

PAINFREE SAS
NIT 900.808.423-6
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
Estados Financieros Individuales
Cifras Expresadas en Pesos Colombianos
Para los años terminados en:

ACTIVO	Nota	2.021	2.020	Diferencia
ACTIVOS CORRIENTES				
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO	3	185.564.602	38.396.013	147.168.589
Caja		668.150	1.000.000 -	331.850
Bancos		184.896.452	37.396.013	147.500.439
DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR C	4	145.453.939	155.544.450 -	10.090.511
Clientes		118.290.799	128.531.850 -	10.241.051
Prestamos a Socios		24.700.000	24.700.000	-
Cuentas por cobrar a trabajadores		2.463.140	2.312.600	150.540
ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	5	188.360.405	153.690.009	34.670.396
saldo a favor Industria y comercio		-	338.009 -	338.009
Saldo a Favor Renta		188.360.405	153.352.000	35.008.405
INVENTARIOS	6	39.516.824	25.003.499	14.513.325
Mercancías no fabricadas por la empresa		39.516.824	25.003.499	14.513.325
OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS		-	3.577.140 -	3.577.140
Anticipos		-	-	-
seguros y fianzas		-	3.577.140 -	3.577.140
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		558.895.770	372.633.971	186.261.799
ACTIVOS NO CORRIENTES				
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	7	222.342.934	170.572.266	51.770.668
Construcciones y Edificaciones		27.582.547	27.582.547	-
Maquinaria y Equipo		170.668.949	104.112.749	66.556.200
Equipo de oficina		69.229.879	67.402.400	1.827.479
Equipo de Computacion y comunicación		5.901.312	3.355.090	2.546.222
Depreciaciones	-	51.039.753 -	31.880.520 -	19.159.233
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		222.342.934	170.572.266	51.770.668
TOTAL ACTIVO		781.238.703,5	546.783.377	234.455.327

PASIVO

PASIVOS CORRIENTES

OBLIGACIONES FINANCIERAS	8	24.432.000	-	24.432.000
prestamos a corto plazo		24.432.000	-	24.432.000
ACREEDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR	9	118.126.236	214.971.058	96.844.822
Proveedores		67.337.395	86.564.194	19.226.799
Costos y gastos por pagar		44.919.841	91.984.364	47.064.523
Retención en la fuente		5.869.000	5.910.000	41.000
Cuentas por cobrar a socios y accionistas		-	30.512.500	30.512.500
Industria y comercio			-	-
PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	10	2.562.568	-	2.562.568
Industria y comercio		2.562.568	-	2.562.568
BENEFICIOS A EMPLEADOS	11	28.041.643	20.082.442	7.959.201
Otros beneficios a empleados		21.479.602	13.723.541	7.756.061
Retenciones y aportes de nómina		6.562.041	6.358.901	203.140
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		173.162.447	235.053.500	61.891.053

PASIVOS NO CORRIENTES

OBLIGACIONES		10.013.000	-	10.013.000
prestamos a largo plazo Particulares		10.013.000	-	10.013.000
OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS	12	3.890.876	3.700.000	190.876
Anticipos y avances recibidos		3.890.876	3.700.000	190.876
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES		13.903.876	3.700.000	10.203.876

TOTAL PASIVO		187.066.323	238.753.500	51.687.177
---------------------	--	--------------------	--------------------	-------------------

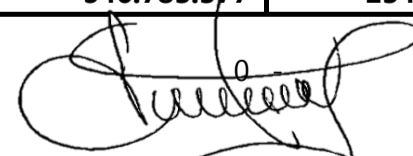
PATRIMONIO

CAPITAL SOCIAL	13	100.000.000	100.000.000	-
Capital Autorizado		100.000.000	100.000.000	-
Capital Suscrito y Pagado		-	-	-
RESERVAL		40.948.249	12.334.000	28.614.249
Reserva Legal		40.948.249	12.334.000	28.614.249
RESULTADOS DEL PERIODO	14	453.224.132	195.695.878	257.528.254
Utilidad o perdidas del periodo		257.528.254	66.008.748	323.537.001
utilidades Acumuladas		195.695.878	261.704.625	66.008.748
TOTAL PATRIMONIO		594.172.381	308.029.878	286.142.503

TOTAL PASIVO MAS PATRIMONIO		781.238.704	546.783.377	234.455.326
------------------------------------	--	--------------------	--------------------	--------------------



