciones a la NIC 12 aclaran que una entidad contabilizará todas las consecuencias de los dividendos en el impuesto a las ganancias de la misma forma independientemente de la manera en que surja el impuesto.
- Las modificaciones a la NIC 23 aclaran que cuando un activo que cumple los requisitos está listo para su uso previsto o venta, una entidad trata los préstamos pendientes realizados para obtener ese activo apto como parte de los préstamos generales.

21.2.8. Nuevo Documento de Práctica de las NIIF - Realización de Juicios sobre Materialidad o Importancia Relativa

El Documento de Práctica de las NIIF N° 2 Realización de Juicios sobre Materialidad o Importancia Relativa proporciona guías sobre la forma de realizar juicios sobre materialidad o importancia relativa al preparar sus estados financieros, de forma que esos estados financieros se centren en la información que es útil a los inversores. El Documento de Prácticas de las NIIF reúne todos los requerimientos de materialidad o importancia relativa en las Normas NIIF y añade guías y ejemplos prácticos que las pueden encontrar útiles las entidades al decidir si la información es material o tiene importancia relativa. El Documento de Práctica de las NIIF N° 2 no es obligatorio y no cambia requerimientos ni introduce otros nuevos. Los ejemplos de revelaciones no deben considerarse como la única forma aceptable de presentación. La forma y contenido de los estados financieros de cada entidad son responsabilidad de la gerencia de la misma. Presentaciones alternativas a las propuestas en este documento, pueden ser igualmente aceptables si cumplen con los requisitos específicos de revelaciones establecidos en las normas.

EXTRACTO DEL ACTA NRO. 45 REUNIÓN ORDINARIA ASAMBLEA GENERAL DE ACCIONISTAS ADMINISTRADORA COUNTRY S.A.S

En Bogotá D.C., siendo las 8:00 horas del día 31 de marzo de 2021, se reunieron en la Oficina de la Gerencia General de la Clínica del Country, y a través de medios tecnológicos, previa convocatoria efectuada por el representante legal de la sociedad, en los términos establecidos en los estatutos sociales, y de conformidad con las medidas adoptadas por el Gobierno Nacional de cara a la pandemia mundial causada por el Covid-19, especialmente frente a lo indicado por el Decreto 176 de 2021, las siguientes personas:

Por video llamada:

BANMÉDICA S.A., por conducto del representante legal de la sociedad, **FERNANDO MATTHEWS**, y la cual posee 20.000 acciones que equivalen al 50% del capital social, y

CDC HOLDINGS COLOMBIA S.A.S, por conducto del señor **SANTIAGO SALAZAR SIERRA**, en su calidad de representante legal suplente, y la cual posee 20.000 acciones que equivalen al 50% del capital social.

Se encuentran presentes en la oficina de la Gerencia General, la representante legal de la sociedad, Gloria Molina Vargas y la Jefe de la Oficina Jurídica de la sociedad, señora Ana Zakzuk Parra.

Igualmente asisten por videollamada, los señores Arturo Pero Costabal y Nicolas Cabello Eterovic, miembros principal y suplente de la Junta Directiva, respectivamente.

Para tratar el siguiente orden del día, el cual se encuentra inserto en el texto de la convocatoria:

1. **Verificación del quórum:** De acuerdo con la constancia de asistencia, se encuentran presentes accionistas que detentan el 100% del capital social, que representan 40.000 acciones suscritas y pagadas, por lo tanto existe quórum para deliberar y decidir válidamente de conformidad con la Ley y los Estatutos Sociales.
2. **Lectura y aprobación del orden del día:** Por secretaría se da lectura al orden del día enviado junto con la convocatoria, el cual es aprobado por unanimidad por la Asamblea.
3. **Nombramiento del Presidente y Secretario de la Asamblea:** La Asamblea elige en forma unánime al señor Nicolás Cabello como presidente de esta reunión y como secretaria a la señora Ana Zakzuk Parra.
4. (...)
5. (...)
6. (...)
7. **Presentación proyecto distribución de utilidades:** La Gerente General de la sociedad, explica el Proyecto de Distribución de Utilidades, que se refleja en el siguiente cuadro:

ADMINISTRADORA COUNTRY S.A.S.	
PROYECTO DE DISTRIBUCION DE UTILIDADES AÑO 2020	
CONCEPTO	2020
UTILIDAD DEL EJERCICIO	1.925.136.576
Menos :	
PROVISION IMPUESTO DE RENTA	(613.806.000)
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	<u>1.311.330.576</u>
<u>DISTRIBUCION</u>	
PAGO DE DIVIDENDOS A RAZON DE \$32.783.26 PESOS POR ACCION	1.311.330.576
TOTAL DISTRIBUCION	<u>1.311.330.576</u>

Al respecto y ante la actual pandemia por Covid-19 y el impacto en ventas y flujo de caja que esta situación ha generado en la Clínica, se pone a consideración de la Asamblea, la posibilidad de no distribuir utilidades y que éstas sean acumuladas para ser distribuidas a futuro.

Después de estudiar y discutir esta propuesta, la Asamblea de Accionistas, con el voto favorable del 100% de las acciones de la Sociedad, procedió a aprobar la no distribución de utilidades generadas al 31 de diciembre de 2020 y que estas sean acumuladas para ser distribuidas a futuro.

8. (...)
9. (...)

Se deja constancia de que los libros y papeles de la compañía estuvieron a disposición de los accionistas, durante los cinco (5) días hábiles anteriores a esta reunión. Así mismo que todos los informes y documentos examinados por la asamblea hacen parte integrante de esta acta, como anexo.

No habiendo más que tratar se levanta la sesión siendo las 8:40 am. En constancia de lo anterior y conforme al artículo 21 de la Ley 222 de 1995, la presente acta se suscribe por el representante legal y la secretaria de la Asamblea, dentro del término legalmente establecido.

GLORIA MOLINA VARGAS (Fdo)
Representante Legal

ANA ZAKZUK PARRA (Fdo)
Secretaria

Es fiel copia tomada en lo pertinente de su original que reposa en el libro de actas de la Asamblea de accionistas de Administradora Country S.A.S.



ANA ZAKZUK PARRA
Secretaria

**PATRIMONIO AUTÓNOMO OPERACIÓN NUEVA
CLINICA OPERADO POR ADMINISTRADORA
COUNTRY S.A.S**



**PATRIMONIO AUTÓNOMO OPERACIÓN NUEVA
CLINICA OPERADO POR ADMINISTRADORA
COUNTRY S.A.S**

ESTADOS FINANCIEROS COMPARATIVOS

**Correspondientes a los períodos
terminados el**

31 de diciembre de 2020 y 2019

**(Expresados en miles de pesos
colombianos - M\$)**

Nivel de agregación cuenta mayor

INDICE

	pág.
1. ESTADOS FINANCIEROS	
1.1. Estado de Situación Financiera	5
1.2. Estado de Resultado por función	6
1.3. Estado de Flujo de Efectivo	7
2. BASES DE PREPARACION Y PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES	
2.1. Información General	8
2.2. Marco Técnico Normativo	8
2.3. Moneda Funcional y de Presentación	8
3. ACTIVOS	8
3.1. Efectivo y Equivalente de Efectivo	9
3.2. Otros Activos Financieros corrientes	9
3.3. Deudores Comerciales Por Cobrar Y Otras Cuentas	9
3.4. Inventarios	10
3.5. Activos por Impuestos Corrientes	10
3.6. Otros activos Financieros No corrientes	10
4. PASIVOS	11
4.1. Otros Pasivos Financieros Corrientes	11
4.2. Cuentas por Pagar comerciales y otras cuentas por pagar	11
4.3. Pasivos por Impuestos Corrientes	11
4.4. Otros Pasivos No Financieros Corrientes	11
5. RESULTADOS DEL AÑO	11
5.1. Ingresos de Actividades Ordinarias	11
5.2. Otros Ingresos	11
5.3. Reconocimiento de costos	11
6. CAMBIOS NORMATIVOS	12
7. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS	14
8. Efectivo y Equivalente de Efectivo	16
9. Otros activos Financieros Corrientes	16
10. Cuentas por Cobrar Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar	17
10.1. Otras cuentas por cobrar	18
10.2. El detalle de Otras Cuentas por Cobrar no Corriente	18
11. Inventarios	18

12.	Activos por Impuestos Corrientes	18
13.	Otros Activos Financieros No Corrientes	18
14.	Préstamos y Obligaciones	19
15.	Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	19
16.	Pasivos por Impuestos Corrientes	20
17.	Otros pasivos No Financieros Corrientes	20
18.	Ingresos Operacionales	20
18.1.	Otros Ingresos	23
19.	Gastos y Costos	24
19.1.	Gastos y Costos de Personal	24
19.2.	Costos por Unidad Funcional	24
19.3.	Otros Gastos	24
20.	Ingresos y Costos Financieros	25
21.	CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS	25
22.	EVENTOS SUBSECUENTES	25
23.	CAMBIOS EN LAS POLITICAS CONTABLES	26

