

AUDM&SMDE-EFI2020-8875-P-28449

**AVIDANTI S.A.S.**

Estados Financieros

31 de diciembre de 2019

(Con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2018)

Con el informe del Revisor Fiscal



Domicilio principal, Bogotá D.C.



## **INFORME DEL REVISOR FISCAL**

Señores Accionistas  
Avidanti S.A.S.:

### **Informe sobre la auditoría de los estados financieros**

#### **Opinión**

He auditado los estados financieros separados de Avidanti S.A.S. (la Compañía), los cuales comprenden el estado separado de situación financiera al 31 de diciembre de 2019 y los estados separados de resultado, de otro resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha y sus respectivas notas, que incluyen las políticas contables significativas y otra información explicativa.

En mi opinión, los estados financieros separados que se mencionan, preparados de acuerdo con información tomada fielmente de los libros y adjuntos a este informe, presentan razonablemente, en todos los aspectos de importancia material, la situación financiera separada de la Compañía al 31 de diciembre de 2019, los resultados separados de sus operaciones y sus flujos separados de efectivo por el año que terminó en esa fecha, de acuerdo con Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia, aplicadas de manera uniforme con el año anterior.

#### **Bases para la opinión**

Efectué mi auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría aceptadas en Colombia (NIAs). Mis responsabilidades de acuerdo con esas normas son descritas en la sección "Responsabilidades del revisor fiscal en relación con la auditoría de los estados financieros separados" de mi informe. Soy independiente con respecto a (la Compañía), de acuerdo con el Código de Ética para profesionales de la Contabilidad emitido por el Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (Código IESBA - *International Ethics Standards Board for Accountants*, por sus siglas en inglés) incluido en las Normas de Aseguramiento de la Información aceptadas en Colombia junto con los requerimientos éticos que son relevantes para mi auditoría de los estados financieros separados establecidos en Colombia y he cumplido con mis otras responsabilidades éticas de acuerdo con estos requerimientos y el Código IESBA mencionado. Considero que la evidencia de auditoría que he obtenido es suficiente y apropiada para fundamentar mi opinión.



## **Otros asuntos**

Los estados financieros separados al y por el año terminado el 31 de diciembre de 2018 se presentan exclusivamente para fines de comparación, fueron auditados por otro contador público "miembro de KPMG S.A.S." quien en su informe de fecha 14 de marzo de 2019, expresó una opinión sin salvedades sobre los mismos.

## **Responsabilidad de la administración y de los encargados del gobierno corporativo de la Compañía en relación con los estados financieros separados.**

La administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros separados de acuerdo con Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno que la administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros separados libres de errores de importancia material, bien sea por fraude o error; seleccionar y aplicar las políticas contables apropiadas, así como establecer los estimados contables razonables en las circunstancias.

En la preparación de los estados financieros separados, la administración es responsable por la evaluación de la habilidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha, de revelar, según sea aplicable, asuntos relacionados con la continuidad de la misma y de usar la base contable de negocio en marcha a menos que la administración pretenda liquidar la Compañía o cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa más realista que proceder de una de estas formas.

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

## **Responsabilidades del revisor fiscal en relación con la auditoría de los estados financieros separados**

Mis objetivos son obtener una seguridad razonable sobre si los estados financieros separados considerados como un todo, están libres de errores de importancia material bien sea por fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya mi opinión. Seguridad razonable significa un alto nivel de aseguramiento, pero no es una garantía de que una auditoría efectuada de acuerdo con NIAs siempre detectará un error material, cuando este exista. Los errores pueden surgir debido a fraude o error y son considerados materiales si, individualmente o en agregado, se podría razonablemente esperar que influyan en las decisiones económicas de los usuarios, tomadas sobre la base de estos estados financieros separados.

Como parte de una auditoría efectuada de acuerdo con NIAs, ejerzo mi juicio profesional y mantengo escepticismo profesional durante la auditoría. También:

- Identifico y evalúo los riesgos de error material en los estados financieros separados, bien sea por fraude o error, diseño y realizo procedimientos de auditoría en respuesta a estos riesgos y obtengo evidencia de auditoría que sea suficiente y apropiada para



fundamentar mi opinión. El riesgo de no detectar un error material resultante de fraude es mayor que aquel que surge de un error, debido a que el fraude puede involucrar colusión, falsificación, omisiones intencionales, representaciones engañosas o la anulación o sobrepaso del control interno.

- Obtengo un entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el objetivo de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias.
- Evalúo lo apropiado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de los estimados contables y de las revelaciones relacionadas, realizadas por la administración.
- Concluyo sobre lo adecuado del uso de la hipótesis de negocio en marcha por parte de la administración y, basado en la evidencia de auditoría obtenida, sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que puedan indicar dudas significativas sobre la habilidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluyera que existe una incertidumbre material, debo llamar la atención en mi informe a la revelación que describa esta situación en los estados financieros separados o, si esta revelación es inadecuada, debo modificar mi opinión. Mis conclusiones están basadas en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de mi informe. No obstante, eventos o condiciones futuras pueden causar que la Compañía deje de operar como un negocio en marcha.
- Evalúo la presentación general, estructura y contenido de los estados financieros separados, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros separados presentan las transacciones y eventos subyacentes para lograr una presentación razonable.

Comunico a los encargados del gobierno de la Compañía, entre otros asuntos, el alcance planeado y la oportunidad para la auditoría, así como los hallazgos de auditoría significativos, incluyendo cualquier deficiencia significativa en el control interno que identifique durante mi auditoría.

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

Con base en el resultado de mis pruebas, en mi concepto durante el año 2019:

- a) La contabilidad de la Compañía ha sido llevada conforme a las normas legales y a la técnica contable.
- b) Las operaciones registradas en los libros se ajustan a los estatutos y a las decisiones de la Asamblea de Accionistas.
- c) La correspondencia, los comprobantes de las cuentas y los libros de actas y de registro de acciones se llevan y se conservan debidamente.



- d) Existe concordancia entre los estados financieros que se acompañan y el informe de gestión preparado por los administradores, el cual incluye la constancia por parte de la administración sobre la libre circulación de las facturas emitidas por los vendedores o proveedores.
- e) 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. La Compañía no se encuentra en mora por concepto de aportes al sistema de seguridad social integral.

Para dar cumplimiento a lo requerido en los artículos 1.2.1.2. y 1.2.1.5. del Decreto Único Reglamentario 2420 de 2015, en desarrollo 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 la Sociedad se ajustan a los estatutos y a las órdenes o 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 25 de marzo de 2020.

A handwritten signature in black ink that reads 'Edwin Fernando Páez Sandoval'.

Edwin Fernando Páez Sandoval  
Revisor Fiscal Suplente de Avidanti S.A.S.  
T.P. 180176 - T  
Miembro de KPMG S.A.S.

25 de marzo de 2020

## **INFORME INDEPENDIENTE DEL REVISOR FISCAL SOBRE EL CUMPLIMIENTO DE LOS NUMERALES 1º) Y 3º) DEL ARTÍCULO 209 DEL CÓDIGO DE COMERCIO**

Señores Accionistas  
Avidanti S.A.S.:

### **Descripción del Asunto Principal**

Como parte de mis funciones como Revisor Fiscal y en cumplimiento de los artículos 1.2.1.2 y 1.2.1.5 del Decreto Único Reglamentario 2420 de 2015, modificados por los artículos 4 y 5 del Decreto 2496 de 2015, respectivamente, debo reportar sobre el cumplimiento de los numerales 1º) y 3º) del artículo 209 del Código de Comercio, detallados como sigue, por parte de la Compañía en adelante “la Sociedad” al 31 de diciembre de 2019, en la forma de una conclusión de seguridad razonable independiente, acerca de que los actos de los administradores han dado cumplimiento a las disposiciones estatutarias y de la Asamblea de Accionistas y que existen adecuadas medidas de control interno, en todos los aspectos materiales, de acuerdo con los criterios indicados en el párrafo denominado Criterios de este informe:

1º) Si los actos de los administradores de la Sociedad se ajustan a los estatutos y a las órdenes o instrucciones de la Asamblea de Accionistas, y

3º) 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.

### **Responsabilidad de la administración**

La administración de la Sociedad es responsable por el cumplimiento de los estatutos y de las decisiones de la Asamblea de Accionistas y por diseñar, implementar y mantener medidas adecuadas de control interno para la conservación y custodia de los bienes de la Sociedad y los de terceros que están en su poder, de acuerdo con lo requerido en el sistema de control interno implementado por la administración.

### **Responsabilidad del revisor fiscal**

Mi responsabilidad consiste en examinar si los actos de los administradores de la Sociedad se ajustan a los estatutos y a las órdenes o 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 y reportar al respecto en la forma de una conclusión de seguridad razonable independiente basado en la evidencia obtenida. Efectué mis procedimientos de acuerdo con la Norma Internacional de Trabajos para Atestiguar 3000 aceptada en Colombia (International Standard on Assurance Engagements – ISAE 3000, por sus siglas en inglés, traducida al español y emitida a abril de 2009 por el Consejo de Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento - International Auditing and Assurance Standard



Board – IAASB, por sus siglas en inglés). Tal norma requiere que planifique y efectúe los procedimientos que considere necesarios para obtener una seguridad razonable acerca de si los actos de los administradores se ajustan a los estatutos y a las decisiones de la Asamblea de Accionistas y sobre si hay y son adecuadas las medidas de control interno, de conservación y custodia de los bienes de la Sociedad y los de terceros que están en su poder, de acuerdo con lo requerido en el sistema de control interno implementado por la administración, en todos los aspectos materiales.

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

He cumplido con los requerimientos de independencia y ética del Código de Ética para Contadores Profesionales emitido por la Junta de Normas Internacionales de Ética para Contadores – IESBA, por sus siglas en inglés, que se basa en principios fundamentales de integridad, objetividad, competencia profesional y debido cuidado, confidencialidad y comportamiento profesional.

Los procedimientos seleccionados dependen de mi juicio profesional, incluyendo la evaluación del riesgo de que los actos de los administradores no se ajusten a los estatutos y a las decisiones de la Asamblea de Accionistas y que las medidas de control interno, de conservación y custodia de los bienes de la Sociedad y los de terceros que están en su poder no estén adecuadamente diseñadas e implementadas, de acuerdo con lo requerido en el sistema de control interno implementado por la administración.

Este trabajo de aseguramiento razonable incluye la obtención de evidencia al 31 de diciembre de 2019. Los procedimientos incluyen:

- Obtención de una representación escrita de la Administración sobre si los actos de los administradores se ajustan a los estatutos y a las decisiones de la Asamblea de Accionistas y sobre si hay y son adecuadas las medidas de control interno, de conservación y custodia de los bienes de la Sociedad y los de terceros que están en su poder, de acuerdo con lo requerido en el sistema de control interno implementado por la administración.
- Lectura y verificación del cumplimiento de los estatutos de la Sociedad.
- Obtención de una certificación de la Administración sobre las reuniones de la Asamblea de Accionistas, documentadas en las actas.
- Lectura de las actas de la Asamblea de Accionistas y los estatutos y verificación de si los actos de los administradores se ajustan a los mismos.
- Indagaciones con la Administración sobre cambios o proyectos de modificación a los estatutos de la Sociedad durante el período cubierto y validación de su implementación.



- Evaluación de si hay y son adecuadas las medidas de control interno, de conservación y custodia de los bienes de la Sociedad y los de terceros que están en su poder, de acuerdo con lo requerido en el sistema de control interno implementado por la administración, lo cual incluye:
  - Pruebas de diseño, implementación y eficacia operativa sobre los controles relevantes de los componentes de control interno sobre el reporte financiero y los elementos establecidos por la Sociedad, tales como: entorno de control, proceso de valoración de riesgo por la entidad, los sistemas de información, actividades de control y seguimiento a los controles.
  - Evaluación del diseño, implementación y eficacia operativa de los controles relevantes, manuales y automáticos, de los procesos clave del negocio relacionados con las cuentas significativas de los estados financieros.
  - Emisión de cartas a la gerencia con mis recomendaciones sobre las deficiencias en el control interno consideradas no significativas que fueron identificadas durante el trabajo de revisoría fiscal.
  - Seguimiento a los asuntos incluidos en las cartas de recomendación que emití con relación a las deficiencias en el control interno consideradas no significativas.

### **Limitaciones inherentes**

Debido a las limitaciones inherentes a cualquier estructura de control interno, es posible que existan controles efectivos a la fecha de mi examen que cambien esa condición en futuros períodos, debido a que mi informe se basa en pruebas selectivas y porque la evaluación del control interno tiene riesgo de volverse inadecuada por cambios en las condiciones o porque el grado de cumplimiento con las políticas y procedimientos puede deteriorarse. Por otra parte, las limitaciones inherentes al control interno incluyen el error humano, fallas por colusión de dos o más personas o, inapropiado sobrepaso de los controles por parte de la administración.

### **Criterios**

Los criterios considerados para la evaluación de los asuntos mencionados en el párrafo Descripción del Asunto principal comprenden: a) los estatutos sociales y las actas de la Asamblea de Accionistas y, b) los componentes del control interno implementados por la Sociedad, tales como el ambiente de control, los procedimientos de evaluación de riesgos, sus sistemas de información y comunicaciones y el monitoreo de los controles por parte de la administración y de los encargados del gobierno corporativo, los cuales están basados en lo establecido en el sistema de control interno implementado por la administración.





### **Conclusión**

Mi conclusión se fundamenta con base en la evidencia obtenida sobre los asuntos descritos, y está sujeta a las limitaciones inherentes planteadas en este informe. Considero que la evidencia obtenida proporciona una base de aseguramiento razonable para fundamentar la conclusión que expreso a continuación:

En mi opinión, los actos de los administradores se ajustan a los estatutos y a las decisiones de la Asamblea de Accionistas y son adecuadas las medidas de control interno, de conservación y custodia de los bienes de la Sociedad o de terceros que están en su poder, en todos los aspectos materiales, de acuerdo con lo requerido en el sistema de control interno implementado por la administración.

A handwritten signature in black ink that reads 'Edwin Fernando Páez Sandoval'.

Edwin Fernando Páez Sandoval  
Revisor Fiscal Suplente de Avidanti S.A.S.  
T.P. 180176- T  
Miembro de KPMG S.A.S.

25 de marzo de 2020




**Avidanti S.A.S.**  
**Estado separado de situación financiera**  
**(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)**




	Nota	2019	2018
<b>Activo</b>			
<b>Activos corrientes</b>			
Efectivo y equivalentes al efectivo	5	\$ 12.436.196	20.518.679
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar	6	92.634.733	98.651.921
Inventarios	7	4.268.565	2.771.177
Otros activos no financieros	8	1.707.106	2.758.098
<b>Total activo corriente</b>		<b>111.046.600</b>	<b>124.699.875</b>
<b>Activo no corriente</b>			
Inversiones en subsidiarias	10	23.920.431	4.995.213
Propiedades, planta y equipo	11	144.311.991	91.065.152
Activos intangibles	12	688.931	705.639
Propiedades de inversión	13	2.958.742	2.958.742
<b>Total activo no corriente</b>		<b>171.880.095</b>	<b>99.724.746</b>
<b>Total activo</b>		<b>\$ 282.926.695</b>	<b>224.424.621</b>
<b>Pasivo</b>			
<b>Pasivo corriente</b>			
Obligaciones financieras	14-15	\$ 26.531.470	20.977
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	16	26.047.590	27.760.862
Otros pasivos no financieros	17	7.880.026	3.881.597
Beneficios a empleados	18	3.867.765	3.726.947
Pasivos por impuestos corrientes	9	3.133.406	4.138.129
<b>Total pasivo corriente</b>		<b>67.460.257</b>	<b>39.528.512</b>
<b>Pasivo no corriente</b>			
Obligaciones financieras	14-15	14.975.100	-
Provisiones	19	1.788.731	1.881.595
Pasivo por impuestos diferidos	9	18.072.610	15.201.551
<b>Total pasivo no corriente</b>		<b>34.836.441</b>	<b>17.083.146</b>
<b>Total pasivo</b>		<b>102.296.698</b>	<b>56.611.658</b>
<b>Patrimonio</b>			
Capital suscrito y pagado	20	1.664.370	1.582.830
Prima en colocación de acciones		71.346.896	61.860.813
Reserva legal	21	791.415	791.415
Resultados acumulados	22	33.792.452	32.092.599
Resultado del ejercicio	22	24.886.197	26.226.796
Otro resultado integral	23	48.148.667	45.258.510
<b>Total patrimonio</b>		<b>180.629.997</b>	<b>167.812.963</b>
<b>Total pasivo y patrimonio</b>		<b>\$ 282.926.695</b>	<b>224.424.621</b>

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros separados.