Luz Helena Caceres Jerez
Representante Legal



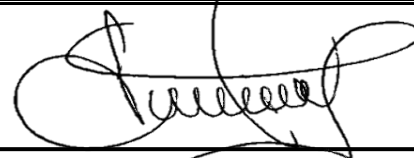
MARIA ANGELA PRADA APARICIO
Contadora
T.P.179910-T

PAINFREE SAS
NIT 900.808.423-6
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
Estados Financieros Individuales
Cifras Expresadas en Pesos Colombianos
Corte Diciembre 2021-2020

	Notas	2.021	2.020
INGRESOS	15		
Servicio Medico		1.927.377.941	924.968.954
Otros ingresos		898.189	1.389.973
Total Ingresos		1.928.276.130	926.358.927
COSTOS	16		
Costo de venta prestacion servicio		891.322.663	496.372.686
Total Costos		891.322.663	496.372.686
UTILIDAD BRUTA		1.036.953.467	429.986.241
GASTOS	17		
Gastos de administración		571.349.710	464.642.789
Gastos de Ventas		13.443.244	12.180.441
Gastos financieros		9.845.241	18.706.759
Total Gastos		594.638.195	495.529.989
UTILIDAD OPERACIONAL		442.315.272 -	65.543.748
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS		442.315.272 -	65.543.748
Impuesto de renta 34%		156.172.768	465.000
UTILIDAD DEL EJERCICIO		286.142.504 -	66.008.748



Luz Helena Caceres Jerez
Representante Legal



MARIA ANGELA PRADA APARICIO
Contadora
T.P.179910-T

PAINFREE SAS
NIT 900.808.423-6
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
Método Indirecto
Estados Financieros Individuales
Cifras expresadas en pesos Colombianos
ENTRE EL 1 DE ENERO Y EL 30 DE DICIEMBRE DE 2021

FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION

Utilidad del ejercicio	286.142.504
Partidas que no utilizan ni proveen efectivo:	
Depreciación	19.159.233
Deterioro de valor	
Amortización de intangibles	
Impuesto diferido	-
EFFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	305.301.737
Disminución de deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	10.090.511
Aumento de Inventarios	- 14.513.325
Aumento de activos por impuestos corrientes	- 34.670.396
Disminución de otros activos no financieros	3.577.140
Aumento de obligaciones financieras	34.445.000
disminución de acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	- 96.844.822
Aumento pasivos por impuestos corrientes	2.562.568
Aumento de beneficios a empleados	7.959.201
Aumento de Otros pasivos	190.876

EFFECTIVO NETO DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN **218.098.491**

EFFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN

Aumento de capital -

EFFECTIVO NETO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN **-**

EFFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN

Aumento de propiedad, planta y equipo - 70.929.901
Disminución de Intangibles -

EFFECTIVO NETO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN **- 70.929.901**

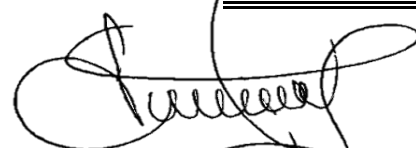
AUMENTO (DISMINUCION) NETA EN EFECTIVO **147.168.590**

Efectivo y Equivalentes de Efectivo al inicio del año 38.396.013

EFFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO **185.564.603**



Luz Helena Caceres Jerez
Representante Legal



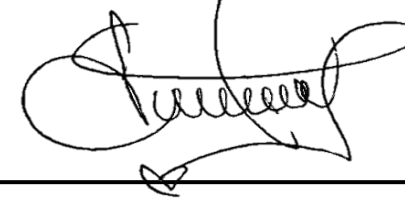
MARIA ANGELA PRADA APARICIO
Contadora
T.P.179910-T

PAINFREE S.A.S
NIT 900.808.423-6
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
Estados Financieros Individuales
Cifras Expresadas en Pesos Colombianos
ENTRE EL 1 DE ENERO Y EL 30 DICIEMBRE DE 2021

