



**AUTOVÍA**  
NEIVA - GIRARDOT

**CONCESIÓN AUTOVIA NEIVA GIRARDOT S.A.S**  
**ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS Y SUS**  
**REVELACIONES A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**



**AUTOVÍA**  
**NEIVA - GIRARDOT**

Bogotá, D.C. Diciembre 31 de 2017

(Valores expresados en miles de pesos colombianos)

## INFORME DEL REVISOR FISCAL

Bogotá D.C., 27 de febrero de 2018

A la Asamblea de accionistas de

**AUTOVIA NEIVA GIRARDOT S.A.S**

### ***Informe sobre los estados financieros***

He auditado los estados financieros consolidados de **AUTOVIA NEIVA GIRARDOT S.A.S**, los cuales comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2017, y los estados de resultados, de cambios en el patrimonio y flujos de efectivo del año terminado en esa fecha y las correspondientes notas que contienen el resumen de las principales políticas contables y otras notas explicativas.

### ***Responsabilidad de la Administración en relación con los estados financieros***

La administración es responsable por la correcta preparación y presentación de estos estados financieros consolidados de acuerdo con Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia. Esta responsabilidad incluye diseñar, implementar y mantener el control interno relevante para que los estados financieros estén libres de errores de importancia relativa debido a fraude o error; seleccionar y aplicar las políticas contables apropiadas, así como establecer los estimados contables que sean razonables en las circunstancias.

### ***Responsabilidad del Revisor Fiscal***

Mi responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre dichos estados financieros consolidados con base en mi auditoría. Obtuve las informaciones necesarias para cumplir mis funciones de revisoría fiscal y llevé a cabo mi trabajo de acuerdo con normas internacionales de auditoría aceptadas en Colombia. Estas normas requieren que cumpla con los requisitos éticos, planeé y efectúe la auditoría para obtener una seguridad razonable de si los estados financieros están libres de errores de importancia relativa.

Una auditoría de estados financieros comprende, entre otras cosas, realizar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los valores y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del revisor fiscal, incluyendo la evaluación del riesgo de errores de importancia relativa en los estados financieros debido a fraude o error. En la evaluación de esos riesgos, el revisor fiscal considera el control interno relevante de la entidad para la preparación y razonable presentación de los estados financieros, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias. Una auditoría también incluye evaluar lo apropiado de las políticas contables usadas y de las



estimaciones contables realizadas por la administración de la entidad, así como evaluar la presentación de los estados financieros en conjunto.

Considero que la evidencia de auditoría que obtuve proporciona una base razonable para fundamentar la opinión que expreso a continuación.

### ***Opinión***

En mi opinión, los citados estados financieros consolidados auditados por mí, tomados de los libros, presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de **AUTOVIA NEIVA GIRARDOT S.A.S.**, al 31 de diciembre de 2017, los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio, y sus flujos de efectivo, por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia, aplicadas de manera uniforme.

### ***Otras cuestiones***

Los estados financieros consolidados de **AUTOVIA NEIVA GIRARDOT S.A.S.**, al 31 de diciembre de 2016, que hacen parte de la información comparativa de los estados financieros adjuntos, fueron auditados por mí, de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría aceptadas en Colombia, sobre los cuales expresé una opinión sin salvedades el 24 de marzo de 2017.

### ***Párrafo de énfasis***

Tal como se indica en la nota 11 a los estados financieros consolidados, y de conformidad con lo señalado en el Concepto 981 expedido por el Consejo Técnico de la Contaduría Pública con fecha del 15 de noviembre de 2017, al 31 de diciembre de 2017, la Concesión efectuó en sus estados financieros reclasificación de las partidas de deuda subordinada, reflejando un incremento del patrimonio y a su vez una disminución del pasivo financiero.

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

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

Con base en el resultado de mis pruebas, no estoy enterado de situaciones indicativas de inobservancia en el cumplimiento de las siguientes obligaciones de la Concesión: a) Llevar la contabilidad de la Concesión conforme a las normas legales y a la técnica contable; b) Conservar y llevar debidamente la correspondencia, los comprobantes de las cuentas y los libros de actas y de registro de acciones. Adicionalmente 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 y 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 Concesión no se encuentra en mora por concepto de aportes al Sistema de Seguridad Social Integral.



En cumplimiento de las responsabilidades del revisor fiscal contenidas en los numerales 1 y 3 del artículo 209 del Código de Comercio, relacionadas con la evaluación de si los actos de los administradores de la Concesión 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 27 de febrero de 2018, aplicando la norma internacional de trabajos para atestiguar 3000 aceptada en Colombia.

  
JENNYFER ELIZALDE RUIZ

Revisor Fiscal

Tarjeta Profesional No. 183.243-T

Designado por **CROWE HORWATH CO S.A**

## TABLA DE CONTENIDO

CONCESIÓN AUTOVIA NEIVA GIRARDOT S.A.S.....	1
1. NOTA 1. INFORMACIÓN DE LA ENTIDAD .....	8
1.1. Entidad .....	8
1.2. Modelo de Negocio .....	8
2. NOTA 2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES .....	9
2.1. Bases de Preparación .....	9
2.2. Importancia Relativa y Materialidad .....	9
2.3. Uso de Juicios y Estimaciones .....	10
2.4. Efectivo y Equivalentes de Efectivo.....	10
2.5. Moneda Funcional.....	10
2.6. Inversiones.....	11
2.7. Deterioro del Valor de los Activos Financieros.....	12
2.8. Cuentas por Cobrar.....	12
2.9. Propiedad Planta y Equipo.....	12
2.9.1 Vidas Útiles.....	13
2.10. Activos No Financieros.....	14
2.11. Activos Intangibles .....	14
2.11.1 Reconocimiento y Medición Inicial .....	14
2.11.2 Medición Posterior.....	15
2.12. Pagos Anticipados.....	15
2.12.1 Amortización .....	15
2.12.2 Retiro o Baja en Cuentas .....	15
2.13. Cuentas por Pagar .....	16
2.14. Beneficios a Empleados .....	17
2.15. Acuerdos Conjuntos .....	17
2.15.1 Operación Conjunta .....	17
2.16. Contratos de Arrendamiento .....	18
<b>2.17. Provisiones, Pasivos y Activos Contingentes.....</b>	<b>18</b>
2.18. Ingresos .....	18
<b>2.19. Riesgos Inherentes al Contrato de Concesión .....</b>	<b>19</b>
<b>2.19.1. Riesgos Asignados a la Concesión .....</b>	<b>19</b>
<b>2.20. Administración del riesgo .....</b>	<b>20</b>
2.20.1. Riesgo de Mercado.....	20
2.20.2. Riesgo de Liquidez .....	20
2.20.3. Riesgo de Crédito .....	20
<b>2.21. Costos por Préstamos .....</b>	<b>21</b>
<b>2.22. Impuesto Diferido.....</b>	<b>21</b>
2.23. Normas Emitidas por el IASB aún no Vigentes en Colombia.....	21
3.NOTA 3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO.....	25
4. NOTA 4. CUENTAS POR COBRAR Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR .....	27
5. NOTA 5. OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS.....	28




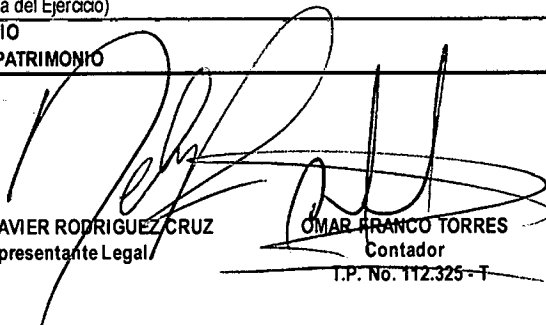
**AUTOVÍA**  
**NEIVA - GIRARDOT**


6. NOTA 6. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO .....	31
7. NOTA 7. IMPUESTO DE RENTA DIFERIDO.....	32
8. NOTA 8. CUENTAS COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR.....	32
9. NOTA 9. PASIVOS POR IMPUESTOS .....	34
10. NOTA 10. OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS CORRIENTE .....	34
11. NOTA 11. DEUDA SUBORDINADA .....	35
12. NOTA 12. OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS NO CORRIENTES.....	35
13. NOTA 13. CAPITAL EMITIDO .....	36
14. NOTA 14. INGRESOS.....	36
15. NOTA 15. COSTOS POR OPERACIÓN Y MANTENIMIENTO.....	37
16. NOTA 16. COSTOS DE CONSTRUCCIÓN .....	38
17. NOTA 17. GASTOS DE ADMNISTRACION .....	38
18. NOTA 18. OTROS INGRESOS.....	39
19. NOTA 19. INGRESOS FINANCIEROS .....	39

**AUTOVIA NEIVA GIRARDOT S.A.S.**  
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA CONSOLIDADO  
(En Miles de Pesos Colombianos)  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2016