  
**MABEL ROCIO RODRÍGUEZ RUEDA**  
 Representante Legal (\*)

  
**LUISA LEONOR CABRERA VALBUENA**  
 Contadora Pública  
 TP No. 64743-T (\*)

  
**EDWIN FERNANDO PÁEZ SANDOVAL**  
 Revisor Fiscal Suplente T.P. No. 180176-T  
 Miembro de KPMG S.A.S.  
 Véase mi informe del 25 de marzo de 2020

(\*) Los suscritos Representante Legal y Contadora Pública certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en estos estados financieros separados y que los mismos han sido preparados de acuerdo con información tomada fielmente de los libros de contabilidad de la Compañía.




**Avidanti S.A.S.**  
**Estado separado de resultado**  
**(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)**




<b>Años terminados el 31 de diciembre de:</b>	<b>Nota</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
<b>Ingresos de actividades ordinarias</b>	24	<b>\$ 159.450.249</b>	<b>153.229.396</b>
Costo de ventas y operación	25	(104.313.104)	(99.033.512)
<b>Utilidad Bruta</b>		<b>\$ 55.137.145</b>	<b>54.195.884</b>
Otros ingresos	26	15.920.433	10.397.161
Gastos de administración y ventas	27	(26.777.719)	(27.082.906)
Otros gastos	28	(3.346.843)	(2.549.819)
Ingresos y costos financieros	29	(562.888)	4.441.786
<b>Ganancia antes de impuestos</b>		<b>\$ 40.370.128</b>	<b>39.402.106</b>
Gasto por impuestos	9	(11.035.238)	(8.958.747)
Ajuste impuesto diferido	9	(4.448.694)	(4.216.563)
Gasto por impuesto de renta	9	(15.483.932)	(13.175.310)
<b>Resultado del periodo</b>		<b>\$ 24.886.197</b>	<b>26.226.796</b>

Véanse las notas que acompañan a los estados financiero separados.

  
**MABEL ROCIO RODRÍGUEZ RUEDA**  
Representante Legal (\*)

  
**LUISA LEONOR CABRERA VALBUENA**  
Contadora Pública  
TP No. 64743-T (\*)

  
**EDWIN FERNANDO PÁEZ SANDOVAL**  
Revisor Fiscal Suplente T.P. No. 180176-T  
Miembro de KPMG S.A.S.  
Véase mi informe del 25 de marzo de 2020

(\*) Los suscritos Representante Legal y Contador Público certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en estos estados financieros separados y que los mismos han sido preparados de acuerdo con información tomada fielmente de los libros de contabilidad de la Compañía.

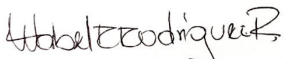



**Avidanti S.A.S**  
**Estado separado de otro resultado integral**  
**(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)**




<b>Años terminados el 31 de diciembre de:</b>	<b>Nota</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
<b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>		<b>\$ 24.886.197</b>	<b>26.226.796</b>
<b>Partidas que no se reclasificarán posteriormente al resultado del periodo</b>			
Revaluación de propiedad planta y equipo	11	(1.626.449)	9.366.081
Impuesto diferido revaluación de propiedades, planta y equipo		2.488.717	(4.438.349)
Ajuste método de participación		2.027.890	-
<b>Subtotal</b>		<b>2.890.158</b>	<b>4.927.732</b>
<b>OTRO RESULTADO INTEGRAL</b>		<b>2.890.158</b>	<b>4.927.732</b>
<b>RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL EJERCICIO</b>		<b>\$ 27.776.356</b>	<b>31.154.528</b>

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros separados.

  
**MABEL ROCIO RODRIGUEZ RUEDA**  
Representante Legal (\*)

  
**LUISA LEONOR CABRERA VALBUENA**  
Contadora Pública  
TP No. 64743-T (\*)

  
**EDWIN FERNANDO PÁEZ SANDOVAL**  
Revisor Fiscal Suplente T.P. No. 180176-T  
Miembro de KPMG S.A.S.  
Véase mi informe del 25 de marzo de 2020

(\*) Los suscritos Representante Legal y Contadora Pública certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en estos estados financieros separados y que los mismos han sido preparados de acuerdo con información tomada fielmente de los libros de contabilidad de la Compañía.



**Avidanti S.A.S.**  
**Estado separado de Cambios en el Patrimonio**  
**(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)**



Años que terminaron el 31 de diciembre de 2019 y 2018:	Nota	Capital suscrito y pagado	Prima en colocación de acciones	Reservas Legal	Resultados acumulados	Resultado del ejercicio	Otro resultado integral	Total Patrimonio
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2017</b>	20-21-22-23	<b>\$ 1.582.830</b>	<b>61.860.813</b>	<b>751.500</b>	<b>35.882.565</b>	<b>10.319.549</b>	<b>40.330.778</b>	<b>\$ 150.728.035</b>
Traslado del ejercicio del 2017		-	-	39.915	10.279.634	(10.319.549)	-	-
Resultado del ejercicio		-	-	-	-	26.226.796	-	26.226.796
Otro resultado integral (ORI)		-	-	-	-	-	4.927.732	4.927.732
Dividendos decretados		-	-	-	(14.069.600)	-	-	(14.069.600)
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2018</b>	20-21-22-23	<b>\$ 1.582.830</b>	<b>61.860.813</b>	<b>791.415</b>	<b>32.092.599</b>	<b>26.226.796</b>	<b>45.258.510</b>	<b>167.812.963</b>
Traslado del ejercicio del 2018		-	-	-	26.226.796	(26.226.796)	-	-
Resultado del ejercicio		-	-	-	-	24.886.197	-	24.886.197
Otro resultado integral (ORI)		-	-	-	-	-	2.890.157	2.890.157
Emisión de acciones		81.540	9.486.083	-	-	-	-	9.567.623
Readquisición de acciones propias		-	-	-	(24.526.943)	-	-	(24.526.943)
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2019</b>	20-21-22-23	<b>\$ 1.664.370</b>	<b>\$ 71.346.896</b>	<b>\$ 791.415</b>	<b>\$ 33.792.452</b>	<b>\$ 24.886.197</b>	<b>\$ 48.148.667</b>	<b>\$ 180.629.997</b>

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros separados.

**MABEL ROCIO RODRÍGUEZ RUEDA**  
Representante Legal (\*)

**LUISA LEONOR CABRERA VALBUENA**  
Contadora Pública  
TP No. 64743-T (\*)


**EDWIN FERNANDO PÁEZ SANDOVAL**  
Revisor Fiscal Suplente T.P. No. 180176-T  
Miembro de KPMG S.A.S.  
Véase mi informe del 25 de marzo de 2020


(\*) Los suscritos Representante Legal y Contadora Pública certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en estos estados financieros separados y que los mismos han sido preparados de acuerdo con información tomada fielmente de los libros de contabilidad de la Compañía.

Años que terminaron el 31 de diciembre de:	<u>Nota</u>	2019	2018
<b>Flujos de efectivo por las actividades de operación:</b>			
Resultado del ejercicio		\$ 24.886.197	26.226.796
Ajustes para conciliar el resultado neto con el efectivo neto provisto por las actividades de operación:			
(Recuperación) deterioro de cuentas comerciales por cobrar	6	(7.020.347)	1.800.703
Depreciación	11	3.840.933	3.474.225
Amortización de intangibles	12	237.564	37.441
Pérdida en retiro de intangibles	12	1.087	-
Pérdida por retiro en propiedades, planta y equipo	11	1.759	1.696.313
Amortización de los gastos pagados por anticipado	8	1.262.982	1.764.842
Pérdida en inventario	7	53.068	74.363
Valoración de propiedades de inversión		-	(160.327)
Metodo de participacion	26-28	(2.918.729)	82.722
Intereses causados	15	1.530.461	-
Impuesto a las ganancias corriente	9	15.483.932	13.175.310
<b>Cambios en activos y pasivos</b>			
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar		(20.400.947)	(32.033.865)
Inventarios		(1.550.456)	296.036
Otros activos no financieros		(211.990)	(3.083.186)
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar		5.703.566	205.010
Beneficios a empleados		140.818	142.945
Otros pasivos no financieros		3.998.429	198.354
Provisiones		(92.864)	(3.733.782)
Impuesto a la renta pagado		(12.039.962)	(6.496.666)
<b>Efectivo neto provisto por las actividades de operación</b>		<b><u>12.905.501</u></b>	<b><u>3.667.234</u></b>
<b>Flujos de efectivo por las actividades de inversión:</b>			
Intereses recibidos		1.258.088	4.772.039
Adiciones de propiedades, planta y equipo	11	(54.505.046)	(3.706.451)
Adiciones de intangibles	12	(221.943)	(456.770)
Aumento de inversiones		(7.474.215)	(4.977.935)
<b>Efectivo neto usado en las actividades de inversión</b>		<b><u>(60.943.116)</u></b>	<b><u>(4.369.117)</u></b>
<b>Flujos de efectivo de las actividades de financiación:</b>			
Aumento en obligaciones financieras	15	46.230.122	-
Pago de obligaciones financieras	15	(4.775.722)	(621.587)
Intereses pagados	15	(1.499.268)	(113.963)
Dividendos pagados		-	(4.500.000)
<b>Efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de financiación</b>		<b><u>39.955.132</u></b>	<b><u>(5.235.550)</u></b>
Variación neta del efectivo y equivalentes al efectivo		(8.082.483)	(5.937.433)
Efectivo y equivalente al efectivo al comienzo del año		20.518.679	26.456.112
Efectivo y equivalente al efectivo final del año		<b><u>12.436.196</u></b>	<b><u>20.518.679</u></b>

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

  
**MABEL ROCIO RODRIGUEZ RUEDA**  
 Representante Legal (\*)

  
**LUISA LEONOR CABRERA VALBUENA**  
 Contadora Pública  
 TP No. 64743-T (\*)

  
**EDWIN FERNANDO PÁEZ SANDOVAL**  
 Revisor Fiscal Suplente T.P. No. 180176-T  
 Miembro de KPMG S.A.S.  
 Véase mi informe del 25 de marzo de 2020

(\*) Los suscritos Representante Legal y Contadora Pública certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en estos estados financieros separados y que los mismos han sido preparados de acuerdo con información tomada fielmente de los libros de contabilidad de la Compañía.

**AVIDANTI S.A.S.**

Notas a los Estados Financieros Separados  
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018  
(Expresadas en miles de pesos colombianos)

**1 Entidad que reporta**

Avidanti S.A.S., es una Compañía del sector salud con domicilio en Colombia ubicada en la calle 103 No. 14 A - 43 piso 2, de la ciudad de Bogotá. Cuenta con oficinas administrativas en la Transversal 154 No. 150-221 piso 4 del municipio de Floridablanca (Santander). Su vigencia es indefinida. Tiene como objeto social la prestación al público de servicios médicos y/o quirúrgicos, así como la hospitalización en todas las áreas de la medicina relacionadas con la prevención, diagnóstico, tratamiento y rehabilitación de enfermedades. Además, podrá comercializar equipos de escanografía, radiología, ecografía, laboratorio clínico y métodos de diagnóstico, partes y accesorios.

Adquisición de entidad subordinada

Mediante la resolución 004870 del 9 de mayo de 2019, la Superintendencia Nacional de Salud, autorizó cambio en la composición accionaria de la sociedad Angiografía de Colombia S en C, por lo que Avidanti S.A.S. queda con una participación del 85% de su patrimonio equivalente a 11.900 acciones, configurándose una situación de control societario de Avidanti S.A.S. sobre su subordinada de ahora en adelante denominada Angiografía de Colombia S.A.S., transformación aprobada en la misma resolución de la Superintendencia Nacional de Salud.

Configuración de grupo empresarial en Cámara de Comercio

Por documento privado del 31 de mayo de 2019, inscrito el 6 de junio de 2019 bajo el número 02473570 del libro IX, se comunicó que se ha configurado una situación de control por parte de la sociedad matriz: Avidanti S.A.S., respecto de las siguientes sociedades subordinadas: Angiografía de Colombia S.A.S. desde el 29 de mayo de 2019 y Diacor Soacha Zona Francas S.A.S. desde el 7 de octubre de 2014.

Avidanti S.A.S. controla las siguientes entidades:

<b>Subsidiaria</b>	<b>% Participación</b>	<b>Objeto social</b>
Angiografía de Colombia S.A.S.	85%	Prestación al público de servicios médicos y/o quirúrgicos, así como procedimientos de Hemodinamia, cirugía cardiovascular, cirugía vascular, cardiología, electrofisiología, neurología, y unidad de cuidados intensivos coronarios.
Diacor Soacha Zona Franca S.A.S.	100%	Prestar servicios de salud en todas las áreas de la medicina que estén relacionadas con la prevención, diagnóstico, tratamiento y rehabilitación del paciente.

(Continúa)

## AVIDANTI S.A.S.

## Notas a los Estados Financieros Separados

Adquisición del inmueble en Santa Marta

El 23 de mayo de 2019 se realizó la inscripción catastral de predio urbano en la ciudad de Santa Marta, operación de compra realizada a la sociedad Fiduciaria de Desarrollo Agropecuario S.A., entidad que actúa única y exclusivamente como vocera y administradora del patrimonio autónomo Caprecom.

El predio adquirido cuenta con un área de 17.820,29 Mt<sup>2</sup>, se encuentra ubicado en la carrera 4 No. 26<sup>a</sup> – 71 y su precio de compra fue de \$27.876 millones.

Al 31 de diciembre de 2019, la estructura operativa de Avidanti S.A.S. está compuesta por 1.153 colaboradores directos y 50 pasantes; para el 31 de diciembre de 2018 la componían 988 colaboradores directos y 47 pasantes. Avidanti S.A.S. actualmente cuenta con sucursales en la ciudad de Ibagué (Tolima), Manizales (Caldas) y Santa Marta (Magdalena).

**2 Bases de preparación de los estados financieros****(a) Marco Técnico Normativo**

Los estados financieros separados han sido preparados de acuerdo con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia (NCIF), establecidas en la Ley 1314 de 2009, para preparadores de la información financiera pertenecientes al Grupo 2, reglamentadas por el Decreto Único Reglamentario 2420 de 2015 modificado por los Decretos 2496 de 2015, 2131 de 2016, 2170 de 2017, 2483 de 2018 y 2270 de 2019. Las NCIF se basan en la Norma Internacional de Información Financiera (NIIF) para Pequeñas y Medianas Entidades (PYMES) en Colombia – NIIF para las PYMES, emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (International Accounting Standards Board – IASB). La norma de base corresponde a la traducida al español y emitidas al 31 de diciembre de 2017 por el IASB.

La Compañía aplica los siguientes lineamientos de acuerdo con leyes y otras normas vigentes en Colombia:

Libro 2 del Decreto 2420 de 2015, según modificaciones incluida en el Decreto 2496 de 2015:

- Artículo 11 - Vigencias (modificación al artículo 2.1.2 de la parte 1 del libro 2)

Establece la aplicación del artículo 35 de la Ley 222; las participaciones en subsidiarias deben reconocerse en los estados financieros separados de acuerdo con el método de participación.

(Continúa)



## AVIDANTI S.A.S.

## Notas a los Estados Financieros Separados

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.

Por consiguiente, los estados financieros separados deben leerse conjuntamente con los estados financieros consolidados de Avidanti S.A.S. y sus subordinadas.

Los estados financieros separados son los legales para distribución de dividendos.