PATRIMONIO AUTÓNOMO OPERACIÓN NUEVA CLÍNICA

1.1. ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

Estado de Situación Financiera Clasificado		Nota	31/12/2020	31/12/2019
Expresados en miles de pesos colombianos – M\$				
Activos				
Activos corrientes				
Efectivo y equivalentes al efectivo	8		5.262.896	1.611.320
Otros activos financieros corrientes	9		6.757	42.211
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes	10		119.917.748	108.727.861
Inventarios corrientes	11		12.605.015	3.171.976
Activos por impuestos corrientes, corrientes	12		32.308	25.900
Total de activos corrientes distintos de los activo o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta o como mantenidos para distribuir a los propietarios			137.824.724	113.579.268
Activos corrientes totales			137.824.724	113.579.268
Activos no corrientes				
Otros activos financieros no corrientes	13		667.057	239.168
Cuentas por cobrar no corrientes	10,2		7.681.763	114.703
Total de activos no corrientes			8.348.820	353.871
Total de activos			146.173.544	113.933.139
Patrimonio y pasivos				
Pasivos				
Pasivos corrientes				
Otros pasivos financieros corrientes	14		14.077.013	11.412.177
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	15		119.949.487	95.418.590
Pasivos por impuestos Corrientes	16		130.964	187.452
Otros pasivos no financieros corrientes	17		12.016.080	6.914.920
Total de pasivos corrientes distintos de los pasivos incluidos en grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta			146.173.544	113.933.139
Pasivos corrientes totales			146.173.544	113.933.139
Pasivos no corrientes				
Total de pasivos no corrientes			-	-
Total de pasivos			146.173.544	113.933.139
Patrimonio				
Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora			-	-
Patrimonio total			-	-
Total de patrimonio y pasivos			146.173.544	113.933.139

(fdo)
GLORIA BEATRIZ MOLINA VARGAS
REPRESENTANTE LEGAL

(fdo)
BIBIANA NOMESQUE URREGO
CONTADOR

(fdo)
CAMILO ALFONSO PERÉZ RODRIGUEZ
REVISOR FISCAL
T.P. 252333 - T

PATRIMONIO AUTÓNOMO OPERACIÓN NUEVA CLÍNICA
1.2. ESTADO DE RESULTADOS

Estado de Resultados	Nota	01-01-2020	01-01-2019
Expresados en miles de pesos colombianos – M\$		31-12-2020	31-12-2019
Estado de resultados			
Ganancia (pérdida)			
Ingresos de actividades ordinarias	18,0	267.885.643	311.118.642
Costo de ventas	19,2	(216.404.233)	(195.327.792)
Ganancia bruta		51.481.410	115.790.850
Otros ingresos	18,1	6.330.120	5.585.980
Gastos de administración	19,3	(41.621.289)	(38.224.955)
Otros gastos, por función	19,3	(2.332.109)	(1.585.587)
Ganancias (pérdidas) de actividades operacionales		13.858.132	81.566.288
Ganancias (pérdidas) que surgen de la baja en cuentas de activos financieros medidos al costo amortizado		-	-
Ingresos financieros	20,0	390.435	2.097.449
Costos financieros	20,0	(14.248.567)	(83.663.737)
Ganancia (pérdida) antes de impuestos		-	-
Gasto por impuestos a las ganancias		-	-
Ganancia (pérdida) procedente de operaciones continuadas		-	-
Ganancia (pérdida) procedente de operaciones discontinuadas		-	-
Ganancia (pérdida)		-	-

(fdo)
GLORIA BEATRIZ MOLINA VARGAS
 REPRESENTANTE LEGAL

(fdo)
BIBIANA NOMESQUE URREGO
 CONTADOR

(fdo)
CAMILO ALFONSO PERÉZ RODRIGUEZ
 REVISOR FISCAL
 T.P. 252333 - T

PATRIMONIO AUTÓNOMO OPERACIÓN NUEVA CLÍNICA
1.3. ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

Estado de Flujo de Efectivo Directo	01/01/2019	01/01/2019
	31/12/2019	31/12/2019
Estado de flujos de efectivo		
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación		
Clases de cobros por actividades de operación		
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	275.262.669	352.087.427
Otros cobros por actividades de operación	-	-
Clases de pagos		
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(157.787.594)	(203.951.518)
Pagos a y por cuenta de los empleados	(90.680.359)	(83.106.527)
Otros pagos por actividades de operación	(10.438.995)	(15.026.783)
Otras entradas (salidas) de efectivo	(5.849.327)	(39.131.119)
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) la operación	10.506.394	10.871.480
Intereses pagados	(1.954.859)	(2.416.545)
Impuestos a las ganancias pagados (reembolsados)	-	-
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	8.551.535	8.454.935
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión		
Préstamos a entidades relacionadas	(10.012.783)	(9.075.457)
Cobros procedentes de contratos de futuro, a término, de opciones y de permuta financiera	-	-
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de inversión	(10.012.783)	(9.075.457)
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiación		
Importes procedentes de la emisión de acciones	-	-
Importes procedentes de préstamos	-	-
Importes procedentes de préstamos de corto plazo	5.112.824	-
Reembolsos de préstamos	-	-
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de financiación	-	-
Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio	3.651.576	(620.522)
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo		
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo		
Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo	3.651.576	(620.522)
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del ejercicio	1.611.320	2.231.842
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del ejercicio	5.262.896	1.611.320

2. BASES DE PREPARACION Y PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

2.1. Información General

Patrimonio Autónomo Operación Nueva Clínica operado por Administradora Country S.A.S, es una compañía con domicilio en Bogotá, Colombia dedicada a la prestación de servicios de salud humana y a la elaboración de estudios, proyectos y sus desarrollos, entre otros.

La compañía mediante la ejecución del Contrato de Mandato como operador del Patrimonio Autónomo Nueva Clínica, registra todas las transacciones relacionadas con la actividad de operación en cuentas independientes, lo que incluye la contabilización del Resultado mensual como un Gasto Financiero por excedentes, con contrapartida en una cuenta por pagar a la Fiduciaria Popular, vocera del Patrimonio Autónomo, lo que explica que en el Estado de Situación Financiera de la Operación no se presente información en la cuenta del Patrimonio.

Impactos del Covid 19

Desde los primeros meses de 2020 el Coronavirus (COVID-19) se ha extendido por todo el mundo, generando el cierre de cadenas de producción y suministro e interrumpiendo el comercio internacional, lo que podría provocar una desaceleración económica global y afectar negativamente a diversas industrias. Las autoridades mundiales incluidas las colombianas han tenido que adoptar, entre otras medidas, el cierre temporal de establecimientos y la cuarentena de personas en diversas zonas, lo cual implica que empleados, proveedores, y clientes no puedan realizar sus actividades por un período de tiempo indefinido. Esta situación, podría tener efectos materiales adversos en los resultados de las operaciones, la situación financiera y la liquidez de la Compañía, que están siendo evaluados a diario por la administración para tomar todas las medidas oportunas que permitan minimizar los impactos negativos que pudieran derivarse de esta situación. Los impactos que se han ido generado por esta situación han sido reconocidos en los estados financieros

2.2. Marco Técnico Normativo

Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con las Normas de Contabilidad y de 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 2017 (sin incluir la CINIIF 23 ni la NIIF 17); 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.

Estos estados financieros separados fueron preparados para cumplir con las disposiciones legales a que está sujeta la Compañía como entidad legal independiente, algunos principios contables pueden diferir con relación a los aplicados en los estados financieros consolidados y, adicionalmente, no incluyen los ajustes ni eliminaciones necesarios para la presentación de la situación financiera consolidada y los resultados integrales consolidados de la Compañía.

Por consiguiente, los estados financieros separados deben leerse en conjunto con los estados financieros consolidados del Grupo Clínica del Country S.A.

Para efectos legales en Colombia, los estados financieros individuales son los estados financieros principales.

En los estados financieros comparativos de Operación Nueva Clínica se aplicaron adicionalmente las normas impartidas por la Superintendencia de Salud, contenidas en sus Circulares internas. Dado lo anterior los estados financieros comparativos incluyen todos los ajustes y reclasificaciones para homogeneizar las políticas contables y criterios de valoración y para dar cumplimiento a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF o IFRS), las cuales son aplicadas por el Grupo Country al cual pertenece, de acuerdo con las instrucciones impartidas por la Superintendencia de Sociedades.

2.3. Moneda Funcional y de presentación

Las partidas incluidas en los estados financieros que presenta 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 del Grupo Country.

3. ACTIVOS

3.1. Efectivo y Equivalentes de Efectivo

Está Constituido por depósitos en moneda nacional en caja, cuentas corrientes y de ahorros, en los Bancos Occidente, Bancolombia, Itau, Colpatria y Davivienda, actualmente estas cuentas no tienen restricción para su disposición.

El efectivo y equivalentes al efectivo está formado de la siguiente manera:

El saldo en caja corresponde a las Cajas menores en moneda local administradas por las áreas de Presidencia, Infraestructura, Departamento de Compras, Departamento de Hotelería, y Devolución a Pacientes (Caja Principal) y la caja en moneda extranjera; el control y verificación de éstas está a cargo de las áreas pertinentes. La caja en moneda extranjera fue creada para la entrega de viáticos por viajes al exterior de la alta gerencia de la compañía, la cual es ajustada a cierre de cada mes a la tasa de cambio del día correspondiente, permitiendo de esta manera un registro real a la fluctuación del mercado.