ACTIVO	NOTAS	DIC 31 DE 2017	DIC 31 DE 2016
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>			
Efectivo y Equivalentes al Efectivo	3	110,737,604	50,803,772
Cuentas por Cobrar y Otras Cuentas por Cobrar	4	1,776,198	1,319,260
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>		<b>112,513,802</b>	<b>52,123,032</b>
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>			
Otros Activos No Financieros	5	139,670,967	55,547,524
Propiedad Planta y Equipo	6	3,204,004	4,096,086
Activo por Impuesto Diferido	7	709,980	583,837
<b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>		<b>143,584,951</b>	<b>60,227,447</b>
<b>TOTAL DEL ACTIVO</b>		<b>256,098,753</b>	<b>112,350,479</b>
<b>PASIVO Y PATRIMONIO</b>			
<b>PASIVO CORRIENTE</b>			
<b>Instrumentos Financieros Pasivos Corrientes</b>			
Cuentas Comerciales y Otras Cuentas por Pagar	8	55,227,889	19,386,371
Pasivos por Impuestos	9	182,737	107,389
<b>Total Pasivos Financieros Corrientes</b>		<b>55,410,626</b>	<b>19,493,760</b>
<b>Otros Pasivos No Financieros</b>			
Otros Pasivos No Financieros	10	472,114	282,875
<b>Total Otros Pasivos No Financieros</b>		<b>472,114</b>	<b>282,875</b>
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>		<b>55,882,740</b>	<b>19,776,635</b>
<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>			
Cuentas por pagar a accionistas	11	-	62,664,366
Pasivo por Impuesto Diferido	7	952,361	631,128
Otros Pasivos No Financieros	12	86,701,554	29,224,096
<b>Total Pasivo Financiero No Corriente</b>		<b>87,653,915</b>	<b>92,519,590</b>
<b>TOTAL PASIVO NO CORRIENTE</b>		<b>87,653,915</b>	<b>92,519,590</b>
<b>TOTAL PASIVO</b>		<b>143,536,655</b>	<b>112,296,225</b>
<b>PATRIMONIO</b>			
Capital Emitido	13	50,000	50,000
Deuda Subordinada	11	112,162,453	-
Reservas		4,254	2,338
Ganancias / (Pérdida del Ejercicio)		345,391	1,916
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b>112,562,098</b>	<b>54,254</b>
<b>TOTAL PASIVO + PATRIMONIO</b>		<b>256,098,753</b>	<b>112,350,479</b>

  
NELSON JAVIER RODRIGUEZ CRUZ  
Representante Legal

  
OMAR FRANCO TORRES  
Contador  
I.P. No. 112.325 - T

  
JENNYFER LIZETH ELIZALDE  
T.P. No.183.243 - T  
Revisor Fiscal  
Designado por Crowe Horwath CO S.A.  
(Ver Informe Adjunto)

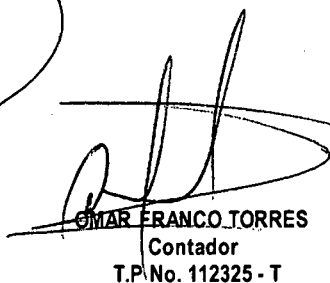


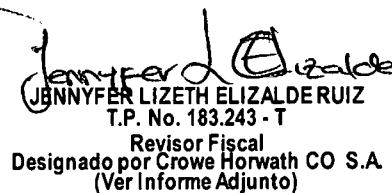
**AUTOVÍA**  
NEIVA - GIRARDOT

**AUTOMA NEIVA GIRARDOT S.A.S.**  
**ESTADO INTEGRAL DE RESULTADOS CONSOLIDADO**  
(En Miles de Pesos Colombianos)  
DEL 1 DE ENERO DE 2017 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

INGRESOS ACTIVIDADES ORDINARIAS	NOTAS	DIC 31 DE 2017	DIC 31 DE 2016
Ingresos Ordinarios		21,729,095	10,581,299
Ingresos por Explotación Comercial		29,782	3,595
Ingresos por Servicios		57,645,423	32,106,276
<b>TOTAL INGRESOS ORDINARIOS</b>	<b>14</b>	<b>79,404,300</b>	<b>42,691,170</b>
<b>COSTOS DE OPERACIÓN</b>			
Costos por Operación y Mantenimiento	15	18,558,202	12,041,239
Costos por Construcción	16	55,966,430	18,942,966
<b>TOTAL COSTOS DE OPERACIÓN</b>		<b>74,524,632</b>	<b>30,984,205</b>
<b>GANANCIA BRUTA</b>		<b>4,879,668</b>	<b>11,706,965</b>
Gastos de Administración	17	5,028,785	12,264,781
Otros Ingresos	18	197	4,759
<b>RESULTADO OPERATIVO</b>		<b>5,028,588</b>	<b>12,260,022</b>
Ingresos Financieros	19	697,909	632,508
Egresos Financieros		8,508	30,243
<b>RESULTADO FINANCIERO NETO</b>		<b>689,401</b>	<b>602,265</b>
<b>UTILIDAD O PERDIDA ANTES DE IMPUESTOS</b>		<b>540,481</b>	<b>49,208</b>
Impuesto Diferido	7	195,090	47,291
<b>UTILIDAD O PERDIDA NETA</b>		<b>345,391</b>	<b>1,917</b>

  
NELSON JAVIER RODRIGUEZ CRUZ  
Representante Legal

  
OMAR FRANCO TORRES  
Contador  
T.P.No. 112325 - T

  
JANNYFER LIZETH ELIZALDE RUIZ  
T.P. No. 183.243 - T  
Revisor Fiscal  
Designado por Crowe Horwath CO S.A.  
(Ver Informe Adjunto)

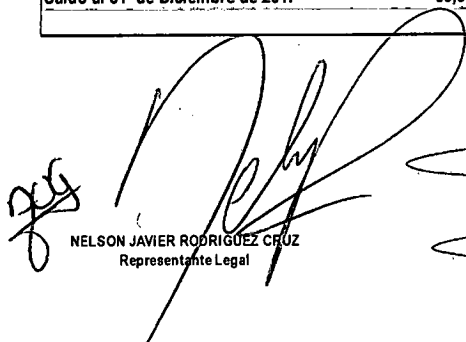




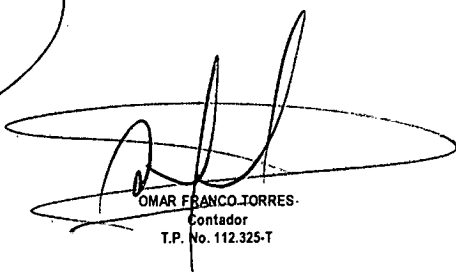
**AUTOVIA**  
NEIVA - GIRARDOT

**AUTOVIA NEIVA GIRARDOT S.A.S.**  
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO CONSOLIDADO**  
(En Miles de Pesos Colombianos)  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2016

	Capital Emitido	Aportes de socios ( Deuda Subordinada)	Ganancias Retenidas		Patrimonio total
			No Apropriadas	Reservas	
Aportes recibidos en efectivo	50,000	-	-	-	50,000
Resultado del ejercicio	-	-	1,916	2,338	4,254
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2016</b>	<b>50,000</b>		<b>1,916</b>	<b>2,338</b>	<b>54,254</b>
<b>Deuda subordinada</b>					
Aportes en dinero	-	98,578,741	-	-	98,578,741
Intereses deuda subordinada	-	5,666,386	-	-	5,666,386
Aportes recibidos en especie	-	7,917,326	-	-	7,917,326
Resultado del ejercicio	-	-	345,391	-	345,391
Traslado de resultado	-	-	(1,916)	1,916	-
<b>Saldo al 31 de Diciembre de 2017</b>	<b>50,000</b>	<b>112,162,453</b>	<b>345,391</b>	<b>4,254</b>	<b>112,562,098</b>



NELSON JAVIER RODRIGUEZ CRUZ  
Representante Legal



OMAR FRANCO TORRES  
Contador  
T.P. No. 112.325-T



JENNYFER LIZETH ELIZALDE RUIZ  
T.P. No. 163.243 - T  
Revisor Fiscal  
Designado por Crowe Horwath CO S.A.  
(Ver Informe Adjunto)

**AUTOVIA NEIVA GIRARDOT S.A.S.**  
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO CONSOLIDADO**  
(En Miles de Pesos Colombianos)  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2016**

	DIC 31 DE 2017	DIC 31 DE 2016
Remanente del ejercicio	345,391	1,916
Conciliación entre el remanente del ejercicio y el efectivo neto provisto por actividades de operación:		
Depreciación	1,103,876	767,677
Amortizaciones	2,662,807	11,319,806
Provisiones	195,090	47,291
<b>Efectivo generado (usado) en actividades de operación</b>	<b>\$ 4,307,164</b>	<b>12,136,690</b>
Cambios netos en activos y pasivos:		
Cuentas por cobrar y otros deudores	(456,938)	(1,302,070)
Activo intangible	(60,181,827)	(23,621,627)
Otros activos no financieros	(26,604,422)	(34,860,245)
Proveedores y otras cuentas por pagar	35,841,518	17,703,817
Pasivo por impuestos	75,348	104,791
Otros pasivos no financieros	57,666,697	25,047,050
Aumento de propiedad, planta y equipo	(211,794)	(4,529,626)
<b>Efectivo neto pagado por actividades de operación</b>	<b>10,435,745</b>	<b>-9,321,220</b>
Flujos de efectivo por actividades de financiación:		
Deuda Subordinada	49,498,087	48,717,132
<b>Efectivo neto provisto por actividades de financiación</b>	<b>49,498,087</b>	<b>48,717,132</b>
(Disminución) Aumento, neto del efectivo	59,933,832	39,395,912
Efectivo al comienzo del año	50,803,772	11,407,860
<b>Efectivo al final del año</b>	<b>110,737,604</b>	<b>50,803,772</b>

2017

NELSON JAVIER RODRIGUEZ CRUZ  
Representante Legal

OMAR FRANCO TORRES  
Contador  
T.P. No. 112326 - T

Jennyfer Lizeth Elizalde  
JENNYFER LIZETH ELIZALDE RUIZ  
T.P. No. 183.243 - T  
Revisor Fiscal  
Designado por Crowe Horwath CO S.A.  
(Ver Informe Adjunto)



**CONCESIÓN AUTOVIA NEIVA GIRARDOT S.A.S**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

**1. NOTA 1. INFORMACIÓN DE LA ENTIDAD**

**1.1. Entidad**

Autovía Neiva Girardot S.A.S. es una sociedad por acciones simplificada, identificada con NIT 900.903.279-8 colombiana de naturaleza comercial y privada cuyo domicilio principal es el municipio de chía, donde su objeto es el otorgamiento de una concesión para ejecutar y operar el contrato de concesión bajo el esquema de APP No. 17, en los términos de la Ley 1508 de 2012, la cual inicio operaciones el 26 de octubre de 2015. Para que el concesionario realice a su cuenta y riesgo la realización de estudios y diseños definitivos, financiación, gestión ambiental, predial y social, construcción, mejoramiento, rehabilitación operación, mantenimiento y reversión de la doble calzada entre Neiva Girardot de acuerdo con el apéndice técnico 1 de la minuta de contrato, en general la sociedad tendrá la capacidad de generar toda clase de actos, operaciones y contratos que tengan relación directa o indirecta con las actividades antes descritas, o cuya finalidad sea ejercer los derechos o cumplir las obligaciones legales o convencionalmente derivadas de la existencia y funcionamiento de la sociedad.