**(b) Bases de medición**

Los estados financieros separados han sido preparados sobre la base del costo histórico con excepción de las siguientes partidas importantes incluidas en el estado de situación financiera:

- los instrumentos financieros con cambios en resultado son medidos al valor razonable.
- Los terrenos y edificaciones son medidos a valor razonable.
- Las propiedades de inversión son medidas al valor razonable.

**(c) Moneda funcional y de presentación**

Las partidas incluidas en los estados financieros separados de Avidanti S.A.S. se expresan en la moneda del entorno económico principal donde opera la entidad, pesos colombianos, que es la moneda funcional y la moneda de presentación. Toda la información es presentada en miles de pesos y ha sido redondeada a la unidad más cercana.

**(d) Uso de estimaciones y juicios**

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

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

La información sobre juicios críticos en la aplicación de políticas contables que tienen el efecto más importante en los estados financieros y/o con riesgo significativo, se describe en las siguientes notas:

(Continúa)

## AVIDANTI S.A.S.

## Notas a los Estados Financieros Separados

- Nota 6 – Deterioro cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar
- Nota 9 – Impuesto diferido
- Nota 11 - Propiedades y Equipo
- Nota 13 – Propiedades de inversión
- Nota 19 – Provisiones

**3 Políticas contables significativas**

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

Las políticas contables han sido aplicadas consistentemente por Avidanti S.A.S.

**(a) Subsidiarias**

Se consideran subsidiarias, incluidas entidades de cometido específico (ECE), controladas por Avidanti S.A.S., aquellas sobre las que la Compañía, directa o indirectamente, a través de dependientes ejerce control. La Compañía controla a una subsidiaria cuando por su implicación en ella está expuesta, o tiene derecho a unos rendimientos variables procedentes de su implicación en la participación y tiene la capacidad de influir en dichos rendimientos a través del poder que ejerce sobre la misma. Los estados financieros de subsidiarias son incluidos en los estados financieros desde la fecha en que comienza el control hasta la fecha en que termina la misma.

Una entidad de cometido específico es aquella creada para cumplir con un objetivo concreto y perfectamente definido.

Las inversiones en Subsidiarias se medirán por el método de participación patrimonial en el estado financiero separado.

El importe en libros de la inversión se reconoce inicialmente al precio de la transacción, incluyendo los costos de transacción; posteriormente, se ajusta para reflejar la participación de la Compañía en el resultado y en el otro resultado integral de la Subsidiaria.

(Continúa)

## AVIDANTI S.A.S.

## Notas a los Estados Financieros Separados

**(b) Moneda extranjera**

Las transacciones en moneda extranjera son convertidas a la moneda funcional respectiva de la Compañía, en las fechas de las mismas. Los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera a la fecha de reporte son convertidos a la moneda funcional a la tasa de cambio de esa fecha. Los activos y pasivos no monetarios denominados en monedas extranjeras que son medidos a valor razonable son convertidos a la moneda funcional a la tasa de cambio a la fecha en que se determinó el valor razonable.

Las diferencias en cambio se reconocen en resultados en el período en que se generan.

**(c) Instrumentos financieros básicos****(i) Activos y pasivos financieros**

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

**• Medición inicial**

Los activos y pasivos financieros son medidos al precio de la transacción, incluyendo los costos de transacción, excepto en la medición inicial de los activos y pasivos financieros que se miden al valor razonable con cambios en resultados, y si el acuerdo constituye una transacción de financiación, el activo o pasivo financiero se mide al valor presente de los pagos futuros descontados a una tasa de interés de mercado para un instrumento de deuda similar.

**• Medición posterior**

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

- a) Los instrumentos de deuda se miden al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo.
- b) Los compromisos para recibir un préstamo se medirán al costo menos el deterioro del valor.

El costo amortizado de un activo financiero o un pasivo financiero en cada fecha sobre la que se informa es el neto de los siguientes importes:

- El importe al que se mide en el reconocimiento inicial el activo financiero o el pasivo financiero,

(Continúa)

## AVIDANTI S.A.S.

## Notas a los Estados Financieros Separados

- Menos los reembolsos del principal
- Más o menos la amortización acumulada utilizando el método del interés efectivo, de cualquier diferencia existente entre el importe en el reconocimiento inicial y el importe al vencimiento,
- Menos, en el caso de un activo financiero, cualquier reducción (reconocida directamente o mediante el uso de una cuenta correctora) por deterioro del valor o incobrabilidad.

- **Deterioro del valor de los instrumentos financieros medidos al costo amortizado**

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

- **Baja en activos**

Un activo financiero se da de baja cuando:

- Expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo;
- Se transfieren todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad del activo financiero;
- Se retienen sustancialmente los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo, pero se ha transferido el control del mismo. En este caso Avidanti S.A.S.:
  - i) Dará de baja en cuentas del activo, y
  - ii) Reconocerá por separado cualquier derecho y obligación conservados o creados en la transferencia.

- **Baja en pasivos**

Un pasivo financiero se da de baja cuando:

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

## AVIDANTI S.A.S.

## Notas a los Estados Financieros Separados

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

**ii) Los instrumentos financieros básicos más significativos que mantiene la compañía y su medición son:**

- **Efectivo y equivalentes de efectivo**

Se compone de los saldos en efectivo y depósitos que se mantienen en el corto plazo, se caracterizan por ser de gran liquidez o fácilmente convertibles en efectivo, su riesgo por cambio de valor es insignificante y su plazo de vencimiento no supera los 3 meses. Tanto en el reconocimiento, medición inicial y posterior, el efectivo y equivalentes al efectivo será medido al importe no descontado, representado en la moneda funcional que corresponde al peso colombiano.

- **Cuentas por cobrar:**

Al reconocer inicialmente un activo financiero Avidanti S.A.S, lo medirá al precio de la transacción incluyendo los costos de transacción excepto en la medición inicial de los activos financieros que se miden posteriormente al valor razonable con cambios en resultados.

Si el acuerdo constituye una transacción de financiación, Avidanti S.A.S medirá el activo al valor presente de los pagos futuros descontados a una tasa de interés de mercado para un instrumento de deuda similar determinado en el reconocimiento inicial. La entidad aplica como tasa de descuento en condiciones de financiación la tasa incluida en la certificación del interés bancario corriente para la modalidad de crédito de consumo y ordinario, vigente a 31 de diciembre de cada periodo. Dicha certificación es expedida por la Superintendencia Financiera de Colombia mediante resolución.

Un acuerdo constituye una transacción de financiación si el pago se aplaza más allá de los términos comerciales normales, por ejemplo, proporcionando crédito sin interés a un comprador por la venta de bienes, o se financia a una tasa de interés que no es una tasa de mercado, por ejemplo, un préstamo sin interés o a una tasa de interés por debajo del mercado realizado a un empleado.

Es posible que se necesiten juicios profesionales para evaluar si una transacción contiene una transacción de financiación oculta, particularmente si las condiciones normales de crédito en el sector salud no están bien definidos, Si el importe de cuentas por cobrar o por pagar supera el valor en efectivo de una partida o si el pago se aplaza más de unos meses, esto sugiere que la transacción puede involucrar un componente de financiación. Por esta condición de transacción de financiación oculta, Avidanti S.A.S, medirá la cuenta comercial

## AVIDANTI S.A.S.

## Notas a los Estados Financieros Separados

correspondiente a deudores del sistema al valor presente de los pagos futuros descontados a una tasa de interés de mercado.

Teniendo en cuenta lo anterior, Avidanti S.A.S medirá sus cuentas por cobrar de la siguiente manera:

Elemento	Medición inicial	Medición posterior
Deudores del sistema al valor presente de pagos futuros	Valor presente	Costo amortizado
Cuentas por cobrar a accionistas al costo	Precio transacción	Importe no descontado
Deudores varios	Precio transacción	Importe no descontado

El tiempo por el cual se descontará el valor presente de los deudores del sistema, será el diferencial que se genera entre la condición normal de crédito de la entidad y el tiempo en el cual cancela el cliente sin exceder de 360 días. Si existen deudores que cancelan antes de las condiciones normales de crédito estimadas por Avidanti S.A.S, para estos casos no se procederá a realizar dicho descuento.

Para Avidanti S.A.S. S, el parámetro a considerar como término comercial normal es el promedio de la rotación general de cartera en días consolidado de la entidad. La rotación general de cartera se calcula de forma anual, esta estimación puede variar de un año a otro conforme al desempeño del sector.

- **Cuentas por pagar:**

Las cuentas por pagar corresponden a:

Proveedores: Comprende el valor de las obligaciones a cargo de Avidanti S.A.S., por concepto de la adquisición de bienes y/o servicios para la prestación de servicios, en desarrollo de las operaciones relacionadas directamente con la explotación del objeto social. Su medición será al costo amortizado.

Costos y gastos por pagar: Comprende las obligaciones contraídas a favor de terceros por conceptos diferentes a los proveedores u obligaciones financieras tales como, cuentas corrientes comerciales, a compañías vinculadas, a contratistas, costos y gastos por pagar. Su medición será al costo amortizado.

Dividendos por pagar: Corresponde a los dividendos decretados por la Asamblea ordinaria del año 2018 y que al cierre de los estados financieros se tiene un saldo pendiente de pago a los accionistas.

- **Obligaciones financieras:**

Corresponde el monto del capital de las obligaciones contraídas por Avidanti S.A.S., en moneda nacional o extranjera, con establecimientos bancarios, así como el valor de los cánones de arrendamiento y opción de compra pactados en los contratos de arrendamiento financiero (leasing).

(Continúa)

## AVIDANTI S.A.S.

## Notas a los Estados Financieros Separados

Las obligaciones financieras se miden inicialmente al precio de la transacción y posteriormente al costo amortizado.

La tasa de interés efectiva es un método de cálculo del costo amortizado de un pasivo financiero y de la asignación de los intereses como gasto durante el período en cuestión. La tasa de interés efectiva es la tasa que descuenta exactamente los pagos de efectivo futuros a través de la vida esperada del pasivo financiero, o (si procede) de un período más corto, al valor contable reconocido inicialmente.

**(d) Propiedades y equipo****(i) Reconocimiento y medición**

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

La entidad elegirá como política contable el modelo del costo o el modelo de revaluación, y aplicará esa política a todos los elementos que compongan una misma clase de propiedades y equipo.

**(ii) Medición posterior al reconocimiento inicial****Modelo del costo**

Avidanti S.A.S medirá un elemento de propiedades y equipo tras su reconocimiento inicial al costo menos la depreciación acumulada y cualesquiera pérdidas por deterioro del valor acumuladas.

**Modelo de revaluación**

Avidanti S.A.S medirá un elemento de propiedades y equipo cuyo valor razonable pueda medirse con fiabilidad por su valor revaluado, menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor posteriores.

Las revaluaciones se harán con suficiente regularidad, para asegurar que el importe en libros, en todo momento, no difiera significativamente del que podría determinarse utilizando el valor razonable al final del periodo sobre el que se informa. La regularidad de las revaluaciones es de cada 3 años.

(Continúa)

## AVIDANTI S.A.S.

## Notas a los Estados Financieros Separados

Si se incrementa el importe en libros de un activo como consecuencia de una revaluación, este aumento se reconocerá directamente en otro resultado integral y se acumulará en el patrimonio, bajo el encabezamiento de superávit de revaluación. Sin embargo, el incremento se reconocerá en el resultado del periodo en la medida en que sea una reversión de un decremento por revaluación del mismo activo reconocido anteriormente en el resultado del periodo.

Cuando se reduzca el importe en libros de un activo como consecuencia de una revaluación, tal disminución se reconocerá en el resultado del periodo. Sin embargo, la disminución se reconocerá en otro resultado integral en la medida en que existiera saldo acreedor en el superávit de revaluación en relación con ese activo. La disminución reconocida en otro resultado integral reduce el importe acumulado en el patrimonio contra la cuenta de superávit de revaluación.

La medición posterior según el tipo de activo se realiza de acuerdo a la siguiente tabla:

Concepto	Principio de medición	Método de depreciación
Terrenos	Valor razonable	Lineal
Construcciones y edificaciones	Valor razonable	Lineal
Maquinaria y equipo	Costo	Lineal
Equipo de oficina	Costo	Lineal
Equipo de cómputo y comunicaciones	Costo	Lineal
Equipo medico científico	Costo	Lineal
Equipo de transporte	Costo	Lineal

Las inspecciones periódicas y los costos de reemplazar parte de un elemento de propiedades y equipo se reconocerán en libros como una sustitución de propiedades y equipo, si satisfacen las condiciones del reconocimiento.

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

**(iii) Depreciación**

La depreciación se calcula sobre el monto depreciable, que corresponde al costo de un activo u otro monto que se substituye por el costo, menos su valor residual. La depreciación es reconocida en resultados con base en el método de depreciación lineal, ya que Avidanti S.A.S. considera que este método refleja el patrón esperado de consumo de los beneficios económicos futuros derivados de la operación de sus propiedades y equipo.

(Continúa)



AVIDANTI S.A.S.  
Notas a los Estados Financieros Separados

Las vidas útiles estimadas para los períodos actuales y comparativos son las siguientes:

	<b>Rango de vida útil</b>
Construcciones y edificaciones	20 - 55
Maquinaria y equipo	5 - 10
Equipo médico científico	8 - 20
Equipo de oficina	5 - 10
Equipo de computación y comunicación	4 - 10

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

**(e) Activos intangibles**

**(i) Activos intangibles**

• **Medición inicial**

Los activos intangibles adquiridos por separado se miden inicialmente al costo.

• **Medición posterior**

Avidanti S.A.S. medirá los activos intangibles al costo menos cualquier amortización acumulada y cualquier pérdida por deterioro de valor acumulada.

• **Amortización**

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

La vida útil estimada de los intangibles es la siguiente:

- Licencias de uso                      5 años

El período de amortización se revisa anualmente.

**(ii) Propiedades de inversión**

Las propiedades de inversión son terrenos mantenidos con la finalidad de obtener plusvalías, pero no para el uso en la producción o suministro de bienes o servicios, o para fines administrativos ni la venta en el curso ordinario de las operaciones.

(Continúa)

## AVIDANTI S.A.S.

## Notas a los Estados Financieros Separados

- **Medición inicial**

Las propiedades de inversión se miden inicialmente al costo, el cual comprende su precio de compra y cualquier gasto directamente atribuible.

- **Medición posterior**

Su medición posterior es al valor razonable, con cambios en resultados.

Cuando la entidad no pueda medir el valor razonable con fiabilidad sin esfuerzo o costo desproporcionado se aplica el modelo del costo.

**(f) Inventarios**

Los inventarios se miden al menor valor entre el costo y el precio de venta estimado menos los costos de terminación y venta. El costo se calcula utilizando el método promedio ponderado.

**(g) Deterioro**

**i) Inventarios**

De forma semestral Avidanti S.A.S. evalúa el deterioro del valor de los inventarios, independientemente de que exista o no indicadores de deterioro, comparando el valor en libros de cada partida del inventario, con su precio de venta menos los costos de terminación y venta. Si una partida del inventario está deteriorada, su valor en libros se reduce a precio de venta menos los costos de terminación y venta, y una pérdida por deterioro se reconoce en resultados.

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

**ii) Deterioro del valor de otros activos distintos de los inventarios:**

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

## AIDANTI S.A.S.

## Notas a los Estados Financieros Separados

Aidanti S.A.S. reducirá el importe en libros del activo hasta su importe recuperable con cargo a resultados, si el importe recuperable es inferior al importe en libros; el valor recuperable es considerado como el mayor entre el valor razonable menos los costos de venta y su valor de uso.

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

**(h) Beneficios a empleados****i) Beneficios a los empleados**

Los tipos de beneficios a los empleados aplicados por Aidanti S.A.S. corresponden a:

- **Beneficios a corto plazo** a los empleados, que son los beneficios a los empleados (distintos de los beneficios por terminación) cuyo pago será totalmente atendido en el término de los doce meses siguientes al cierre del periodo en el cual los empleados han prestado sus servicios. Se reconocen como gasto cuando se presta el servicio relacionado.
- **Beneficios por terminación**, que son los beneficios por pagar a los empleados como consecuencia de:

La decisión de rescindir el contrato de un empleado antes de la edad normal de retiro.

