

**Administradora Country S. A. S.**  
**Estados financieros**

**31 de diciembre de 2021**



Bogotá D.C., 14 de marzo de 2022

Señores

**BANMÉDICA S.A.**

**CDC HOLDINGS COLOMBIA SAS**

**Accionistas**

**ADMINISTRADORA COUNTRY S.A.S**

**E.S.M.**

**Ref.: Informe Conjunto de Gestión 2021**

Respetados Accionistas:

Al finalizar el período correspondiente al año 2021, me permito presentar en nombre de la Gerencia General, la administración y la Junta Directiva, el informe Anual de Gestión y los Estados Financieros del año 2021 bajo normas internacionales en cumplimiento a lo dispuesto en los estatutos y en la Ley.

Se informa que, en sesión del 14 de marzo de 2021, la Junta Directiva por unanimidad acogió como propio el Informe de Gestión presentado por la Gerencia General, para su presentación Conjunta en Asamblea y el cual incluye la siguiente información:

## **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 2021 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, que para el año 2021 asciende a \$5.118.437, lo cual representa un aumento 157,19% con respecto al valor alcanzado en el año 2020, que fue de \$1.990.135. El aumento del ingreso por actividades ordinarias fue ocasionado por el resultado de la Operación de la Clínica del Country durante el año 2021, del cual se deriva el 7% de la comisión mensual. Los ingresos por inversión ascienden a \$79.890 representan el 1,56% del total de los ingresos.

Los gastos de administración del ejercicio ascienden a \$133.690, representando un 2,42% de los ingresos por actividades ordinarias. Los otros gastos por función del ejercicio suman \$5.262 y representan un 0,10% de los ingresos por actividades ordinarias. Al final del ejercicio, previa

apropiación del impuesto de renta, la utilidad neta es de \$3.412.706 que representa un aumento del 160,25% con respecto al año anterior que fue de \$1.311.331.

(COP - Millones)	2021		
	Real 2021	Plan 2021	%(RVP)
Ventas	5,118	5,913	-13.4%
<b>Margen de Explotación</b>	<b>5,118</b>	<b>5,913</b>	<b>-13.4%</b>
Gastos de Administración	-134	-84	59.5%
Otros gastos	-5	-6	-16.7%
Resultado No Operacional	80	61	31.1%
<b>Resultado Antes de Impuesto</b>	<b>5,059</b>	<b>5,884</b>	<b>-14.0%</b>
Impuestos	-1,647	-1,942	-15.2%
<b>Resultado Neto</b>	<b>3,412</b>	<b>3,942</b>	<b>-13.4%</b>

La utilidad por acción al cierre del ejercicio es de \$85.317,65 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%

El 31 de diciembre de 2021 se inscribió la situación de control y grupo empresarial ante el Registro Mercantil, bajo el No. 02779165 del Libro IX, quedando como sociedad controlante (Matriz), la empresa extranjera BORDEAUX UK HOLDINGS II LIMITED y como sociedades del grupo empresarial, además de Administradora Country SAS, las siguientes: i) Administradora Clínica la Colina SAS, ii) Clínica del Country SAS, y iii) CDC holdings Colombia SAS.

El pasado 7 de marzo de 2022, se efectuó un alcance al registro de grupo empresarial, incluyendo como parte del mismo, a las sociedades: i) Banmédica Colombia SAS, ii) Aliansalud EPS, iii) Colmédica Medicina Prepagada SA, y iv) Unidad Médica y de Diagnostico S.A; en proceso de inscripción y validación por la Superintendencia de Sociedades.

**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 2022

Con base a las proyecciones establecidas para la Operación de la Clínica del Country para el año 2022, los ingresos por actividades ordinarias directos para Administradora originados en la comisión del 7%, serían de \$6.172.474, lo que significa un aumento del 20,6% con respecto a las actividades ordinarias directas del 2021; y al final del ejercicio, previa apropiación del impuesto de renta, la utilidad neta sería de \$4.091.427.

(COP - Millones)	2021		
	Real 2021	Plan 2022	%(YoY)
Ventas	5,118	6,172	20.6%
<b>Margen de Explotación</b>	<b>5,118</b>	<b>6,172</b>	<b>20.6%</b>
Gastos de Administración	-134	-152	13.4%
Otros gastos	-5	-5	0.0%
Resultado No Operacional	80	1	-98.8%
<b>Resultado Antes de Impuesto</b>	<b>5,059</b>	<b>6,016</b>	<b>18.9%</b>
Impuestos	-1,647	-1,925	16.9%
<b>Resultado Neto</b>	<b>3,412</b>	<b>4,091</b>	<b>19.9%</b>

Posterior a la emisión de los presupuestos de la Administradora para el 2022, se empezó a revisar la posibilidad de firmar un otrosí al Contrato de Operación, con el fin de ajustar la comisión que cobra la Administradora al Patrimonio Autónomo, pasando del 7% de la utilidad final al 0,25% de la misma utilidad, con valores mínimos de comisión mensual de 5 SMLMV y con efectos a partir del 1 de enero de 2022.

La decisión se fundamentó en razón a beneficios tributarios en impuesto a la renta y de valor agregado, así como con ocasión de las eficiencias obtenidas por los cambios corporativos, lo que permitirá a su vez, ayudar a los costos de operación del Patrimonio en el proceso. Se

eliminará a su vez la bonificación del 1% adicional por cumplimiento en exceso del presupuesto anual. Este otrosí ya fue aprobado por el Comité Fiduciaria y se llevará a la asamblea ordinaria del PANC a realizarse a finales del mes de marzo, con efectos retroactivos al 1 de enero de 2022, y modificaría el presupuesto para este año.

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

### a) **ASPECTOS GENERALES**

Durante el año 2021 y acorde con las nuevas disposiciones emitidas por las entidades gubernamentales, Clínica del Country fue reactivando los diferentes servicios asistenciales a pesar de que se continuaba con la emergencia sanitaria originada desde el año 2020 por la pandemia de Covid 19. Sin embargo, durante los meses de enero, febrero, la operación de la Clínica del Country presentó una baja en la productividad, originada por una caída en la ocupación hospitalaria asociada a la disminución de casos de Covid, lo que conllevó a mantener los procesos establecidos en el 2020, tales como el plan de ahorro en costos y gastos, optimización de procesos, seguimiento diario de la gestión, reacción inmediata a los cambios dados por el gobierno nacional y distrital en cuanto a la programación de procedimiento quirúrgicos, terapéuticos y diagnósticos, 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, permitiendo que el resultado final de la operación de la Clínica del Country para el año 2021 fuese de \$73.120.531, resultado que aunque positivo quedó un 13,44% por debajo del resultado presupuestado para este año.

a) **RESULTADOS FINANCIEROS OPERACIÓN CLÍNICA 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 2021 el total de los ingresos por actividades ordinarias y otros ingresos alcanzó la cifra de \$364.317.367 con un aumento del 32,86% con respecto al año anterior.
- **Gastos y Costos Totales de Operación.** En el ejercicio 2021 el monto total de la inversión en la operación de la Clínica ascendió a \$291.279.012, 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.

### b) **ASPECTOS JURÍDICOS.**

**Litigios:** Administradora Country S.A.S como operador de la Clínica del Country, tenía al 31 de diciembre de 2021, diez (10) 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

El crecimiento de los casos de covid de la variable ómicron disparó las incapacidades de personal, médico, pacientes afectando la cantidad de cirugías programadas en Enero y febrero de 2022, en un 21%.

### IV. OPERACIONES CON SOCIOS O ADMINISTRADORES

Al cierre del año 2021 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 SA por valor de \$537.096.765.

### V. FACTURAS EMITIDAS POR VENEDORES 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 2021 no se presentaron pagos por este concepto
- b) **PAGOS A ASESORES:** Durante el año 2021 no se presentaron pagos por este concepto.
- c) **GASTOS DE PROPAGANDA Y RELACIONES PÚBLICAS:** No se presentaron gastos por este concepto en el año 2021.
- d) **TRANSFERENCIAS:** No se realizaron transferencia de bienes o dineros a título gratuito, o a cualquier otro tipo de pago que pueda asimilarse a este tipo de transferencias a personas naturales o jurídicas durante el año 2021
- f) **INVERSIONES EN OTRAS SOCIEDADES:** Se mantiene durante el año 2021 la inversión en la sociedad Clínica Portoazul S.A., inversión que está representada en una (1) acción.

Cordialmente,

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

**GLORIA MOLINA VARGAS**  
**REPRESENTANTE LEGAL**

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

*(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.

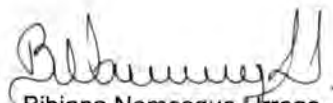
14 de marzo de 2022

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 2021 y 2020 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 2021 y 2020, 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 2021 y 2020, 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 2021 y 2020.
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 2021 y 2020.
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 2021 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 2021 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: (57-601) 743 1111, [www.pwc.com/co](http://www.pwc.com/co)

© 2022 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 Country S. A. S.

### **Responsabilidades de la administración y de los encargados de la dirección de la Entidad sobre los estados financieros**

La administración es responsable por la adecuada preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos, de acuerdo con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera Aceptadas en Colombia, y por el control interno que la administración considere necesario para que la preparación de estos estados financieros esté libre de error material debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la administración es responsable de la evaluación de la capacidad de la Entidad de continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con el principio de negocio en marcha y utilizando el principio contable de negocio en marcha, excepto si la administración tiene la intención de liquidar la Entidad o de cesar sus operaciones, o bien que no exista otra alternativa más realista que hacerlo.

Los encargados de la dirección de la Entidad son responsables por la supervisión del proceso de reporte de información financiera de la Entidad.

### **Responsabilidades del Revisor Fiscal en relación con la auditoría de los estados financieros**

Mi objetivo es obtener una seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de error material, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene mi opinión.

Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas de Auditoría de Información Financiera Aceptadas en Colombia siempre detecte un error material cuando éste exista. Los errores pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las Normas de Auditoría de Información Financiera Aceptadas en Colombia, aplico mi juicio profesional y mantengo una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identifico y valoro los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error; diseño y aplico procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos; y obtengo evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para mi opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es más elevado que en el caso de un error material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del control interno.
- Obtengo un entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias.
- Evalúo lo adecuado de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y las correspondientes revelaciones efectuadas por la administración.



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

- Concluyo sobre lo adecuado de la utilización, por la administración, del principio contable de negocio en marcha y, basándome en la evidencia de auditoría obtenida, concluyo sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que puedan generar dudas significativas sobre la capacidad de la Entidad para continuar como negocio en marcha. Si concluyera que existe una incertidumbre material, se requiere que llame la atención en mi informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que exprese una opinión modificada. Mis conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de mi informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden causar que la Entidad deje de ser un negocio en marcha.
- Evalué la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran la presentación razonable.

Comunico a los encargados de la dirección de la Entidad, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificados y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identifique en el transcurso de la auditoría.

#### **Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios**

La administración también es responsable por el cumplimiento de aspectos regulatorios en Colombia relacionados con la gestión documental contable, la preparación de informes de gestión y el pago oportuno y adecuado de aportes al Sistema de Seguridad Social Integral. Mi responsabilidad como revisor fiscal en estos temas es efectuar procedimientos de revisión para emitir un concepto sobre su adecuado cumplimiento.

De acuerdo con lo anterior, en mi concepto:

- a) La contabilidad de la Compañía durante el año terminado el 31 de diciembre de 2021 ha sido llevada conforme a las normas legales y a la técnica contable y las operaciones registradas se ajustan a los estatutos y a las decisiones de la Asamblea de Accionistas y de la Junta Directiva.
- b) La correspondencia, los comprobantes de las cuentas y los libros de actas y de registro de acciones se llevan y se conservan debidamente.
- c) Existe concordancia entre los estados financieros que se acompañan y el informe de gestión preparado por los administradores. Los administradores dejaron constancia en dicho informe de gestión, que no entorpecieron la libre circulación de las facturas emitidas por los vendedores o proveedores.
- d) La información contenida en las declaraciones de autoliquidación de aportes al Sistema de Seguridad Social Integral, en particular la relativa a los afiliados y a sus ingresos base de cotización, ha sido tomada de los registros y soportes contables. Al 31 de diciembre de 2021 la Compañía no se encuentra en mora por concepto de aportes al Sistema de Seguridad Social Integral.



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

En cumplimiento de las responsabilidades del revisor fiscal contenidas en los Numerales 1 y 3 del Artículo 209 del Código de Comercio, relacionadas con la evaluación de si los actos de los administradores de Administradora Country S. A. S. se ajustan a los estatutos y a las órdenes y a las instrucciones de la Asamblea de Accionistas y si hay y son adecuadas las medidas de control interno, de conservación y custodia de los bienes de la Sociedad o de terceros que estén en su poder, emití un informe separado de fecha 14 de marzo de 2022.

A handwritten signature in black ink, appearing to read "Camilo", with a long horizontal line extending to the right.

Camilo Alonso Pérez Rodríguez  
Revisor Fiscal  
Tarjeta Profesional No. 252333-T  
Designado por PricewaterhouseCoopers S.A.S.  
14 de marzo de 2022

**ADMINISTRADORA COUNTRY S. A. S.**  
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**  
**31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020**

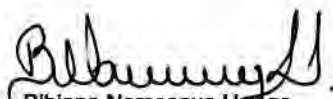
(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, salvo que se indique otra cosa)

	Notas	31 de diciembre	
		2021	2020
<b>ACTIVO</b>			
<b>Activo corriente</b>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	6	837,264	771,865
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar	7 y 21	9,307,106	4,437,869
Otros activos financieros		200	200
Activos por impuestos	9	-	402,996
Otros activos no financieros		17,975	
<b>Total activo corriente</b>		<b>10,162,545</b>	<b>5,612,930</b>
<b>Activo no corriente</b>			
Propiedades	8	2,404,746	2,451,501
<b>Total activo no corriente</b>		<b>2,404,746</b>	<b>2,451,501</b>
<b>Total activo</b>		<b>12,567,291</b>	<b>8,064,431</b>
<b>PASIVO</b>			
<b>Pasivo corriente</b>			
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	10	582,609	619,152
Pasivos por impuestos corrientes	9	535,987	-
Otros impuestos por pagar	11	597,283	114,458
<b>Total pasivo corriente</b>		<b>1,715,879</b>	<b>733,610</b>
<b>Pasivo no corriente</b>			
Pasivo por impuesto diferido	12	770,775	662,890
<b>Total pasivo</b>		<b>2,486,654</b>	<b>1,396,500</b>
<b>PATRIMONIO</b>			
Capital social	13	4,000	4,000
Reservas	14	3,720,687	3,720,687
Resultados acumulados		6,355,950	2,943,244
<b>Total patrimonio</b>		<b>10,080,637</b>	<b>6,667,931</b>
<b>Total del pasivo y del patrimonio</b>		<b>12,567,291</b>	<b>8,064,431</b>

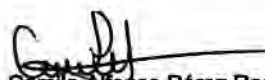
Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.



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. 252333- T  
 Designado por PricewaterhouseCoopers S. A. S.  
 (Ver informe adjunto)

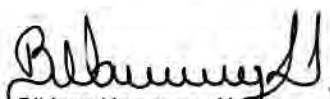
**ADMINISTRADORA COUNTRY S. A. S.**  
**ESTADO DE RESULTADOS**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020**  
(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, salvo que se indique otra cosa)

	Notas	Año terminado el 31 de diciembre	
		2021	2020
Ingresos de actividades ordinarias	15	5,118,438	1,990,135
Gastos de administración	16	(133,690)	(110,103)
Otros gastos	17	(5,262)	(5,948)
<b>Utilidad operacional</b>		<b>4,979,486</b>	<b>1,874,084</b>
Ingresos financieros, neto	18	79,890	47,1660
<b>Utilidad antes de la provisión para impuesto sobre la renta</b>		<b>5,059,376</b>	<b>1,921,250</b>
Provisión para impuesto sobre la renta	19	(1,646,669)	(609,919)
<b>Utilidad neta</b>		<b>3,412,706</b>	<b>1,311,331</b>


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.252333- 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 2021 Y 2020**  
(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, salvo que se indique otra cosa)

	<b>Capital social</b>	<b>Reservas</b>	<b>Resultados acumulados</b>	<b>Total Patrimonio</b>
Saldo final al 31 de diciembre de 2019	<b>4,000</b>	<b>88,178</b>	<b>5,916,071</b>	<b>6,008,249</b>
Dividendos decretados	-	-	651,649	651,649
Traslado a reservas	-	3,632,509	(3,632,509)	-
Resultado del año	-	-	1,311,331	1,311,331
Saldo final al 31 de diciembre de 2020	<b>4,000</b>	<b>3,720,687</b>	<b>2,943,244</b>	<b>6,667,931</b>
Resultado del año	-	-	3,412,706	3,412,706
Saldo final al 31 de diciembre de 2021	<b>4,000</b>	<b>3,720,687</b>	<b>6,355,950</b>	<b>10,080,637</b>

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)


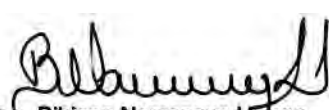


Camilo Alfonso Pérez Rodríguez  
Revisor Fiscal  
Tarjeta Profesional No.252333- T  
Designado por PricewaterhouseCoopers S. A. S.  
(Ver informe adjunto)

**ADMINISTRADORA COUNTRY S. A. S.**  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020**  
(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, salvo que se indique otra cosa)

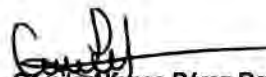
	Año terminado el 31 de diciembre	
	2021	2020
<b>Flujos de efectivo por actividades de operación</b>		
Utilidad neta	3,412,706	1,311,331
<b>Ajustes para conciliar la ganancia del ejercicio con el efectivo neto provisto por las actividades de operación</b>		
Depreciación de propiedades	46,755	46,754
Movimiento neto de impuesto diferido	107,886	(3,887)
Provisión para impuesto sobre la renta	1,538,784	613,806
<b>Cambios en activos y pasivos</b>		
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	(4,869,237)	(2,767,917)
Activos por impuestos corrientes	402,996	(402,996)
Otros activos no financieros	(17,977)	-
Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar	(36,543)	35,571
Cuentas por pagar a accionistas	-	(537,097)
Otros impuestos por pagar	482,826	(62,191)
Pasivos por impuestos	(1,002,798)	(1,221,341)
<b>Efectivo neto generado por (utilizado en) las actividades de operación</b>	<b>65,398</b>	<b>(2,987,967)</b>
<b>Flujos de efectivo por las actividades de financiación</b>		
Dividendos pagados	-	(114,552)
<b>Efectivo neto utilizado en las actividades de financiación</b>	<b>-</b>	<b>(114,552)</b>
<b>Aumento (disminución) del efectivo y equivalente de efectivo</b>	<b>65,398</b>	<b>(3,102,519)</b>
Efectivo y equivalentes del efectivo al inicio del año	771,866	3,874,384
<b>Efectivo y equivalentes del efectivo al final del año</b>	<b>837,264</b>	<b>771,865</b>

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

Gloria Beatriz Molina Vargas  
Representante Legal  
(Ver certificación adjunta)

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



Camilo Alfonso Pérez Rodríguez  
Revisor Fiscal  
Tarjeta Profesional No.252333- T  
Designado por PricewaterhouseCoopers S. A. S.  
(Ver informe adjunto)

**ADMINISTRADORA COUNTRY S. A. S.  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020**

(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.