De acuerdo con el contrato de concesión tiene como único objeto la suscripción ejecución y operación en todas sus etapas del contrato de concesión adjudicado mediante la resolución 1579 de 2015 de la agencia nacional de infraestructura ANI, correspondiente a la iniciativa público privada VJ-APP-IPV-005-2015, para lo cual la sociedad tendrá la capacidad para celebrar toda clase de actos, operaciones y contratos que tengan relación directa o indirecta con las actividades antes descritas o cuya finalidad sea ejercer los derechos o cumplir las obligaciones legales o convencionalmente derivadas de la existencia y funcionamientos del CORREDOR VIAL NEIVA-AIPE-CASTILLA-ESPINAL-GIRARDOT.

**1.2. Modelo de Negocio**

El concesionario se apalanca financieramente vía deuda local con aportes equity los cuales se reconoce como deuda subordinada y préstamos bancarios de entidades financieras, el concesionario instruye al patrimonio autónomo sobre el pago de facturas el cual se realiza en un tiempo determinado entre los 30 y 45 días de su recepción.

Existe un fondo rotatorio del cual se realiza pagos como gastos administrativos o extraordinarios de gran rapidez, donde se tiene una clasificación clara de gastos incluyendo actividades fortuitas.

A partir de junio de 2016 se recibieron los peajes de Flandes, Patá y Neiva dando origen a ingresos por recaudo de peajes.

Todas las actividades están definidas dentro del contrato de concesión ya sea para mantenimiento, operación y construcción sobre todo el corredor vial (Neiva Girardot).

A los estados financieros de Autovía Neiva Girardot SAS, se les incorpora el 100% de los activos, pasivos, ingresos, costos y gastos del patrimonio autónomo, que constituyó el concesionario mediante el contrato de fiducia mercantil con la Fiduciaria Davivienda y posteriormente cedido a Fiduciaria Bancolombia, El patrimonio autónomo será el centro de imputación contable del proyecto y por lo tanto todos los hechos económicos del proyecto serán contabilizados en dicho patrimonio incluyendo pero sin limitarse a todos los ingresos y gastos del proyecto, atendiendo lo establecido en las políticas que se visualizan en las presentes notas a los estados financieros.

Los estados financieros de la compañía por el periodo terminado al 31 de diciembre de 2017 están disponibles en el domicilio principal de la entidad.

## **2. NOTA 2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES**

### **2.1. Bases de Preparación**

Los presentes estados financieros comprenden el estado de situación financiera, el estado integral de resultados al 31 de diciembre de 2017 y sus correspondientes notas las cuales han sido preparadas de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y sus correspondientes interpretaciones (CINIIF) emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB), dando cumplimiento con la Ley 1314 de 2009. Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico, excepto por ciertos instrumentos financieros que son medidos al costo amortizado o a su valor razonable, como se explica en las políticas contables descritas abajo.

En general el costo histórico está basado en el valor razonable de las transacciones. Valor razonable es el precio que sería recibido por vender un activo o pagado por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes del mercado en la fecha de la medición.

La preparación de los presentes estados financieros de acuerdo con el marco técnico normativo NIIF requiere el uso de ciertos estimados contables críticos que podrían afectar los montos reportados de ciertos activos y pasivos, así como ciertos ingresos y gastos. También requiere que la gerencia ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables, donde se revelen las situaciones de mayor complejidad y juicio sobre las partidas y estimaciones significativas en los estados financieros.

### **2.2. Importancia Relativa y Materialidad**

La presentación de los hechos económicos se hace de acuerdo con su importancia relativa o materialidad. Para efectos de revelación, una transacción, hecho u operación es material cuando, debido a su cuantía o naturaleza, su conocimiento o desconocimiento, considerando las circunstancias que lo rodean, incide en las decisiones que puedan tomar o en las evaluaciones que puedan realizar los usuarios de la información contable. En la preparación y presentación de los estados financieros, la materialidad de la cuantía se determinó con relación, entre otros, al activo

total, al activo corriente y no corriente, al pasivo total, al pasivo corriente y no corriente, al patrimonio o a los resultados del ejercicio, según corresponda.

### **2.3. Uso de Juicios y Estimaciones**

La preparación de los estados financieros de propósito general requiere que la administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos informados. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones; durante el ejercicio en curso, no se han efectuado juicios, estimaciones y supuestos materiales que hayan generado un efecto de carácter relevante.

La información sobre supuestos e incertidumbres de estimaciones que tienen un riesgo significativo son las tasas de interés de mercado para descontar las cuentas por cobrar y por pagar a entidades relacionadas.

### **2.4. Efectivo y Equivalentes de Efectivo**

El efectivo y los equivalentes de efectivo son considerados activos financieros que representan un medio de pago y con base en éste se valoran y reconocen todas las transacciones en los estados financieros.

También se incluyen las inversiones o depósitos que cumplan con la totalidad de las siguientes condiciones:

- Que sean de corto plazo de gran liquidez, con un vencimiento original igual o menor a (3) tres meses.
- Que sean fácilmente convertibles en efectivo.
- Están sujetas a un riesgo poco significativo de cambios en su valor.

Debido al corto vencimiento de estas inversiones el valor registrado se aproxima al valor razonable de mercado.

Se consideran recursos restringidos, los dineros que recibe el Patrimonio Autónomo, que poseen destinación específica

### **2.5. Moneda Funcional**

Autovía Neiva - Girardot S.A.S, utiliza el peso colombiano como su moneda funcional y moneda de presentación de sus estados financieros. La moneda funcional se ha determinado considerando el ambiente económico en que la empresa desarrolla sus operaciones y la moneda en que se generan los principales flujos de efectivo.



## **2.6. Inversiones**

Las inversiones son activos financieros que le otorgan a Autovía Neiva - Girardot S.A.S derechos contractuales:

- a) Recibir efectivo u otro activo financiero de un tercero, o
- b) Intercambiar activos financieros con otro tercero, en condiciones que sean potencialmente favorables para Autovía Neiva - Girardot S.A.S.

Las inversiones deben ser clasificadas desde su reconocimiento inicial en alguna de las (3) tres categorías: a valor razonable con cambios en resultados, valor razonable con cambios en otro resultado integral o al costo amortizado; de acuerdo a la intención administrativa que tenga Autovía Neiva - Girardot S.A.S con éstas. Esta clasificación determina la valoración posterior de los activos financieros.

### **Reconocimiento y Medición Inicial**

Las inversiones corrientes se denominan inversiones a valor razonable con cambios en resultados; se miden inicialmente al costo.

### **Medición Posterior**

Las inversiones se valoran al cierre contable del periodo con base en su valor de mercado o el valor de mercado de la unidad (dato que entrega el intermediario en el extracto del periodo), de acuerdo con los precios que proveen los agentes autorizados por la Superintendencia Financiera de Colombia y con base en la información del mercado público de valores en que se negocien los activos financieros. De no existir el precio calculado para el día de valoración, Autovía Neiva - Girardot S.A.S seguirá la siguiente jerarquía para estimar el valor razonable de una acción o título de renta variable:

- a) La mejor evidencia del valor razonable es un precio cotizado para un activo idéntico en un mercado activo. Éste suele ser el precio comprador actual, como se menciona en el párrafo anterior.
- b) Si los precios cotizados no están disponibles, el precio de una transacción reciente para un activo idéntico suministra evidencia del valor razonable en la medida en que no haya habido un cambio significativo en las circunstancias económicas ni haya transcurrido un periodo de tiempo significativo desde el momento en que la transacción tuvo lugar. Si Autovía Neiva - Girardot S.A.S puede demostrar que el precio de la última transacción no es una buena estimación del valor razonable, se ajustará ese precio.

- c) Si el mercado para el activo no es activo y las transacciones recientes de un activo idéntico por sí solas no constituyen una buena estimación del valor razonable, Autovía Neiva - Girardot S.A.S estimará el valor razonable utilizando una técnica de valoración. El objetivo de utilizar una técnica de valoración es estimar el precio de transacción que se habría alcanzado en la fecha de medición en un intercambio entre partes que actúen en condiciones de independencia mutua, motivado por contraprestaciones normales del negocio.

## **2.7. Deterioro del Valor de los Activos Financieros**

Al final de cada periodo sobre el que se informa, Autovía Neiva Girardot S.A.S evalúa si existe evidencia objetiva de que un activo financiero o un grupo de ellos están deteriorados.

Un Activo Financiero o grupo de activos financieros estarán deterioradas, y se habrá producido una pérdida por deterioro del valor si, y solo si, dada la ocurrencia de uno o más eventos que hayan ocurrido después del reconocimiento inicial del activo y ese evento o eventos causantes de la pérdida tienen un impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero o del grupo de ellos, que pueda ser estimado con fiabilidad.

## **2.8. Cuentas por Cobrar**

Las cuentas por cobrar son derechos actuales surgidos a raíz de sucesos pasados respecto a los cuales se espera obtener beneficios económicos al momento de su vencimiento, se contabilizan inicialmente a valor razonable, en caso de aplicar, se actualizan a su costo amortizado y se evalúa su deterioro.