Una decisión de un empleado de aceptar voluntariamente la conclusión de la relación de trabajo a cambio de esos beneficios.

Los planes de beneficios por terminación no proporcionan beneficios económicos futuros, por tanto, se reconocen en resultados como gasto.

**ii) Provisiones**

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

(Continúa)

## AIDANTI S.A.S.

## Notas a los Estados Financieros Separados

Aidanti S.A.S. no reconocerá un activo o pasivo contingente en aquellos casos en los que sea remota o poco posible su ocurrencia.

La evaluación de los procesos que posee Aidanti S.A.S. se realizará en cumplimiento al Marco Técnico Normativo y de acuerdo a:

% de ocurrencia	0%	Menos 50%	Más 50%	100%
Clasificación	Remota	Posible	Probable	Cierta
Operación	No se reconocerá una provisión, y tampoco se revela en notas a los estados financieros	Revela	Provisión + Revelación	Pasivo

**(i) Capital social**

Las acciones comunes son clasificadas como patrimonio. Se miden al valor razonable del efectivo u otros recursos recibidos o por recibir, neto de los costos directos de emisión de los instrumentos de patrimonio. Los costos de transacción de las transacciones de patrimonio se contabilizan como una deducción del patrimonio, neto de cualquier beneficio fiscal relacionado.

**(j) Ingresos de actividades ordinarias**

Aidanti S.A.S. medirá los ingresos de actividades ordinarias al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir. El valor razonable de la contraprestación, recibida o por recibir, tiene en cuenta el importe de cualesquiera descuentos comerciales, descuentos por pronto pago y rebajas por volumen de ventas que sean practicados por la entidad.

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

- **Prestación de servicios:** Los ingresos de actividades ordinarias se miden al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, neta de descuentos e impuestos asociados con la venta, y se reconocen cuando el resultado de la transacción pueda ser estimado con fiabilidad.
- **Venta de bienes:** Los ingresos de actividades por la venta de muebles se reconocen cuando se han transferido al comprador los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del bien, y se cumplen las demás consideraciones para su reconocimiento.
- **Intereses:** Los ingresos de actividades ordinarias provenientes de intereses se reconocen utilizando el método de interés efectivo.

(Continúa)

## AVIDANTI S.A.S.

## Notas a los Estados Financieros Separados

**(k) Arrendamientos**

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

**Pagos por arrendamiento**

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

**(l) Costos por préstamos**

Avidanti S.A.S. reconocerá todos los costos por préstamos como un resultado en el periodo en el que se incurre en ellos.

**(m) Impuestos****Impuesto a las ganancias**

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

**i) Impuesto corriente**

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

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

**ii) Impuesto diferido**

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

(Continúa)

## AVIDANTI S.A.S.

## Notas a los Estados Financieros Separados

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

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

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

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

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

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

Una entidad reconocerá un activo por impuestos diferidos, para todas las diferencias temporarias deducibles procedentes de inversiones en subsidiarias, sucursales y asociadas, o de participaciones en negocios conjuntos, solo en la medida que sea probable que:

- a) Las diferencias temporarias reviertan en un futuro previsible; y
- b) Se disponga de ganancias fiscales contra las cuales puedan utilizarse esas diferencias temporarias.

## AVIDANTI S.A.S.

## Notas a los Estados Financieros Separados

- **Presentación**

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

- **Compensación**

Los activos y pasivos por impuestos corrientes, o los activos y pasivos por impuestos diferidos, se compensarán solo cuando se tenga el derecho, exigible legalmente, de compensar los importes y se tenga la intención de liquidarlos en términos netos o de realizar el activo y liquidar el pasivo simultáneamente.

**Impuesto de industria y comercio**

En aplicación del artículo 76 de la Ley 1943 de 2018, Avidanti S.A.S. reconoció como gasto del ejercicio la totalidad del impuesto de industria y comercio causado en el año. El valor susceptible de imputarse como descuento tributario se trata como gasto no deducible en la determinación del impuesto sobre la renta en el año, el descuento tributario aplicado disminuye el valor del gasto por impuesto sobre la renta corriente del periodo; sobre los saldos susceptibles de aplicarse como descuento tributario en el año siguiente, se reconoció un activo por impuesto diferido.

**(n) Reconocimiento de costos y gastos**

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

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

**(o) Transacciones con partes relacionadas**

Una parte relacionada es una persona o empresa que está relacionada con Avidanti S.A.S. Adicionalmente una persona, o un familiar cercano a esa persona, está relacionada con Avidanti S.A.S. si esa persona ejerce control o control conjunto sobre la compañía o ejerce influencia significativa o es un miembro del personal clave de la gerencia de Avidanti S.A.S.

Una empresa está relacionada con Avidanti S.A.S. si le son aplicables cualquiera de las condiciones siguientes:

- (a) La empresa y Avidanti S.A.S., son miembros del mismo grupo.
- (b) Avidanti S.A.S. es una asociada o un negocio conjunto de la otra empresa.
- (c) Ambas empresas son negocios conjuntos de la misma tercera parte.

AVIDANTI S.A.S.  
Notas a los Estados Financieros Separados

(d) Avidanti S.A.S. está controlada o controlada conjuntamente por una persona identificada.

Dada la operatividad de la Compañía se consideran partes relacionadas de Avidanti S.A.S., sus accionistas, miembros de Junta Directiva, Presidente, Vicepresidencia de operaciones, Vicepresidencia financiera y de proyectos, y las subsidiarias Diacor Soacha Zona Franca S.A.S. y Angiografía de Colombia S.A.S.

#### 4 Instrumentos financieros

A continuación, se detallan los instrumentos financieros poseídos por Avidanti S.A.S.:

##### Instrumentos financieros

##### A. Clasificaciones contables y valor razonable

	Nota	2019	2018
<b>Activos financieros medidos a valor razonable con cambios en resultados</b>			
Equivalentes al efectivo (Derechos fiduciarios) (a)	<b>5</b>	\$ 6.853.059	11.734.584
<b>Instrumentos medidos al valor presente</b>			
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	<b>6</b>	92.634.733	98.651.921
<b>Instrumentos medidos al importe no descontado/precio de la transacción</b>			
Efectivo	<b>5</b>	5.583.137	8.784.095
<b>Instrumentos medidos a costo amortizado</b>			
Obligaciones financieras	<b>14</b>	41.506.570	20.977

(a) Los derechos fiduciarios corresponden a las inversiones en fondos de inversión colectiva con el propósito de obtener rendimientos, se valorizan en cuenta el valor de la unidad, calculado por los administradores el día de la fecha de la administración. La diferencia que se presente entre el valor actual y el de mercado y el inmediatamente anterior se registra como menor o mayor valor de la inversión y su contrapartida es el resultado.

#### 5 Efectivo y equivalentes al efectivo

El siguiente es un detalle del efectivo y equivalente al efectivo al 31 de diciembre:

	2019	2018
Caja general	\$ 5.047	6.217
Caja menor	11.300	10.350
Bancos cuentas corrientes (a)	1.315.785	5.014.211
Bancos cuentas de ahorro	4.251.005	3.753.317
Derechos fiduciarios moneda nacional (b)	6.853.059	11.734.584
<b>Total efectivo y equivalente de efectivo</b>	<b>\$ 12.436.196</b>	<b>20.518.679</b>

(Continúa)



## AVIDANTI S.A.S.

## Notas a los Estados Financieros Separados

El efectivo y equivalente correspondiente a caja y bancos se miden inicialmente al precio de la transacción; los fideicomisos en moneda nacional se miden conforme a su valor razonable con cambios en los resultados.

- (a) La disminución de los saldos en las cuentas corrientes corresponde a la utilización de los recursos como capital de trabajo principalmente en la apertura de la nueva sede de Santa Marta.
- (b) Dentro del valor de los derechos fiduciarios, se tiene la Fiducuenta constituida en Bancolombia, de acuerdo con el contrato de compraventa de acciones celebrado el 23 de marzo del 2018, suscrito por y entre Juan Manuel Corral Higuera, María Fernanda Restrepo Rocha, Daniela Corral Restrepo y Juan Camilo Corral Restrepo, en calidad de vendedores y Avidanti S.A.S., en calidad de comprador del 85% del capital suscrito y pagado de la sociedad Angiografía de Colombia S.A.S. Esta compra se formalizó en mayo del 2019 con el aval de la Superintendencia de Salud, mediante la resolución 004870, por lo que buena parte del valor negociado fue entregado a los vendedores, quedando recursos como garantía para cubrir cualquier indemnidad que surja en un lapso de 3 años contados desde la fecha del cierre y cuyos rendimientos reconocidos por la entidad bancaria, incrementarán su valor. Lo anterior, de acuerdo con el otro sí firmado entre las partes.

No existe restricción alguna sobre el efectivo o los dineros depositados en cuentas corrientes, de ahorros y carteras colectivas, a excepción de la Fiducuenta en Bancolombia mencionada en el numeral anterior, recursos con una finalidad específica.

Partidas conciliatorias	2019	2018
Banco de Occidente	\$ 2.748	895
Bando de Bogotá (a)	184	3.543.964
Bancolombia	300	-
Fiduciaria Banco de Bogotá	\$ -	200.000

Las partidas conciliatorias corresponden a cheques girados en el mes de diciembre del 2019 y no cobrados al cierre de este.

## 6 Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar

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

	2019	2018
Cientes nacionales facturación generada pendiente de radicar	\$ 49.533.823	20.017.963
Cientes nacionales facturación radicada	60.721.571	98.729.203
Cuentas por cobrar a trabajadores	8.765	1.336
Deudores varios (a)	4.477.451	9.030.643
<b>Total, cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar</b>	<b>\$ 114.741.610</b>	<b>127.779.145</b>

(Continúa)

AVIDANTI S.A.S.  
Notas a los Estados Financieros Separados

Deterioro acumulado cuentas comerciales (b)	(22.106.877)	(29.127.224)
<b>Total, cuentas comerciales por cobrar y otras por cobrar</b>	<b>\$ 92.634.733</b>	<b>98.651.921</b>

(a) Deudores varios: El detalle de las cifras más importantes en esta cuenta, es:

Deudores varios	2019	2018
Préstamos de medicamentos	\$ 3.587	3.578
Incapacidades de empleados	278.912	275.188
Diacor Soacha Zona Franca S.A.S.	2.384.174	-
Angiografía de Colombia S.A.S.	411.312	7.015.106
Fundación Cardiovascular de Colombia	1.356.797	-
Juan Manuel Corral Higuera	-	1.197.982
Boston Scientific	-	447.522
Otros	42.669	91.267
<b>Total deudores varios</b>	<b>\$ 4.477.451</b>	<b>9.030.643</b>

(b) Deterioro acumulado cuentas comerciales:

Al final de cada período sobre el que se informa, Avidanti S.A.S. evaluará sus cuentas comerciales por cobrar, los saldos vencidos superior a 360 días se deteriorarán en un 100%. El control del deterioro se realizará mediante el uso de una cuenta correctora de valor. Si en períodos posteriores el importe de una pérdida por deterioro del valor disminuyese y la disminución puede relacionarse objetivamente con un hecho ocurrido con posterioridad al reconocimiento del deterioro, Avidanti S.A.S. revertirá la pérdida por deterioro reconocida con anterioridad, mediante el ajuste a la cuenta correctora.

	2019	2018
Floridablanca	\$ 447.743	7.723.311
Ibagué	10.771.500	10.174.700
Manizales	10.887.634	11.229.213
<b>Subtotal</b>	<b>\$ 22.106.877</b>	<b>29.127.224</b>

El movimiento del deterioro fue el siguiente:

	2019	2018
<b>Saldo Inicial</b>	<b>\$ 29.127.224</b>	<b>27.326.521</b>
Gasto de deterioro del año	3.802.172	7.007.392
Recuperación de deterioro	(10.822.519)	(5.206.689)
<b>Saldo Final</b>	<b>\$ 22.106.877</b>	<b>29.127.224</b>

(Continúa)

## AVIDANTI S.A.S.

## Notas a los Estados Financieros Separados

**Criterios de ajuste para las cuentas comerciales medidas al valor presente**

Un acuerdo constituye una transacción de financiación si el pago se aplaza más allá de los términos comerciales normales. Avidanti SAS medirá las cuentas comerciales por cobrar al valor presente de los pagos futuros descontados a una tasa de interés de mercado para un instrumento de deuda similar determinado en el reconocimiento inicial.

Para el cumplimiento de lo anterior, Avidanti SAS revisará de manera anual, las rotaciones de la cartera con el fin de establecer un promedio de rotación, el cual será utilizado para realizar el ajuste al valor presente. Adicionalmente para determinar la tasa de interés, Avidanti SAS establece como tasa de descuento de sus instrumentos medidos al costo amortizado, la tasa de interés bancario ordinario del mercado.

Para la medición inicial de los instrumentos financieros deudores comerciales, Avidanti S.A.S. establece como términos comerciales normales 210 días. El valor presente de los pagos futuros se calculará de acuerdo a la rotación individual, a la tasa equivalente al interés corriente bancario determinado por el Banco de la República para cada vigencia y se aplica sólo a las entidades que manejan una rotación individual por encima de los términos comerciales normales hasta la edad de 360 días.

Movimiento del valor presente:

	2019	2018
<b>Saldo Inicial</b>	\$ <b>2.213.090</b>	<b>4.221.524</b>
Disminuciones del periodo	(1.487.971)	(2.008.434)
<b>Saldo Final</b>	\$ <b>725.119</b>	<b>2.213.090</b>

- El interés corriente bancario utilizado para el año 2019 fue de; 18,91% E.A, según la Superintendencia Financiera mediante Resolución No. 1603 del 29/11/2019.
- El interés corriente bancario utilizado para el año 2018 fue de; 20,77% E.A., según la Superintendencia Financiera por medio de la Resolución 1619 del 31/12/2017.

**7 Inventarios**

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

	2019	2018
Medicamentos	\$ 1.250.197	723.525
Materiales medico quirúrgicos	3.018.368	2.047.652
<b>Total inventarios</b>	\$ <b>4.268.565</b>	<b>2.771.177</b>

(Continúa)

AVIDANTI S.A.S.  
Notas a los Estados Financieros Separados

A continuación, se detalla el movimiento durante el año de la cuenta de inventarios:

	2019	2018
Saldo inicial	\$ 2.771.177	3.141.575
Compras	34.831.035	34.154.481
<b>Subtotal</b>	<b>37.602.212</b>	<b>37.296.056</b>
Costo de mercancías vendidas	(33.280.579)	(34.450.516)
Bajas por actas y otras salidas	(53.068)	(74.363)
<b>Saldo del inventario al final del periodo</b>	<b>\$ 4.268.565</b>	<b>\$ 2.771.177</b>

## 8 Otros activos no financieros

El siguiente es un detalle de otros activos no financieros:

	2019	2018
Anticipos, avances y depósitos	\$ 211.985	2.234.267
Gastos pagados por anticipado	1.235.626	523.398
Retención impuesto de industria y comercio e Iva descontable	259.495	433
<b>Total otros activos no financieros corrientes</b>	<b>\$ 1.707.106</b>	<b>2.758.098</b>

Avidanti S.A.S. reconoce los anticipos como activos cuando el pago por los bienes o servicios se haya realizado con anterioridad a la entrega de los bienes o la prestación de los servicios.

El siguiente es un detalle de los anticipos:

	2019	2018
Unidad Materno Infantil del Tolima S.A. - UMIT	\$ -	1.789.066
Etimarcas S.A.S.	101.218	136.139
Srgiplast Ltda.	-	80.052
Humberto Rafael Arenas Mercado	-	50.000
Anticipo judicial a Saludcoop (a)	63.666	63.666
Anticipo judicial a Cafesalud (a)	26.858	26.858
GE Healthcare Colombia S.A.S.	15.837	-
Otros	4.406	88.486
<b>Total anticipos, avances y depósitos</b>	<b>\$ 211.985</b>	<b>2.234.267</b>

(Continúa)

## AVIDANTI S.A.S.

## Notas a los Estados Financieros Separados

- (a) Los valores registrados como anticipos por aranceles judiciales corresponden a los depósitos No. 412070001447470 por \$26.857.833 y No. 412070001446425 por \$63.666.355 por las demandas instauradas en contra de Cafesalud y Saludcoop. Se ha reiterado en 4 oportunidades, la solicitud a la Coordinación División de Fondos Especiales y Cobro Coactivo Judicial a nivel nacional, siendo la última el pasado 24 de enero de 2018, sin obtener respuesta.