El saldo en Bancos corresponde a todas aquellas entradas y salidas de efectivo percibidas por la operación, dichas entradas cuentan con un control diario y depuración mensual que garantiza el manejo de partidas reales en las cuentas transitorias existentes; la administración y control está liderada por Tesorería con apoyo de las áreas involucradas (Caja, Cartera, Compras, Gestión Humana, Infraestructura, Contabilidad). Las salidas de efectivo son responsabilidad del área de Tesorería basadas en los plazos pactados con anterioridad con cada tercero, buscando beneficios en la oportuna cancelación de las obligaciones ya adquiridas.

3.2. Otros Activos Financieros Corrientes

Corresponden a las carteras colectivas de Alianza fiduciaria y con el Fideicomiso Itau, por medio de estos fondos se realizan aportes, los cuales se destinan para hacer traslados entre cuentas bancarias del mismo Nit, estos recursos son invertidos por Alianza o Itau con el fin de obtener una mejor rentabilidad por parte de los fondos de inversión que la percibida en los depósitos bancarios a la vista.

3.3. Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar

A continuación, se describe la definición de cada estado de la Cartera:

- **Sin Radicar:** Relaciona el valor total neto de los servicios prestados que se encuentran pendientes por presentar en la entidad. Incluye las facturas que se encuentran en trámite interno; las facturas y pre glosas que fueron resueltas y/o aprobadas para su presentación después de la fecha de cierre de radicación en la entidad.
- **Pre glosa:** Relaciona el valor total neto de la factura que presenta no conformidad u objeción realizada por los Auditores de las entidades responsables de pago, al efectuar la revisión integral de la factura, previa a la radicación en la entidad.
- **Devuelta:** Relaciona el valor total neto de la factura que presenta no conformidad u objeción emitida por la entidad responsable del pago después de su radicación y revisión preliminar, afectando en forma total el pago de la cuenta presentada por la prestación de los servicios de salud.
- **Glosa:** Relaciona el valor total neto de la no conformidad u objeción presentada por la entidad responsable de pago durante la revisión integral de la factura, afectando en forma parcial o total el pago de esta. La no conformidad u objeción requiere ser resuelta y radicada en la entidad por parte del prestador de los servicios de salud para el respectivo trámite de pago.
- **Por Vencer:** Relaciona el valor total neto de las facturas u objeciones resueltas (Pre glosa, Glosa y Devuelta) que fueron presentadas en la entidad hasta el cierre de radicación para su respectivo trámite de pago.
- **Vencida (1-30 días, 31-60 días, 61-90 días, > 90 días):** Relaciona el valor total neto de las facturas u objeciones resueltas (Pre glosa, Glosa y Devuelta) que fueron radicadas en la entidad y que han cumplido los días de plazo de pago acordados con la misma, reflejándose en la edad de vencimiento correspondiente.

La cartera de la operación está establecida con períodos de pago de 30 días después de radicación para las entidades que tiene convenio con la clínica, y de pago inmediato al egreso para los pacientes particulares. Se encuentra dentro del detalle de clientes nacionales, partidas que, por la naturaleza de su origen, han requerido la intervención jurídica para su recaudo, procesos que se siguen en este momento, especialmente contra entidades del estado y particulares.

Nota Deterioro de Cartera

El deterioro de la cartera es calculado de acuerdo con la Política de deterioro de cartera establecida para este fin, aprobada por la Junta directiva, en la cual se toma el promedio de facturación y recaudo de los años anteriores para generar un promedio de recuperación de cartera mensual, estadística que permite identificar cual es la parte del recaudo que genera una posible dificultad en el cobro y por lo tanto se genera una provisión sobre esa diferencia.

La Cartera total al cierre del año 2019 fue del 28% de la facturación total neta del año 2019, es un buen indicador considerando que el aumento en la facturación total respecto al año anterior fue del 5%.

La Cartera total al cierre del año 2020 fue del 35% de la facturación total neta del año 2020, indicador que se ve afectado y se incrementa teniendo en cuenta que el valor de la facturación disminuyó en un 26% y así mismo el recaudo generado por la situación actual de la pandemia.

Para el año 2020 el cumplimiento del recaudo de la cartera frente a las metas propuestas fue de \$ 239.287.896426 que corresponde al 67%, es importante tener en cuenta que durante los meses de Abril a Octubre; el promedio de estos fue del 56% de recaudo frente a las metas y esto genero la disminución de cumplimiento de metas en el total del año.

Frente a la rotación de cartera finalizado el 2020 se identifica para nuestro core de negocio que son las aseguradoras y medicina prepagadas tenemos un promedio de 90 días, sin embargo para las demás entidades como las Eps, Ese, y demás empresas nos encontramos en 122 días de rotación que de acuerdo al mercado se iguala en el estándar.

El castigo de la cartera se realizara por un valor de \$3.658.583.479, el cual se registrara contablemente en el mes de diciembre pero operativamente se aplicara en el sistema de información SAHI en el mes de Enero de 2021.

La NIIF 15 establece un marco integral para determinar cuánto y cuándo se reconocen los ingresos. Reemplazó a la NIC 18 Ingresos de actividades ordinarias, NIC 11 Contratos de construcción e interpretaciones relacionadas. En la compañía al aplicar la NIIF 15, se validaron las condiciones que deben cumplir los contratos con clientes para su aplicación, obteniendo como resultado que ninguno cumple con el 100% de los criterios establecidos, por lo tanto, estos se registran al valor razonable y en el momento en que se realiza la transacción o la prestación del servicio.

En el rubro Anticipos, avances y depósitos están incluidos valores pagados a proveedores de bienes y servicios, los cuales se están legalizando dentro de los términos pactados.

El valor que se reporta como Retención sobre contratos, corresponde a las Retenciones de Impuestos causados sobre ingresos recibidos para terceros hasta el año 2016 que participaron en la operación y que se descuentan en los pagos respectivos hasta la fecha.

3.4. Inventarios

Los inventarios están compuestos por dos categorías, Fármacos y Materiales Clínicos, la primera incluye los carros de paro y los elementos de angiografía, hemodinámica, oncología y cirugía; y la segunda, corresponde a la dotación hospitalaria, que al cierre del período permanecen en el almacén de suministros para uso cotidiano de la operación.

3.5. Activos por Impuestos Corrientes

Corresponde a Retenciones practicadas por las Entidades Bancarias sobre los rendimientos financieros de las diferentes cuentas de Ahorro que tiene la compañía.

3.6. Otros Activos No Financieros corrientes

Corresponde a las pólizas que tiene la compañía para los posibles eventos que se presenten dentro del curso normal del negocio, dentro de ellas se encuentran las pólizas de Multiriesgo, pólizas de Responsabilidad civil y pólizas de pérdida de Datos y Póliza de Fidelidad.

4. PASIVOS

4.1. Otros Pasivos Financieros Corrientes

Corresponde a los préstamos bancarios y sobregiros que tiene la compañía, los cuales se utilizaron para pago de proveedores y como capital de trabajo.

4.2. Cuentas por Pagar Comerciales y otras cuentas por pagar

Son obligaciones de pago por los bienes y servicios que ha adquirido la compañía con los proveedores en el curso ordinario de la operación, las cuentas por pagar se clasifican como pasivos corrientes, si el pago debe ser efectuado en un periodo de un año o menos.

Las cuentas por pagar comerciales se reconocen inicialmente a su valor razonable.

4.3. Pasivos Por Impuestos corrientes

Corresponde al Impuesto sobre las Ventas (IVA) a 31 de Diciembre de 2020, valor que se tiene por pagar a la DIAN correspondientes a los dos últimos meses del año, entidad que es la encargada de garantizar el cumplimiento de las obligaciones tributarias, aduaneras y cambiarias en Colombia.

4.4. Otros Pasivos No Financiero Corrientes

Corresponden a los depósitos recibidos por pacientes, mayor valor pago de Clientes, Anticipo recibidos de Clientes (Anticipos y Avances Recibidos) que tiene la compañía con el fin de prestar un servicio médico a futuro en condiciones pactadas. Así mismo, se encuentran los ingresos recibidos para terceros que su mayor rubro son los Honorarios Médicos, producto de todas y cada una de las consultas que realizan los profesionales adscritos a la Clínica, dichos honorarios son cancelados al siguiente mes de haber prestado el servicio.

5. RESULTADOS DEL AÑO

5.1. Ingresos de Actividades Ordinarias

La NIIF 15 establece un marco integral para determinar cuánto y cuándo se reconocen los ingresos. Reemplazó a la NIC 18 Ingresos de actividades ordinarias, NIC 11 Contratos de construcción e interpretaciones relacionadas. En la compañía al aplicar la NIIF 15, se validaron las condiciones que deben cumplir los contratos con clientes para su aplicación, obteniendo como resultado que ninguno cumple con el 100% de los criterios establecidos, por lo tanto, estos se registran al valor razonable y en el momento en que se realiza la transacción o la prestación del servicio.