Las cuentas por cobrar se clasifican en:

- Cuentas por cobrar clientes.
  - Por contratos de construcción
  - Prestación de servicio
  - Explotación Comercial (Arrendamientos)
- Cuenta por cobrar a accionistas
- Cuentas por cobrar a empleados.
- Cuentas por cobrar deudores varios.
- Impuestos y contribuciones por cobrar.

## **2.9. Propiedad Planta y Equipo**

Se reconocerán como propiedades, planta y equipo, todos los bienes adquiridos por la concesión durante el tiempo de vigencia del contrato, debido a que por este periodo, la concesión tendrá el control y será el responsable de la guarda material y jurídica de los bienes adquiridos para el desarrollo de la operación de la concesión; al final de este periodo en el año 30, que es la vigencia del contrato de concesión, o en el momento del cierre de contrato, pasaran a ser propiedad de la ANI, y se hará la evaluación de la vidas útiles que a esa fecha tienen los bienes, esto con el fin de cumplir con lo

establecido en el apéndice técnico 2 (5.3) que establece que los bienes entregados deben operar durante 5 años más sin necesidad de reposición, a excepción de los vehículos automotrices que deberán tener una vida útil de 3 años como mínimo.

El cargo por depreciación de cada periodo se reconocerá en el resultado del periodo, salvo que se haya incluido en el importe en libros de otro activo.

### **2.9.1 Vidas Útiles**

La vida útil de un activo es el tiempo que se espera que ese activo esté en uso. A continuación, se detallan las vidas útiles asignadas a cada clase del rubro contable de propiedades planta y equipo:

Para los activos de uso administrativo y operativo de Autovía:

- Muebles y Enseres y equipos de oficina: 3 - 10 años
- Equipos de Cómputo y Comunicaciones: 1 - 7 años
- Maquinaria y Equipo: 5-15 años
- Flota y equipo de Transporte: 5 -10 años

Para los activos entregados a la Policía de carretera según convenio:

- Flota y equipo de transporte:
  - Vehículos: 5 años
  - Motos: 4 años
- Equipos de computación y comunicación:
  - Radios: 7 años
  - Equipo de cómputo: 5 años
  - Alcohol sensores: 5 años
  - Radares con Cámara lectora de Velocidad: 3 años
  - Comparenderas electrónicas: 1 año
- Equipo de Oficina:
  - Equipos
    - Planta Eléctrica: 5 años
    - Tableros luminosos de mensajes: 5 años
    - Cámaras Personales tipo Monótono: 5 años
    - Kit de Iluminación portátil: 3 años
    - Cámaras Fotográficas de seguridad y accidentalidad: 3 años
    - Sistema de Perifoneo: 3 años



- Muebles y enseres:
  - Televisores LED 47": 5 años
  - Reproductor de DVD Blue Ray: 5 años
  - Equipos y elementos de oficina: 3 años.

## **2.10. Activos No Financieros**

Los anticipos realizados a proveedores o contratistas se contabilizan como activos no financieros.

Los anticipos realizados a proveedores y/o contratistas no cumplen con la definición de activo financiero dado que en el futuro no existe una obligación de entregar efectivo, pues el anticipo generalmente se entrega para recibir a futuro un bien o un servicio, por lo anterior se debería a reconocer dentro de la cuenta Otros Activos de acuerdo con lo indicado en la NIC 1, 58(b) Presentación de Estados Financieros.

## **2.11. Activos Intangibles**

Se entiende por activo intangible, todo activo identificable de carácter no monetario, sin apariencia física, sobre el cual se posee el control, es plenamente cuantificable y se espera obtener beneficios económicos futuros del mismo. Las tres (3) condiciones siguientes se deben presentar simultáneamente para poder reconocer el activo como intangible:

- Que sea identificable: esta característica se cumple, cuando el intangible se pueda separar, es decir, es susceptible de ser escindido y vendido, transferido, dado en explotación, arrendado o intercambiado, ya sea individualmente o junto con un activo identificable con el que guarde relación.
- Que se posea el control: se refiere a la capacidad que tiene Autovía Neiva - Girardot S.A.S para obtener los beneficios económicos futuros que proceden del activo intangible, bien sea por derechos de tipo legal u otro tipo, además, Autovía Neiva - Girardot S.A.S pueden restringirles el acceso a dichos beneficios a otras personas.
- Que genere beneficios económicos futuros: bien sea por el incremento de los ingresos de Autovía Neiva - Girardot S.A.S o debido a una reducción de los costos.

El precio que paga Autovía Neiva - Girardot S.A.S para adquirir separadamente un activo intangible, reflejará las expectativas acerca de la probabilidad de que los beneficios económicos futuros incorporados al activo fluyan a Autovía Neiva - Girardot S.A.S. En otras palabras, Autovía Neiva - Girardot S.A.S esperará que haya una entrada de beneficios económicos, incluso si existe incertidumbre sobre la fecha o el importe de éstos.

### **2.11.1 Reconocimiento y Medición Inicial**

Autovía Neiva - Girardot S.A.S reconocerá un activo intangible en la medida que reciba un derecho (una licencia) a efectuar cargos a los usuarios del servicio público. El derecho para efectuarlos no es



un derecho incondicional a recibir efectivo porque los importes están condicionados al grado de uso del servicio por parte del público.

La contraprestación recibida o a recibir deberá ser inicialmente reconocida por el valor razonable.

La naturaleza de la contraprestación dada por la concedente al operador se determinará por referencia a las condiciones del contrato y, cuando exista, a la ley de contratos pertinentes.

### **2.11.2 Medición Posterior**

Posterior al reconocimiento inicial, Patrimonio Autónomo Neiva Girardot mide los activos intangibles por el modelo del costo, es decir, el costo menos la amortización acumulada y las pérdidas acumuladas por deterioro.

### **2.12. Pagos Anticipados**

Autovía Neiva Girardot S.A.S., reconocerá un pago anticipado como activo, cuando el pago por los bienes se haya realizado antes de que se obtenga el derecho de acceso a esos bienes. De forma similar, se reconocerá el pago anticipado como un activo, cuando dicho pago por servicios se haya realizado antes de que reciba esos servicios, dichos pagos anticipados se clasificarán en el rubro de Otros Activos No Financieros Corriente, aplicando para su reconocimiento lo establecido en la NIC 38 p69A correspondiente a gastos pagados por anticipado y el fondo rotatorio en este caso aplica para el Patrimonio Autónomo.

#### **2.12.1 Amortización**

Los gastos pagados por anticipado se amortizan por el método de línea recta sobre el 100% de su costo en el tiempo de duración del contrato. La amortización se efectúa contra la cuenta contable de costos o gastos, en la medida en que se utilicen los beneficios y en forma proporcional al tiempo del prepago.

Bajo el método lineal la cuota mensual de amortización se determina tomando el total del gasto pagado por anticipado dividido proporcionalmente en el número de meses durante los cuales se espera obtener el beneficio del servicio objeto de este.

Los seguros pagados por anticipado serán amortizados de acuerdo con el periodo de vigencia de cada póliza, contra el estado de resultados, en la medida en que transcurre el tiempo y se obtiene la cobertura contra los riesgos asociados al mismo.

#### **2.12.2 Retiro o Baja en Cuentas**

La baja en cuentas de un gasto pagado por anticipado se puede dar a causa de un reintegro, que comprende el valor de la recuperación por la terminación anticipada de los compromisos contractuales,

lo que da lugar, según lo acordado previamente con el tercero, a una recuperación del dinero correspondiente al periodo que no cubrirá el gasto pagado por anticipado.

Su reconocimiento se debe efectuar en el momento en que se cumplan las siguientes condiciones:

- i) Se notifica al tercero que el Patrimonio Autónomo Neiva Girardot no hará usos de beneficios económicos futuros,
- ii) Es probable obtener el reintegro de los valores pre-pagados no usados
- iii) Su valor es cuantificable (determinado por el valor acordado entre las partes que debe corresponder al monto cuyos beneficios futuros no serán utilizados teniendo en consideración el período del prepago aún no transcurrido). El reembolso que se recibe en forma inmediata cancelará la cuenta de gastos pagados por anticipado con cargo a la cuenta de disponible.

Para los seguros el reconocimiento del reintegro se efectuará al momento de notificar al Patrimonio Autónomo Neiva Girardot de seguros la cancelación de las pólizas de cobertura, usando para ello la fecha acordada para dar por terminadas las coberturas.

Otras causas para retirar una cuenta de gastos pagados por anticipado, corresponden a saldos que se ven afectados por las siguientes situaciones:

- a. Saldos que no serán recuperables y/o no se obtendrán los beneficios futuros debido a que los mismos se extinguieron o, contractual o legalmente el plazo se venció.
- b. Pérdida del derecho de disfrute futuro.

### **2.13. Cuentas por Pagar**

Autovía Neiva-Girardot S.A.S. reconoce como un pasivo financiero de naturaleza acreedor (cuentas por pagar) los derechos de pago a favor de terceros originados en: deuda subordinada con los accionistas, prestación de servicios recibidos o la compra de bienes a crédito, y en otras obligaciones contraídas a favor de terceros.

Se reconoce una cuenta por pagar en el Balance General, en la medida en que se cumplan las siguientes condiciones:

- a) Que el servicio o bien haya sido recibido a satisfacción.
- b) Que la cuantía del desembolso a realizar pueda ser evaluada con fiabilidad.
- c) Que sea probable que, como consecuencia del pago de la obligación presente, se derive la salida de recursos que llevan incorporados beneficios económicos futuros.

Autovía Neiva-Girardot S.A.S. ha definido actualmente unas políticas de pago a proveedores y otras prácticas comunes por medio de las cuales realiza pagos y cancela las cuentas por pagar por concepto de obligaciones en forma mensual, quincenal o de acuerdo al convenio pactado con cada proveedor. En el caso del Patrimonio Autónomo las cuentas que son radicadas, se pagaran de acuerdo a la instrucción dada por la concesión.