El siguiente es un detalle de los gastos pagados por anticipado:

<b>Movimiento de gastos pagados por anticipado</b>		
	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Saldo inicial	\$ 523.398	1.145.386
(-) Utilizaciones / Amortizaciones	(1.262.982)	(1.764.842)
(+) Adiciones	1.975.209	1.142.854
<b>Saldo final</b>	<b>\$ 1.235.625</b>	<b>523.398</b>

## 9 Impuesto a las ganancias

### A. Impuesto sobre la renta y complementarios

De acuerdo con la normatividad fiscal vigente, la Compañía está sujeta al impuesto de renta y complementarios. La tarifa aplicable para los años 2018 y 2019 fue del 33%, más una sobretasa del 4% en el 2018. Dicha sobretasa es aplicable si la base gravable del impuesto es mayor o igual a \$800 millones de pesos.

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

La base para determinar el impuesto sobre la renta hasta el año gravable 2019 no puede ser inferior al 1,5% de su patrimonio líquido en el último día del ejercicio gravable inmediatamente anterior (renta presuntiva).

La ley 1819 de 2016, determinó a través del artículo 22 que para la vigencia de 2017 y siguientes, la determinación del impuesto sobre la renta y complementarios, en el valor de los activos, pasivos, patrimonio, ingresos, costos y gastos, de los sujetos pasivos de este impuesto obligados a llevar contabilidad, aplicarán los sistemas de reconocimientos y medición, de conformidad con los marcos técnicos normativos contables vigentes en Colombia, cuando la ley tributaria remita expresamente a ellas y en los casos en que esta no regule la materia. En todo caso, la ley tributaria puede disponer de forma expresa un tratamiento diferente, de conformidad con el artículo 4 de la ley 1314 de 2009.

En adición:

- i) Las declaraciones del impuesto sobre la renta de los años gravables 2018, 2017 y 2016 se encuentran abiertas para revisión fiscal por parte de las autoridades tributarias, no se prevén impuestos adicionales con ocasión de una inspección.

(Continúa)

## AVIDANTI S.A.S.

## Notas a los Estados Financieros Separados

- ii) La Compañía no tiene pérdidas fiscales pendientes por compensar en el impuesto sobre la renta, al 31 de diciembre de 2019.
- iii) La Compañía no tiene excesos de renta presuntiva sobre la ordinaria en el impuesto sobre la renta, al 31 de diciembre de 2019.
- iv) El término general de la firmeza de las declaraciones de renta de 2016 en adelante es de tres (3) años. Para las entidades sujetas a precios de transferencia el término de firmeza hasta la declaración de renta de 2018 será de seis (6) años; este término también aplica para el caso de las declaraciones en que se compensen pérdidas fiscales. Las declaraciones que generen pérdidas fiscales hasta el año 2018, la firmeza será de doce (12) años.

Con las modificaciones introducidas por la Ley 2010 de 2019 el nuevo término de firmeza para las declaraciones del impuesto sobre la renta y complementarios de los contribuyentes que determinen (liquiden) o compensen pérdidas fiscales, o que estén sujetos al régimen de precios de transferencia se reduce a 5 años.

Detalle del pasivo por impuesto corriente a 31 diciembre:

		2019	2018
Pasivo corriente por impuesto a las ganancias	\$	3.133.406	4.138.129
<b>Total</b>	<b>\$</b>	<b>3.133.406</b>	<b>4.138.129</b>

Avidanti S.A.S., reconoce un pasivo por el impuesto a pagar por las ganancias fiscales del periodo actual. Si el valor pagado de forma anticipada por esos periodos excede al importe por pagar, se reconoce un activo (Saldo a Favor - Anticipos de renta)

### Conciliación de la tasa efectiva

La tasa efectiva del impuesto sobre la renta y complementarios de la Compañía difiere de la tasa nominal aplicable de acuerdo con las normas vigentes. A continuación, se detalla la conciliación entre las tasas:

		2019		2018
	%	Valor	%	
Utilidad antes de impuestos		\$ 40.370.128		39.402.106
<b>Impuesto a las ganancias aplicando la tasa impositiva</b>	<b>33,0%</b>	<b>13.322.142</b>	<b>37,0%</b>	<b>14.578.779</b>
<b>Ingresos no gravados</b>				
Reintegro de provisiones de costos y gastos	0,00%	(1.785)	-8,05%	(3.172.165)
Reintegro de provisión de contingencias	-0,44%	(177.069)		-
Ingresos por costas y procesos judiciales	0,00%	(1.481)		-
Indemnizaciones compañías de seguros			-0,01%	(2.818)

(Continúa)

## AVIDANTI S.A.S.

## Notas a los Estados Financieros Separados

<b>Gastos no deducibles</b>				
Gastos extraordinarios ejercicios anteriores	0,22%	89.459	0,04%	14.535
Imptos a las transferencias financieras - 50%	0,08%	32.217	0,07%	27.483
Impuesto de industria y comercio	0,16%	64.434	0,00%	0
Descuento impuesto de industria y comercio	-0,08%	(32.217)	0,00%	0
Impuestos asumidos	0,10%	39.838	0,10%	38.570
Donaciones en dinero	0,00%	149	0,01%	3.123
Intereses moratorios	0,04%	18.026	0,08%	33.444
Multas, sanciones y litigios	0,02%	6.311	0,00%	657
Provisión contingencias, demandas	0,44%	176.501	-0,66%	(258.607)
Provisión inventarios			0,00%	(1.368)
Ajuste conciliación Impuesto diferido	4,23%	1.708.421	0,00%	0
Diferencia en tasa	0,59%	238.985	4,94%	1.945.675
Sobretasa			-0,08%	(32.000)
<b>Total Tasa efectiva</b>	<b>38,35%</b>	<b>\$ 15.483.932</b>	<b>33,44%</b>	<b>3.175.310</b>
<b>GASTO IMPUESTO RENTA</b>		<b>15.483.932</b>		<b>13.175.310</b>

El siguiente es un detalle del impuesto sobre la renta y complementarios reconocido por el período:

	2019	2018
Gasto por impuesto corriente	11.035.238	8.958.747
Gasto por impuesto diferido	4.448.694	4.216.563
<b>Total gasto por impuesto a las ganancias</b>	<b>\$ 15.483.932</b>	<b>13.175.310</b>

**Impuesto a las ganancias reconocido en otro resultado integral o en el patrimonio**

El siguiente es el impuesto a las ganancias reconocido en otro resultado integral:

	2019 Neto de impuesto	2018 Neto de impuesto
Revaluación de propiedades y equipo	2.890.158	4.438.349

**B. Impuestos diferidos**

Las diferencias entre el valor en libros de los activos y pasivos y sus bases fiscales dan lugar a las siguientes diferencias temporarias que generan impuestos diferidos, calculados y registrados en los períodos terminados al 31 diciembre de 2019 y 2018, con base en las tasas tributarias vigentes como referentes para los años en los cuales dichas diferencias temporarias se revertirán.

(Continúa)

## AVIDANTI S.A.S.

## Notas a los Estados Financieros Separados

A continuación, se muestra el análisis de los cambios en el activo y pasivo por impuestos diferidos:

		Importe del activo y (pasivo) diferido 1-1-2018	Reconocido en el gasto	Reconocido en el otro resultado integral	Importe del activo y (pasivo) 31-12-2018
Cuentas comerciales por cobrar	\$	8.208.115	(5.730.663)	-	2.477.452
Propiedad, planta y equipo		(14.758.026)	1.514.099	(4.438.349)	(17.682.276)
Seguridad social-servicios públicos		3.273	-	-	3.273
<b>Total</b>	<b>\$</b>	<b>(6.546.638)</b>	<b>(4.216.564)</b>	<b>(4.438.349)</b>	<b>(15.201.551)</b>

		Importe del activo y (pasivo) diferido 1-1-2019	Reconocido en el gasto	Reconocido en el otro resultado integral	Importe del activo y (pasivo) 31-12-2019
Cuentas comerciales por cobrar	\$	2.477.452	1.287.819	-	1.189.633
Inversiones			862.615	(911.081)	-
Propiedad, planta y equipo		(17.682.276)	2.331.406	2.488.717	(19.298.662)
Impuesto de industria y comercio			(33.146)		33.146
Seguridad social-servicios públicos		3.273	-	-	3.273
<b>Total</b>	<b>\$</b>	<b>(15.201.551)</b>	<b>4.448.694</b>	<b>1.577.636</b>	<b>(18.072.610)</b>

El gasto por impuesto diferido del año 2019 es de \$4.448.694. Sin embargo, en el análisis anterior se refleja el ajuste realizado por la conciliación de Superávit por impuesto diferido por valor de \$1.708.421

Los impuestos diferidos reconocidos en el resultado para el año 2019 corresponden a:

Ajuste por deterioro de cuentas comerciales, ajuste al valor razonable de propiedad de inversión con cambio al resultado y ajuste de partidas de propiedad y equipo al costo que presentan diferencias en la depreciación acumulada por vidas útiles y al derecho en el descuento del impuesto de renta del 50% del valor pagado en el impuesto de industria y comercio durante el año según la normatividad vigente.

La Compañía no registró impuestos diferidos pasivos relacionados con diferencias temporarias de inversiones en subsidiarias, principalmente por conceptos correspondientes a utilidades no

(Continúa)



## AVIDANTI S.A.S.

## Notas a los Estados Financieros Separados

distribuidas y reajustes fiscales sobre las inversiones. Lo anterior debido a que: i) La Compañía tiene el control de las subsidiarias y, por consiguiente, puede decidir acerca de la reversión de tales diferencias temporarias; y ii) la Compañía no tiene previsto su realización a mediano plazo; por lo tanto, es probable que dichas diferencias temporarias no se reviertan en un futuro previsible.

Los activos por impuestos diferidos y los pasivos por impuestos diferidos se relacionan con el impuesto a las ganancias de la misma jurisdicción, y la legislación permite su compensación neta. Por ello, se han compensado en el estado de situación financiera como se señala a continuación:

	2019	2018
Activos por impuesto diferido "diferencias temporarias deducibles"	\$ 603.067	2.480.726
Pasivo por impuesto diferido "diferencias temporarias imponibles"	18.675.677	17.682.277
<b>Total</b>	<b>\$ 18.072.610</b>	<b>15.201.551</b>

### C. Incertidumbres en posiciones tributarias abiertas

No se prevén impuestos adicionales con ocasión de posibles visitas de las autoridades tributarias o por la existencia de incertidumbres relacionadas con posiciones tributarias aplicadas por la Compañía, por las declaraciones que se encuentran aún abiertas para revisión por parte del ente fiscal.

#### Ley de Crecimiento Económico – (Reforma tributaria)

En diciembre de 2018 la Ley tributaria en Colombia fue modificada a través de la Ley 1943 disminuyéndose gradualmente la tarifa del impuesto a las ganancias y reduciéndose gradualmente la tarifa para la liquidación de la renta presuntiva hasta su eliminación a partir del año 2021, entre otras varias reformas.

Dada la inexequibilidad de la Ley 1943 a partir del 1 de enero de 2020, el Gobierno Nacional expidió el 27 de diciembre de 2019 la Ley 2010, o Ley de Crecimiento Económico, a través de la cual recoge las disposiciones a favor contenidas en la Ley 1943 de 2018 y que se consideraron esenciales para el crecimiento económico y la competitividad en el país; igualmente introduce algunas modificaciones.

A continuación, algunos de los aspectos relevantes:

- Para el año gravable 2019, la tasa de impuesto sobre la renta aplicable es del 33%. Se mantienen las tasas de impuestos determinadas en la ley 1943 de 2018 para el año 2020 tarifa del 32%, año 2021 tarifa del 31% y a partir del año 2022 tarifa del 30%.
- La Ley de Crecimiento Económico para efectos de calcular el impuesto sobre la renta bajo el sistema de renta presuntiva continúa desmontando gradualmente la tarifa del

(Continúa)

## AVIDANTI S.A.S.

## Notas a los Estados Financieros Separados

0.5% para el año 2020, y 0% a partir del año 2021 y siguientes.

- Continua como deducible el 100% de los impuestos, tasas y contribuciones efectivamente pagados en el año gravable, que guarden relación de causalidad con la generación de renta (salvo el impuesto de renta); será deducible el 50% del gravamen a los movimientos financieros (GMF), independientemente de que tenga o no relación de causalidad con la actividad generadora de renta.
- El 50% del impuesto de industria y comercio, podrá ser tratado como descuento tributario en el impuesto sobre la renta en el año gravable en que será efectivamente pagado y en la medida que tenga relación de causalidad con su actividad económica. A partir del año 2022 podrá ser descontado al 100%.
- Continúan como descuentos tributarios (i) El IVA pagado en la importación, formación, construcción o adquisición de activos fijos reales productivos incluidos los servicios necesarios para su construcción y puesta en marcha; este descuento únicamente podrá ser utilizado por los responsables del impuesto sobre las ventas. (ii) El impuesto de industria y comercio en los términos señalados en el inciso anterior.
- En relación con el gravamen a los dividendos, se introdujeron las siguientes modificaciones:
  - Se incrementó al 10% la tarifa de retención en la fuente sobre los dividendos no gravados, decretados en provecho de sociedades y entidades extranjeras, personas naturales no residentes y establecimientos permanentes.
  - Se modificó la tabla aplicable a los dividendos no gravados decretados en beneficio de personas naturales residentes en el país y sucesiones ilíquidas de causantes residentes del país, disponiéndose una tarifa marginal del 10% para dividendos que superen los 300 UVT.
  - Se dispuso que el impuesto sobre los dividendos gravados se determinará: (i) aplicando la tarifa de renta correspondiente al año en que se decreten (33% año 2019; 32% año 2020; 31% año 2021 y 30% año 2022 en adelante) y (ii) sobre el remanente se aplicará la tarifa que corresponda al dividendo no gravado, dependiendo del beneficiario (si es persona natural residente o sucesión ilíquida de causante residente se aplicará la tabla y para los demás casos se aplicará la tarifa del 7,5%).
  - Continúa el régimen de retención en la fuente sobre dividendos decretados por primera vez a sociedades nacionales, que será trasladable hasta el beneficiario final persona natural residente o inversionista residente en el exterior con la tarifa del 7,5%.
  - Los dividendos decretados con cargo a utilidades de los años 2016 y anteriores conservarán el tratamiento vigente para ese momento; y aquellos correspondientes a utilidades de los años 2017, 2018 y 2019 que se decreten a partir del 2020 se regirán por las tarifas dispuestas en la Ley 2010.

(Continúa)

## AVIDANTI S.A.S.

## Notas a los Estados Financieros Separados

- Con la Ley de Crecimiento Económico se precisa que los contribuyentes podrán optar por el mecanismo de obras por impuestos, como modo de extinguir la obligación tributaria, previsto en el artículo 238 de la Ley 1819 de 2016 o por el mecanismo del convenio de inversión directa establecido en el artículo 800-1 del Estatuto Tributario.
- La Ley de Crecimiento establece que el término de firmeza para las declaraciones del impuesto sobre la renta de los contribuyentes que determinen o compensen pérdidas fiscales o que estén sujetos al régimen de precios de transferencia, será de cinco (5) años a partir de la declaración de renta.
- El término de corrección para los contribuyentes que presenten correcciones que aumentan el impuesto o disminuyen el saldo a favor, se modifica como quiera que el término que tenía el contribuyente para corregir voluntariamente sus declaraciones tributarias era de dos (2) años, con la Ley de Crecimiento, se modifica este término y se unifica con el término general de la firmeza de las declaraciones fijándolo en tres (3) años.