MOVIMIENTO DE CONCEPTOS PATRIMONIALES	CAPITAL SOCIAL	RESULTADO DEL EJERCICIO	RESULTADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES	RESERVA LEGAL	CORRECCIÓN DE ERRORES DE	CAMBIOS EN POLITICAS CONTABLES	TOTAL PATRIMONIO
SALDOS DEL BALANCE A DICIEMBRE 2020	100.000.000	- 66.008.748	261.704.625	12.334.000	\$ -	-	308.029.878
CAMBIOS EN EL PATRIMONIO PARA EL AÑO 2021							
Aumento de capital	-						-
Aumento de resultados del ejercicio		323.537.001					323.537.001
Disminución resultados de ejercicios anteriores			- 66.008.748	28.614.249	-	-	37.394.499
SALDOS DEL BALANCE A DICIEMBRE DEL 2021	100.000.000	257.528.254	195.695.878	40.948.249	-	-	594.172.381
							\$ -



Luz Helena Caceres Jerez
Representante Legal



MARIA ANGELA PRADA APARICIO
Contadora
T.P.179910-T

PAINFREE SAS
NIT. 900.808.423-6

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
A DICIEMBRE 31 de 2021
Cifras Expresadas en pesos colombianos

Notas de Carácter General

1. Información General de la Entidad

PAINFREE S.A.S es una empresa de prestadora de servicios a la salud humana, constituida por documento privado del 05 de Noviembre del 2014, según acta de la asamblea general de accionistas, inscrita en la cámara de comercio de Bucaramanga, el 01 de Diciembre de 2014, bajo el No. 122857 del libro 9, se identifica con el NIT. 900.808.423-6

El establecimiento de comercio se encuentra localizado en la calle 42 no 35-58 consultorio 201 de la ciudad de Bucaramanga, denominado PAINFREE con matrícula mercantil No. 311116 de la cámara de comercio de Bucaramanga.

2. Bases de preparación de los estados financieros

Los estados financieros de **PAINFREE S,A,S** han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF para Pymes) emitidas por la International Accounting Standards Board (IASB) versión 2009.

2. Principales políticas y prácticas contables

Unidad monetaria: de acuerdo con las disposiciones legales, la unidad monetaria utilizada por la compañía para las cuentas del estado de situación financiera y estado de resultados es el peso colombiano.

Diferencia en cambio: Las Cuentas por cobrar y las Cuentas por pagar en moneda extranjera son convertidas en pesos colombianos a la tasa representativa del mercado

Deudores: la cartera con clientes tiene una rotación de 60 días, las provisiones se calcularon de acuerdo con el reconocimiento de las contingencias de pérdida, tomando como base para este la cartera vencida.

En cuanto a los otros tipos de deudores, dependiendo de su origen deben efectuar las revelaciones respectivas.

Propiedades, planta y equipo: se registran por su costo de adquisición, su depreciación se realiza con base en el método de Línea Recta.

Los gastos por reparaciones y mantenimiento se cargan a los resultados del ejercicio en la medida en que se incurren. Para aquellos activos que requieren reparación o mantenimiento para incrementar su vida útil, debe ser recalculada su depreciación en la misma proporción.

Valorizaciones y provisiones Propiedades, planta y equipo: la sociedad reconoce las valorizaciones o provisiones que resultan de comparar los avalúos técnicos con su valor neto en libros.

En cuanto a las obligaciones financieras y los demás acreedores deben de igual manera, efectuar las revelaciones respectivas, dependiendo de su origen.

Provisión para impuesto de renta: la provisión para impuesto de renta corresponde para el año gravable respectivo, al mayor valor determinado resultante de los cálculos efectuados por el método de renta líquida y el de renta presuntiva, aplicando a dicho valor la tarifa de impuesto vigente.

Obligaciones laborales: este pasivo corresponde a las obligaciones consolidadas que la compañía tiene por concepto de prestaciones legales y extralegales.

Reconocimiento de ingresos y gastos: los ingresos, costos y gastos se contabilizan por el sistema de causación.

Nota No. 3 Efectivo y equivalentes al efectivo

Los saldos del efectivo y equivalentes del efectivo incluyen el efectivo disponible en caja, bancos con el cual cuenta la empresa, como se detalla a continuación:

El efectivo y equivalente del efectivo no presenta ninguna restricción.