#### **2.14. Beneficios a Empleados**

Cuando un empleado haya prestado sus servicios durante el periodo contable, se reconocerá el importe (sin descontar) de los beneficios a corto plazo que ha de pagar por tales servicios:

- a) Como un pasivo (gasto acumulado o devengado), después de deducir cualquier importe ya satisfecho. Si el importe ya pagado es superior al importe sin descontar de los beneficios, se reconocerá ese exceso como un activo (pago anticipado de un gasto), en la medida en que el pago anticipado vaya a dar lugar, por ejemplo, a una reducción en los pagos futuros o a un reembolso en efectivo.
- b) Como un gasto, a menos que otra política requiera o permita la inclusión de los mencionados beneficios en el costo de un activo.

#### **2.15. Acuerdos Conjuntos**

Autovía Neiva Girardot S.A.S., determina el tipo de acuerdo conjunto en el que está involucrada, realizando un análisis detallado de la clasificación del acuerdo, sea como una operación conjunta o un negocio conjunto según los derechos y obligaciones de las partes con respecto al acuerdo.

Una operación conjunta es un acuerdo conjunto mediante el cual las partes que tienen control conjunto del acuerdo tienen derecho a los activos y obligaciones con respecto a los pasivos, relacionados con el acuerdo. Esas partes se denominan operadores conjuntos.

Un negocio conjunto es un acuerdo conjunto mediante el cual las partes que tienen control conjunto del acuerdo tienen derecho a los activos netos del acuerdo. Esas partes se denominan participantes en un negocio conjunto.

##### **2.15.1. Operación Conjunta**

Autovía Neiva Girardot S.A.S., reconoce sobre aquellos acuerdos conjuntos que los clasifique como una operación conjunta, en relación con su participación los siguientes elementos:

- a) Sus activos, incluyendo su participación en los activos mantenidos conjuntamente.
- b) Sus pasivos, incluyendo su participación en los pasivos incurridos conjuntamente.
- c) Sus ingresos de actividades ordinarias procedentes de la venta de su participación en el producto que surge de la operación conjunta.

- d) Su participación en los ingresos de actividades ordinarias procedentes de la venta del producto que realiza la operación conjunta.
- e) Sus gastos, incluyendo su participación en los gastos incurridos conjuntamente.

Autovía Neiva Girardot SAS contabiliza los activos, pasivos, ingresos de actividades ordinarias y gastos relativos a su participación en una operación conjunta de acuerdo con las políticas aplicables en particular a los activos, pasivos, ingresos de actividades ordinarias y gastos.

#### **2.16. Contratos de Arrendamiento**

La determinación de si un contrato es o contiene un arrendamiento, se basa en el análisis de la naturaleza del acuerdo y requiere la evaluación de si el cumplimiento del contrato recae sobre el uso de un activo específico y si el acuerdo confiere a Autovía Neiva – Girardot S.A.S. el derecho de uso del activo; por esto se hace necesario analizar en detalle cada uno de los contratos y sus particularidades, para poder realizar la clasificación.

Un arrendamiento es un acuerdo por el cual el arrendador cede al arrendatario, a cambio de percibir una suma única de dinero, o una serie de pagos o cuotas, el derecho a utilizar un activo durante un periodo de tiempo determinado. Según la esencia económica y la naturaleza de las transacciones realizadas por la concesión Autovía Neiva – Girardot S.A.S, la entidad reconocerá estos acuerdos como un arrendamiento operativo.

#### **2.17. Provisiones, Pasivos y Activos Contingentes**

La entidad aplicará ésta política contable al proceder a contabilizar sus provisiones, activos y pasivos de carácter contingente, correspondiente a las demandas y litigios a favor o en contra de Autovía Neiva Girardot S.A.S y el Patrimonio Autónomo, de cualquier tipo.

No deben reconocerse provisiones por pérdidas futuras derivadas de las operaciones. Sin embargo, si se tiene un contrato de carácter oneroso, las obligaciones presentes que se deriven del mismo deben ser reconocidas y medidas, en los estados financieros, como provisiones.

#### **2.18. Ingresos**

Los ingresos corresponden a los incrementos en los beneficios económicos de Autovía Neiva-Girardot S.A.S generados por las actividades de operación de ésta. Dichas actividades incluyen la prestación de servicios a través del recaudo de Peajes; por explotación comercial (arrendamientos), entre otros.

Estos otros ingresos ordinarios y extraordinarios que se generen en Autovía Neiva-Girardot S.A.S. Deberán reconocerse con base en las disposiciones de las Normas Internacionales de Información Financiera.

La política contable debe ser aplicada al reconocer ingresos procedentes de las siguientes transacciones, realizados tanto por el Patrimonio Autónomo como por la sociedad:

- Ingresos por contratos de concesión
  - Ingreso por prestación de servicios
  - Ingresos por otros servicios
- Rendimientos financieros e intereses de inversiones o activos financieros.
- Otros ingresos como:
  - Venta de Activos
  - Otros ingresos

Los rendimientos de las subcuentas de uso restringido y donde según contrato de concesión parte general estos dineros serán a favor de la ANI, Autovía Neiva-Girardot S.A.S reconocerá un pasivo a favor de esta entidad por estos rendimientos generados y no serán ingresos para la entidad.

## **2.19. Riesgos Inherentes al Contrato de Concesión**

Los riesgos que se vinculan a la organización, Autovía Neiva-Girardot S.A.S. provienen de la Valoración de un Panel de Expertos, con el fin de obtener un acercamiento a los valores a presentar por materialización de riesgos durante cualquiera de las etapas de ejecución del Contrato de Concesión.

Con el fin de determinar los riesgos asociados a la concesión, se analizaron inicialmente los siguientes riesgos:

- Financiero
- Cambiario
- Regulatorio
- Operación y Mantenimiento
- Comercial
- Liquidez
- Fuerza Mayor

### **2.19.1. Riesgos Asignados a la Concesión**

- Eventos eximentes de responsabilidad.
- Invasión del Corredor del proyecto
- Reubicación de la caseta de peaje
- Insuficiencia de la subcuenta ANI
- Terminación anticipada del contrato
- No incremento de tarifas

- Incumplimiento de indicadores
- Trafico

Estos riesgos son representados bajo los siguientes rubros:

- Riesgo Predial.
- Riesgos Ambiental y Social.
- Riesgo de Redes.
- Riesgo de Diseño.
- Riesgo de Construcción.
- Riesgo Comercial.
- Riesgo Financiero.
- Riesgo Regulatorio.

## **2.20. Administración del riesgo**

### **2.20.1. Riesgo de Mercado**

El riesgo de mercado es el riesgo de que el valor razonable de los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero pueda fluctuar por variaciones en los precios de mercado. El riesgo de mercado comprende tres tipos de riesgos: riesgo de tipo de interés, riesgo de tipo de cambio y otros riesgos de precio.

### **2.20.2. Riesgo de Liquidez**

El riesgo de liquidez surge de la administración del capital de trabajo de la compañía, de los cargos financieros y de los pagos del capital de sus instrumentos de deuda.

Corresponde al riesgo que pueda tener la compañía para cumplir con sus obligaciones

La política de la Concesión, por definición de tesorería propia, y por requerimiento del contrato 4G, es asegurarse que siempre cuente con suficiente efectivo que le permita cumplir sus obligaciones a su vencimiento.

### **2.20.3. Riesgo de Crédito**

El riesgo de crédito es el riesgo de que una de las contrapartes no cumpla con las obligaciones derivadas de un instrumento financiero o contrato de compra y esto se traduzca en una pérdida financiera.

El riesgo de crédito es muy bajo, puesto que existe un contrato que garantiza un flujo de pagos fijo entre la ANI y la Concesión.

No obstante, la Concesión realiza un análisis de deterioro en cada fecha de cierre de manera individual para aquellos deudores que estén susceptibles de deterioro.

### **2.21. Costos por Préstamos**

Autovía Neiva Girardot S.A.S., podrá reconocer como mayor valor del activo los costos por préstamos, por tratarse de un activo intangible reconocido en ocasión al Contrato de Concesión bajo el esquema de APP No. 17 del 26 de octubre de 2015.

### **2.22. Impuesto Diferido**

El gasto por impuesto a las ganancias del período comprende el impuesto a la renta corriente y el impuesto diferido. El impuesto se reconoce en el estado integral de resultados, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio, en otros resultados integral o provienen de una combinación de negocios si existiera; el cargo por impuesto a la renta corriente se calcula sobre la base de las leyes tributarias vigentes a la fecha del estado de situación financiera, en Colombia donde opera y genera la renta gravable de Autovía Neiva Girardot.

Los impuestos diferidos se calculan de acuerdo con el método del pasivo, sobre las diferencias que surgen entre las bases tributarias de los activos y pasivos, y sus importes en libros en los estados financieros. Sin embargo, si los impuestos diferidos surgen del reconocimiento inicial de un pasivo o un activo en una transacción distinta de una combinación de negocios que en el momento de la transacción no afecta ni al resultado contable ni a la ganancia o pérdida fiscal, no se contabiliza. El impuesto diferido se determina usando tasas impositivas (y leyes) aprobadas o a punto de aprobarse en la fecha de los estados de situación financiera.

### **2.23. Normas Emitidas por el IASB aún no Vigentes en Colombia**

Incorporadas en Colombia a partir del 1 de enero de 2018 – Decretos 2496 de 2015 y 2131 de 2016. Con estos decretos, a partir del 1 de enero de 2018 entrarán a regir las siguientes normas en el marco técnico normativo que contiene algunas enmiendas emitidas por el IASB realizadas durante el año 2016, a excepción de la NIIF 9 “Instrumentos Financieros” permitiendo su aplicación anticipada.