Se extiende el beneficio de auditoria para las declaraciones del impuesto sobre la renta correspondientes a los años gravables 2020 y 2021 para lo cual se exige el incremento en el impuesto neto de renta respecto del año anterior para que la declaración quede en firme en seis (6) meses (30%) o en doce (12) meses (20%), tal como lo había previsto la Ley 1943 de 2018 para las declaraciones de los años gravables 2019 y 2020. Se precisa que las disposiciones consagradas en la Ley 1943 de 2018, respecto al beneficio de auditoria, surtirán los efectos allí dispuestos para los contribuyentes que se hayan acogido al beneficio de auditoria por el año gravable 2019.

**10 Inversiones en subsidiarias**

Avidanti S.A.S., adopta la política de contabilizar sus inversiones en subsidiarias, asociadas y entidades controladas de forma conjunta en sus estados financieros separados, utilizando el método de la participación. Según el método de la participación, una inversión en patrimonio se reconocerá inicialmente al precio de la transacción (incluyendo los costos de transacción) y se ajustará posteriormente para reflejar la participación del inversor tanto en el resultado con en otro resultado integral.

AVIDANTI S.A.S.  
Notas a los Estados Financieros Separados

Las inversiones están compuestas de la siguiente manera:

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Inversiones por método de participación en sociedades	\$ 23.920.431	4.995.213
	<b>\$ 23.920.431</b>	<b>4.995.213</b>

La participación de la Compañía es la siguiente:

<b>Entidad</b>	<b>País</b>	<b>% Participación</b>
Fideicomiso Umit - Avidanti S.A.S. N0 379527 (a)	Colombia	76,08%
Diacor Soacha Zona Franca S.A.S. (b)	Colombia	100%
Angiografía de Colombia S.A.S (c)	Colombia	85,00%

- (a) Al cierre de 2018 se posee el 76.08% de participación en el fideicomiso entre la UMIT y Avidanti S.A.S., derechos fiduciarios correspondientes al patrimonio autónomo, titular del lote ubicado en la ciudad de Ibagué en el que se construye actualmente la nueva clínica CAI.

En marzo de 2019 la Superintendencia de Sociedades emitió un instructivo sobre consolidación y método de participación, en el cual define el tratamiento contable sobre patrimonios autónomos, el cual establece: "4.2.3. Control sobre patrimonios autónomos: Al establecer los elementos de control en el caso de los patrimonios autónomos, los hechos económicos derivados de éstos se medirán, reconocerán y presentarán en los estados financieros consolidados, separados o individuales, tanto para el grupo 1 como para el grupo 2, según la naturaleza de las operaciones y de los activos y pasivos que constituyen dicho patrimonio autónomo".

Acatando las indicaciones de la Superintendencia de Sociedades, en 2019 se reclasifica el valor del fideicomiso entre la Umit y Avidanti S.A.S, a la cuenta de propiedad y equipo.

- (b) Avidanti S.A.S. posee una participación del 100% en Diacor Soacha Zona Franca S.A.S., la cual tiene por objeto principal la prestación de servicios de salud en todas las áreas de la medicina que estén relacionadas con la prevención, diagnóstico, tratamiento y rehabilitación del paciente. Estas actividades se desarrollarán de forma exclusiva dentro del área declarada como zona franca.

(Continúa)

## AVIDANTI S.A.S.

## Notas a los Estados Financieros Separados

- (c) Avidanti S.A.S. posee una participación del 85% en Angiografía de Colombia SAS, entidad con domicilio en la ciudad de Bogotá. Cuenta con una clínica ubicada en la Carrera 40 No. 33-08 de la ciudad de Villavicencio (Meta). Su vigencia es hasta el 22 de marzo del año 2027. Angiografía de Colombia SAS, presta servicios hospitalarios de tercer nivel en la actividad de procedimientos de Hemodinamia, cirugía cardiovascular, cirugía vascular, cardiología, electrofisiología, neurología, y unidad de cuidados intensivos coronario.

**Información financiera de inversiones:**

El siguiente es el resumen de la información financiera de inversiones contabilizadas utilizando el método de participación, no ajustadas por el porcentaje de participación mantenido por la Compañía:

Entidad	Saldo al 31 de diciembre de 2018	Adiciones / Bajas	Participación en ganancia (pérdida)	Saldo 31 diciembre 2019
Fideicomiso Umit - Avidanti S.A.S. No. 379527 (1)	4.210.935	(4.210.935)	-	-
Diacor Soacha Zona Franca S.A.S	784.278	-	(184.135)	(600.143)
Angiografía de Colombia S.A.S (2)	-	-	2.918.729	23.320.288
	<b>4.995.213</b>	<b>-</b>	<b>2.734.594</b>	<b>23.920.431</b>

Entidad	Saldo al 31 de diciembre de 2017	Adiciones / Bajas	Participación en ganancia (pérdida)	Saldo 31 diciembre 2018
Fideicomiso Umit - Avidanti SAS No 379527	-	4.210.935	-	4.210.935
Diacor Soacha Zona Franca S.A.S	100.000	767.000	(82.722)	784.278
	<b>100.000</b>	<b>4.977.935</b>	<b>(82.722)</b>	<b>4.995.213</b>

En 2019 y 2018, la Compañía no recibió dividendos por ninguna de sus inversiones contabilizadas utilizando el método de participación.

(Continúa)

AVIDANTI S.A.S.  
Notas a los Estados Financieros Separados

El siguiente es un resumen de la información financiera de las inversiones contabilizadas:

En miles de pesos	Participación	Total activos	Total pasivos	Patrimonio neto	Resultado del ejercicio
<b>2019</b>					
Diacor Soacha Zona Franca S.A.S.	100,00%	3.500.377	2.900.234	600.143	(184.135)
Angiografía de Colombia S.A.S.	85,00%	42.505.845	15.070.210	27.435.635	3.072.776
		<b>46.006.222</b>	<b>17.970.444</b>	<b>28.035.778</b>	<b>2.888.641</b>
<b>2018</b>					
Fideicomiso Umit - Avidanti S.A.S. No 379527	76,08%	5.534.877	-	5.534.877	-
Diacor Soacha Zona Franca S.A.S	100,00%	808.939	24.660	784.279	(82.722)
		<b>6.343.816</b>	<b>24.660</b>	<b>6.319.156</b>	<b>(82.722)</b>

## 11 Propiedades y equipo

El siguiente es un detalle de las propiedades y equipo al 31 de diciembre:

Clase de activo	11/07/1905	2.018
Costo	\$ 156.869.895	101.077.897
Depreciación	(12.557.904)	(10.012.744)
<b>Total propiedad y equipo</b>	<b>\$ 144.311.991</b>	<b>91.065.153</b>

El siguiente es el detalle del movimiento de las propiedades y equipo durante los periodos 2019 y 2018:

(Continúa)

## AVIDANTI S.A.S.

## Notas a los Estados Financieros Separados

	Terrenos	Construcción es en curso	Construcciones y edificaciones	Maquinaria y Equipo	Equipo de Oficina	Equipo de cómputo y comunicación	Equipo médico científico	Equipo en leasing	Total propiedad y equipo
<b>Saldo al 1.1.2018</b>	<b>14.008.001</b>	<b>1.683.360</b>	<b>53.140.822</b>	<b>1.722.246</b>	<b>1.667.065</b>	<b>557.254</b>	<b>21.590.073</b>	<b>2.323.911</b>	<b>\$ 96.692.732</b>
Adición	-	1.807.996	236.815	241.576	26.574	346.637	1.046.853	-	3.706.451
Retiros	-	-	(1.219.995)	(932.669)	(533.068)	(31.111)	(5.970.524)	-	(8.687.367)
Traslado	-	-	-	112.343	(922.654)	134.629	2.999.593	(2.323.911)	-
Revaluación de propiedades	813.700	-	8.552.381	-	-	-	-	-	9.366.081
<b>31/12/2018</b>	<b>14.821.701</b>	<b>3.491.356</b>	<b>60.710.023</b>	<b>1.143.496</b>	<b>237.917</b>	<b>1.007.409</b>	<b>19.665.995</b>	<b>-</b>	<b>101.077.897</b>
Adición	13.580.513	12.512.537	17.336.969	2.012.722	604.227	139.900	6.108.926	2.209.253	54.505.046
Retiros	-	-	-	-	-	(1.421)	(4.408)	-	(5.829)
Traslado de inversiones a PPE	-	4.210.935	-	-	-	-	-	-	4.210.935
Revaluación de propiedades (2)	-	-	(1.626.450)	-	-	-	-	-	(1.626.450)
<b>31/12/2019</b>	<b>\$ 28.402.214</b>	<b>20.214.827</b>	<b>76.420.542</b>	<b>3.156.218</b>	<b>842.144</b>	<b>1.145.888</b>	<b>25.770.513</b>	<b>2.209.253</b>	<b>\$ 158.161.599</b>
Depreciación									
<b>1/01/2018</b>	-	-	<b>302.413</b>	<b>861.120</b>	<b>1.301.814</b>	<b>336.240</b>	<b>10.426.997</b>	<b>300.990</b>	13.529.574
Depreciación del período	-	-	1.067.290	173.892	125.111	148.016	1.959.916	-	3.474.225
Traslado	-	-	-	-	-	-	300.990	(300.990)	-
Retiros	-	-	(1.369.703)	(857.300)	(1.058.775)	(353.503)	(3.351.773)	-	(6.991.054)
<b>31/12/2018</b>	-	-	-	<b>177.712</b>	<b>368.150</b>	<b>130.753</b>	<b>9.336.130</b>	-	<b>10.012.745</b>
Movimiento Depreciación	-	-	1.334.521	132.410	30.810	199.023	2.106.582	37.588	3.840.933
Bajas	-	-	-	-	-	(1.160)	(2.909)	-	(4.070)
<b>31/12/2019</b>	<b>\$ -</b>	<b>-</b>	<b>1.334.521</b>	<b>310.122</b>	<b>398.960</b>	<b>328.615</b>	<b>11.439.803</b>	<b>37.588</b>	<b>\$ 13.849.608</b>
Valor el libros al 31.12.2018	<b>14.821.701</b>	<b>3.491.356</b>	<b>60.710.023</b>	<b>965.784</b>	<b>(130.233)</b>	<b>876.656</b>	<b>10.329.865</b>	<b>-</b>	<b>91.065.152</b>
Valor el libros al 31.12.2019	<b>28.402.214</b>	<b>20.214.827</b>	<b>77.755.063</b>	<b>3.466.340</b>	<b>1.241.103</b>	<b>1.474.503</b>	<b>37.210.315</b>	<b>2.246.841</b>	<b>144.311.991</b>

(Continúa)

**AVIDANTI S.A.S.**

## Notas a los Estados Financieros Separados

Al 31 de diciembre de 2019, no existen restricciones en las propiedades y equipo ni índices de deterioro sobre el mismo.

**12 Activos intangibles**

El siguiente es un detalle del valor en libros de los intangibles a 31 de diciembre:

	2019	2018
Licencias	\$ 1.139.461	1.022.915
Amortización acumulada	(450.530)	(317.276)
<b>Total</b>	<b>\$ 688.931</b>	<b>705.639</b>

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

<b>Licencias</b>	2019	2018
Saldo Inicial	<b>1.022.915</b>	<b>566.145</b>
Adición	221.943	456.770
Baja	(105.397)	-
<b>Saldo final</b>	<b>\$ 1.139.461</b>	<b>1.022.915</b>

<b>Amortización Licencias</b>	2019	2018
Saldo Inicial	<b>\$ 317.276</b>	<b>279.835</b>
Amortización	237.564	37.441
Baja	(104.310)	-
<b>Saldo final</b>	<b>\$ 450.530</b>	<b>317.276</b>

**13 Propiedades de Inversión**

La propiedad de inversión corresponde al lote ubicado en el Equipamiento 19 Etapa1, transversal 32 No. 24-55, en la vereda Ciudad Verde del municipio de Soacha (Cundinamarca).

	2019	2018
Saldo Inicial	2.958.742	2.798.415
Ganancias por ajuste a valor razonable	-	160.327
<b>Total propiedades de inversión</b>	<b>\$ 2.958.742</b>	<b>2.958.742</b>

(Continúa)



AVIDANTI S.A.S.  
Notas a los Estados Financieros Separados

Avidanti S.A.S. mide sus propiedades de inversión al valor razonable en cada fecha sobre la que se informa, reconociendo en resultados los ajustes por valorizaciones.

### Método de valoración

Avidanti S.A.S. obtiene los valores razonables de las Propiedades de Inversión, por medio de un estudio realizado por un experto inscrito en el Registro Nacional de Avaluadores, según informe de fecha 31 diciembre 2018. El método aplicado para la valoración corresponde al método comparativo o de mercado.

Sobre el lote no hay cobros por concepto de cánones de arrendamiento ni obligaciones financieras en su adquisición.

## 14 Arrendamientos

### a) Arrendamiento financiero

#### (i) Activos en arrendamiento financiero:

Los activos adquiridos mediante la figura de arrendamiento financiero durante el año 2019 corresponden a la adquisición de equipos médicos para la Clínica de Santa Marta, compra realizada a través de GE Healthcare Colombia SAS así: 1 Ecocardiografo Vivid S70 marca General Electric, 1 Angiografo Optima IGS 330 marca General Electric y 1 Tomografo Revolution Act 32 cortes marca General Electric. Dada la naturaleza de los bienes y su especial regulación, Avidanti SAS se obliga irrevocablemente a ejercer la opción de adquisición.

#### (ii) Pasivos por arrendamientos financieros

Las obligaciones por arrendamiento financiero están compuestas de la siguiente forma:

Equipos en Leasing	No. Obligación	Monto inicial	Fecha desembolso	Vencimiento	Plazo (meses)	Saldo a dic 2019
Tomógrafo	23003	\$ 831,323	Agosto 29-2019	Junio 29-2024	60	\$ 831,323
Angiógrafo	23004	1,476,293	Sept 30-2019	Sept 30-2024	60	1,476,293
Ecocardiografo	23005	321,395	Oct 4-2019	Oct 4-2024	60	323,301

Las obligaciones por arrendamientos financieros corresponden a los equipos adquiridos bajo esta modalidad, negociación pactada a través del Banco Bilbao Vizcaya Argentaria Colombia SA, con un plazo de 5 años y 1 año de gracia.

(Continúa)

AVIDANTI S.A.S.  
Notas a los Estados Financieros Separados

**b) Arrendamiento operativo**

**Activos en arrendamiento operativo:**

A continuación, se presenta un detalle de los contratos de arrendamiento más representativos:

Tercero	2019	2018
Creasalud Ltda. (a)	\$ 1.848.797	1.688.029
General Medica de Colombia S.A. (b)	224.591	124.771
Messer Colombia S.A.	139.183	135.586
Datecsa S.A.	84.336	-
Parkar Sa (c)	67.237	66.927
Imágenes Médicas de Alta Resolución Ltda.	59.500	-
Bancolombia S.A.	54.844	-
La Instrumentadora S.A.S.	48.414	61.737
Renta Pc Ltda.	37.028	-
Cmx Y/O Medisuma Ltda.	36.960	47.246
Colombia Telecomunicaciones S.A ESP	36.580	35.173
Vivian Alexandra Barrera Herrera	10.128	-
Ofiequipos S.A.S.	-	33.073
Claudia Maria Perez Escobar	5.682	-
Luz Neira Machado Mejía	3.196	-
Medtronic Colombia S.A.	2.856	-
Otros	7.231	73.210
<b>Total arrendamiento operativo</b>	<b>\$ 2.666.561</b>	<b>2.265.752</b>

Los pagos mínimos futuros por arrendamiento operativo no cancelables son efectuados de la siguiente forma:

Pagos mínimos futuros de arrendamiento	2019	2018
Menos de un año	\$ 3.263.613	2.737.723
Entre un año y cinco años	2.256.470	4.680.000
Más de cinco años	-	-
<b>Total</b>	<b>\$ 5.520.083</b>	<b>7.417.723</b>

(Continúa)

## AVIDANTI S.A.S.

## Notas a los Estados Financieros Separados

- (a) Contrato de arrendamiento clínica de Ibagué: El contrato de arrendamiento suscrito por el inmueble ubicado en la avenida 19 carrera 13 vía Calambeo en la ciudad de Ibagué (Tolima). Se suscribió un nuevo contrato de arrendamiento por el término de 38 meses a partir del mes de junio de 2018 hasta el 1 de agosto del 2021, con un canon de arrendamiento mensual de 180 millones de pesos incluido IVA. Actualmente se adelanta el proyecto de la construcción de la nueva clínica en la misma ciudad.
- (b) Contrato de arrendamiento oficina de Bogotá: Contrato suscrito con General Medica de Colombia SA, el 1 de febrero del 2017, por las oficinas ubicadas en el piso 2 de la calle 103 No. 14ª 43 de la ciudad de Bogotá. Se incrementa anualmente en un porcentaje equivalente a la variación registrada por el índice de precios al consumidor certificado por el DANE para el año anterior. Su prórroga es automática y de forma sucesiva por períodos iguales de 1 año, siempre y cuando cualquiera de las partes no manifieste su intención de no renovarlo.
- (c) Contrato de arrendamiento oficinas Floridablanca suscrito con Parkar SA., oficinas ubicadas en el 4 piso del edificio Vista Azul, transversal 154 No. 150-221. Inició el 15 de febrero del 2016, con renovación anual y su canon se ajusta en un monto igual al IPC certificado por el DANE.
- (d) Contrato de arrendamiento operativo con Bancolombia por concepto de equipos de cómputo por la renovación tecnológica llevada a cabo durante el año en la compañía, contrato suscrito en julio del 2019 con un plazo de 48 meses y periodicidad de pago mensual.