Efectivo y Equivalentes de efectivo	2021	2020
Caja	668.150	1.000.000
Bancos	184.896.452	37.396.013
Total Efectivo y Equivalentes	\$184.564.602	\$ 38.396.013

Los bancos están debidamente conciliados con las siguientes entidades:

Banco Itaú Cuenta Ahorro # 401018091	\$ 6.612.365
Banco Caja Social Cuenta Ahorros #2408750249	\$174.921.883
Banco Davivienda Ahorros #046100721839	\$ 3.362.203

Nota No. 4 Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

Corresponde a los convenios corporativos, en el cual se establecen unas clausulas donde las partes establecen principalmente:

- Plazos de crédito.
- Tarifas

El detalle de los deudores se muestra a continuación:

Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	2021	2020
Clientes	118.290.799	128.531.850
Cuentas por Cobrar a Trabajadores	2.463.14	2.312.600
Préstamos a Socios	24.700.000	24.700.000
Total Deudores comerciales y otras cxc.	145.453.939	155.455.450

La mayoría de las ventas se realizan a crédito, (entre 30 y 60 días) los cuales no tienen intereses. Al final de cada periodo sobre el que se informa, los importes en libros de los deudores comerciales se revisan para determinar si existe evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro de valor.

los principales clientes se relacionan a continuación de acuerdo con las edades:

CLIENTES	1-30	31-60	61-90	91-180	181-300	MAS 360	TOTAL
DIRECCION GENERAL DE SANIDAD MILITAR	5.242.350	9.703.400	5.870.300	2.402.100	-	3.811.672	27.029.822,00
COMPAÑIA DE SEGUROS BOLIVAR S.A	2.212.537	66.047	-	1.265.000	-	2.155.978	5.699.562,00
POSITIVA COMPAÑIA DE SEGUROS	-	1.480.000	50.000	60.000	170.000	-	1.760.000,00
UNIVERSIDAD INDUSTRIAL DE SANTANDER	9.214.395	739.802	3.996.877	127.950	290.393	-	14.369.417,00
CLINICA MATERNO INFANTIL SAN LUIS	2.744.040	-	-	-	-	-	2.744.040,00
SEGUROS DE VIDA SURAMERICANA SA	11.615.700	4.200.000	915.663	-	-	-	16.731.363,00
ECOPEPETROL SA	47.107.462	-	-	-	-	-	47.107.462,00
ALLIANZ SEGUROS DE VIDA S.A	-	1.209.134	-	-	-	-	1.209.134,00
AXA COLPATRIA MEDICINA PREPAGADA S.A	-	-	-	1.640.000	-	-	1.640.000,00
TOTAL CLIENTES							118.290.800,00

Nota No. 5 Activo por impuestos corrientes

Corresponde a los anticipos de impuestos para ser compensados en periodos futuros

El saldo a favor de renta corresponde a las declaraciones realizadas en el 2017-2018-2019,2020 Y 2021.

Activo por impuestos corrientes	2021	2020
Saldo a Favor Industria y comercio	0	338.009
Saldo a Favor	188.360.405	153.252.000
Total, Activo por impuestos corrientes	188.360.405	156.690.009

Nota No. 6 Inventarios

Corresponde a los medicamentos utilizados en la prestación del servicio.

Inventarios	2021	2020
Inventarios	39.516.824	25.003.499
Total, Inventarios	39.516.824	25.003.499

Nota No. 7 Propiedades, planta y equipo

La Propiedad Planta y Equipo corresponde a los activos tangibles que son mantenidos para su uso, en el suministro de bienes y servicios, para arriendo a terceros, o para fines administrativos y se espera que sean utilizados durante más de un periodo.

La propiedad planta y equipo que posee la empresa para su prestación de servicios de salud son:

Propiedad Planta y Equipo	2021	COMPRAS 2021	2020
Mejoras en Bien ajeno	27.582.548	0	27.582.548
Maquinaria y equipo	170.668.949	66.556.000	104.112.749
Equipo de oficina	69.229.879	1.827.000	67.402.400
Equipo de Computación	5.901.312	2.546.222	3.355.090
Total Propiedad Planta y Equipo	222.342.934	70.929.901	170.572.266

El “gasto de depreciación” registrado en el año fue de \$19.159.223

Nota No.8 Obligaciones Financieras

Prestamo realizado con el banco CAJA SOCIAL a plazo de 36 Meses por valor de \$40.000.000 con una tasa efectiva anual de 1.89%+ puntos adicionales E.A de 10.40% desembolsado el 17 de Agosto del 2021

Obligaciones Financieras	2021
Prestamos a corto Plazo	24.432.000
Total Obligaciones Financieras	24.432.000

Nota No.9 Acreedores Comerciales y otras cuentas por pagar

Corresponde a las cuentas por pagar a proveedores y costos y gastos por pagar por los bienes y servicios adquiridos, considerados pasivos corrientes los cuales se esperan pagar dentro de los plazos normales pactados y no incluyen intereses; por otra parte, también se encuentran las retenciones.

ACREEDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR	2021	2020
Proveedores	67.337.395	86.564.194
Costos y gastos por pagar	44.419.841	91.984.364
Retención en la fuente	5.969.000	5.910.000
Cuentas Por Cobrar Socios y Accionistas	0	30.512.500
Total, Acreedores Comerciales Y Otras cuentas por pagar	118.126.236	214.971.058

Nota No. 10 Pasivos por impuestos corrientes

Corresponde al impuesto generado por tarifa de industria y comercio avisos t tableros y tasa bomberil cancelados al municipio de Bucaramanga por algunos ingresos gravados con entidades privadas y particulares.

Pasivos por Impuestos Corrientes	2021
Industria y Comercio	2.562.568
Total pasivos por impuestos corrientes	2.562.568

Nota No. 11 Beneficios a los empleados

PAINFREE, reconoce a sus empleados como una retribución a sus servicios, todas las prestaciones vigentes en la legislación laboral como se muestra a continuación: incluye cesantías, intereses y vacaciones.

	2021	2020
BENEFICIOS A EMPLEADOS		
Otros beneficios a empleados	21.470.602	13.723.541
Retenciones y aportes de nómina	6.562.041	6.358.901
Total, Beneficios a Empleados	28.041.643	20.082.442

Nota No. 12 Otros Pasivos No Financieros

Corresponde al dinero anticipado por prestación de servicio de salud.

OTROS PASIVOS	2021	2020
Anticipos y avances Recibidos	3.890.876	3.700.000
Total Otros pasivos	3.890.876	3.700.000

Nota No. 13 Capital social

El capital social del PAINFREE corresponde a un capital suscrito y pagado como se muestra a continuación:

El capital esta constituido por 1.000 a un valor nominal de 100.000 c/u

CAPITAL SOCIAL	2021	2020
Capital Autorizado Suscrito y Pagado	100.000.000	100.000.000
Total Capital Social	100.000.000	100.000.000

Nota No. 14 Resultados del ejercicio

Este rubro se ve reflejado la utilidad del ejercicio de acuerdo a las operaciones en la prestación del servicio.

RESULTADOS DEL PERIODO	2021	2020
Utilidad o perdidas del periodo	286.142.504	66.934.089
Total Resultados de Ejercicio	286.142.504	-66.934.089

Notas No. 15 Ingresos

Los ingresos más representativos de PAINFREE se reciben por el servicio de consultas y procedimientos relacionados con la clínica del dolor.

Estos ingresos se miden al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, neta de descuentos e impuestos asociados con la venta.

INGRESOS	2021	2020
Servicio Medico	1.927.377.941	924.968.954
Otros ingresos	898.189	1.389.973
Total Ingresos	1.928.276.130	926.358.927

TIPO DE INGRESOS	2021
Consultas	\$ 185.180.782
Procedimientos Especiales	\$ 1.663.803.782
Instalación de Bombas	\$ 46.834.741
Insumos	\$ 578.825
Alquiler de Maquinaria	\$ 31.878.000
Total	\$ 1.928.276.130

Nota No. 16 Costos

Los costos incurridos para generar los ingresos se detallan a continuación: servicio médico, alquiler de sala, alquiler de equipos.

COSTOS	2021	2020
Costo de venta prestación servicio	891.322.663	496.372.686
Total, Costos	891.322.663	496.372.686

COSTOS	2021
Consultas	115.832.635
Procedimientos Especiales	718.684.541
Instalación de Bombas	25.998.097
Transporte Domiciliarias	30.805.369
TOTAL	\$ 891.322.663

Nota No. 17 Gastos

Los gastos corresponden a los desembolsos realizados en la operación normal por el desarrollo del objeto social de la empresa e incluyen los gastos de personal y demás gastos de administración, gastos financieros y otros gastos diversos incurridos en el año así:

Administrativos	2021	2020
Gastos de Personal	321.029.233	259.522.077
Elementos de Seguridad	5.166.217	14.425.413
Honorarios	66.615.263	77.591.586
Impuestos	9.080.392	3.950.086
Arriendos	48.852.000	46.000.000
Seguros	22.008.294	4.507.114
Servicios	20.650.791	17.828.006
Gastos Legales	6.359.302	5.097.403
Mantenimientos	11.847.766	4.466.536
Depreciaciones	19.159.233	17.225.228
Amortización	0	5.284.584
Gastos Varios	34.616.048	22.870.169
Iva Mayor valor de gasto	5.965.171	
Total, gastos Administrativos	\$571.349.710	\$464.642.789

Ventas	2021	2020
Publicidad	13.114.000	9.175.700
Instalaciones Consultorio	329.244	3.004.041
Total gastos Ventas	\$13.443.244	\$12.180.441

Financieros	2021	2020
Gastos bancarios	9.845.241	4.846.311
Gastos extraordinarios	0	13.859.581
Total gastos Financieros	9.845.241	18.706.759

Nota No. 18 Hechos ocurridos después del periodo sobre el que se informa

Durante el periodo de presentación a la aprobación de los estados financieros, no hubo ningún hecho importante que implique revelación.

Nota No. 19 Aprobación de los estados financieros

Estos estados financieros fueron aprobados por la junta de socios el día 28 de Marzo del 2022



Luz Helena Caceres Jerez
Representante Legal



María Angela Prada Aparicio
Contadora Publica
TP-179910-T

Liquidez		AÑO 2021	AÑO 2020	
Capital de trabajo	Activo corriente - Pasivo corriente	\$ 385.733.323	\$ 137.580.471	Son los recursos con los que cuenta la compañía para realizar sus actividades, por lo tanto es el dinero que le queda a la compañía para operar, se espera que entre mayor sea este indicador, sera mejor para la compañía.
Razón corriente	Activo corriente pasivo corriente	3,2	1,6	Este indicador permite evaluar si la compañía puede cubrir sus pasivos corrientes con sus activos corrientes, cuando el resultado se acerca más a 1, quiere decir que la entidad tiene un mayor grado de liquidez corriente.
Prueba ácida	Activo corriente - Inventarios Pasivo corriente	3,0	1,5	Este indicador me permite evaluar la capacidad que tiene la compañía de responder por sus deudas a corto plazo, pero sin incluir el inventario, se espera que entre mayor sea su resultado sera mejor para la compañía.
Alta liquidez de efectivo	Efectivo y equivalentes de efectivo Pasivo corriente	1,1	0,2	Este indicador mide la capacidad que tiene la entidad de responder por sus deudas a corto plazo y solo tiene en cuenta los activos que fácilmente puede convertir en efectivo, cuanto mayor sea sera más positivo para la entidad.

Rentabilidad		2.021	2.020	
Margen de rentabilidad neta	Utilidad neta Ingresos de actividades ordinarias	14,8%	-7,1%	Este indicador mide la rentabilidad de la empresa despues de realizar la apropiación de los impuestos y de todas las demas actividades de la empresa, ya sean por el desarrollo de su objeto social o no, cuanto mas alto sea este margen mejor, para identificar si la empresa genera o no beneficios a sus socios o accionistas. En conclusion por cada \$1 de venta neta en el periodo la utilidad fue de 14,8%
Rendimiento de activos (ROA)	Utilidad neta Activo	36,63%	-12,07%	Este indicador muestra la capacidad del activo en la generacion de utilidades, se observa un incremento con respecto año anterior y se puede deducir que el activo no esta siendo utilizado en su capacidad total. En conclusion por cada \$1 invertido en el activo total se genero 36,6% de utilidad neta en el periodo.
Rendimiento del patrimonio (ROE)	Utilidad neta Patrimonio	48,2%	0,2%	Este indicador permite medir la inversion de los socios o accionistas, cuanto mayor sea este es mejor, ya que indica que las ganancias actuales de la compañía no son suficientes para pagar su deuda.
Margen EBITDA	EBITDA Ingresos de actividades ordinarias	24,41%	-3,36%	Este indicador refleja los resultados de la compañía sin considerar aspectos financieros ni tributarios, y permite ver un vistazo de la solvencia, de la misma forma el resultado negativo de este indicador permite