**AUTOVÍA**  
NEIVA - GIRARDOT

Norma de Información Financiera	Tema de la enmienda	Detalle
NIIF 9 – Instrumentos Financieros		<p>Se emitió como una norma completa incluyendo los requisitos previamente emitidos y las enmiendas adicionales para introducir un nuevo modelo de pérdidas esperadas y cambios limitados a los requisitos de clasificación y medición de activos financieros. Con las siguientes fases:</p> <p>Fase 1: Todos los activos financieros reconocidos que se encuentren dentro del alcance de la NIC 39 se medirán posteriormente al costo amortizado o al valor razonable.</p> <p>Fase 2: El modelo de deterioro, de acuerdo con la NIIF 9, refleja pérdidas crediticias esperadas en oposición a las pérdidas crediticias incurridas según la NIC 39.</p> <p>Fase 3: Se mantienen los tres tipos de mecanismos de contabilidad de cobertura incluidas en la NIC 39. Se ha revisado y reemplazado la prueba de efectividad por el principio de “relación económica”. Se han añadido más requerimientos de revelación sobre las actividades de gestión de riesgo de la entidad.</p> <p>Esta norma entra en vigencia en Colombia a partir del 1 de enero de 2018.</p>
NIIF 15 – Ingresos procedentes de los contratos con clientes	Ingresos procedentes de los contratos con clientes	<p>Tiene un modelo único para tratar los ingresos de contratos con clientes. Su principio básico es que una entidad debe reconocer los ingresos para representar la transferencia o los bienes o servicios prometidos a los clientes en una cantidad que refleje la contraprestación a la que la entidad espera tener derecho por esos bienes o servicios, con 5 pasos para su reconocimiento.</p> <p>Posteriormente, se incluyeron las enmiendas que aclaran cómo:</p> <ul style="list-style-type: none"><li>• identificar una obligación de desempeño (la promesa de transferir un bien o un servicio a un cliente) en un contrato;</li><li>• determinar si una empresa es el principal (el proveedor de un bien o servicio) o un agente (responsable de arreglar el bien o el servicio que debe prestarse); y</li><li>• determinar si los ingresos derivados de la concesión de una licencia deben ser reconocidos en un momento dado o en el tiempo.</li></ul>



**AUTOVÍA**  
**NEIVA - GIRARDOT**

<b>Norma de Información Financiera</b>	<b>Tema de la enmienda</b>	<b>Detalle</b>
		<p>Esta norma reemplaza las siguientes: NIC 18 "Ingresos", NIC 11 "Contratos de Construcción", CINIIF 13 "Programas de Fidelización de Clientes", CINIIF 15 "Acuerdos para Construcción de Inmuebles", CINIIF 18 "Transferencias de Activos procedentes de Clientes", Interpretación SIC 31 "Permutas de Servicios de Publicidad"</p> <ul style="list-style-type: none"><li>• Esta norma entra en vigencia en Colombia a partir del 1 de enero 2018.</li></ul>
NIIF 16	Arrendamientos	<p>La NIIF 16 trata tanto la identificación de los contratos de arrendamiento como su tratamiento contable en los estados financieros de arrendatarios y arrendadores.</p> <p>Esta norma se basa en un modelo de control para la identificación de los arrendamientos, distinguiendo entre arrendamientos de un activo identificado y contratos de servicio.</p> <p>Esta NIIF sustituirá la NIC 17 de arrendamientos actualmente vigente y sus interpretaciones asociadas.</p> <p>Esta norma entra en vigencia en Colombia a partir del 1 de enero 2019.</p>
Mejoras anuales Ciclo 2012 – 2014	Estas enmiendas reflejan temas discutidos por el IASB, que fueron posteriormente incluidas como modificaciones a las NIIF	<p>NIIF 7 Instrumentos Financieros: Información a revelar</p> <p>Esta enmienda entra en vigencia en Colombia a partir del 1 de enero 2018.</p>
CINIIF 22	Transacciones en moneda extranjera y contraprestaciones anticipadas	<p>Esta interpretación aborda la forma de determinar la fecha de la transacción a efectos de establecer la tasa de cambio a usar en el reconocimiento inicial del activo, gasto o ingreso relacionado, en la baja en cuentas de un activo no monetario o pasivo no</p>



**AUTOVÍA**  
NEIVA - GIRARDOT

<b>Norma de Información Financiera</b>	<b>Tema de la enmienda</b>	<b>Detalle</b>
		<p>monetario que surge del pago o cobro de la contraprestación anticipada en moneda extranjera.</p> <p>Esta interpretación fue emitida por el IASB para ser aplicada a partir del 1 de enero de 2018.</p>
NIIF 17	Contratos de seguros	<p>Esta NIIF establece principios para el reconocimiento, medición, presentación e información a revelar de los contratos de seguro emitidos. También requiere principios similares a aplicar a contratos de reaseguro mantenidos y a contratos de inversión emitidos con componentes de participación discrecional. El objetivo es asegurar que las entidades proporcionen información relevante de forma que represente fielmente esos contratos.</p> <p>Según el IASB esta norma se aplicara a partir del 1 de enero de 2021.</p> <p>La NIIF 17 deroga la NIIF 4 Contratos de seguros.</p>
Enmiendas 2017	Estas enmiendas reflejan temas discutidos por el IASB, que posteriormente serán incluidas como modificaciones a las NIIF.	<p>NIC 28 Participaciones de largo plazo en asociadas y negocios conjuntos.</p> <p>NIIF 9 Características de cancelación anticipada con compensación negativa</p> <p>NIC 40 Transferencias de propiedades de inversión.</p>

### 3.NOTA 3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

	<u>Dic 31 de 2017</u>	<u>Dic 31 de 2016</u>
<b>Efectivo y Equivalentes al Efectivo SPV</b>	<b>330,591</b>	<b>284,496</b>
Cajas Menores (1)	600	12,100
Bancos (2)	329,991	272,396
<b>Efectivo y Equivalentes al Efectivo PA</b>	<b>110,407,013</b>	<b>50,519,276</b>
Cuenta Proyecto (3)	9,389,430	7,486,241
Subcuenta Predios (4)	6,825,167	6,779,375
Subcuenta Compensaciones Ambientales (5)	1,406,138	853,250
Subcuenta Redes (6)	203,798	164,701
Subcuenta Policía de Carreteras (7)	0	14,892
Subcuenta Venta Peajes Prepagos (8)	716,135	784,820
<b>Subtotal Cuentas Proyecto</b>	<b>18,540,668</b>	<b>16,083,279</b>
Subcuenta Interventoría y Supervisión (9)	4,244,991	1,912,397
Subcuenta Soporte Contractual (10)	1,072,386	754,505
Subcuenta Masc (11)	766,725	343,478
Subcuenta Excedente ANI (12)	4,135,295	377,948
Subcuenta Explotación Comercial ANI (13)	87,664	13,991
Cuentas Costos de Estructuración (14)	5,119,585	5,352,602
Subcuenta Recaudo de Peajes (15)	76,439,699	25,679,979
Inversiones(16)	0	1,097
<b>Subtotal Cuentas ANI (17)</b>	<b>91,866,345</b>	<b>34,435,997</b>
<b>TOTAL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO</b>	<b>110,737,604</b>	<b>50,803,772</b>

(1) En esta cuenta se encuentran las cajas menores de administración y obras.

(2) El efectivo depositado en la cuenta corriente de Bancolombia (Fondo Rotatorio), el cuál debe ser utilizado únicamente en los costos y gastos asociados al contrato de concesión en ejecución.

(3) Cuenta Proyecto: Tiene recursos destinados a la atención de pagos, costos, y gastos a cargo del concesionario que se deriven de la ejecución del presente contrato. El Concesionario se encarga de dar instrucciones a la Fiduciaria sobre manejo de la cuenta.

(4) Cuenta de Predios es cuenta con recursos destinados para el pago a los propietarios de los predios y para la aplicación del plan de compensaciones socioeconómicas. Concesionario se encarga de dar instrucciones a la Fiduciaria sobre los pagos a realizar.

(5) Cuenta de Compensación Ambiental es una cuenta del proyecto de destinación exclusiva para las compensaciones ambientales.

(6) Cuenta de Redes es una cuenta con recursos destinados única y exclusivamente a la atención a los pagos por traslados o protección de redes que el concesionario necesite realizar con el fin de ejecutar el contrato.

(7) Cuenta de Policía de Carreteras es una cuenta del proyecto de destinación exclusiva para la adquisición de equipos para la Policía.

(8) Subcuenta venta de peajes prepagos: En esta cuenta se consigna los dineros provenientes de la venta de los peajes prepagos el cual se van trasladando a la cuenta recaudo de peajes a medida que los vehículos pasan por cada caseta de peaje.

(9) Cuenta de Interventoría y supervisión Recursos destinados a la atención de las actividades relacionadas con la interventoría y supervisión del contrato. ANI se encarga de dar instrucciones a la Fiduciaria sobre el manejo de los recursos.

(10) Cuenta Soporte Contractual se creó para atender costos y gastos de acuerdo con el contrato correspondan a actividades a cargo de la ANI, de técnicos y auditores para atender el seguimiento técnico, trámite, apoyo para la gestión, control y/o supervisión relacionados con la obtención de licencias ambientales y tramites de consultas previas y permisos que se requieran para la ejecución del proyecto. ANI se encarga de dar instrucciones a la Fiduciaria sobre el manejo de los recursos.

(11) Subcuenta MASC: Se fondeará con los recursos de la cuenta proyecto con el fin de atender prioritariamente las actividades relacionadas con la amigable composición, no obstante, en caso de haber recursos disponibles podrá destinarse al pago de honorarios de árbitros y demás gastos comunes que se causen con ocasión de la convocatoria del Tribunal de Arbitramento.