Los ingresos son reconocidos en la medida en que se realiza la prestación de los servicios de salud, estos pueden ser confiables y medidos; los ingresos son medidos al valor razonable del pago recibido, excluyendo descuentos, rebajas y otros impuestos como el impuesto a la venta IVA.

Los ingresos operacionales se clasifican de acuerdo con la unidad funcional donde se presta el servicio, y su composición está dada por las ventas que se generan de las diferentes empresas que conforman el sistema de salud, algunas de ellas son: medicinas prepagadas, aseguradoras y planes complementarios.

5.2. Otros Ingresos

Principalmente, son los ingresos percibidos por el arriendo de los espacios entregados a terceros que prestan sus servicios dentro de la Clínica, recuperaciones de gastos por concepto de reembolso de gastos y costos operativos a Clínica la Colina y con otros terceros.

5.3. Reconocimiento de Costos y gastos

La compañía Patrimonio Autónomo Operación Nueva Clínica Operado por Administradora Country S.A.S. reconoce sus costos y gastos, en la medida en que ocurran los hechos económicos de tal forma que se registren sistemáticamente en el periodo contable correspondiente (Causación), independiente del flujo de recursos monetarios o financieros. 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.

6. CAMBIOS NORMATIVOS

Nueva normatividad incorporadas al marco contable aceptado en Colombia cuya aplicación debe ser evaluada de manera obligatoria en periodos posteriores del 1 de enero de 2021

El Decreto 1432 de 2020 actualizó los marcos técnicos de las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia incorporando la modificación a la NIIF 16, Arrendamientos: Reducciones del Alquiler Relacionadas con el Covid-19 que puede ser aplicada de manera inmediata en el año 2020. No se adicionaron otras normas, interpretaciones o enmiendas a las normas que ya habían sido compiladas por el Decreto 2270 de 2019 considerando las reglamentaciones incorporadas por los Decretos 2420 y 2496 de 2015, 2131 de 2016, 2170 de 2017 y 2483 de 2018.

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

Modificación a la NIC 1 Presentación de Estados Financieros - Clasificación de pasivos como corrientes o no corrientes

Las modificaciones emitidas en enero de 2020 aclaran los criterios de clasificación de pasivos como corrientes o no corrientes, en función de los derechos que existan al final del período sobre el que se informa. La clasificación no se ve afectada por las expectativas de la entidad o los eventos posteriores a la fecha del informe. Los cambios también aclaran a que se refiere la "liquidación" de un pasivo en términos de la norma. La Compañía no espera impactos importantes por esta modificación, en todo caso se encuentra evaluando el impacto que las mismas podrían tener en los estados financieros.

Modificación a la NIC 16 Propiedades, Planta y Equipo - Importes obtenidos con anterioridad al uso previsto

La enmienda publicada en mayo de 2020 prohíbe la deducción del costo de un elemento de propiedades, planta y equipo de cualquier importe procedente de la venta de elementos producidos mientras se lleva ese activo al lugar y condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la gerencia. En su lugar, una entidad reconocería los importes de esas ventas en el resultado del periodo. La Compañía no espera impactos importantes por esta modificación, en todo caso se encuentra evaluando el impacto que las mismas podrían tener en los estados financieros.

Modificaciones a la NIIF 3 Combinaciones de Negocios – Referencia al Marco Conceptual

La enmienda publicada en mayo de 2020 abordó 3 modificaciones a la norma con el objeto de: actualizar las referencias al Marco Conceptual; agregar una excepción para el reconocimiento de pasivos y pasivos contingentes dentro del alcance de la NIC 37 Provisiones, Pasivos Contingentes y Activos Contingentes y la CINIF 21 Gravámenes; y confirmar que los activos contingentes no deben reconocerse en la fecha de adquisición. La Compañía no espera impactos importantes por esta modificación, en todo caso se encuentra evaluando el impacto que las mismas podrían tener en los estados financieros.

Modificación a la NIC 37 Provisiones, Pasivos Contingentes y Activos Contingentes – Costo de cumplimiento de un contrato

El propósito de esta enmienda, que también fue publicada en mayo de 2020, es especificar los costos que una entidad incluye al determinar el "costo de cumplimiento" de un contrato con el propósito de evaluar si un contrato es oneroso; aclara que los costos directos de cumplimiento de un contrato incluyen tanto los costos incrementales de cumplir un contrato como una asignación de otros costos que se relacionen directamente con el cumplimiento del contrato. Antes de reconocer una provisión separada por un contrato oneroso, para un contrato oneroso, la entidad debe reconocer las pérdidas por deterioro sobre los activos utilizados para cumplir el contrato. La Compañía no espera impactos importantes por esta modificación, en todo caso se encuentra evaluando el impacto que las mismas podrían tener en los estados financieros.

Reforma de la tasa de interés de referencia

Después de la crisis financiera, la reforma y el reemplazo de las tasas de interés de referencia, como la LIBOR GBP y otras tasas interbancarias (IBOR) se ha convertido en una prioridad para los reguladores globales. Actualmente existe incertidumbre sobre el momento y la naturaleza precisa de estos cambios. Para hacer la transición de los contratos y acuerdos existentes que hacen referencia a la LIBOR, es posible que sea necesario aplicar ajustes de las diferencias de plazo y las diferencias de crédito para permitir que las dos tasas de referencia sean económicamente equivalentes en la transición

Las modificaciones realizadas a la NIIF 9 Instrumentos financieros, la NIC 39 Instrumentos financieros: reconocimiento y medición y la NIIF 7 Instrumentos financieros: revelaciones brindan ciertas alternativas en relación con la reforma de la tasa de interés de referencia. Las alternativas se relacionan con la contabilidad de cobertura y tienen el efecto de que las reformas generalmente no deberían hacer que la contabilidad de coberturas termine. Sin embargo, cualquier ineffectividad de cobertura debe continuar registrándose en el estado de resultados. Dada la naturaleza generalizada de las coberturas que involucran contratos basados en tasas interbancarias (IBOR), las alternativas afectarán a las empresas en todas las industrias.

Las políticas contables relacionadas con la contabilidad de cobertura deberán actualizarse para reflejar las alternativas. Las revelaciones del valor razonable también pueden verse afectadas debido a las transferencias entre niveles de jerarquía del valor razonable a medida que los mercados se vuelven más o menos líquidos.

La Compañía no espera impactos importantes por esta modificación, en todo caso se encuentra evaluando el impacto que las mismas podrían tener en los estados financieros.

Mejoras anuales a las Normas NIIF ciclo 2018–2020

Las siguientes mejoras se finalizaron en mayo de 2020:

- NIIF 9 Instrumentos financieros: aclara cuales comisiones deben incluirse en la prueba del 10% para la baja en cuentas de pasivos financieros.
- NIIF 16 Arrendamientos: modifica el ejemplo ilustrativo 13 de la norma para eliminar la ilustración de los pagos del arrendador relacionados con mejoras de bienes tomados en arriendo, para eliminar cualquier confusión sobre el tratamiento de los incentivos de arrendamiento.
- NIIF 1 Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera: permite a las entidades que han medido sus activos y pasivos por el valor en libros registrado en la contabilidad de su matriz, medir también las diferencias de conversión acumuladas utilizando las cantidades informadas por la matriz. Esta enmienda también se aplicará a las asociadas y negocios conjuntos con algunas condiciones.
- NIC 41 Agricultura: elimina el requisito de que las entidades excluyan los flujos de efectivo por impuestos al medir el valor razonable bajo NIC 41.

La Compañía no espera impactos importantes por esta modificación, en todo caso se encuentra evaluando el impacto que las mismas podrían tener en los estados financieros.

Marco Conceptual

El IASB ha emitido un Marco conceptual revisado que se utilizará en las decisiones para establecer normas con efecto inmediato. Los cambios clave incluyen:

- Aumentar la importancia de la administración en el objetivo de la información financiera;
- Restablecer la prudencia como componente de la neutralidad;
- Definir a una entidad que informa, que puede ser una entidad legal o una parte de una entidad;
- Revisar las definiciones de un activo y un pasivo;
- Eliminar el umbral de probabilidad para el reconocimiento y agregar guías sobre la baja de cuentas;
- Añadir guías sobre diferentes bases de medición, e
- Indicar que la utilidad o pérdida es el indicador principal de desempeño y que, en principio, los ingresos y gastos en otros ingresos integrales deben reciclarse cuando esto mejore la relevancia o la representación fiel de los estados financieros.

No se realizarán cambios a ninguna de las normas contables actuales. Sin embargo, las entidades que se basan en el Marco para determinar sus políticas contables para transacciones, eventos o condiciones que de otra manera no se tratan en las normas contables deberán aplicar el Marco revisado a partir del 1 de enero de 2020.

Estas entidades deberán considerar si sus políticas contables siguen siendo apropiadas según el Marco revisado.

NIIF 17 Contratos de Seguros

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

La NIIF 17 fue inicialmente aplicable a periodos anuales que comenzarán a partir del 1 de enero de 2021, sin embargo, la fecha de aplicación fue extendida para periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2023, mediante modificación emitida por el IASB en junio de 2020. Se permite su aplicación anticipada.