Para el año 2021 los resultados de la compañía tuvieron un excelente desempeño debido al incremento de la productividad en la operación country. Así mismo, como se mencionó en el informe anterior, se revisó la negociación en el patrimonio autónomo nueva clínica definiendo un nuevo porcentaje de comisión, así como un mínimo garantizado; sin embargo, hasta culminado el año 2021 se mantuvo el porcentaje de comisión sobre las utilidades de la operación country en el 7%.

### **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 provocó una desaceleración económica global y afectó negativamente a diversas industrias. Las autoridades mundiales incluídas las colombianas adoptaron, especialmente durante el año 2020 y comienzos del año 2021, entre otras medidas, el cierre temporal de establecimientos y la cuarentena de personas en diversas zonas, lo cual implicó que empleados, proveedores, y clientes no pudiesen realizar sus actividades durante algunos períodos de tiempo. Esta situación, implicó para la administración retos importantes para contrarrestar efectos adversos en los resultados de las operaciones, la situación financiera y la liquidez de la Compañía, con un monitoreo permanente para tomar todas las medidas oportunas que permitiesen 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.

### **Negocio en Marcha**

Todavía existe una gran incertidumbre sobre cómo afectará el brote al negocio de la Compañía, 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. La compañía ha evaluado la continuidad de negocio en marcha, basado en su actividad de operación de las clínicas, las cuales de acuerdo con la evaluación se prevé que continuaran operando como negocio en marcha, dado que son entidades de servicios de salud, cuyos resultados operativos han retornado a resultados favorables y están mucho más preparados para atender los retos derivados de posibles cierres.

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 14 de marzo de 2022. 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. Efectivo y equivalentes de efectivo**

El efectivo y equivalentes de efectivo incluyen el efectivo disponible, depósitos de libre disponibilidad en bancos, otras inversiones altamente líquidas de corto plazo con vencimientos originales de tres meses o menos y sobregiros bancarios. Los sobregiros bancarios se muestran en la cuenta de otros pasivos financieros corrientes en el estado de situación financiera.

### **2.3. Instrumentos financieros**

#### **2.3.1. Activos y pasivos financieros**

##### **Métodos de medición**

##### **Costo amortizado y tasa de interés efectiva**

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

La tasa de interés efectiva es la tasa que descuenta exactamente los pagos o recaudos futuros estimados en efectivo a lo largo de la vida esperada del activo financiero o pasivo financiero con el importe en libros bruto de un activo financiero (es decir, su costo amortizado antes de cualquier provisión por deterioro) o al costo amortizado de un pasivo financiero. El cálculo no tiene en cuenta pérdidas crediticias esperadas e incluye costos de transacción, primas o descuentos y honorarios y comisiones pagadas o recibidas que son parte integral de la tasa de interés efectiva, tales como costos de originación. En el caso de activos financieros con deterioro crediticio adquiridos u originados (POCI, por su acrónimo en inglés) - activos con deterioro crediticio en el momento del reconocimiento inicial, la Compañía calcula la tasa de interés efectiva crediticia ajustada, que se calcula con base en el costo amortizado del activo financiero en lugar de su importe en libros bruto e incorpora el impacto de las pérdidas crediticias esperadas en los flujos de efectivo futuros estimados.

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

**ADMINISTRADORA COUNTRY S. A. S.  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020**

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

---

#### Ingresos por intereses

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

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

#### Reconocimiento y medición inicial

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

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

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

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

### 2.3.2. Activos financieros

#### (i) Clasificación y medición posterior

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

- (i) Valor razonable con cambios en resultados;
- (ii) Valor razonable con cambios en otro resultado integral; o
- (iii) Costo amortizado.

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

#### Instrumentos de deuda

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

**ADMINISTRADORA COUNTRY S. A. S.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020**

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

---

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

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

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

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

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

**Solo pagos de principal e intereses (SPPI, por su acrónimo en inglés):** Cuando el modelo de negocio se utiliza para mantener activos para cobrar flujos de efectivo contractuales o para cobrar flujos de efectivo contractuales y vender, la Compañía evalúa si los flujos de efectivo de los instrumentos financieros representan únicamente pagos de capital e intereses (la prueba "SPPI"). Al realizar esta evaluación, la Compañía considera si los flujos de efectivo contractuales son consistentes con un acuerdo de préstamo básico, es decir, el interés incluye solo la contraprestación por el valor del dinero en el tiempo, el riesgo crediticio, otros riesgos crediticios básicos y un margen de ganancia consistente con un acuerdo de préstamo básico. Cuando los términos contractuales introducen una exposición al riesgo o a la volatilidad y son inconsistentes con un acuerdo de préstamo básico, el activo financiero relacionado se clasifica y mide al valor razonable con cambios en resultados.

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

#### Instrumentos de patrimonio

Los instrumentos de patrimonio son aquellos instrumentos que cumplen con la definición de patrimonio desde la perspectiva del emisor; es decir, instrumentos que no poseen una obligación contractual para pagar y evidencian un interés residual en los activos netos del emisor.

**ADMINISTRADORA COUNTRY S. A. S.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020**

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

---

La Compañía posteriormente mide todas las inversiones patrimoniales al valor razonable con cambios en resultados, excepto cuando la administración de la Compañía haya elegido, en el reconocimiento inicial, designar irrevocablemente una inversión de patrimonio al valor razonable con cambios en otro resultado integral. La política de la Compañía es designar inversiones de patrimonio al valor razonable con cambios en otro resultado integral cuando dichas inversiones se mantienen para propósitos diferentes al de generar rendimientos. Cuando se usa esta elección, las ganancias y pérdidas al valor razonable se reconocen en otro resultado integral y no se clasifican posteriormente al estado de resultados, incluyendo ganancias o pérdidas por ventas. Las pérdidas por deterioro (y el reverso de pérdidas por deterioro) no se informan separadamente de otros cambios en el valor razonable. Los dividendos, cuando representan un rendimiento de dichas inversiones, continúan siendo reconocidos en el estado de resultados como otros ingresos cuando se establece el derecho de la Compañía a recibir pagos.

Las ganancias y pérdidas en inversiones de patrimonio al valor razonable con cambios en resultados se incluyen en la partida de "resultados de operaciones financieras" en el estado de resultados.

(ii) Deterioro

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

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

(iii) Modificación

La Compañía algunas veces renegocia o modifica los flujos de efectivo contractuales de los préstamos a los clientes. Cuando esto sucede, la Compañía evalúa si los nuevos términos son sustancialmente diferentes de los términos originales. La Compañía lo hace al considerar, entre otros, los siguientes factores:

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

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

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

(iv) Baja en cuentas que no sea una modificación

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

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

- No tiene obligación de realizar pagos a menos que cobre montos equivalentes de los activos;
- Se le prohíbe vender o comprometer los activos; y
- Tiene la obligación de remitir cualquier efectivo que reciba de los activos sin un retraso significativo.
- Las garantías (acciones y bonos) otorgadas por la Compañía bajo acuerdos de recompra estándar y transacciones de préstamos y préstamos de valores no se dan de baja porque la Compañía retiene sustancialmente todos los riesgos y recompensas sobre la base del precio de recompra predeterminado, y, por lo tanto, no se cumplen los criterios de baja en cuentas. Esto también se aplica a ciertas transacciones de titularización en las que la Compañía conserva un interés residual subordinado.

### **2.3.3. Pasivos financieros**

#### **(i) Clasificación y medición posterior**

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

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

#### **(ii) Baja en cuentas**

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

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

### **2.3.4. 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.

#### **2.4. Propiedades**

Las propiedades comprenden terrenos y edificios relacionados principalmente. Las propiedades, planta y equipo se expresan a su costo histórico menos la depreciación. El costo histórico incluye los gastos directamente atribuibles a la adquisición, construcción o montaje de los elementos. El costo también incluye los costos de intereses de deudas generales y específicas directamente atribuibles a la adquisición, construcción o producción de activos cualificados y puede incluir las transferencias desde el patrimonio de las ganancias / pérdidas en las coberturas de flujos de efectivo de las compras en moneda extranjera de las propiedades.

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

Los terrenos no se deprecian. La depreciación de otros activos se calcula utilizando el método de línea recta durante sus vidas útiles estimadas.

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

- Edificios        56 años

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

#### **2.5. Impuesto sobre la renta**

El gasto por impuesto sobre la renta del período 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.

Los cambios en los impuestos diferidos generados por el aumento en la tarifa del impuesto de renta promulgado por la Ley 2155 de 2021, se reconocen directamente en el patrimonio en la cuenta de utilidades retenidas en virtud del Decreto 1311 del 20 de octubre de 2021. Los cambios relacionados con partidas que previamente fueron reconocidas fuera de los resultados del período se reconocen en los otros resultados integrales junto con la partida que los origina.

## **2.6. Ingresos**

### **2.6.1. 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.

### **2.6.2. Intereses y costos financieros**

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

## **3. CAMBIOS NORMATIVOS**

### **3.1. Nueva normatividad incorporada al marco contable aceptado en Colombia cuya aplicación es obligatoria a partir del 1 de enero de 2023**

El Decreto 938 de 2021 actualizó los marcos técnicos de las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia incorporando principalmente enmiendas a las normas que ya habían sido compiladas por los Decretos 2270 de 2019 y 1438 de 2020, que consideraban las reglamentaciones incorporadas por los Decretos 2420 y 2496 de 2015, 2131 de 2016, 2170 de 2017 y 2483 de 2019.

#### **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.

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 2019–2021

Las siguientes mejoras se finalizaron en mayo de 2021:

- 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 conjunto 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 2021. Estas entidades deberán considerar si sus políticas contables siguen siendo apropiadas según el Marco revisado.