(12) Subcuenta excedente ANI: Se fondeará con los excedentes de otras cuentas, según corresponda, además de las multas, deducciones y descuentos a que haya lugar durante la ejecución del contrato.

(13) Subcuenta explotación comercial: En esta cuenta se consignan los ingresos por explotación comercial, posteriormente es transferido el 3% a la subcuenta excedentes ANI descrita en el Contrato de concesión parte general sección 1.85

(14) Cuenta costos de estructuración: Esta cuenta es con destinación específica para los costos incurridos por la ANI de estructuración del proyecto.

(15) Subcuenta Recaudo de Peajes: Esta cuenta corresponde a lo recaudado en los peajes desde su recepción el 21 de junio de 2016, más los rendimientos financieros generados. Cuya distribución esta descrita en el Contrato de concesión parte especial numeral 4.1.

(16) La inversión corresponde a excedente de recursos así:

Concepto	Dic 31 de 2017	Dic 31 de 2016
Inversiones negociables en títulos participativos		
Participación en el fondo - Fiduexcedentes 2223-2614 Proyecto	0	168
Participación en el fondo - Fiduexcedentes 2223-2628 Predios	0	599
Participación en el fondo - Fiduexcedentes 2223-2627 Redes	0	105
Participación en el fondo - Fiduexcedentes 2223-2626 Comp Ambientales	0	123
Participación en el fondo - Fiduexcedentes 2223-2625 policía carreteras	0	102
<b>Total Inversiones</b>	<b>0</b>	<b>1,097</b>

(17) Al 31 de diciembre de 2017 el fideicomiso tiene restricción en el efectivo, en relación con las cuentas donde el único beneficiario es la Agencia Nacional de Infraestructura ANI.

Al 31 de diciembre de 2017 no existían embargos sobre el efectivo.

#### 4. NOTA 4. CUENTAS POR COBRAR Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

La composición de las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar es la siguiente:

	Dic 31 de 2017	Dic 31 de 2016
<b>Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar SPV</b>	<b>342,129</b>	<b>109,020</b>
Saldo a Favor (1)	290,295	97,168
Entidades promotoras de Salud (2)	18,528	9,009
Anticipo de Industria y Comercio (7)	30,656	0
A trabajadores	2,650	2,843
<b>Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar PA</b>	<b>1,434,069</b>	<b>1,210,240</b>
Saldo a Favor (1)	0	0
Recaudo de peajes (3)	1,033,358	760,718
Varias (4)	397,816	347,200
Retenciones por cobrar (5)	2,783	68,930
Arrendamientos de bienes propios (6)	0	22,408
Venta tarjeta inteligente	0	10,725
Cuenta por cobrar Sobrantes	112	259
<b>TOTAL CUENTAS POR COBRAR TERCEROS</b>	<b>1,776,198</b>	<b>1,319,260</b>

(1) El saldo a favor se origina principalmente por la autorretención de Renta y Cree, retenciones practicadas por rendimientos financieros y saldo a favor de la declaración de renta del periodo gravable 2016.

(2) Corresponde a cuentas por cobrar a empresas promotoras de salud por concepto de incapacidades mayor a tres días.



(3) Corresponde a los valores efectivamente recaudados por concepto de peajes para el día 31 de diciembre, pendientes de ser consignados al fideicomiso, los cuales se reintegraron al inicio del mes de enero de 2018.

(4) Corresponde a pagos realizados por el SPV con cargo a terceros por \$ 279.915 y \$118.901 por cobrar a la aseguradora por vehículos siniestrados el cual se encuentra en trámite.

(5) Corresponde a un menor valor practicado por concepto de retenciones en la fuente reconocidas en diciembre de 2017.

(6) Corresponde al saldo por cobrar por concepto de arriendos de espacios publicitarios.

(7) Corresponde a los anticipos por concepto de Industria y comercio de los diferentes municipios del corredor vial según lo especificado en los acuerdos.

El resultado de la evaluación de las cuentas por cobrar al 31 de diciembre de 2017 no arrojo ninguna cuenta por cobrar vencida que requiera análisis de deterioro.

Estas cuentas por cobrar no tienen garantías otorgadas.

## 5. NOTA 5. OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS

El detalle de este rubro es el siguiente:

	<u>Dic 31 de 2017</u>	<u>Dic 31 de 2016</u>
<b>Otros Activos No Financieros SPV</b>	<b>23,851</b>	<b>431,874</b>
Activo Intangible - Derechos de Concesion (1)	18,451	431,621
Anticipo a Proveedores y Contratistas(4)	5,400	253
<b>Otros Activos No Financieros PA</b>	<b>139,647,116</b>	<b>55,115,650</b>
Activo Intangible - Derechos de Concesion (1)	88,377,139	28,195,312
Gastos pagados por Anticipado (2)	2,682,997	3,284,282
Costos de Transacción (3)	47,534,451	22,628,522
Anticipo a Proveedores y Contratistas(4)	870,819	794,216
Programas para Comput. Software (5)	41,710	73,319
Otros (6)	140,000	140,000
<b>Total otros activos no financieros</b>	<b>139,670,967</b>	<b>55,547,524</b>

(1) Corresponde al derecho de concesión que se forma en la etapa de construcciones de las unidades funcionales (UF). Lo anterior de acuerdo con la CINIIF 12 Acuerdos de Concesión de Servicios y la NIC 38 Activos Intangibles.

(2) El siguiente es el detalle de gastos pagados por anticipado

Gastos pagados por Anticipado	<u>Dic 31 de 2017</u>	<u>Dic 31 de 2016</u>
<b>(2) Seguros</b>	<b>2,682,997</b>	<b>3,284,282</b>
Compañía Aseguradora de Fianzas S.A Confianza	1,534,555	1,982,844
Chubb Seguros Colombia	1,137,511	1,301,438
Zurich Colombia Seguros	2,777	0
Otros Menos a 10\$	8,154	0
<b>(3) Costos de Transacción</b>	<b>47,534,451</b>	<b>22,628,522</b>
Bancolombia S.A	29,961,820	13,096,371
Fcp 4g Credicorp Capital- sura Asset Management	10,647,028	4,113,397
Bonus Banca de Inversión S.A.S	2,385,018	2,385,018
Corredores Davivienda s a Comisionista de Bolsa	2,135,018	2,135,018
Brigard y Uruña S.A.S	1,091,754	472,525
Posse Herrera y Ruiz S.A.	462,820	222,021
Clifford Chance US	454,405	0
Integral S.A	186,528	130,570
Louis Berger Colombia S.A.S	91,872	64,310
Credicorp Capital	86,656	0
Deloitte Asesores y Consultores Ltda	31,532	9,292
<b>Total</b>	<b>50,217,448</b>	<b>25,912,804</b>

(4) Corresponde a los anticipos entregados a los contratistas y proveedores de bienes y servicios con el objeto normal de las operaciones de la concesión el cual se detalla a continuación:





<b>Anticipo a Proveedores y Contratistas SPV</b>	<b>5,400</b>	<b>253</b>
Montaña y Moreno S.A.S	2,967	0
Electrohulla SA E.S.P	2,361	0
Petroasociados S.A.S	66	0
Rincon Pulido Jose Constantino	6	0
Talleres Autorizados S.A	0	253
<b>Anticipo a Proveedores y Contratistas PA</b>	<b>870,819</b>	<b>794,216</b>
Asesorar y Consultar a&s S.A.S	491,640	94,106
Jorge Fandiño S.A.S	207,720	239,223
Fundacion Creciendo Unidos en el Campo y la Ciudad	133,703	0
Biocombustibles y Lubricantes SAS	12,729	0
Ecologics SAS	9,437	0
Aseic Ltda	8,000	0
Mj Ingenieros S.A.S	3,420	65,281
Fts Tecnologia SAS	2,375	0
Ergon Ingeniería sas	1,795	14,846
Gelvez & Ramirez Ingeniería S.A.S	0	141,112
Inpred Ingeniería Predial S.A.S	0	76,029
Intercon Ingeniería & Arquitectura S.A.S	0	45,300
Corporación Lonja de Propiedad Raíz del Tolima	0	30,000
G. I. Global Industrial Ltda.	0	14,964
Duralab s.a.s	0	45,520
Antonio Spath & Cia S.A	0	27,835
<b>Total</b>	<b>876,219</b>	<b>794,469</b>

(5) Las Licencias de acuerdo con las políticas se reconocen por el modelo del costo, es decir, el costo menos la amortización acumulada y las pérdidas acumuladas por deterioro.

Las Licencias de Software se amortizan por el método de línea recta sobre el 100% de su costo según la vida útil proyectada, que para el caso de las licencias de software es al tiempo que establezca el contrato.

(6) Corresponde a la constitución del fondo base para peaje.