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

La NIIF 17 requiere un modelo de medición actual donde las estimaciones se vuelven a medir en cada periodo de reporte. Los contratos se miden utilizando los componentes de:

- Flujos de efectivo ponderados de probabilidad descontados;
- Un ajuste explícito de riesgo, y
- Un margen de servicio contractual (CSM por sus siglas en inglés) que representa la utilidad no ganada del contrato la cual se reconoce como ingreso durante el periodo de cobertura.

La norma permite elegir entre reconocer los cambios en las tasas de descuento en el estado de resultados o directamente en otros resultados integrales. Es probable que la elección refleje cómo las aseguradoras registran sus activos financieros según la NIIF 9.

Se permite un enfoque opcional de asignación de primas simplificado para el pasivo de la cobertura restante para contratos de corta duración, que frecuentemente son ofrecidos por aseguradoras que no otorgan seguros de vida.

Existe una modificación al modelo general de medición denominado "método de comisiones variables" para ciertos contratos de aseguradoras con seguros de vida en los que los asegurados comparten los rendimientos de los elementos subyacentes. Al aplicar el método de comisiones variables, la participación de la entidad en las variaciones del valor razonable de las partidas subyacentes se incluye en el margen de servicio contractual. Por lo tanto, es probable que los resultados de las aseguradoras que utilizan este modelo sean menos volátiles que en el modelo general.

Las nuevas normas afectarán los estados financieros y los indicadores clave de rendimiento de todas las entidades que emiten contratos de seguros o contratos de inversiones con características de participación discrecional.

La Compañía no espera impactos por esta norma, teniendo en cuenta que no ha identificado que desarrolle contratos de seguro, en todo caso se están efectuando análisis detallados.

7. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS

Gestión de Riesgos institucional.

Según la política de riesgos institucional, la junta directiva será la responsable de definir la estructura para la gestión integral de los riesgos, estableciendo los lineamientos necesarios para un adecuado ambiente de

control, de manera que el resultado se mantenga alineado con el direccionamiento estratégico y sea parte integral de todos los procesos de la institución.

Riesgo Institucional

Para la administración y gestión del riesgo, se implementa la metodología ISO 31000 con el fin de identificar los eventos potenciales de riesgos que pueden afectar a la institución, el resultado de esta gestión, será la base para el establecimiento de los controles con los cuales se pueda proporcionar una seguridad razonable sobre el cumplimiento del direccionamiento estratégico. Una vez finalizada la evaluación se identificarán aquellos riesgos que sean significativos y se desarrollará un plan de acción eficaz en compañía de los jefes de los procesos involucrados, que nos permita establecer prioridades en la prevención y/o inspección y/o mitigación al tratar los riesgos.

Exposición ante cambios en el marco regulatorio y legal

El mercado es monitoreado constantemente por diversos entes de control, tales como el Ministerio de Salud y Protección Social, la Superintendencia Nacional de Salud, la Secretaría Distrital de Salud, entre otros, quienes estudian y buscan la aplicación de la Normativa en el desarrollo de sus funciones. Sus políticas de negocio y el desempeño de sus resultados, genera incertidumbre en las perspectivas del negocio.

Riesgo de liquidez

Identifica los activos líquidos y define la proyección de ingresos, endeudamiento y rotación de proveedores. Su evaluación y medición estarán sujetos a los análisis de planeación financiera, la gestión de recursos y seguimiento al flujo de caja

Su tratamiento y control estará definido por el registro y conciliación oportuna de la gestión de radicación y cartera en busca de mantener los índices tolerables de cartera y el cumplimiento de las políticas de manejo de efectivo y títulos valores

Riesgo de crédito

Define los tipos de activos expuestos a este riesgo: Cuentas por cobrar y los instrumentos financieros y establece los límites para endeudamientos que se encuentren acordes con las autorizaciones de las directivas de la institución. Su evaluación y medición estarán sujetos a los análisis de evolución de la cartera y a los indicadores de gestión.

Su tratamiento y control estará definido por los límites de exposición para cubrimiento de cuentas por cobrar, las políticas de recuperación, deterioro de cartera y deterioro de activos

La cartera de clientes de la Operación Country está conformada por todas las categorías de usuarios, los cuales van desde pacientes particulares hasta las empresas de medicina prepagada, compañías aseguradoras y convenios internacionales. La cartera de la operación está establecida con períodos de pago de 30 días después de radicación para las entidades que tiene convenio con la clínica, y de pago inmediato al egreso para los pacientes particulares. Se encuentra dentro del detalle de clientes nacionales, partidas que, por la naturaleza de su origen, han requerido la intervención jurídica para su recaudo, procesos que se siguen en este momento.

Riesgo de mercado

Identifica los factores de riesgo de exposición a cambios en la tasa representativa del mercado, el valor de acciones, los precios de bienes y servicios que se adquieren para el desarrollo de las operaciones a precios de mercado para asegurar un suministro continuo de las operaciones. Su evaluación y medición estarán sujetos al análisis de las diferentes variables que se presenten en la operación.

Su tratamiento y control estará definido en el establecimiento de un modelo de seguimiento que identifique los criterios para calcular los niveles de exposición al riesgo, los factores de riesgo, la periodicidad de evaluación y las fuentes de información.

Riesgo Tasa de Interés

El objetivo de la gestión de riesgo de tasas de interés es alcanzar un equilibrio en la estructura de financiamiento, que permita minimizar el costo de la deuda con una volatilidad reducida en el estado de resultados integral.

8. Efectivo y Equivalentes de Efectivo

Efectivo y Equivalentes de Efectivo Expresado en Miles de Pesos	SalDOS al	
	31/12/2020	31/12/2019
	M\$	M\$
Efectivo		
Efectivo en caja	19.559	20.971
SalDOS en Bancos - Cuentas Corrientes	4.794.273	679.402
SalDOS en Bancos - Cuentas de Ahorros	449.064	911.947
Total Efectivo	5.262.896	1.611.320

9. Otros activos Financieros Corrientes

Otros activos financieros corrientes	31/12/2020	31/12/2019
	M\$	M\$
SalDO en bancos- Derechos Fiduciarios	6.757	42.211
Total	6.757	42.211

10. Cuentas por Cobrar Comerciales y otras Cuentas por Cobrar

La composición de los Deudores Comerciales Y Otras Cuentas por Cobrar de la Compañía esta formada por:

Deudores	Cartera por Edades											Total Corrientes	Total No Corrientes
	Al Día	1-30 días	31-60 días	61-90 días	91-120 días	121-150 días	151-180 días	181-210 días	211-250 días	251-365 días	(+) 365 días		
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Deudores Comerciales, Bruto	66.183.541	5.928.362	3.350.275	4.744.736	1.463.949	1.684.926	799.699	1.390.863	1.620.278	3.156.007	10.133.850	90.322.636	10.133.850
Otras Cuentas por Cobrar, Bruto		15.676.211	1.756.682	4.202.218	2.466.616	10.917.865	-	-	-	-	5.433.239	35.019.592	5.433.239
Provisión de Deterioro (menos)		-	-	-	(88.017)	(7.935)	(252.331)	(812.683)	(1.107.507)	(3.156.007)	(7.885.327)	(5.424.480)	(7.885.327)
Total Neto	66.183.541	21.604.573	5.106.957	8.946.954	3.842.548	12.594.856	547.368	578.180	512.771	0	7.681.762	119.917.748	7.681.762

El detalle de los Deudores Comerciales Brutos por tipo de responsable es el siguiente:

Empresas	Cartera por aplicar	Sin radicar	Preglosa	Devuelta	Glosada	Por vencer	Cartera Vencida				Total Corrientes
							31-60 días	31-60 días	61-90 días	>90n días	
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
PREPAGADAS	(5.117.324)	17.810.578	10.945.599	2.760.352	2.014.161	12.166.722	8.652.870	3.070.455	3.857.079	1.799.000	57.959.492
ASEGURADORA	(980.562)	1.740.407	33.787	79.367	263.175	3.663.987	383.808	162.639	276.737	1.335.417	6.958.762
ARP's	(479.839)	34.644	-	16.856	16.643	123.786	37.524	99.405	56.071	315.764	220.854
EMPRESAS INTERNACIONALES	(1.364.623)	302.127	-	167.157	37.218	504.206	305.280	52.451	98.109	3.110.739	3.212.664
EPS Y EPS-S	(3.390.216)	2.462.714	822.395	2.020.179	2.056.195	2.655.589	1.537.215	1.108.821	1.218.653	9.890.807	20.382.352
E. S. E.	(79.625)	200.903	-	152.145	143.813	30.837	301.949	79.872	5.956	405.416	1.241.266
S.O.A.T	(626.598)	58.727	-	45.897	335.534	90.389	206.316	6.784	7.574	705.596	830.219
EMPRESAS	(546.489)	637.334	10.257	209.491	40.213	371.480	45.1431	220.981	193.655	764.095	2.352.448
PARTICULARES	(802.428)	42.393	-	6	-	246.377	36.494	81.134	47.036	3.563.777	3.214.789
OTROS	(310.777)	131.071	-	18.717	42.046	668.462	395.033	221.610	124.661	2.792.816	4.083.639
Total Neto	-13.698.481	23.420.898	11.812.038	5.470.167	4.948.998	20.521.835	12.307.920	5.104.152	5.885.531	24.683.427	100.456.485