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

#### **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 2021. 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, no se realizan transacciones con moneda extranjera.

##### **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.

**ADMINISTRADORA COUNTRY S. A. S.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020**

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

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

Al 31 de diciembre de 2021

	<b>Menos de 1 año</b>
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	<u><b>582,609</b></u>

Al 31 de diciembre de 2020

	<b>Menos de 1 año</b>
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	<u><b>619,152</b></u>

#### **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**

La determinación de la vida útil económica y los valores residuales de las propiedades 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.

**ADMINISTRADORA COUNTRY S. A. S.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020**

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

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.

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**

	<b>31 de diciembre</b>	
	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Bancos nacionales	<b>837,264</b>	<b>771,865</b>

No existen restricciones sobre los saldos del efectivo y equivalentes al efectivo.

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

	<b>31 de diciembre</b>	
	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Clientes (i)	<b>7,949,324</b>	<b>1,907,828</b>
Préstamo a partes relacionadas (ii)	<b>1,250,000</b>	<b>2,500,000</b>
Intereses por cobrar a partes relacionadas (ii)	<b>77,741</b>	<b>-</b>
Otras cuentas por cobrar	<b>30,041</b>	<b>30,041</b>
	<b>9,307,106</b>	<b>4,437,869</b>

- (i) El saldo de cuentas comerciales por cobrar de clientes corresponde en el 85.46% a la cuenta por cobrar al Patrimonio Autónomo Fiduciaria Popular S. A. (Patrimonio Autónomo Nueva Clínica), producto de la operación del contrato de administración.

**ADMINISTRADORA COUNTRY S. A. S.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020**

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

- (ii) 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. En el 2021 se generó otro si al contrato de mutuo entre administradora Country S.A.S. y el Fideicomiso Patrimonio Autónomo Nueva Clínica modificando las condiciones de pago y extendiendo el plazo hasta marzo del año 2022. La compañía realizó el registro de los intereses utilizando la tasa de interés presunto.

La Compañía no mantiene ninguna garantía como seguro de cobro.

**8. PROPIEDADES**

	<b>Terrenos y edificios</b>	<b>Total</b>
<b>Al 1 de enero de 2020</b>		
Costo	2,778,785	2,778,785
Depreciación acumulada	<u>(280,530)</u>	<u>(280,530)</u>
Costo neto	<u>2,498,255</u>	<u>2,498,255</u>
<b>Año terminado al 31 de diciembre de 2020</b>		
Saldo al comienzo del año	2,498,255	2,498,255
Cargo de depreciación	<u>(46,754)</u>	<u>(46,754)</u>
Saldo al final del año	<u>2,451,501</u>	<u>2,451,501</u>
<b>Al 31 de diciembre de 2020</b>		
Costo	2,778,785	2,778,785
Depreciación acumulada	<u>(327,284)</u>	<u>(327,284)</u>
Costo neto	<u>2,451,501</u>	<u>2,451,501</u>
<b>Año terminado al 31 de diciembre de 2021</b>		
Saldo al comienzo del año	2,451,501	2,451,501
Cargo de depreciación	<u>(46,755)</u>	<u>(46,755)</u>
Saldo al final del año	<u>2,404,746</u>	<u>2,404,746</u>
<b>Al 31 de diciembre de 2021</b>		
Costo	2,778,785	2,778,785
Depreciación acumulada	<u>(374,039)</u>	<u>(374,039)</u>
Costo neto	<u>2,404,746</u>	<u>2,404,746</u>

Los gastos por depreciación del año 2021 por valor de \$46,755. (2020: \$46,754) fueron cargados en los gastos de administración. (Ver Nota 14).

Durante los años 2021 y 2020, la Compañía no capitalizó costos por intereses.

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

**ADMINISTRADORA COUNTRY S. A. S.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020**

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

**9. ACTIVO Y PASIVO POR IMPUESTOS, NETO**

	<b>A 31 de diciembre</b>	
	<b>2021</b>	<b>2020</b>
<b>Activos por impuestos</b>		
Anticipo de impuesto sobre la renta	227,899	780,577
Autorretención en la fuente por servicios	563,030	218,914
Retención en la fuente por rendimientos financieros	201	1,011
Autorretención especial	41,590	16,300
Saldo a favor a compensar	170,077	-
<b>Total activo por impuestos</b>	<b>1,002,797</b>	<b>1,016,802</b>
<b>Pasivo por impuestos</b>		
Pasivo por impuesto sobre la renta	(1,538,784)	(613,806)
<b>(Pasivo) activo por impuestos, neto</b>	<b>(535,987)</b>	<b>402,996</b>

**10. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR**

	<b>31 de diciembre</b>	
	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Costos y gastos por pagar	4,442	45,946
Dividendos por pagar (*)	537,097	537,097
Retención en la fuente	41,070	36,109
	<b>582,609</b>	<b>619,152</b>

(\*) De acuerdo con la aprobación de la Asamblea General de Accionistas, el pago de estos dividendos se realizará el en el transcurso del año 2022.

**11. OTROS IMPUESTOS POR PAGAR**

	<b>A 31 de diciembre</b>	
	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Iva sobre las ventas por pagar	592,386	108,916
Impuesto de industria y comercio	9,586	5,542
	<b>597,283</b>	<b>114,458</b>

**12. IMPUESTO DIFERIDO**

	<b>31 de diciembre</b>	
	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Impuesto diferido pasivo	(770,775)	(662,890)

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

	<b>Año terminado el</b>	
	<b>31 de diciembre</b>	
	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Saldos al 1 de enero	(662,890)	(666,777)
(Crédito) cargo al estado de resultados	(107,885)	3,887
<b>Saldo al 31 de diciembre</b>	<b>(770,775)</b>	<b>(662,890)</b>

**ADMINISTRADORA COUNTRY S. A. S.  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020**

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

Los movimientos de los impuestos diferidos activos y pasivos durante el período, sin tener en cuenta la compensación de saldos referidos a la misma autoridad fiscal, han sido los siguientes:

	<u>Depreciación de propiedades</u>
<b>Impuesto diferido pasivo</b>	
Saldo al 1 de enero de 2020	(666,777)
Cargo (crédito) al estado de resultados	<u>3,887</u>
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2020</b>	<b>(662,890)</b>
Crédito al estado de resultados (*)	<u>(107,885)</u>
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2021</b>	<b>(770,775)</b>

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

(\*) Durante el año 2021 el efecto en los estados de resultados fue por un valor de \$107,885, de los cuales \$86,308 correspondieron al cambio de tasa.

**13. CAPITAL SOCIAL**

	<u>31 de diciembre</u>	
	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Autorizado – 40.000 acciones comunes de valor nominal \$100 (pesos) cada una. Suscrito y pagado – 40.000 acciones	<u>4,000</u>	<u>4,000</u>

**14. RESERVAS**

	<u>31 de diciembre</u>	
	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Reserva legal	2,000	2,000
Otras reservas	<u>3,718,687</u>	<u>3,718,687</u>
	<u>3,720,687</u>	<u>3,720,687</u>

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.

**15. INGRESOS OPERACIONALES**

	<u>Año terminado el 31 de diciembre</u>	
	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Administración servicios de salud	<u>5,118,438</u>	<u>1,990,135</u>

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.

**ADMINISTRADORA COUNTRY S. A. S.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020**

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

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 \$5,118,438 (2020: \$1,199,135) es el 7% del resultado neto de la operación administrada a través del contrato de mandato.

**16. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN**

	Año terminado el 31 de diciembre	
	2021	2020
Depreciación	46,755	46,754
Impuesto de Industria y Comercio	41,057	19,670
Honorarios	24,113	23,850
Impuesto a la propiedad raíz	19,133	17,093
Registro mercantil	2,632	2,713
Otros gastos	-	23
	<b>133,690</b>	<b>110,103</b>

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**

	Año terminado el 31 de diciembre	
	2021	2020
Gravamen a los movimientos financieros	260	5,948
Impuestos asumidos no deducibles	5,002	-
	<b>5,262</b>	<b>5,948</b>

**18. INGRESOS FINANCIEROS, NETO**

	Año terminado el 31 de diciembre	
	2021	2020
Ingresos por intereses (*)	80,362	47,550
Costos financieros	(472)	(384)
	<b>79,890</b>	<b>47,166</b>

(\*) Corresponde a los intereses de la cuenta de Ahorros del Banco de Occidente, y a los intereses presuntos correspondientes al préstamo que se otorgó al Patrimonio Autónomo Nueva Clínica.

**19. PROVISIÓN PARA IMPUESTO SOBRE LA RENTA**

	Año terminado el 31 de diciembre	
	2021	2020
Impuesto sobre la renta corriente:	1,538,784	613,806
Impuesto sobre la renta diferido:	107,885	(3,887)
Provisión para impuesto sobre la renta	<b>1,646,669</b>	<b>609,919</b>



**ADMINISTRADORA COUNTRY S. A. S.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020**

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

	<b>Año terminado el</b>	
	<b>31 de diciembre</b>	
	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Utilidad antes de provisión para impuesto sobre la renta	5,059,376	1,921,250
Tasa de impuesto de renta vigente	31%	32%
Impuesto calculado con la tarifa aplicable a la Compañía	<u>1,568,407</u>	<u>614,800</u>
<b>Efectos impositivos de:</b>		
Gastos no deducibles	3,402	4,455
Otros	(7,945)	5,957
Descuento tributario	(25,080)	(11,406)
<b>Provisión para impuesto sobre la renta</b>	<u><b>1,538,784</b></u>	<u><b>613,806</b></u>

La tasa de impuesto de renta aplicable de acuerdo con la legislación colombiana fue de 31% para el 2021 y 32% para el año 2020. El decremento en la tarifa de impuesto sobre la renta aplicable a la Compañía se debe a cambios en la legislación tributaria colombiana.