Endeudamiento		2.021	2.020	
Nivel de endeudamiento	Pasivo Activo	23,94%	43,67%	Es el indicador que representa la relación entre el pasivo y el activo total, y corresponde a la proporción de endeudamiento.
Relación deuda patrimonio	Pasivo Patrimonio	0,33	0,78	Es el indicador que permite verificar el grado en que una organización está financiando sus operaciones por medio de deuda frente al capital aportado por los socios.
Relación activo patrimonio	Activo Patrimonio	1,31	1,78	Este indicador determina cuanta deuda usa la compañía para financiar sus activos.
Endeudamiento corto plazo	Pasivo corriente Pasivo	92,57%	98,45%	Este indicador muestra como los activos de la compañía se financian a corto plazo, cuanto mayor sea este es mejor, ya que indica que las ganancias actuales de la compañía no son suficientes para pagar su deuda.
Cobertura del efectivo	EBITDA Gastos financieros	47,78	1,66	Este indicador muestra cuantas veces los gastos financieros son cubiertos por la utilidad operativa. Indica que las ganancias actuales de la compañía no son suficientes para pagar su deuda.
Actividad		2.021	2.020	
Rotación CxC clientes (veces)	Ventas CxC Comerciales	16,3	7,2	Las cuentas por cobrar en el año 2021 rotan 16,3 veces y en el año 2020 rotan 7,2 en cada año respectivamente.
Rotación CxC Clientes (días)	365 Rotación CxC Clientes	22,4	50,7	Esto significa que las cuentas por cobrar en el año 2021 rotan cada 22 días y en el año 2020 rotan cada 50 días, para la cual podemos interpretar que durante el año 2021 tuvo un buen comportamiento de cobro.
Rotación de activos	Ventas Activo	3,4	0,3	Este quiere decir por cada peso que invierte la empresa tuvo una venta en 2021 del 3,4.
Intensidad de capital	Activo Ventas	0,4	0,6	Este indicador mide la capacidad de una empresa para utilizar eficazmente sus activos. En el año 2021 la empresa invierte 0,4 y en año 2020 la empresa invierte 0,6 de sus ventas totales.

Calculo del EBITDA	\$	2.021	\$	2.020
Ingresos operativos	\$	1.827.377.841	\$	521.983.954
Costos de ventas	\$	891.322.683	\$	496.372.686
Utilidad operativa bruta	\$	1.036.055.278	\$	428.996.268
Gastos de administración y ventas	\$	586.192.654	\$	478.823.230
Utilidad operativa antes de intereses e impuestos (EBIT)	\$	451.262.224	\$	48.228.962
Depreciaciones del periodo	\$	19.199.233	\$	17.130.588
EBITDA	\$	470.451.279	\$	33.098.374

CERTIFICACION

El representante Legal y contador público certifican que han sido preparado los estados financieros para el año 2021:

- Estado de situación Financiera.
- Estado de Resultados Integral.
- Estado de Flujo de Efectivo.
- Estado de Cambios en el Patrimonio.
- Incluyendo notas como parte de las revelaciones.

Cumpliendo explícita e implícitamente lo reglamentado en el decreto 3022 del 2013 compilado con el decreto único reglamentario 2420 del 2015, con la incorporación de las normas internacionales de información financiera para pymes.

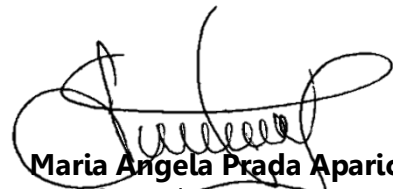
Los procedimientos de valuación, valoración y presentación han sido uniformes con los del año inmediatamente anterior y reflejan razonablemente la situación real del Hotel, además;

- Las cifras aquí incluidas son fielmente tomadas de los libros oficiales y auxiliares.
- Se garantiza la existencia de los activos y pasivos cuantificables, así como sus derechos y obligaciones, los cuales fueron registrados en el cumplimiento con el marco normativo contable vigente a la fecha de preparación.
- Se confirma la Integridad de la información proporcionada reconociendo la totalidad de los hechos económicos.
- Se certifica que los hechos económicos han sido clasificados, descritos y revelados de manera correcta.

Bucaramanga 28 de Marzo del 2022.



Luz Helena Caceres Jerez
Representante Legal



Maria Angela Prada Aparicio
Contadora
T.P 179910-T