10.1. Otras cuentas por cobrar

Otras Cuentas por Cobrar, Corriente	Saldo al	
	31/12/2020 M\$	31/12/2019 M\$
Préstamos y operaciones de crédito	13.452.929	1.325.315
Cuentas por cobrar a trabajadores	664.	21.122
Préstamo a particulares	39.917	39.917
Deudores varios *	26.812.718	12.122.927
Total Otras Cuentas por Cobrar, Corriente	40.306.229	13.509.281

10.2. El detalle de otras Cuentas por Cobrar no Corriente

Otras Cuentas por Cobrar, No Corriente	Saldo al	
	31/12/2020 M\$	31/12/2019 M\$
Anticipos, avances y depósitos	7.681.763	114.703
Retención sobre contratos	0	0
Total Otras Cuentas por Cobrar, No Corriente	7.681.763	114.703

11. Inventarios

Clases de Inventarios	Saldos al			
	31/12/2020		31/12/2019	
	Corrientes M\$	No Corrientes M\$	Corrientes M\$	No Corrientes M\$
Fármacos	8.803.392	0	2.451.463	0
Materiales Clínicos	3.801.623	0	720.513	0
Total	12.605.015	0	2.981.015	0

12. Activos por Impuestos Corrientes

Activos por Impuestos Corrientes	31/12/2020		31/12/2019	
	Corriente M\$	No Corriente M\$	Corriente M\$	No Corriente M\$
Otros Impuestos por Recuperar	32.308	0	25.900	0
Total	32.308	0	25.900	0

13. Otros Activos Financieros No Corrientes

Otros activos financieros No corrientes	31/12/2020 M\$	31/12/2019 M\$
Gastos Pagados por Anticipados	667.057	239.168
Total	667.057	239.168

14. Préstamos y Obligaciones

Detalle de Otros Pasivos Financieros Corrientes	31/12/2020	31/12/2019
	M\$	M\$
Sobregiro Bancario	52.013	2.387.177
Crédito Libre Inversión	14.025.000	9.025.000
Total	14.077.013	11.412.177

El detalle por concepto se detalla a continuación:

Detalle Sobregiro Bancario				
Nombre acreedor	Tipo de Amortización	Tasa de interés efectiva	Tasa de interés nominal	Monto Capital adeudado Corriente
Banco Itaú	Mensual	24,13%	24,13%	52.013
Total Sobregiro Bancario				52.013

Detalle Créditos Libre Inversión				
Nombre acreedor	Tipo de Amortización	Tasa de interés efectiva	Tasa de interés nominal	Monto Capital adeudado Corriente
Bancolombia	Al vencimiento	3,34%	3,34%	5.000.000
Banco AV Villas	Al vencimiento	3,59%	3,59%	4.025.000
Banco Occidente	Al vencimiento	3,19%	3,19%	5.000.000
Total Créditos Libre Inversión				14.025.000

15. Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar

	2020	2019
Saldos por pagar a partes relacionadas	119.949.487	95.418.590
Otros acreedores comerciales	-	-
Derivados usados para cobertura	-	-
Cuentas no comerciales por pagar y gastos acumulados o devengados	-	-
	119.949.487	95.418.590

16. Pasivos por Impuestos corrientes

Detalle de Pasivos por Impuestos Corrientes	31/12/2020	31/12/2019
	M\$	M\$
Impuesto sobre las Ventas por Pagar	130.964	187.452
Total	130.964	187.452

17. Otros pasivos No Financieros Corrientes

Detalle de Otros Pasivos No Financieros Corrientes	31/12/2020	31/12/2019
	M\$	M\$
Otros Pasivos No Financieros, corrientes	12.016.080	6.914.920
Total	12.016.080	6.914.020

Otros Pasivos No Financieros	Saldo al 31/12/2020	Saldo al 31/12/2019
	M\$	M\$
Otras Obligaciones con compañías Vinculadas	1.040	0
Anticipos y Avances Recibidos	8.735.111	3.444.677
Abonos recibidos de Pacientes Varios	1.315.479	960.032
Mayor Valor Pagado de Pacientes Varios	2.370	258.332
Anticipos recibidos de Clientes	7.417.262	2.226.313
Ingresos Recibidos para Terceros	3.279.929	3.470.243
Total	12.016.080	6.914.920

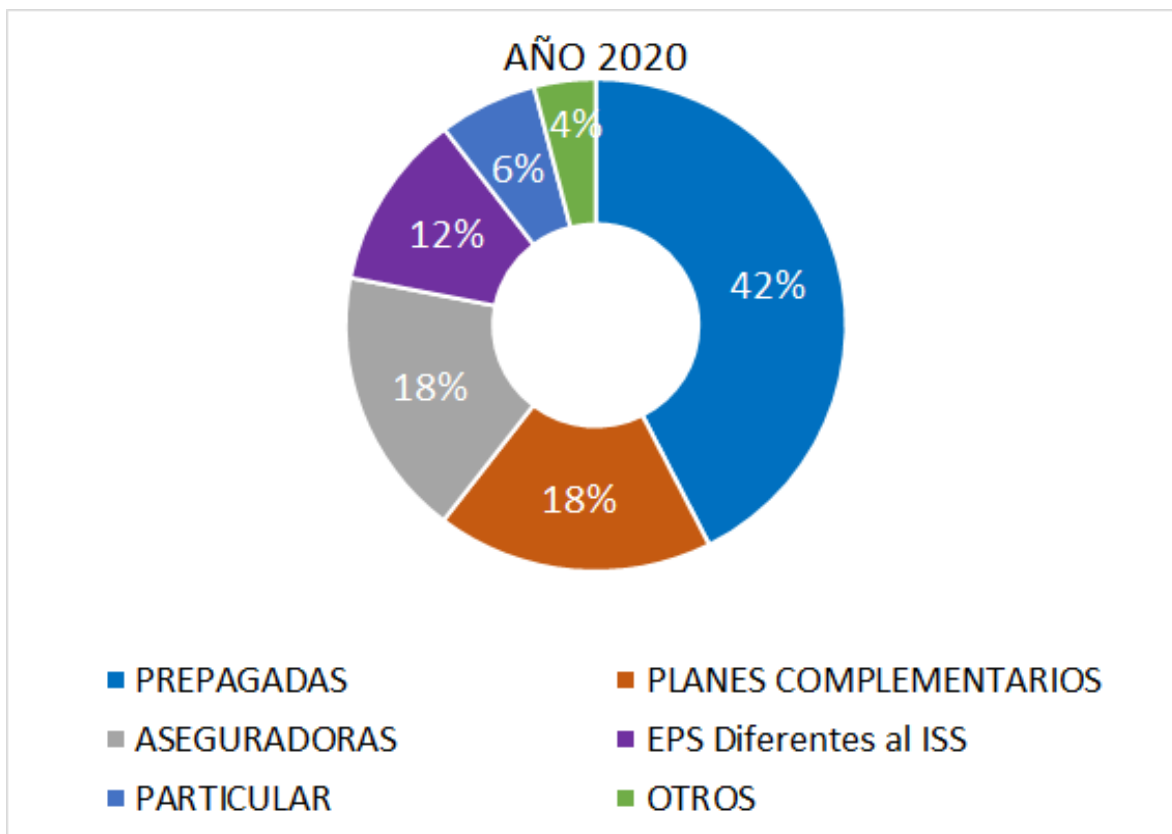
18. Ingresos Operacionales

Detalle de Ingresos de Actividades Ordinarias	01/01/2020	01/01/2019
	31/12/2020	31/12/2019
	M\$	M\$
Ingresos por Prestaciones de Salud Hospitalaria	237.220.060	277.766.688
Ingresos por Prestaciones de Salud Ambulatoria	27.303.414	30.144.932
Otros	3.362.169	3.207.022
Total	267.885.643	311.118.642

Los ingresos operacionales se clasifican de acuerdo con la unidad funcional donde se realiza la prestación del servicio, de la siguiente forma:

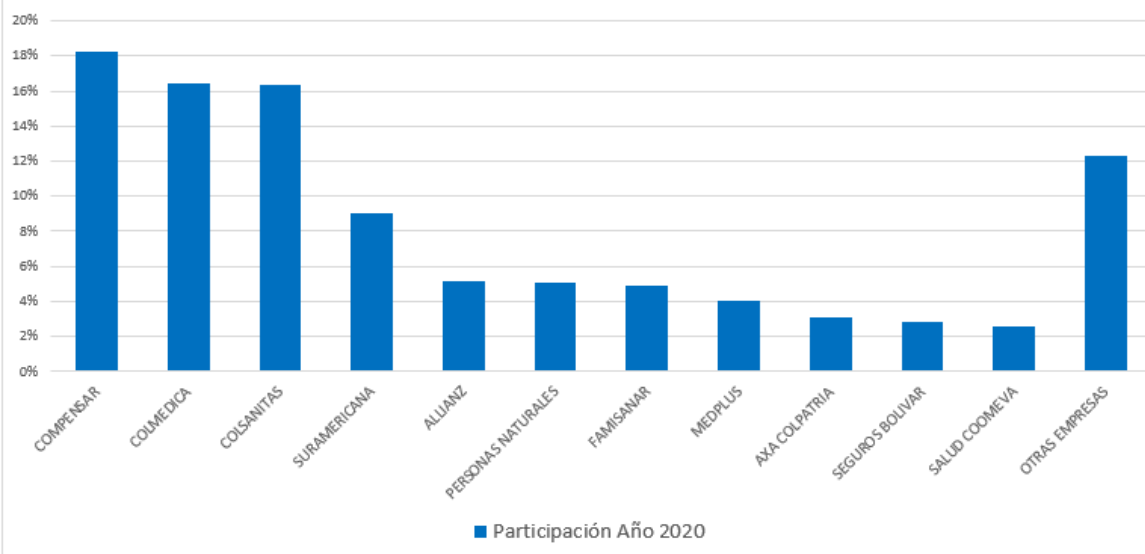
Unidad Funcional	Año 2020	% Participación	Año 2019	% Participación
Urgencias	18.141.451	6,77%	19.336.723	6,28%
Consulta externa	9.161.964	3,42%	9.031.751	2,93%
Hospitalización	47.836.860	17,86%	54.979.742	17,86%
Quirófanos y salas de parto	18.858.303	7,04%	29.537.913	9,59%
Apoyo Diagnostico y Terapéutico	59.067.280	22,05%	73.493.139	23,87%
Drogas y elementos	114.457.616	41,61%	121.532.352	38,47%
Otras	3.362.169	1,26%	3.207.022	1,03%
Ingresos Netos Operacionales	267.885.643	100,00%	311.118.642	100,00%

Los ingresos están compuestos por las ventas de los grupos de empresas que conforman el sistema de salud:



El porcentaje de participación por empresas es el siguiente:

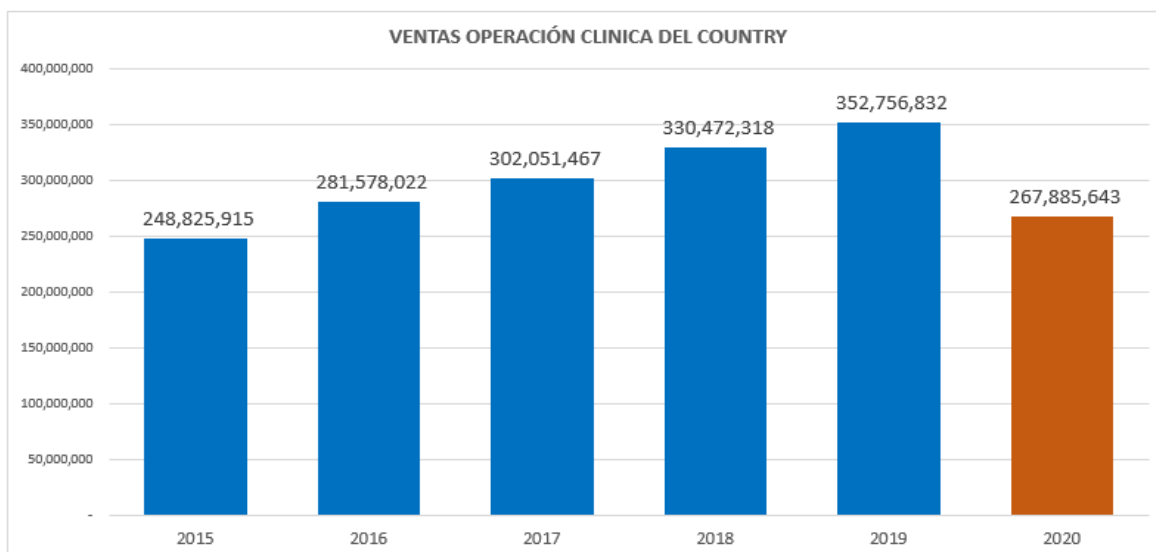
Participación Principales Empresas



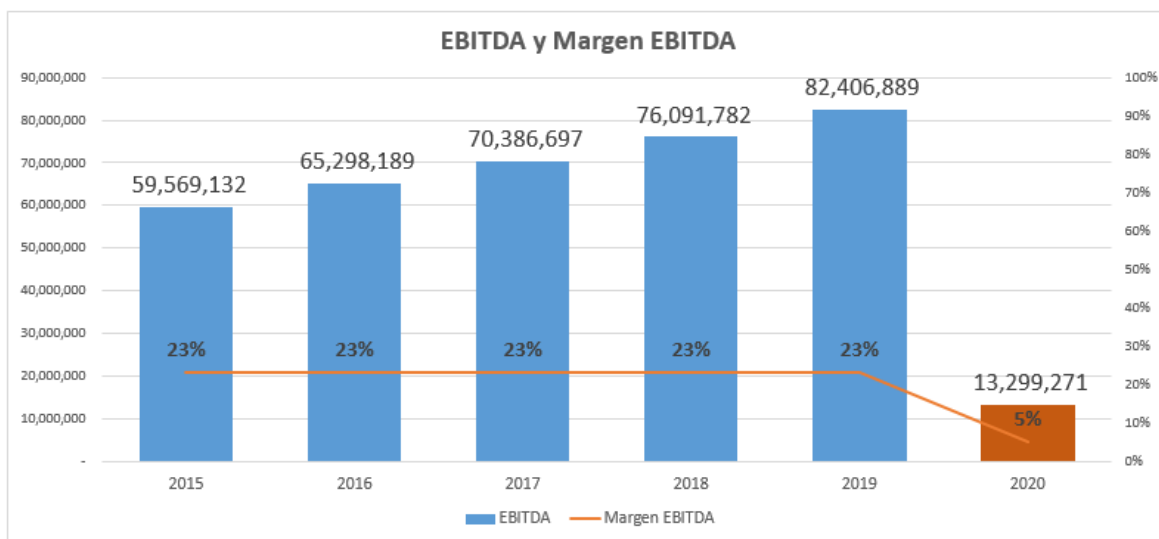
Estadísticas

CLINICA DEL COUNTRY	ACUMULADO				
	Real Diciembre 2019	Real Diciembre 2020	Plan Diciembre 2020	Var Año Ant.	% Var. Plan
Hospitalización Tratamiento Medico	13,608	8,016	13,999	-41%	-43%
Hospitalizados Quirurgicos y Partos	8,144	6,207	8,478	-24%	-27%
Total Pacientes Hospitalizados	21,752	14,223	22,476	-35%	-37%
Días de Estancia Reales	82,675	62,472	81,988	-24%	-24%
Tasa de Ocupación Total	86%	65%	88%	-25%	-26%
Días de Estancia Reales Hospitalización	71,280	49,621	69,700	-30%	-29%
Días de Estancia Reales UCI Adultos	5,414	7,647	5,676	41%	35%
Días de Estancia Reales UCI Pediátrica	1,396	1,048	1,477	-25%	-29%
Días de Estancia Reales URN	4,585	4,156	5,135	-9%	-19%
Cirugías Hospitalizadas	6,822	4,376	7,095	-36%	-38%
Cirugías Ambulatorias	10,581	4,902	11,221	-54%	-56%
Partos y Cesáreas	2,674	2,438	2,935	-9%	-17%
Centro Diagnóstico	1,504	624	1,470	-59%	-58%
Protocolos Quirúrgicos	21,581	12,340	22,721	-43%	-46%
Consultas Urgencias Adultos	76,697	48,031	77,341	-37%	-38%
Consultas Urgencias Pediátricas	45,418	16,419	46,649	-64%	-65%
Consultas Urgencias Ginecoobstétricas	9,891	6,507	9,983	-34%	-35%
Consultas Urgencias Totales	132,006	70,957	133,973	-46%	-47%
Ingresos Hospitalización por Urgencias	17,408	12,231	17,417	-30%	-30%
Tasa de Hosp. Por Urgencias (%)	13.2%	17.2%	13.0%	31%	33%
Total Exámenes Radiología	179,634	109,749	230,996	-39%	-52%
Exámenes Laboratorio	665,162	479,207	671,301	-39%	-29%
Sesiones Quimioterapia	9,948	9,320	11,466	-6%	-19%

Ventas Operación Nueva Clínica



EBITDA y Margen EBITDA



18.1 Otros Ingresos

Detalle de Otros Ingresos	01/01/2020	01/01/2019
	31/12/2020	31/12/2019
	M\$	M\$
Arriendo de Oficinas y Otros	1.552.810	1.890.462.
Recuperación de Gastos	3.377.247	2.644.946
Otros	1.400.063	1.050.572
Total	6.330.120	5.585.980

Detalle "Otros"	01/01/2020 31/12/2020 M\$	01/01/2019 31/12/2019 M\$
Comisión	0	951
Honorarios	0	140
Servicios	651.100	287.956
Diversos	748.964	761.525
Total	1.400.063	1.050.572