Durante el año 2021, como consecuencia del aumento de la tarifa de impuesto de renta del 30% al 35%, aprobado el 14 de septiembre de 2021 y con efecto desde el 1 de enero de 2022, la Compañía ajustó los saldos por impuestos diferidos correspondientes. Los impuestos diferidos que se espera que reviertan del año 2022 en adelante se han calculado usando la tarifa de impuesto sobre la renta del 35% (Ver nota 12).

**Incertidumbre frente a los tratamientos del Impuesto sobre la Renta**

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

<b>Período</b>	<b>Declaración</b>	<b>Fecha de Presentación</b>	<b>Cuantía</b>	<b>Observaciones</b>
2018	Renta	11-04-2019	1,537,859	Sin fiscalización por parte de la DIAN
2019	Renta	11-06-2020	1,386,906	Sin fiscalización por parte de la DIAN
2020	Renta	19-04-2021	170,077	Saldo a favor y sin fiscalización por parte de la DIAN

De las anteriores declaraciones la Autoridad Tributaria no ha iniciado procesos de revisión de los años gravables 2018, 2019 y 2020.

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

**20. DIVIDENDOS POR ACCIÓN**

El cálculo de las ganancias básicas por acción al 31 de diciembre de 2021 se basa en la utilidad de \$3,412,706 imputable a los accionistas comunes (\$1,311,331 en 2020) y el número de acciones ordinarias en circulación, calculado de la siguiente forma:

	<b>31 de diciembre</b>	
	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Utilidad neta	3,412,706	1,311,331
Acciones en circulación	40,000	40,000
<b>Ganancias por acciones en pesos</b>	<u><b>85,318</b></u>	<u><b>32,783</b></u>

**ADMINISTRADORA COUNTRY S. A. S.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020**

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

**21. SALDOS CON PARTES RELACIONADAS**

Saldo de cuentas por cobrar con partes relacionadas

	<b>31 de diciembre</b>	
	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Cuentas por cobrar al Patrimonio Autónomo Nueva Clínica	7,949,323	1,907,828
Préstamos al Patrimonio Autónomo Nueva Clínica	1,250,000	2,500,000
	<b>9,199,324</b>	<b>4,407,828</b>

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

**22. 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.

**23. EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 1 de enero de 2022 y la fecha de emisión de los presentes estados financieros, no han ocurrido eventos significativos que pudieran afectar la situación financiera de la Compañía.

## ACTA NRO. 46 REUNIÓN ORDINARIA ASAMBLEA GENERAL DE ACCIONISTAS ADMINISTRADORA COUNTRY S.A.S

En Bogotá D.C., siendo las 8:00 horas del día 25 de marzo de 2022, 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, el Decreto 398 de 2020 y 176 de 2021, las siguientes personas:

Por video llamada:

**BANMÉDICA S.A.**, por conducto del señor **TOMAS ROBINSON SYLLEROS**, identificado con Pasaporte No. F37242038, mediante poder conferido por el señor **FERNANDO MATTHEWS**, en su calidad de representante legal de la sociedad, 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 **RAUL VARGAS YEMAIL**, identificado con Documento de Identidad No. 1.047.393.568, mediante poder conferido por el 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, el Gerente Financiero, el Gerente Financiero Ricardo Munita y la abogada, Monica Pinilla Quintero.

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 y/o debidamente representados 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:** 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 y de la Sociedad:** La Asamblea elige en forma unánime al señor Nicolás Cabello como presidente de esta reunión y como secretaria de la Asamblea a la señora Mónica Pinilla Quintero, quienes estando presentes, aceptaron dichos nombramientos.  
(...)
- 4. (...)**
- 5. (...)**
- 6. (...)**
- 7. (...)**
- 8. 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 2021**

<u>CONCEPTO</u>	<u>2021</u>
UTILIDAD DEL EJERCICIO	4,951,489,490
<b>Menos :</b> PROVISION IMPUESTO DE RENTA	(1,538,784,000)
<b>UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO</b>	<b><u>3,412,705,490</u></b>
 <b><u>DISTRIBUCION</u></b>	
PAGO DE DIVIDENDOS A RAZON DE \$85.317,64 PESOS POR ACCION	3,412,705,490
<b>TOTAL DISTRIBUCION</b>	<b><u>3,412,705,490</u></b>

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 2021 y que estas sean acumuladas para ser distribuidas a futuro

9. (...)

10. (...)

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 y que en adición los mismos fueron remitidos de manera digital, junto con la Convocatoria. 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 8:55 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 secretaría de la Sociedad, dentro del término legalmente establecido.

GLORIA MOLINA VARGAS (Fdo)  
Representante Legal

MONICA PINILLA QUINTERO (Fdo)  
Secretaria de la sociedad

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.



**MÓNICA PINILLA QUINTERO**  
Secretaria

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



**Estados Financieros Comparativos Clínica del Country a 31  
Diciembre 2021 - 2020**

**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 2021 y 2020  
(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	9
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 y gastos	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.	Acreeedores 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	24
19.	Gastos y Costos	24
19.1.	Gastos y Costos de Personal	24
19.2.	Costos por Unidad Funcional	24
19.3.	Otros Gastos	25
20.	Ingresos y Costos Financieros	25
21.	CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS	26
22.	EVENTOS SUBSECUENTES	26
23.	CAMBIOS EN LAS POLITICAS CONTABLES	26



ADMINISTRADORA COUNTRY S.A.S.  
 PATRIMONIO AUTÓNOMO OPERACIÓN NUEVA CLÍNICA  
 1.1. ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

Estado de Situación Financiera Clasificado		Nota	31/12/2021	31/12/2020
Expresados en miles de pesos colombianos – M\$				
<b>Activos</b>				
<b>Activos corrientes</b>				
Efectivo y equivalentes al efectivo	8		11,172,847	5,262,896
Otros activos financieros corrientes	9		107,856	6,757
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes	10		195,406,034	119,917,748
Inventarios corrientes	11		6,838,900	12,605,015
Activos por impuestos corrientes, corrientes	12		-	32,308
<b>Total de activos corrientes distintos de los activos o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta o como mantenidos para distribuir a los propietarios</b>			<b>213,525,637</b>	<b>137,824,724</b>
<b>Activos corrientes totales</b>			<b>213,525,637</b>	<b>137,824,724</b>
<b>Activos no corrientes</b>				
Otros activos financieros no corrientes	13		496,039	667,057
Cuentas por cobrar no corrientes	10.2		623,219	7,681,763
<b>Total de activos no corrientes</b>			<b>1,119,258</b>	<b>8,348,820</b>
<b>Total de activos</b>			<b>214,644,895</b>	<b>146,173,544</b>
<b>Patrimonio y pasivos</b>				
<b>Pasivos</b>				
<b>Pasivos corrientes</b>				
Otros pasivos financieros corrientes	14		17,349,140	14,077,013
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	15		191,271,620	119,949,487
Pasivos por impuestos Corrientes	16		204,885	130,964
Otros pasivos no financieros corrientes	17		5,819,250	12,016,080
<b>Total de pasivos corrientes distintos de los pasivos incluidos en grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta</b>			<b>214,644,895</b>	<b>146,173,544</b>
<b>Pasivos corrientes totales</b>			<b>214,644,895</b>	<b>146,173,544</b>
<b>Pasivos no corrientes</b>				
<b>Total de pasivos no corrientes</b>			<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Total de pasivos</b>			<b>214,644,895</b>	<b>146,173,544</b>
<b>Patrimonio</b>				
<b>Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora</b>			<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Patrimonio total</b>			<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Total de patrimonio y pasivos</b>			<b>214,644,895</b>	<b>146,173,544</b>

(fdo)  
 GLORIA BEATRIZ MOLINA VARGAS  
 REPRESENTANTE LEGAL

(fdo)  
 BIBIANA NOMEQUE URREGO  
 CONTADOR

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

**ADMINISTRADORA COUNTRY S.A.S.**  
**PATRIMONIO AUTÓNOMO OPERACIÓN NUEVA CLÍNICA**  
**1.2. ESTADO DE RESULTADOS**

<b>Estado de Resultados</b>	<b>Nota</b>	<b>01-01-2021</b>	<b>01-01-2020</b>
<b>Expresados en miles de pesos colombianos – M\$</b>		<b>31-12-2021</b>	<b>31-12-2020</b>
<b>Estado de resultados</b>			
<b>Ganancia (pérdida)</b>			
Ingresos de actividades ordinarias	18	356,699,289	267,885,643
Costo de ventas	19.2	(249,415,455)	(216,404,233)
<b>Ganancia bruta</b>		<b>107,283,834</b>	<b>51,481,410</b>
Otros ingresos	18.1	7,618,078	6,330,120
Gastos de administración	19.3	(35,875,188)	(41,621,289)
Otros gastos, por función	19.3	(5,137,339)	(2,332,109)
<b>Ganancias (pérdidas) de actividades operacionales</b>		<b>73,889,385</b>	<b>13,858,132</b>
Ganancias (pérdidas) que surgen de la baja en cuentas de activos financieros medidos al costo amortizado		-	-
Ingresos financieros	20.0	82,176	390,435
Costos financieros	20.0	(73,971,561)	(14,248,567)
<b>Ganancia (pérdida) antes de impuestos</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
Gasto por impuestos a las ganancias		-	-
<b>Ganancia (pérdida) procedente de operaciones continuadas</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
Ganancia (pérdida) procedente de operaciones discontinuadas		-	-
<b>Ganancia (pérdida)</b>		<b>-</b>	<b>-</b>