**15 Obligaciones financieras**

El siguiente es el detalle de los pasivos financieros:

	2019	2018
Créditos ordinarios con bancos nacionales	38.839.908	0
Tarjetas de crédito	35.745	20.977
Contratos de arrendamiento financiero	2.630.916	0
<b>TOTAL OTROS PASIVOS FINANCIEROS</b>	<b>41.506.570</b>	<b>20.977</b>
<b>Corriente</b>	<b>26.531.470</b>	<b>20.977</b>
<b>No corriente</b>	<b>14.975.100</b>	<b>-</b>

(Continúa)

## AVIDANTI S.A.S.

## Notas a los Estados Financieros Separados

El saldo de los préstamos con las entidades financieras se relaciona a continuación;

Entidad	Tasa	Fecha desembolso	Fecha de vencimiento	Destinación	Intereses por pagar	Saldo obligación corto plazo	Saldo obligación largo plazo	Total saldo
<b>BBVA</b>								
23005	IBR MV + 3Ptos.	04/10/2019	04/10/2024	Compra Ecocardiografo	1,905	11,650	309,745	323,301
23004	IBR MV + 3Ptos.	30/09/2019	30/09/2024	Compra Angiografo	-	80,507	1,395,785	1,476,293
23003	IBR MV + 3Ptos.	29/08/2019	29/06/2024	Compra Tomografo	-	63,649	767,674	831,323
<b>Banco de Occidente</b>								
9139	IBR 3MM + 2 TV	22/11/2019	22/11/2024	Capital de trabajo SM	-	16,667	783,333	800,000
9068	IBR 3MM + 2 TV	20/11/2019	20/11/2024	Capital de trabajo SM	-	74,063	3,480,938	3,555,000
<b>Banco de Bogotá</b>								
00457903402	IBR+2.8%	27/06/2019	29/12/2020	Proyecto clinica CAI	-	5,100,000	-	5,100,000
457263558	IBR+2.2%	09/05/2019	09/05/2024	Compra Clínica SM	-	605,376	4,237,625	4,843,000
457333368	DTF+2%	10/05/2019	09/05/2020	Compra Clínica SM	4,658	833,333	-	837,992
456398326	5.71 Nominal MV	14/02/2019	13/02/2020	Pago de cesantías 2018	825	179,283	-	180,108
00459508096	IBR+2.8%	25/10/2019	25/12/2020	Proyecto clinica CAI	23,808	-	4,000,000	4,023,808
Tarjetas de crédito	-	-	-	-	0	20,250	-	20,250
<b>Bancolombia</b>								
1260081091	IBR+2.35%N.A.M.V	22/05/2019	22/05/2020	Compra Clínica SM	-	8,000,000	-	8,000,000
12681107301	DTF+2% T.A	15/04/2019	17/04/2020	Compra Clínica SM	-	2,500,000	-	2,500,000
1260080876	IBR+2.35% N.A.M.V	15/04/2019	14/04/2020	Compra Clínica SM	-	9,000,000	-	9,000,000
Tarjetas de crédito	-	-	-	-	25	15,470	-	15,495
<b>Total, obligaciones financieras</b>								<b>\$ 41,506,570</b>

El saldo de las obligaciones financieras al cierre del 2018 correspondía al pasivo por concepto de consumos con tarjetas de crédito. No existían créditos de otra naturaleza con el sector financiero.

El siguiente es el movimiento de la obligaciones financieros al 31 de diciembre:

Concepto	Tarjetas de crédito	Crédito bancario	Arrendamiento financiero	Total
<b>Saldo al 1 Enero de 2018</b>	\$ 33.292	-	608.972	642.264
<b>Adiciones</b>				
Capital	\$ 126.340	-	-	126.340
Intereses	265	-	23.093	23.358
Tasa promedio	29,81%	-	13,71%	-
<b>Pagos</b>				
Capital	138.659	-	608.972	747.631
Intereses	265	-	23.093	23.358
<b>Saldo final 2018</b>	<b>\$ 20.973</b>	<b>-</b>	<b>0</b>	<b>20.973</b>
<b>Adiciones</b>				
Capital	\$ 227.412	43.373.699	2.629.011	46.230.122
Intereses	477	1.478.288	51.696	1.530.461
Tasa promedio	28,45%	6,70%	7,32%	-
<b>Pagos</b>				
Capital	212.639	4.563.083	-	4.775.722
Intereses	477	1.448.996	49.790	1.499.264
<b>Saldo final 2019</b>	<b>\$ 35.746</b>	<b>38.839.908</b>	<b>2.630.916</b>	<b>41.506.570</b>

(Continúa)

AVIDANTI S.A.S.  
Notas a los Estados Financieros Separados

### 16 Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar

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

	2019	2018
Proveedores nacionales	\$ 12.054.532	11.127.895
Costos y gastos por pagar	13.844.345	7.063.367
Dividendos o participaciones por pagar	1.976	9.569.600
Provisiones para costos y gastos	146.737	-
<b>Cuentas Comerciales por pagar</b>	<b>\$ 26.047.590</b>	<b>27.760.862</b>

### 17 Otros pasivos no financieros

El siguiente es un detalle de los otros pasivos no financieros al 31 de diciembre:

	2019	2018
Acreedores varios	\$ 4.807.947	599.253
Retenciones y aportes de nomina	1.255.584	1.159.531
Anticipos y avances recibidos (a)	811.977	1.335.375
Retención en la fuente e impuesto de timbre	716.287	645.681
Depósitos recibidos	85.101	36.699
Impuesto de industria y comercio retenido	76.941	4.695
Provisión de industria y comercio	54.238	39.769
Impuesto a las ventas retenido	48.925	27.104
Impuesto sobre las ventas por pagar	23.026	33.490
<b>Total</b>	<b>\$ 7.880.026</b>	<b>3.881.597</b>

- a) Los anticipos y avances recibidos corresponden a valores recibidos en exceso de entidades pagadoras y que se encuentran en proceso de conciliación para definir su utilización, ya sea como abono a cartera o devolución a las entidades.

## AVIDANTI S.A.S.

## Notas a los Estados Financieros Separados

**18 Beneficios a empleados**

Comprende todos los tipos de contraprestaciones que la compañía proporciona a sus trabajadores, originados en virtud de normas legales a cambio de sus servicios.

	2019	2018
Nomina por pagar	\$ 28.148	136.792
Cesantías consolidadas	2.061.458	1.987.282
Intereses sobre cesantías	233.038	230.921
Vacaciones consolidadas	1.545.121	1.371.952
<b>Total</b>	<b>\$ 3.867.765</b>	<b>3.726.947</b>

**19 Provisiones**

El siguiente corresponde al detalle de los procesos de demanda en contra de Avidanti S.A.S. que por calificación como probables han sido provisionadas en cada vigencia:

Tercero	Calificación Abogados	Descripción	2019	2018
Mario Fernando Alvis	Probable	Demanda Paciente CAI	248.435	234.373
Robinson Iván Ávila Lache y Otros	Posible	Demanda Paciente CAI	248.435	234.373
Flor Alba Segura	Posible	Demanda Paciente CAI	165.623	156.248
Adriana Magaly Restrepo Arias	Probable	Demanda Paciente CAI	165.623	-
Edna Rocío Moscoso Bocanegra y otros	Probable	Demanda Paciente CAI	144.920	-
Argenis Quijano de Sánchez	Probable	Demanda Paciente CAI	91.093	85.937
José Darío Enciso	Probable	Demanda Paciente CAI	74.530	70.312
Carlos Arturo Vasquez	Posible	Demanda Paciente CAI	46.374	43.359
Gloria Amparo Gutierrez Barbosa y otras	Probable	Demanda Paciente CAI	38.093	35.937
Gloria Stephanie Martínez Mora y Otros	Probable	Demanda Paciente CAI	36.437	34.375
Maria Eugenia Chacón	Probable	Demanda Paciente CAI	28.984	27.343
Jesús Armando Sánchez	Posible	Demanda Paciente CAI	27.328	25.781
Consuelo de Jesús Montoya Ospina, Monica Elisa Montoya Vargas, Hernando Vargas Montoya	Probable	Demanda Paciente CAI	24.843	234.373
Jairo Andrey Arévalo Reyes y Otros	Probable	Demanda Paciente CAI	20.703	19.531
Vianey Vera Hernandez	Probable	Demanda Paciente CAI	-	195.311
INVIMA	Probable	Investigación INVIMA CAI	-	91.145
Leyden Trujillo	Probable	Demanda Paciente CAI	-	27.578
Victor Manuel Puentes Murillo y Otros	Posible	Demanda Paciente CAI	-	15.625
Manuel Yate Sosa	Probable	Demanda Paciente CAI	-	11.719
Hugo Danilo Valbuena	Posible	Demanda Paciente CAI	-	3.906
Luz Dary Orozco	Posible	Demanda Paciente CAM	99.374	93.749
Albeiro Pulgarín Duarte	Probable	Demanda Paciente CAM	78.671	-
Ofelia Jiménez de Gallego	Probable	Demanda Paciente CAM	70.390	-
Luis Humberto Tabares Hernández y otros	Probable	Demanda Paciente CAM	53.828	50.781
Maria del Socorro Gil	Posible	Demanda Paciente CAM	41.406	39.062

(Continúa)

## AVIDANTI S.A.S.

## Notas a los Estados Financieros Separados

Gabriela Pérez Marín y otros	Probable	Demanda Paciente CAM	24.843	23.437
Cristina y Marcela Murillo	Posible	Demanda Paciente CAM	20.703	19.531
María Isabel González Cortes y Otros	Posible	Demanda Paciente CAM	20.703	19.531
Diana Patricia Valencia Mejía y Otros	Posible	Demanda Paciente CAM	12.423	11.719
Luz Adíela Ramírez y otros	Posible	Demanda Paciente CAM	4.969	23.437
María Gabriela Londoño y otros	Probable	Demanda Paciente CAM	-	31.250
María Olinde Loaiza	Probable	Demanda Paciente CAM	-	21.872
<b>Total</b>			<b>\$ 1.788.731</b>	<b>1.881.595</b>

Los litigios corresponden principalmente a procesos administrativos y civiles interpuestos por pacientes o familiares, los cuales en su gran mayoría están cubiertos por pólizas de responsabilidad civil por lo que el valor provisionado corresponde al porcentaje que asumiría la Compañía, en caso de un fallo desfavorable. Las cuantías provisionadas están basadas en los conceptos emitidos por los abogados que tienen a su cargo dichos procesos.

<b>Contingencias por litigios</b>		<b>2019</b>
<b>1/01/2018</b>	<b>\$</b>	<b>5.615.377</b>
Provisiones durante el 2018		464.704
Aplicación de provisiones		1.607.746
Reversión de provisiones		2.590.740
<b>31/12/2018</b>		<b>1.881.595</b>
Provisiones durante el 2019		534.853
Aplicación de provisiones		88.332
Reversión de provisiones		539.385
<b>31/12/2019</b>	<b>\$</b>	<b>1.788.731</b>

**20 Capital**

El capital autorizado al cierre de 2019 asciende a \$1.881.540 (\$1.800.000 en 2018) y el capital suscrito y pagado a \$1.664.370 (\$1.582.830 en 2018), representado 16.445 acciones con un valor nominal de ciento un mil doscientos ocho pesos con 27 centavos (\$101.208,27) cada una. En el año 2018 el capital autorizado

Capitalización de préstamos e intereses en Angiografía de Colombia S.A.S.

Durante 2018 se hicieron préstamos a Angiografía de Colombia S.A.S. por valor de \$6.788.565, los que generaron intereses por \$864.886. Avidanti S.A.S., decidió capitalizar sus acreencias, recibiendo acciones de Angiografía de Colombia S.A.S., mediante el pago del valor nominal de las mismas más una prima en colocación de acciones, pasando de 11.901 acciones a 25.478 después de la capitalización, pero manteniendo el mismo % de participación.

(Continúa)

AVIDANTI S.A.S.  
Notas a los Estados Financieros Separados

Readquisición de acciones

De acuerdo con el acta 51 de Asamblea Extraordinaria de Accionistas de Avidanti S.A.S. celebrada el 28 de diciembre de 2018 se autorizó la transferencia de 5.625 acciones de Avidanti S.A.S. de propiedad de Pressel Investment S.A. al Grupo Emprender VCM S.A.S. A su vez, se aprobó la readquisición de 2.048 acciones de Avidanti S.A.S. de propiedad del Grupo Emprender VCM S.A.S. cancelando por dichas acciones la suma de \$24.526.946.304, para lo que se utilizaron los fondos de las utilidades líquidas que se encontraban en la reserva destinada para la readquisición de acciones. Esta readquisición se hizo efectiva a partir del 2 de enero de 2019.

## 21 Reserva Legal

De acuerdo con los estatutos, Avidanti S.A.S constituirá una reserva legal según la ley, por lo que apropiará el 10% de sus utilidades netas anuales como reserva legal hasta que el saldo de esta reserva sea equivalente al 50% del capital suscrito. La reserva legal obligatoria no es distribuible antes de la liquidación de la compañía, pero puede utilizarse para absorber o reducir pérdidas netas anuales. Para el 31 de diciembre de 2019 la reserva legal asciende a \$791.415.

## 22 Ganancias y pérdidas acumuladas

El saldo de las ganancias acumuladas está conformado así:

	2019	2018
Utilidad o excedente del ejercicio	\$ 24.886.197	26.226.796
Utilidades o excedentes acumulados	33.792.452	32.092.599
<b>Total, ganancias acumuladas</b>	<b>\$ 58.678.649</b>	<b>58.319.395</b>

## 23 Otros resultados integrales

El saldo de otros resultados integrales está conformado así:

	2019	2018
Terrenos	\$ 7.290.097	7.290.097
Construcciones y Edificaciones	38.830.680	37.968.413
Ajuste inversión al otro resultado integral del MPP	2.027.890	-
<b>Total, otros resultados integrales</b>	<b>\$ 48.148.667</b>	<b>45.258.510</b>

Las reservas por revaluación corresponden a los ajustes realizados a los terrenos y construcciones y edificaciones, una vez realizada las mediciones a su valor razonable, neto de impuestos.