19. Gastos y Costos

19.1. Gastos y Costos de Personal

Gastos de Personal	01/01/2020 31/12/2020 M\$	01/01/2019 31/12/2019 M\$
Sueldos y Salarios	62.468.997	59.530.129
Contribuciones y Aportes de Nómina	13.821.634	11.665.483
Prestaciones Sociales	12.406.078	12.678.867
Otros	4.787.505	1.311.184
Total	93.484.214	85.185.663

19.2. Costos por Unidad Funcional

Costos por Unidades	01/01/2020 31/12/2020 M\$	01/01/2019 31/12/2019 M\$
Unidad Funcional de Urgencias, Quirófanos y Salas	52.138.710	41.892.405
Unidad Funcional de Apoyo Diagnóstico	33.585.253	30.032.212
Unidad Funcional de Apoyo Terapéutico	9.252.338	3.740.413
Unidad Funcional de Mercado	59.824.541	72.151.902
Unidad Funcional de Consulta Externa	3.695.102	3.601.463
Unidad Funcional de Hospitalización	55.538.567	42.078.377
Otras Actividades Relacionadas con la Salud	2.369.722	1.831.020
Total	216.404.233	195.327.792

19.3. Otros Gastos

Gastos de Administración y Otros Gastos

Gastos de Administración	01/01/2020 31/12/2020 M\$	01/01/2019 31/12/2019 M\$
Gastos de Personal	22.069.628	22.269.860
Servicios	3.216.781	2.903.264
Honorarios	1.471.868	1.800.443

Mantenimiento y Reparaciones	2.600.617	2.586.603
Provisión de cartera	8.940.880	4.878.920
Diversos	3.321.515	3.785.865
Total	41.621.289	38.224.955

Otros Gastos por Función	01/01/2020	01/01/2019
	31/12/2020	31/12/2019
	M\$	M\$
Pérdida en Venta y Retiro de Bienes	443.452	50.570
Gastos Extraordinarios	876.026	225.718
Diversos	1.012.631	1.309.299
Total	2.332.109	1.585.587

20. Ingresos y Costos Financieros

Resultado financiero	01/01/2020	01/01/2019
	31/12/2020	31/12/2019
	M\$	M\$
Ingresos financieros		
Rendimientos financieros	390.435	2.097.449
Total Ingresos financieros	390.435	2.097.449

Gastos financieros		
Gastos financieros	14.248.567	83.663.737
Total Gastos financieros	14.248.567	83.663.737

Gastos Financieros	M\$	M\$
Gastos bancarios	949.296	1.256.848
RENDIMIENTOS PATRIMONIO AUTONOMO NUEVA CLINICA	13.299.271	82.406.889
Total	14.248.567	83.663.737

Los Rendimientos al PATRIMONIO AUTONOMO NUEVA CLINICA corresponden al resultado de la Operación durante el Periodo al que corresponden estos Estados Financieros.

21. CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS

Los directivos y sus asesores legales consideran que las provisiones contabilizadas son suficientes para atender los procesos que cursan en la actualidad. Al cierre del periodo 2020 se tiene registrado el valor de \$825.062.320.

22. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre de 2020 y la fecha de emisión de los presentes estados financieros, no han ocurrido eventos significativos que pudieran afectar la situación financiera de la Compañía.

23. CAMBIOS EN LAS POLÍTICAS CONTABLES

Modificación a la NIIF 16 Arrendamientos - Reducciones del Alquiler Relacionadas con el Covid-19

Como resultado de la pandemia de COVID-19, se han otorgado concesiones de renta a los arrendatarios. Dichas concesiones pueden tomar una variedad de formas, incluyendo periodos de gracia y diferimiento de pagos de arrendamiento. En mayo de 2020, el IASB realizó una modificación a la NIIF 16 Arrendamientos que brinda a los arrendatarios la opción de tratar las concesiones de renta que califican de la misma manera que lo harían si no fueran modificaciones de arrendamiento. En muchos casos, esto dará lugar a la contabilización de las concesiones como pagos de arrendamiento variables en el periodo en que se otorgan. En Colombia el Decreto 1432 de 2020 incorporó esta enmienda con la posibilidad de aplicarla de manera inmediata.

La Compañía no tuvo importantes ajustes a sus contratos de arrendamiento, sin embargo, en los casos en los cuales se consideró necesario se aplicó a todas las concesiones de renta calificadas reconociendo en los resultados ganancias por valor de \$000 de las concesiones recibidas.

Otros cambios normativos que no generaron impactos en las políticas contables de la Compañía

CINIIF 23 La Incertidumbre frente a los Tratamientos del Impuesto a las Ganancias

La CINIIF 23 fue emitida en mayo de 2017, esta Interpretación aclaró cómo aplicar los requerimientos de reconocimiento y medición de la NIC 12 cuando existe incertidumbre frente a los tratamientos del impuesto a las ganancias. En esta circunstancia, una entidad reconocerá y medirá su activo o pasivo por impuestos diferidos o corrientes aplicando los requerimientos de la NIC 12 sobre la base de la ganancia fiscal (pérdida fiscal), bases fiscales, pérdidas fiscales no utilizadas, créditos fiscales no utilizados y tasas fiscales determinadas aplicando esta Interpretación.

Características de Cancelación Anticipada con Compensación Negativa (Modificaciones a la NIIF 9)

Activos financieros con características de cancelación anticipada que pueden dar lugar a una compensación negativa razonable por la terminación anticipada del contrato—son elegibles para medirse al costo amortizado o al valor razonable con cambios en otro resultado integral, en lugar de a valor razonable con cambios en resultados.

Participaciones de Largo Plazo en Asociadas y Negocios Conjuntos (Modificaciones a la NIC 28)

Se aclara que las entidades contabilizarán las participaciones a largo plazo en una asociada o negocio conjunto—al que no se aplica el método de la participación—usando la NIIF 9 antes de contabilizar las pérdidas o pérdidas por deterioros de valor aplicando la NIC 28 Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos.

Modificación a la NIIF 3 Combinaciones de Negocios - Definición de un negocio,

En octubre de 2018 fue publicada una enmienda a la NIIF 3 que modifica la definición de lo que constituye un negocio. Esta nueva definición requiere que una adquisición incluya un insumo y un proceso aplicado al mismo que, en conjunto, contribuya significativamente a la capacidad de crear productos. La definición del término “productos” se restringe para centrarse en los bienes y servicios que se proporcionan a los clientes, generando ingresos por inversiones y otros ingresos, y excluye los rendimientos en forma de costos reducidos y otros beneficios económicos.

Modificaciones a la NIC 19 Beneficios a Empleado - Modificación, reducción o liquidación del Plan.

En febrero de 2018, el IASB emitió modificaciones a la orientación contenida en la NIC 19 en relación con la contabilización de las modificaciones, reducciones y liquidaciones de un plan. Los cambios requieren que una

entidad use supuestos actualizados para determinar el costo del servicio actual y el interés neto por el resto del período después de una modificación, reducción o liquidación de un plan; y que reconozca en los resultados como parte del costo del servicio pasado, o una ganancia o pérdida en la liquidación, cualquier reducción en un superávit, incluso si ese superávit no fuera previamente reconocido debido al impacto del límite de los activos.

Modificaciones a NIC 1 Presentación de Estados Financieros y la NIC 8 Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores - Definición de material o con importancia relativa,

Las modificaciones publicadas por el IASB en octubre de 2018 aclaran la definición de "material o con importancia relativa".

Mejoras Anuales a las Normas NIIF Ciclo 2015-2017

Contiene modificaciones a la NIIF 3 Combinaciones de Negocios, NIIF 11 Acuerdos Conjuntos, NIC 12 Impuesto a las Ganancias y NIC 23 Costos por Préstamos.

- Las modificaciones a la NIIF 3 aclaran que cuando una entidad obtiene el control de un negocio que es una operación conjunta, medirá nuevamente la participación mantenida en ese negocio.
- Las modificaciones a la NIIF 11 aclaran que cuando una entidad obtiene el control conjunto de un negocio que es una operación conjunta, medirá nuevamente la participación mantenida en ese negocio.
- Las modificaciones a la NIC 12 aclaran que una entidad contabilizará todas las consecuencias de los dividendos en el impuesto a las ganancias de la misma forma independientemente de la manera en que surja el impuesto.
- Las modificaciones a la NIC 23 aclaran que cuando un activo que cumple los requisitos está listo para su uso previsto o venta, una entidad trata los préstamos pendientes realizados para obtener ese activo apto como parte de los préstamos generales.

Nuevo Documento de Práctica de las NIIF - Realización de Juicios sobre Materialidad o Importancia Relativa

El Documento de Práctica de las NIIF N° 2 Realización de Juicios sobre Materialidad o Importancia Relativa proporciona guías sobre la forma de realizar juicios sobre materialidad o importancia relativa al preparar sus estados financieros, de forma que esos estados financieros se centren en la información que es útil a los inversores. El Documento de Prácticas de las NIIF reúne todos los requerimientos de materialidad o importancia relativa en las Normas NIIF y añade guías y ejemplos prácticos que las pueden encontrar útiles las entidades al decidir si la información es material o tiene importancia relativa. El Documento de Práctica de las NIIF N° 2 no es obligatorio y no cambia requerimientos ni introduce otros nuevos