(fdo)  
**GLORIA BEATRIZ MOLINA VARGAS**  
**REPRESENTANTE LEGAL**

(fdo)  
**BIBIANA NOMESQUE URREGO**  
**CONTADOR**

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

**ADMINISTRADORA COUNTRY S.A.S.**  
**PATRIMONIO AUTÓNOMO OPERACIÓN NUEVA CLÍNICA**  
**1.3. ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**

<b>Estado de Flujo de Efectivo Directo</b>	<b>1/01/2021</b>	<b>1/01/2020</b>
	<b>31/12/2021</b>	<b>31/12/2020</b>
<b>Estado de flujos de efectivo</b>		
<b>Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación</b>		
<b>Clases de cobros por actividades de operación</b>		
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	320,926,236	275,262,669
Otros cobros por actividades de operación	3,502,126	-
<b>Clases de pagos</b>		
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(177,795,683)	(157,787,594)
Pagos a y por cuenta de los empleados	(104,180,427)	(90,680,359)
Otros pagos por actividades de operación	(18,770,274)	(10,438,995)
Otras entradas (salidas) de efectivo	(11,458,139)	(5,849,327)
<b>Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) la operación</b>	<b>12,223,839</b>	<b>10,506,394</b>
Intereses pagados	(2,404,193)	(1,954,859)
Impuestos a las ganancias pagados (reembolsados)	-	-
<b>Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación</b>	<b>9,819,646</b>	<b>8,551,535</b>
<b>Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión</b>		
Préstamos a entidades relacionadas	(10,024,642)	(10,012,783)
Cobros procedentes de contratos de futuro, a término, de opciones y de permuta financiera	-	-
<b>Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de inversión</b>	<b>(10,024,642)</b>	<b>(10,012,783)</b>
<b>Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiación</b>		
Importes procedentes de la emisión de acciones	-	-
<b>Importes procedentes de préstamos</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Importes procedentes de préstamos de corto plazo	6,114,947	5,112,824
Reembolsos de préstamos	-	-
<b>Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de financiación</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio	<b>5,909,951</b>	<b>3,651,576</b>
<b>Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo</b>		
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo		
<b>Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo</b>	<b>5,909,951</b>	<b>3,651,576</b>
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del ejercicio	5,262,896	1,611,320
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del ejercicio	<b>11,172,847</b>	<b>5,262,896</b>

## **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 2021 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 Helm Fiduciaria, 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 Helm 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 2021 fue \$144.294.246.645 equivalente al 40 % de la facturación total del año 2021, de los cuales el 36.8% de la cartera corresponde a cuentas de Medicina Prepagada, el 31.58% a EPS y EPS-s, 14.94 % Aseguradoras y el restante se encuentra distribuido en otros tipos de entidades.

El incremento de la cartera es causado por la situación actual con ocasión a la pandemia de COVID-19, originando aumento de la facturación a las EPS con una participación del 8% y Planes Complementarios 25% en el total de la facturación y disminución del 2% de facturas a las aseguradoras.

Para el año 2021 el cumplimiento del recaudo de la cartera frente a las metas propuestas fue del 76% por valor de \$297.263.860.706, correspondiente al 66% de la facturación radicada, obteniendo una rotación de Cartera al cierre de año de 135 días, este aumento se debe en parte al incremento de la venta y a obstáculos en la gestión de cartera de difícil cobro de cartera COVID y POS, como el incremento del 4% en las glosas y el 7% devoluciones por parte de las entidades como mecanismo de no pago dentro del sector.

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 Financieros No 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 Multirisgo, 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 2021, 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 incorporada al marco contable aceptado en Colombia cuya aplicación es obligatoria a partir del 1 de enero de 2023**

El Decreto 938 de 2021 actualizó los marcos técnicos de las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia incorporando principalmente enmiendas a las normas que ya habían sido compiladas por los Decretos 2270 de 2019 y 1438 de 2020, que consideraban las reglamentaciones incorporadas por los Decretos 2420 y 2496 de 2015, 2131 de 2016, 2170 de 2017 y 2483 de 2019

### **Nueva normatividad emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés) que aún no han sido incorporadas 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 2021 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 2021 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 2021 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 2021, 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 2018–2021

Las siguientes mejoras se finalizaron en mayo de 2021:

- 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 2021. 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 2021. 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**

<b>Efectivo y Equivalentes de Efectivo Expresado en Miles de Pesos</b>	<b>Saldos al</b>	
	<b>31/12/2021</b>	<b>31/12/2020</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
<b>Efectivo</b>		
Efectivo en caja	24.528	19.559
Saldos en Bancos - Cuentas Corrientes	9.411.574	4.794.273
Saldos en Bancos - Cuentas de Ahorros	1.736.745	449.064
<b>Total Efectivo</b>	<b>11.172.847</b>	<b>5.262.896</b>

**9. Otros activos Financieros Corrientes**

<b>Otros activos financieros corrientes</b>	<b>31/12/2021</b>	<b>31/12/2020</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Saldo en bancos- Derechos Fiduciarios	107.856	6.757
<b>Total</b>	<b>107.856</b>	<b>6.757</b>

## 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:

31/12/2021	Cartera por Edades											Total Corrientes M \$	Total No Corrientes M \$
	Cartera al Día M \$	Morosidad 1-30 días M \$	Morosidad 31-60 días M \$	Morosidad 61-90 días M \$	Morosidad 91-120 días M \$	Morosidad 121-150 días M \$	Morosidad 151-180 días M \$	Morosidad 181-210 días M \$	Morosidad 211-250 días M \$	Morosidad 251-365 días M \$	Morosidad (+) 365 días M \$		
	Deudores Comerciales, Bruto	107,465,605	5,731,482	3,236,430	2,507,773	1,462,894	1,720,913	2,398,008	1,010,772	1,762,565	4,607,357		
Otras Cuentas por Cobrar, Bruto	9,370,211	2,411,652	3,001,487	12,359,051	38,742,081							65,884,482	-
Provisión de Deterioro ( menos )	-	-	-	-	-	-	-	-	(624,831)	(1,757,416)	(12,476,102)	(2,382,247)	(12,476,102)
<b>Total Neto</b>	<b>116,835,816</b>	<b>8,143,134</b>	<b>6,237,917</b>	<b>14,866,824</b>	<b>40,204,975</b>	<b>1,720,913</b>	<b>2,398,008</b>	<b>1,010,772</b>	<b>1,137,734</b>	<b>2,849,941</b>	<b>623,219</b>	<b>195,406,034</b>	<b>623,219</b>

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

Empresas	Cartera por aplicar M \$	Sin radicar M \$	Preglosa M \$	Devuelta M \$	Glosada M \$	Por vencer M \$	Cartera Vencida				Total
							31-60 días M \$	31-60 días M \$	61-90 días M \$	>90n días M \$	Corrientes M \$
PREPAGADA	(5,733,933)	19,401,562	14,974,111	5,650,492	6,323,252	19,675,206	6,983,198	1,860,411	1,069,812	4,981,044	75,185,155
ASEGURADO	(841,332)	2,306,645	460,129	222,528	154,089	2,493,217	258,381	263,266	223,206	1,000,685	6,540,814
ARP's	(169,048)	50,230	-	15,945	9,779	105,051	45,593	1,596	4,342	288,969	352,457
EMPRESAS INTERNACIONALES	(169,694)	101,840	-	12,139	5,776	278,423	187,778	11,663	377,753	2,802,897	3,303,575
EPS Y EPS-S	(4,208,247)	4,933,013	1,503,413	10,760,696	6,671,036	6,276,828	3,274,822	2,233,013	1,551,546	12,896,783	45,892,913
E. S. E.	(641,915)	662,929	1,692	98,975	235,052	576,029	27,155	25,738	166,426	354,292	1,506,373
S.O.A.T	(561,206)	205,757	-	122,926	221,706	418,036	120,219	114,893	95,398	405,297	1,143,026
EMPRESAS	(182,069)	64,275	-	25,702	9,609	218,871	26,130	71,175	94,935	1,178,503	1,507,131
PARTICULAR	(123,310)	83,375	-	6	12,843	30,866	39,009	77,946	13,621	3,215,389	3,349,745
OTROS	(359,290)	93,448	-	31,548	-	707,826	188,167	187,398	270,420	5,102,413	6,221,930
<b>Total Neto</b>	<b>-14,440,044</b>	<b>28,818,079</b>	<b>16,939,345</b>	<b>17,040,957</b>	<b>13,643,142</b>	<b>30,780,353</b>	<b>11,150,452</b>	<b>4,977,104</b>	<b>3,867,459</b>	<b>32,226,272</b>	<b>145,003,119</b>

**10.1. Otras cuentas por cobrar**

Otras Cuentas por Cobrar, Corriente	Saldo al	
	31/12/2021 M\$	31/12/2020 M\$
Préstamos y operaciones de crédito	28.011.862	13.452.929
Cuentas por cobrar a trabajadores	23.884.	664
Préstamo a particulares	15.497	39.917
Deudores varios *	36.727.999	26.812.718
<b>Total Otras Cuentas por Cobrar, Corriente</b>	<b>64.779.242</b>	<b>40.306.228</b>

**10.2. El detalle Cuentas por Cobrar no Corriente**

Cuentas por Cobrar, No Corriente	Saldo al	
	31/12/2021 M\$	31/12/2020 M\$
Anticipos, avances y depósitos	623.219	7.681.763
<b>Total Otras Cuentas por Cobrar, No Corriente</b>	<b>623.219</b>	<b>7.681.763</b>

**11. Inventarios**

Clases de Inventarios	Saldos al			
	31/12/2021		31/12/2020	
	Corrientes M\$	No Corrientes M\$	Corrientes M\$	No Corrientes M\$
Fármacos	4.052.256	0	8.803.392	0
Materiales Clínicos	2.786.644	0	3.801.623	0
<b>Total</b>	<b>6.838.900</b>	<b>0</b>	<b>12.605.015</b>	<b>0</b>