(Continúa)



AVIDANTI S.A.S.  
Notas a los Estados Financieros Separados

## 24 Ingresos de actividades ordinarias

El siguiente es el detalle de los ingresos de actividades al 31 de diciembre:

	2019	2018
Unidad funcional de urgencias	\$ 11.047.104	11.338.271
Unidad funcional de consulta externa	6.790.444	4.838.601
Unidad funcional de hospitalización e internación	56.813.448	58.943.383
Unidad funcional de quirófanos y salas de parto	48.168.246	44.484.892
Unidad funcional de apoyo diagnóstico	34.496.331	36.129.030
Otras actividades relacionadas con la salud (a)	596.975	709.756
Devoluciones, rebajas y descuentos en ventas de servicios (b)	-	(5.222.971)
Ingresos reconocimiento interés implícito (c)	1.487.971	2.008.434
Unidad funcional de mercadeo	49.730	-
<b>Total ingresos actividades ordinarias</b>	<b>\$ 159.450.249</b>	<b>153.229.396</b>

- (a) Otras actividades relacionadas con la salud: Se reciben otros ingresos por concepto de arrendamiento de consultorios para actividades relacionadas con el objeto social de Avidanti S.A.S.
- (b) Las devoluciones, rebajas y descuentos en venta de servicios, comprenden por una parte los descuentos que se otorgan a clientes mediante acuerdos comerciales y por otra las devoluciones o glosas aceptadas a las EPS. En 2019 los menores valores de los ingresos por estos conceptos afectan directamente la unidad funcional reflejando el valor neto directamente en la cuenta del ingreso.
- (c) Los ingresos por intereses de la cartera se dan por el efecto de revertir el valor presente neto de los abonos a la cartera.

## 25 Costo de ventas y operación

Corresponde a los costos en los que incurre la Compañía para la prestación de los servicios. Están conformados así:

	2019	2018
Unidad funcional de urgencias	\$ 8.930.049	8.994.692
Unidad funcional de consulta externa	4.063.080	3.983.430
Unidad funcional de hospitalización e internación	42.206.381	40.585.361
Unidad funcional de quirófanos y salas	27.993.361	26.537.735
Unidad funcional de apoyo diagnóstico	21.066.327	18.932.294
Unidad funcional de mercadeo	53.906	-
<b>Total costo de ventas</b>	<b>\$ 104.313.104</b>	<b>99.033.512</b>

(Continúa)

AVIDANTI S.A.S.  
Notas a los Estados Financieros Separados

## 26 Otros ingresos

El siguiente es un detalle de otros ingresos al 31 de diciembre:

	2019	2018
Arrendamientos	\$ 101.722	85.356
Servicios	37.509	37.345
Recuperaciones (a)	12.066.531	8.975.170
Indemnizaciones (b)	27.178	1.021.172
Ingresos de ejercicios anteriores	-	45.211
Ingresos por costas y procesos judiciales	4.488	-
Diversos	580.140	72.580
Ganancias por valorizaciones de propiedades de inversión	-	160.327
Método de participación	3.102.865	-
<b>Total otros ingresos</b>	<b>\$ 15.920.433</b>	<b>10.397.161</b>

- (a) El valor más representativo corresponde a las recuperaciones, las cuales en su mayoría son por devolución de provisión de contingencias y de renta. Además, hay recuperación de gastos por servicios públicos cobrados a los arrendatarios y reintegro de gastos de personal del programa gubernamental de 40.000 empleos.
- (b) Corresponde principalmente a la cláusula penal por el incumplimiento del acuerdo de pagos de Fundación Cardiovascular.

## AVIDANTI S.A.S.

## Notas a los Estados Financieros Separados

**27 Gastos de administración y ventas**

El siguiente es un detalle de los gastos de administración y ventas por los años terminados en 31 de diciembre:

	2019	2018
Personal (a)	\$ 11.049.469	10.196.110
Honorarios (b)	1.260.344	811.637
Impuestos tasas y gravámenes	610.391	477.517
Arrendamientos	2.166.459	1.965.162
Contribuciones y afiliaciones	184.113	180.500
Seguros	167.909	129.642
Servicios (c)	2.883.322	2.816.697
Legales	55.449	7.823
Mantenimiento, reparaciones y accesorios	206.203	138.000
Adecuación e instalación propiedades ajenas	18.394	3.595
Gastos de viaje	325.563	271.261
Depreciaciones	1.541.345	1.319.732
Amortizaciones	219.035	251.101
Diversos	527.230	446.810
Deterioro cuentas por cobrar (d)	3.802.172	7.007.392
Pasivos estimados y provisiones	534.853	908.809
Materiales, repuestos y accesorios (e)	1.225.468	151.118
<b>Total gastos de administración y ventas</b>	<b>\$ 26.777.719</b>	<b>27.082.906</b>

- (a) Se observa un incremento en este rubro principalmente por la apertura de la clínica de Santa Marta.
- (b) Los honorarios se vieron incrementados en el 2019 por los honorarios jurídicos causados en el proceso contra Coomeva y otros honorarios jurídicos.
- (c) El incremento en el gasto de servicios en los 2 últimos años se da por la implementación de los nuevos sistemas de información, pasando de SAHI al software: Gomedisys (HIS), Seven (ERP) y Kactus (nómina).
- (d) La reducción en el deterioro de cuentas por cobrar se debe a que se tiene provisionado el 100% del saldo por cobrar de las entidades que se encuentran en proceso de liquidación o intervenidas por la Superintendencia Nacional de Salud.
- (e) El incremento en el rubro de materiales, repuestos y accesorios corresponde básicamente a gastos necesarios en las adecuaciones realizadas en la clínica de Santa Marta.

(Continúa)

AVIDANTI S.A.S.  
Notas a los Estados Financieros Separados

## 28 Otros gastos

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

	2019	2018
Costas y procesos judiciales	\$ 23.703	84.006
Impuestos asumidos	120.721	104.244
Ajuste múltiplo al mil	91	455
Gastos estudios, investigaciones y proyectos	66.707	653.219
Costos y gastos ejercicios anteriores	271.089	39.284
Multas, sanciones y litigios	19.124	1.776
Donaciones	451	8.441
Gastos diversos (a)	2.605.994	70.578
Perdidas de inventarios	53.068	74.363
Retiro de propiedades y equipo	1.759	1.430.734
Método de participación	184.136	82.722
<b>Total otros ingresos</b>	<b>\$ 3.346.843</b>	<b>2.549.819</b>

(a) El considerable incremento reflejado en la cuenta de gastos diversos corresponde al contrato celebrado entre Avidanti S.A.S y Angiografía S.A.S., denominado contrato de No. concurrencia por valor de \$2.500.000.

## 29 Ingresos y costos financieros

A continuación, se detallan los ingresos y costos financieros al 31 de diciembre:

<b>Ingresos financieros</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Intereses(a)	\$ 1.258.088	4.772.039
Diferencia en cambio	4.354	1.730
<b>Total, ingresos financieros</b>	<b>\$ 1.262.442</b>	<b>4.773.769</b>

<b>Costos financieros</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Gastos y comisiones bancarias	\$ 201.512	158.519
Comisiones	38.575	59.289
Intereses	1.585.224	113.963
Diferencia en cambio	19	212
<b>Total, costos financieros</b>	<b>\$ 1.825.330</b>	<b>331.983</b>

<b>Resultado de ingresos financieros - costos financieros</b>	<b>\$ (562.888)</b>	<b>4.441.786</b>
---	---------------------	------------------

(Continúa)

## AVIDANTI S.A.S.

## Notas a los Estados Financieros Separados

- (a) Los ingresos financieros por intereses del período corresponden a los intereses generados en las cuentas por cobrar a partes relacionadas (accionistas) y a rendimientos que se obtienen por depósitos en las carteras colectivas, cuentas de ahorro y fondos, según el siguiente detalle:

<b>Rendimientos Financieros</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Fundación Cardiovascular de Colombia	\$ -	3.388.800
Comeva Entidad Promotora de Salud S.A.	75.000	-
Entidad Promotora de Salud Servicio Occidental de Salud S.A. SOS	4.135	-
La Previsora S.A. Compañía de seguros	112.588	-
Alianza Medellín Antioquia EPS S.A.S	7.031	-
Angiografía de Colombia S.A.S. (a)	689.917	240.066
Diacor Soacha Zona Franca S.A.S.	-	48.661
Fiduciaria Colpatria S.A.	3.714	14.210
Fondo de Inversión Colectiva Abierto Rendir	4	-
Banco Colpatria - Cuenta de ahorros	112.332	72.621
BBVA Asset Management S.A.- Sociedad fiduciaria	8.632	3.740
Fiduciaria Bogotá - Fondo Sumar	215.350	622.658
BBVA - Fondo FAM	5.505	1.205
BBVA - Fondo País	1.335	-
Fiducolombia - Cartera colectiva	20.500	348.976
Bando de Bogotá - Cuentas de ahorros	2.042	31.100
Banco BBVA - cuenta de ahorros	3	2
<b>Total rendimientos financieros</b>	<b>\$ 1.258.088</b>	<b>4.772.039</b>

- (a) Los ingresos por intereses recibidos de Angiografía de Colombia SAS corresponden a créditos otorgados a la subsidiaria durante los años 2018 y 2019.

## AVIDANTI S.A.S.

## Notas a los Estados Financieros Separados

**30 Costos financieros**

El siguiente es el detalle de los costos financieros al 31 de diciembre:

<b>Costos financieros</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Gastos bancarios	\$ 6.262	9.961
Comisiones bancarias	38.575	59.289
Intereses corrientes y moratorios	1.585.224	113.963
Diferencia en cambio	17	212
Gravamen a los movimientos financieros	195.252	148.558
<b>Total costos financieros</b>	<b>\$ 1.825.330</b>	<b>331.983</b>

A continuación, se presenta el detalle por entidad a las que Avidanti SAS les pago intereses corrientes y/o moratorios, los que se originaron en las nuevas obligaciones adquiridas con las entidades financieras y a revisiones de liquidaciones presentadas en períodos anteriores por concepto de seguridad social:

<b>Intereses corrientes y moratorios</b>	<b>Concepto</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Bancolombia S.A.	Corrientes	\$ 906.388	199
Banco de Bogotá	Corrientes	550.184	66
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria Colombia S.A.	Leasing	51.696	23.093
Banco de Occidente	Corrientes	22.193	-
Instituto Colombiano de Bienestar Familiar	Moratorios	6.770	2.487
Salud Total EPS Régimen Contributivo y del Régimen Subsidiado S.A.	Moratorios	5.815	399
Dirección de Impuestos y Aduanas Nacionales	Moratorios	5.455	64.504
Caja de Compensación Familiar de Caldas	Moratorios	4.943	2.127
Seguros de Vida Suramericana S.A.	Moratorios	4.682	-
Servicio Nacional de Aprendizaje	Moratorios	4.506	2.085
Entidad Promotora de Salud Sanitas S.A.S.	Moratorios	3.260	1.561
Caja de Compensación Familiar de Fenalco del Tolima - Comfenalco	Moratorios	2.583	1.117
Fondo de Pensiones Obligatorias Porvenir Moderado	Moratorios	2.416	4.274
Coomeva Entidad Promotora de Salud S.A.	Moratorios	2.194	734
Administradora Colombiana de Pensiones - Colpensiones	Moratorios	2.088	4.699
EPS y Medicina Prepagada Suramericana S.A.	Moratorios	2.021	574
Cafesalud Entidad Promotora de Salud S.A.	Moratorios	1.462	334
Aliansalud EPS S.A.	Moratorios	1.462	6
Nueva Empresa Promotora de Salud S.A.	Moratorios	1.404	917
Caja Santandereana de Subsidio Familiar - Cajasán	Moratorios	1.133	135
Fondo de Pensiones Obligatorias Protección Moderado	Moratorios	1.067	2.356

(Continúa)

AVIDANTI S.A.S.  
Notas a los Estados Financieros Separados

Intereses corrientes y moratorios	Concepto	2019	2018
Fondo de Pensiones Obligatorias Colfondos Moderado	Moratorios	513	776
Entidad Promotora de Salud Servicio Occidental de Salud S.A. SOS	Moratorios	373	102
Alianza Fiduciaria S.A.	Moratorios	214	-
Caja de Compensación Familiar del Magdalena	Moratorios	158	-
Bancolombia S.S.	Sobregiro	138	-
Avidanti S.A.S.	Moratorios	65	10
Caja de Compensación Familiar Cafam	Moratorios	34	10
Asmet Salud EPS S.A.S.	Moratorios	4	-
Distrito Turístico Cultural e Histórico de Santa Marta	Moratorios	2	-
Banco de Bogotá	Moratorios	1	-
Entidad Promotora de Salud Famisanar S.A.S	Moratorios	1	10
Old Mutual Fondo de Pensiones Obligatorias - Moderado	Moratorios	-	2
Saludvida S.A. Empresa Promotora de Salud	Moratorios	-	1
Seguros de Riesgos Laborales Suramericana S.A.	Moratorios	-	887
Colombia Telecomunicaciones S.A. ESP	Moratorios	-	15
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria Colombia S.A.	Moratorios	-	195
Empresa de Telecomunicaciones de Bucaramanga S.A. ESP Telebucaramanga	Moratorios	-	4
Municipio de Floridablanca	Moratorios	-	2
Bancolombia S.A.	Moratorios	-	63
Aportes en Línea S.A.	Moratorios	-	6
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria Colombia S.A.	Sobregiro	-	214
		<b>\$ 1.585.224</b>	<b>113.963</b>

**(30) Partes relacionadas**

Transacciones con partes relacionadas están representadas principalmente con directivos y accionistas.

A continuación, se detallan las principales transacciones y saldos con partes relacionadas efectuadas durante los años terminados el 31 de diciembre de 2019:

**Detalle de activos por tipo de partes relacionadas:**

	<b>Personal clave de la gerencia</b>	<b>Otras relacionadas (Subsidiarias)</b>	<b>Total</b>
<b>Activo corriente:</b>			
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar	\$ 2.797	2.853.834	2.856.631
<b>Total activo</b>	<b>\$ 2.797</b>	<b>2.853.834</b>	<b>2.856.631</b>

(Continúa)

## AVIDANTI S.A.S.

## Notas a los Estados Financieros Separados

**Detalle de pasivos de partes relacionadas:**

	<b>Accionistas</b>	<b>Personal Clave de la Gerencia</b>	<b>Total</b>
	<hr/>	<hr/>	<hr/>
<b>Pasivo corriente:</b>			
Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar	\$ (1.976)	(285.811)	(287.787)
<b>Total pasivo</b>	<b>\$ (1.976)</b>	<b>(285.811)</b>	<b>(287.787)</b>

**Detalle de Ingresos y gastos por tipo de partes relacionadas:**

<b><u>Ingresos</u></b>	<b>Otras relacionadas (Subsidiarias)</b>
	<hr/>
Ingresos operacionales	(46.613)
Ingresos Intereses Comerciales	(689.917)
Ingresos por reintegros de costos y gastos	(422.725)
Ingresos Inversión en Subsidiaria al resultado	\$ (3.102.865)
<b>Total ingresos</b>	<b>\$ (4.262.120)</b>

<b><u>Gastos</u></b>	<b>Personal clave de la gerencia</b>
	<hr/>
Nomina	\$ 1.252.377
<b>Total gastos</b>	<b>\$ 1.252.377</b>

**(31) Hechos posteriores**

El 18 de marzo de 2020 el Gobierno Nacional, mediante el Decreto 418, dictó medidas transitorias para expedir normas en materia de orden público, en el marco de la emergencia sanitaria por la propagación del COVID-19. Esta situación ha creado una mayor volatilidad del mercado financiero y de los precios de productos básicos y/o materias primas, así como de otros servicios y afectación de diferentes sectores económicos. A la fecha de este informe la Administración de la Compañía se encuentra evaluando los posibles efectos que estas medidas y situaciones puedan generar en la operatividad de la Compañía, así como de los posibles efectos en la información financiera.

**(32) Aprobación de estados financieros**

Los estados financieros y las notas que se acompañan fueron autorizados para emisión por la Junta Directiva y el Representante Legal, de acuerdo con el Acta No. 149 de fecha 3 de marzo de 2020, y serán presentados a la Asamblea General de Accionistas para su aprobación, quienes podrán aprobarlos o modificarlos.