**12. Activos por Impuestos Corrientes**

Activos por Impuestos Corrientes	31/12/2021		31/12/2020	
	Corriente M\$	No Corriente M\$	Corriente M\$	No Corriente M\$
Otros Impuestos por Recuperar	0	0	32.308	0
<b>Total</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>32.308</b>	<b>0</b>

**13. Otros Activos Financieros No Corrientes**

Otros activos financieros No corrientes	31/12/2021 M\$	31/12/2020 M\$
Gastos Pagados por Anticipados	496.039	667.057
<b>Total</b>	<b>496.039</b>	<b>667.057</b>

#### 14. Préstamos y Obligaciones

Detalle de Otros Pasivos Financieros Corrientes	31/12/2021 M\$	31/12/2020 M\$
Sobregiro Bancario	882	52.013
Crédito Libre Inversión	17.348.258	14.025.000
<b>Total</b>	<b>17.349.140</b>	<b>14.077.013</b>

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 Bancolombia	Mensual	9,97%	9,97%	882
<b>Total Sobregiro Bancario</b>				<b>882</b>

Detalle Créditos Libre Inversión				
Nombre acreedor	Tipo de Amortización	Tasa de interés Efectiva	Tasa de interés nominal	Monto Capital adeudado Corriente
Bancolombia	Al vencimiento	IBR + 1.65	IBR + 1.65	3.000.000
Banco AV Villas	Al vencimiento	IBR + 2.7	IBR + 2.7	4.002.258
Banco Occidente	Al vencimiento	IBR + 1.5	IBR + 1.5	5.000.000
Banco Occidente	Al vencimiento	IBR + 1.35	IBR + 1.35	2.144.000
Banco Occidente	Al vencimiento	IBR + 0.75	IBR + 0.75	3.202.000
<b>Total Créditos Libre Inversión</b>				<b>17.348.258</b>

#### 15. Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar

Acreedores Comerciales y otras cuentas por pagar	31/12/2021 M\$	31/12/2020 M\$
SalDOS por pagar a partes relacionadas	191.271.620	119.949.487
<b>Total</b>	<b>191.271.620</b>	<b>119.949.487</b>

**16. Pasivos por Impuestos corrientes**

<b>Detalle de Pasivos por Impuestos Corrientes</b>	<b>31/12/2021</b>	<b>31/12/2020</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Impuesto sobre las Ventas por Pagar	204.885	130.964
<b>Total</b>	<b>204.885</b>	<b>130.964</b>

**17. Otros pasivos No Financieros Corrientes**

<b>Detalle de Otros Pasivos No Financieros Corrientes</b>	<b>31/12/2021</b>	<b>31/12/2020</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Otros Pasivos No Financieros, corrientes	5.819.250	12.016.080
<b>Total</b>	<b>5.819.250</b>	<b>12.016.080</b>

<b>Otros Pasivos No Financieros</b>	<b>Saldo al 31/12/2021</b>	<b>Saldo al 31/12/2020</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Otras Obligaciones con compañías Vinculadas	1.040	1.040
Anticipos y Avances Recibidos	1.695.885	8.735.111
Abonos recibidos de Pacientes Varios	1.655.929	1.315.479
Mayor Valor Pagado de Pacientes Varios	4.217	2.370
Anticipos recibidos de Clientes	35.739	7.417.262
Ingresos Recibidos para Terceros	4.122.325	3.279.929
<b>Total</b>	<b>5.819.250</b>	<b>12.016.080</b>

**18. Ingresos Operacionales**

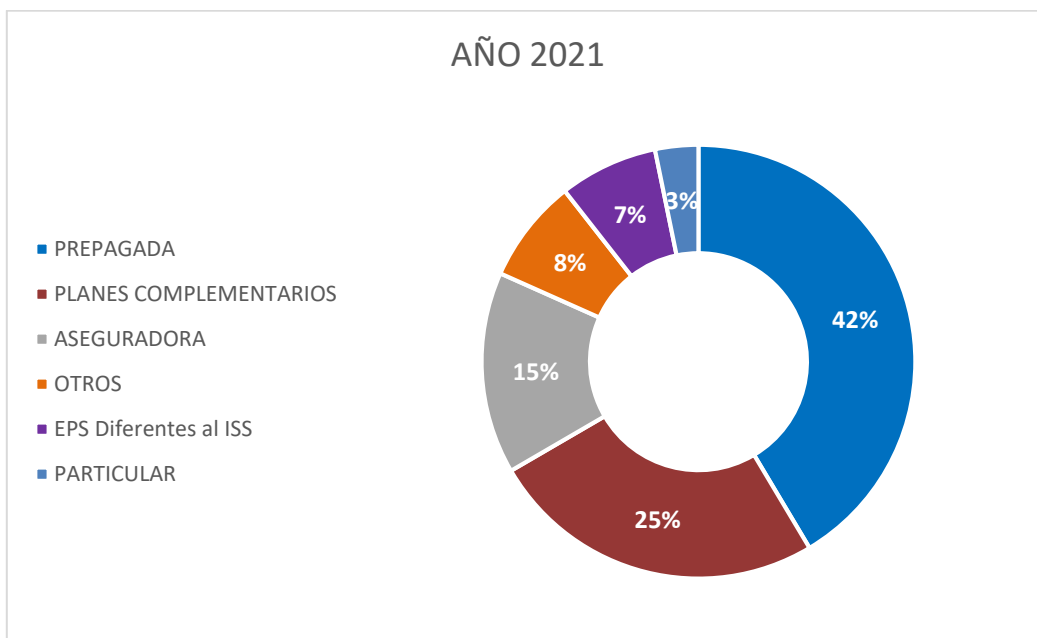
<b>Detalle de Ingresos de Actividades Ordinarias</b>	<b>01/01/2021</b>	<b>01/01/2020</b>
	<b>31/12/2021</b>	<b>31/12/2020</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Ingresos por Prestaciones de Salud Hospitalaria	319.382.890	237.220.060
Ingresos por Prestaciones de Salud Ambulatoria	34.199.067	27.303.414
Otros	3.117.332	3.362.169
<b>Total</b>	<b>356.699.289</b>	<b>267.885.643</b>

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



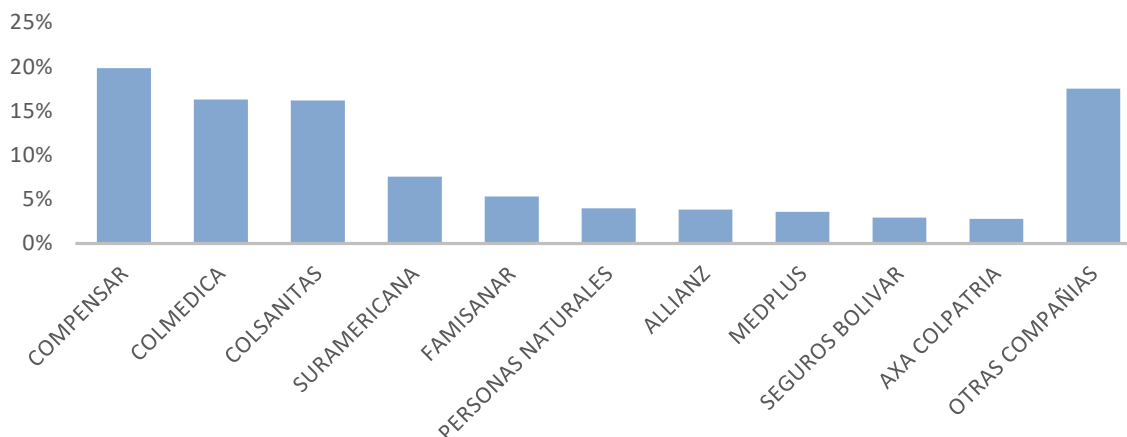
Unidad Funcional	Año 2020	% Participación	Año 2021	% Participación
<b>VENTAS</b>				
Urgencias	18.141.451	7%	22.859.135	6%
Consulta externa	9.161.964	3%	11.339.931	3%
Hospitalización	47.836.860	18%	65.931.077	18%
Quirófanos y salas de parto	18.859.292	7%	22.154.808	6%
Apoyo diagnóstico y Terapéutico	71.498.126	27%	97.539.334	27%
Drogas y elementos	99.025.782	37%	133.757.672	37%
Otros Ingresos	3.362.169	1%	3.117.332	1%
<b>TOTAL VENTAS</b>	<b>267.885.643</b>	<b>100%</b>	<b>356.699.289</b>	<b>100%</b>

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:

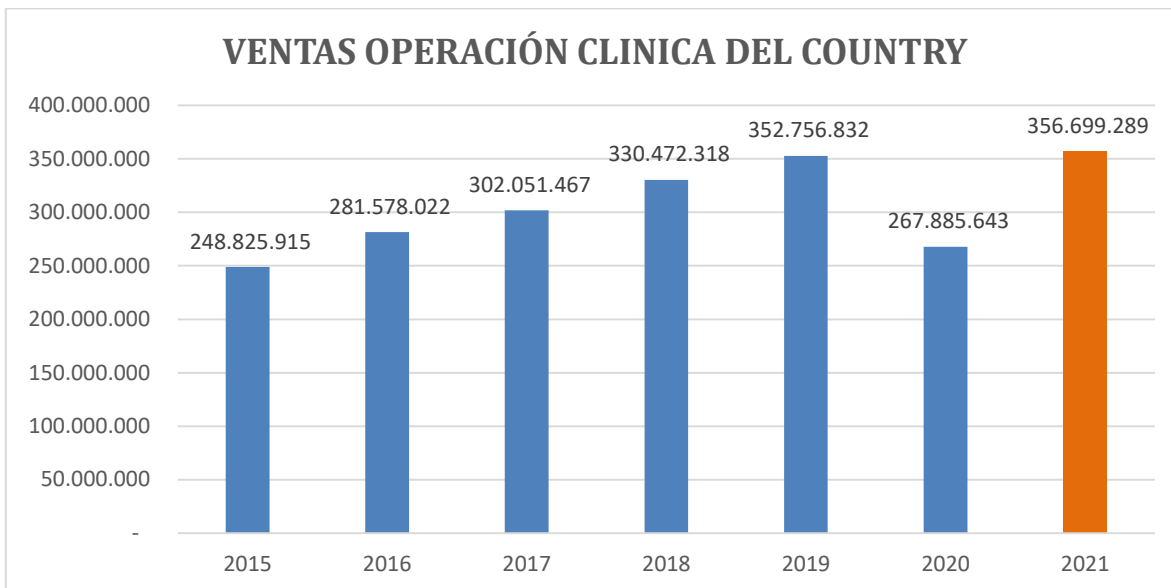
## Participación Principales Empresas



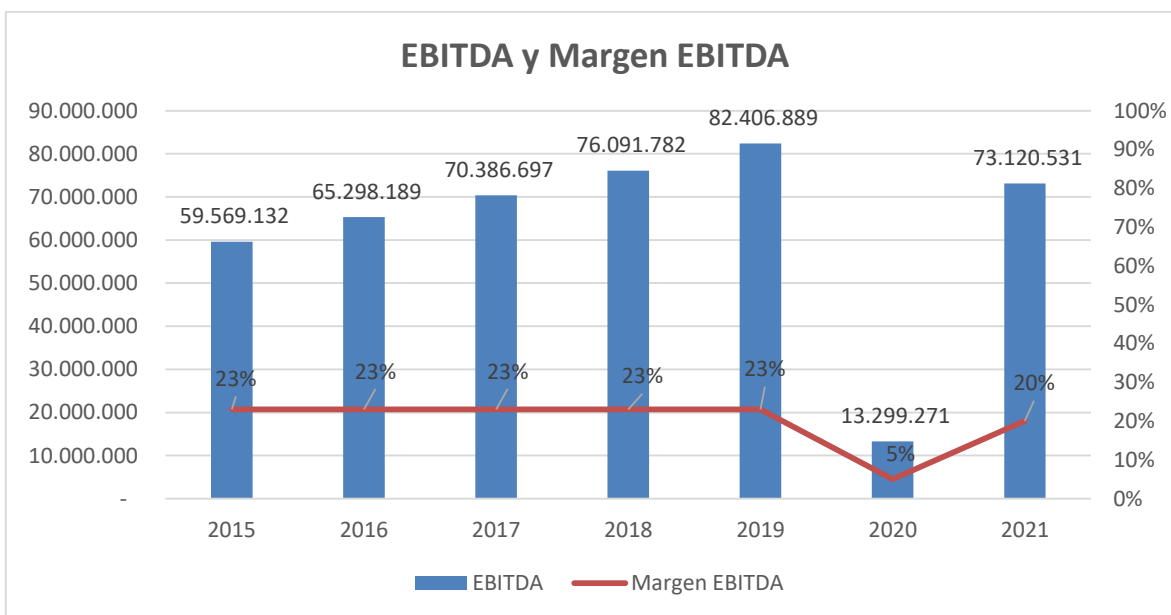
### Estadísticas

CLINICA DEL COUNTRY	ACUMULADO				
	Real Diciembre 2020	Real Diciembre 2021	Plan Diciembre 2021	Var Año Ant.	% Var. Plan
Hospitalización Tratamiento Medico	5.918	6.334	9.325	7%	-32%
Hospitalizados Quirurgicos y Partos	4.452	4.981	6.961	12%	-28%
<b>Total Pacientes Hospitalizados</b>	<b>10.370</b>	<b>11.315</b>	<b>16.286</b>	<b>9%</b>	<b>-31%</b>
<b>Días de Estancia Reales</b>	<b>62.472</b>	<b>76.723</b>	<b>79.720</b>	<b>23%</b>	<b>-4%</b>
Tasa de Ocupación Total	63%	80%	85%	28%	-5%
Días de Estancia Reales Hospitalización	53.275	62.746	71.641	18%	-12%
Días de Estancia Reales UCI Adultos	5.247	10.161	4.203	94%	142%
Días de Estancia Reales UCI Pediátrica	726	931	896	28%	4%
Días de Estancia Reales URN	3.224	2.885	2.980	-11%	-3%
Cirugías Hospitalizadas	4.376	5.456	8.101	25%	-33%
Cirugías Ambulatorias	3.530	4.060	8.623	15%	-53%
Partos y Cesáreas	1.858	1.904	2.092	2%	-9%
Centro Diagnóstico	357	940	1.103	163%	-15%
<b>Protocolos Quirúrgicos</b>	<b>10.121</b>	<b>12.360</b>	<b>19.919</b>	<b>22%</b>	<b>-38%</b>
Consultas Urgencias Adultos	34.592	36.835	51.518	6%	-29%
Consultas Urgencias Pediátricas	12.900	12.586	31.139	-2%	-60%
Consultas Urgencias Ginecoobstétricas	4.940	5.242	6.729	6%	-22%
<b>Consultas Urgencias Totales</b>	<b>52.432</b>	<b>54.663</b>	<b>89.386</b>	<b>4%</b>	<b>-39%</b>
Ingresos Hospitalización por Urgencias	9.038	8.894	12.246	-2%	-27%
Tasa de Hosp. Por Urgencias (%)	17,2%	16,3%	13,7%	-6%	19%
Total Exámenes Radiología	80.506	97.762	173.885	21%	-44%
Exámenes Laboratorio	479.207	640.912	638.016	21%	0%
Sesiones Quimioterapia	6.977	7.289	9.430	4%	-23%

Ventas Operación Nueva Clínica



EBITDA y Margen EBITDA



## 18.1 Otros Ingresos

Detalle de Otros Ingresos	01/01/2021	01/01/2020
	31/12/2021	31/12/2020
	M\$	M\$
Arriendo de Oficinas y Otros	1.398.375	1.552.810
Recuperación de Gastos	4.311.657	3.377.247
Otros*	1.908.046	1.400.063
<b>Total</b>	<b>7.618.078</b>	<b>6.330.120</b>

Detalle *Otros*	01/01/2021	01/01/2020
	31/12/2021	31/12/2020
	M\$	M\$
Servicios	650.236	651.100
Diversos	1.257.810	748.963
<b>Total</b>	<b>1.908.046</b>	<b>1.400.063</b>

## 19. Gastos y Costos

### 19.1. Gastos y Costos de Personal

Gastos de Personal	01/01/2021	01/01/2020
	31/12/2021	31/12/2020
	M\$	M\$
Sueldos y Salarios	71.054.579	62.468.997
Contribuciones y Aportes de Nómina	14.296.950	13.821.634
Prestaciones Sociales	13.160.900	12.406.078
Otros	6.415.328	4.787.505
<b>Total</b>	<b>104.927.757</b>	<b>93.484.214</b>

### 19.2. Costos por Unidad Funcional

Costos por Unidades	01/01/2021	01/01/2020
	31/12/2021	31/12/2020
	M\$	M\$
Unidad Funcional de Urgencias, Quirófanos y Salas	56.698.079	52.138.710
Unidad Funcional de Apoyo Diagnostico	39.008.494	33.585.253
Unidad Funcional de Apoyo Terapéutico	10.932.338	9.252.338
Unidad Funcional de Mercado	72.910.197	59.824.541
Unidad Funcional de Consulta Externa	3.724.695	3.695.102
Unidad Funcional de Hospitalización	63.678.256	55.538.567
Otras Actividades Relacionadas con la Salud	2.463.396	2.369.722
<b>Total</b>	<b>249.415.455</b>	<b>216.404.233</b>

### 19.3. Otros Gastos

#### Gastos de Administración y Otros Gastos

Gastos de Administración	01/01/2021	01/01/2020
	31/12/2021	31/12/2020
	M\$	M\$
Gastos de Personal	20.701.011	22.069.628
Servicios	8.169.860	3.216.781
Honorarios	1.158.917	1.471.868
Mantenimiento y Reparaciones	1.645.580	2.600.617
Provisión de cartera	1.985.887	8.940.880
Diversos	2.213.933	3.321.515
<b>Total</b>	<b>35.875.188</b>	<b>41.621.289</b>

Otros Gastos por Función	01/01/2021	01/01/2020
	31/12/2021	31/12/2020
	M\$	M\$
Pérdida en Venta y Retiro de Bienes	2.642.908	443.452
Gastos Extraordinarios	676.352	876.026
Diversos	1.818.079	1.012.631
<b>Total</b>	<b>5.137.338</b>	<b>2.332.109</b>

### 20. Ingresos y Costos Financieros

Resultado financiero	01/01/2021	01/01/2020
	31/12/2021	31/12/2020
	M\$	M\$
<b>Ingresos financieros</b>		
Rendimientos financieros	82.176	390.435
<b>Total Ingresos financieros</b>	<b>82.176</b>	<b>390.435</b>

Gastos financieros		
Gastos financieros	73.971.561	14.248.567
<b>Total Gastos financieros</b>	<b>73.971.561</b>	<b>14.248.567</b>

Gastos Financieros	M\$	M\$
Gastos bancarios	851.029	949.296
RENDIMIENTOS PATRIMONIO AUTONOMO NUEVA CLINICA	73.120.532	13.299.271
<b>Total</b>	<b>73.971.561</b>	<b>14.248.567</b>

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 2021 se tiene registrado el valor de \$825.062.320.

## **22. EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de diciembre 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.

## **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