Al 31 de diciembre no se han identificado indicadores de deterioro que originen la contabilización de algún valor para los activos intangibles

## 6. NOTA 6. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

La composición por grupo de propiedades, planta y equipo es la siguiente:

	<u>Dic 31 de 2017</u>	<u>Dic 31 de 2016</u>
<b>Propiedad Planta y Equipo PA</b>		
Equipo de Cómputo y Comunicación	771,435	976,135
Muebles y Enseres	84,033	103,816
Vehículos	2,088,577	2,758,749
Maquinaria y Equipo	259,959	257,386
<b>Total Propiedad Planta y Equipo</b>	<u><b>3,204,004</b></u>	<u><b>4,096,086</b></u>

A continuación, se detalla el movimiento de la propiedad Planta y Equipo:

	Equipo de Cómputo y Comunicación	Muebles y Enseres	Vehículos	Maquinaria y Equipo	Total
Adquisiciones	1,120,683	140,541	3,308,742	296,794	4,866,760
Depreciaciones	-144,548	-36,725	-549,993	-39,408	-770,674
<b>Saldos al 31 de diciembre 2016</b>	<u><b>976,135</b></u>	<u><b>103,816</b></u>	<u><b>2,758,749</b></u>	<u><b>257,386</b></u>	<u><b>4,096,086</b></u>
Adquisiciones	117,125	32,782	155,356	75,678	380,941
Activos Dados de Baja	-1,348	-179	-147,974	-19,647	-169,148
Depreciaciones	-320,477	-52,386	-677,554	-53,458	-1,103,875
<b>Subtotal</b>	<u><b>-204,700</b></u>	<u><b>-19,783</b></u>	<u><b>-670,172</b></u>	<u><b>2,573</b></u>	<u><b>-892,082</b></u>
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2017</b>	<u><b>771,435</b></u>	<u><b>84,033</b></u>	<u><b>2,088,577</b></u>	<u><b>259,959</b></u>	<u><b>3,204,004</b></u>

Al 31 de diciembre de 2017, el saldo neto de depreciación acumulada de propiedad planta y equipo corresponde a:

	<u>Dic 31 de 2017</u>	<u>Dic 31 de 2016</u>
<b>Depreciación Propiedad Planta y Equipo PA</b>		
Equipo de Cómputo y Comunicación	463,677	144,548
Muebles y Enseres	88,931	36,725
Vehículos	1,198,473	549,993
Maquinaria y Equipo	92,518	39,408
<b>Total Depreciación Propiedad Planta y Equipo</b>	<u><b>1,843,599</b></u>	<u><b>770,674</b></u>



**AUTOVÍA**  
**NEIVA - GIRARDOT**

## 7. NOTA 7. IMPUESTO DE RENTA DIFERIDO

Concepto	Valor	Tasa	Efecto Impuesto diferido 2016	
			Activo	Pasivo
Otros Activos	1,856,259	34%	-	631,128
Perdida Fiscal	1,717,167	34%	583,837	
<b>Subtotal</b>	<b>3,573,426</b>		<b>583,837</b>	<b>631,128</b>
<b>Total Impuesto de Renta Diferido Neto</b>				<b>47,291</b>

Concepto	Valor	Tasa	Movimiento 2017	
			Activo	Pasivo
Otros Activos	944,804	34%		321,233
Perdida Fiscal	371,011	34%	126,144	
<b>Subtotal</b>	<b>1,315,815</b>		<b>126,144.00</b>	<b>321,233</b>
<b>Total Impuesto de Renta Diferido Neto</b>				<b>195,089</b>

Concepto	Valor	Tasa	Efecto Impuesto diferido 2017	
			Activo	Pasivo
Otros Activos	2,801,063	34%	-	952,361
Perdida Fiscal acumulada	2,088,178	34%	709,980	
<b>Subtotal</b>	<b>4,889,241</b>		<b>709,980</b>	<b>952,361</b>
<b>Total Impuesto de Renta Diferido Neto</b>				<b>242,381</b>

## 8. NOTA 8. CUENTAS COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

El siguiente es el detalle de las cuentas comerciales y otras cuentas por pagar por rubro:

	<u>Dic 31 de 2017</u>	<u>Dic 31 de 2016</u>
<b>Cuentas Comerciales y Otras Cuentas por Pagar SPV</b>	<b>228,790</b>	<b>208,351</b>
Aportes a la Seguridad Social y Parafiscales (1)	109,028	88,966
Impuestos (2)	8,528	75,721
Proveedores y Servicios por Pagar (3)	111,234	43,664
<b>Cuentas Comerciales y Otras Cuentas por Pagar PA</b>	<b>54,999,099</b>	<b>19,178,020</b>
Impuestos (2)	607,315	733,969
Proveedores y Servicios por Pagar (3)	26,964,576	8,727,571
Otras cuentas por pagar (4)	27,427,208	9,716,480
<b>Total</b>	<b>55,227,889</b>	<b>19,386,371</b>

(1) Corresponde a las retenciones y aportes de nómina a Diciembre 31 de 2017 pendientes por consignar.

(2) Corresponde a las retenciones practicadas a los proveedores por concepto de retención en la fuente, ICA e IVA.

- (3) Corresponde a la causación de costos y gastos inherentes al proyecto, siendo los más representativos.
- (4) Corresponde a costos no facturados los cuales fueron provisionados con el fin de ser reconocidos en el periodo 2017.

	<u>Dic 31 de 2017</u>	<u>Dic 31 de 2016</u>
<b>Proveedores y Servicios por pagar del SPV</b>	<b>111,234</b>	<b>43,664</b>
Dirección de Impuestos y Aduanas Nacionales	17,975	0
Fiduciaria Bancolombia S.A	0	12,225
Otros Menores a \$10 Millones	93,259	31,439
<b>Proveedores y Servicios por pagar del PA</b>	<b>26,964,576</b>	<b>8,727,571</b>
Consorcio Constructor Autovía Neiva Girardot	15,886,001	0
Bancolombia S.A	3,476,210	85,067
Fcp 4g Credicorp Capital	2,196,267	2,264,707
Bonus Banca de Inversión S.A.S	1,870,607	2,089,646
Corredores Davivienda S. A	1,435,018	2,135,018
Css Constructores S. A	775,921	535,966
Hmv Consultoría S.A.S	417,367	1,002,110
Jorge Fandiño S.A.S	209,530	149,398
Piedra Pintada S.A.S	115,350	48,555
Brigard y Urrutia S.A.S	102,587	50,000
Transportadora de Valores del Sur Ltda.	78,046	36,470
Conservación y Señalización Vial	76,353	0
Sismedica Ltda	60,571	56,666
Estatal de Seguridad Ltda.	40,275	33,719
Barrios Suarez Jaime	38,346	0
Susuki Motor de Colombia	19,641	0
Posse herraera y Ruiz S. A	18,317	18,496
Biocombustibles y Lubricantes SAS	11,922	0
Gonzalez Cuesta Angie	10,465	0
Otros Menores a \$10 Millones	125,782	33,649
I C Ingeniería y Consultoría S.A.S	0	45,354
Cooperativa de Trabajo Asociado los Pijaos	0	32,946
E I E Echeverry Ingeniería y Ensayos Ltda.	0	12,489
Aseic S.A.S	0	97,315
<b>Total</b>	<b>27,075,810</b>	<b>8,771,235</b>



<b>Otras Cuentas por Pagar (4)</b>	<b>Dic 31 de 2017</b>	<b>Dic 31 de 2016</b>
Bancolombia S. A	19,060,030	8,971,643
Fcp 4g Credicorp Capital	7,189,583	655,952
Hmv Consultoria SAS	906,703	75,506
Municipio de Flandes	124,814	0
Posse herraera y Ruiz S. A	60,000	0
Grossih Vanegas Peter	17,705	0
Credicorp Capital	14,047	0
Consortio Constructor Autovía Neiva Girardot	13,147	0
Berdez SAS	13,050	0
Vargas Ramirez Olga Natalia	12,422	0
Municipio de Neiva	12,406	0
Menores a \$ 10 Millones	3,301	13,379
<b>Total</b>	<b><u>27,427,208</u></b>	<b><u>9,716,480</u></b>

## 9. NOTA 9. PASIVOS POR IMPUESTOS

<b>Pasivos por Impuestos Corrientes SPV</b>	<b>Dic 31 de 2017</b>	<b>Dic 31 de 2016</b>
Pasivos por Impuestos Corrientes (1)	182,737	107,389
<b>Total</b>	<b><u>182,737</u></b>	<b><u>107,389</u></b>

(1) Corresponde a provisión de Impuesto de Industria y comercio.

## 10. NOTA 10. OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS CORRIENTE

El detalle de este rubro es el siguiente:

### Otros Pasivos no Financieros Corrientes

	<b>Dic 31 de 2017</b>	<b>Dic 31 de 2016</b>
Cesantías	294,172	176,651
Intereses Sobre Cesantías	33,982	15,834
Vacaciones	143,070	88,903
Salarios	890	1,487
<b>Total Otros Pasivos no Financieros</b>	<b><u>472,114</u></b>	<b><u>282,875</u></b>

## 11. NOTA 11. DEUDA SUBORDINADA

El detalle de este rubro es el siguiente para diciembre 31 de 2016:

Accionista	Aportes en Efectivo	Aportes en Especie	Interés	Retención Sobre Int.	Total
CSS Constructores .S.A	47,552,323	6,729,727	1,828,577	-125,153	55,985,475
Alca Ingeniería S.A.S	5,241,586	1,187,599	271,669	-21,963	6,678,891
<b>Total</b>	<b>52,793,910</b>	<b>7,917,326</b>	<b>2,100,246</b>	<b>-147,116</b>	<b>62,664,366</b>

El detalle de este rubro es el siguiente para diciembre 31 de 2017:

Accionista	Aportes en Efectivo	Aportes en Especie	Interés	Retención Sobre Int.	Total
CSS Constructores .S.A	84,589,636	6,729,727	5,254,719	-364,983	96,209,099
Alca Ingeniería S.A.S	13,989,105	1,187,599	838,276	-61,626	15,953,354
<b>Total</b>	<b>98,578,741</b>	<b>7,917,326</b>	<b>6,092,995</b>	<b>-426,608</b>	<b>112,162,453</b>

Para el año 2017 la deuda subordinada se presenta en el patrimonio según concepto 981 del Consejo Técnico de la Contaduría Pública - CTCP de nov 15 de 2017, el cual señala:

“Los recursos de deuda subordinada aportados por los Socios de las Entidades Concesionarias al vehículo de inversión, en la contabilidad del Concesionario, cumplen los requisitos para ser considerados un elemento del patrimonio, siempre que su reembolso esté condicionado al pago de la totalidad de los costos y gastos y al reembolso de los préstamos. En el vehículo de inversión, estos recursos son reconocidos como un pasivo financiero, sin perjuicio de que en la contabilidad del Concesionario ellos sean presentados como parte del patrimonio.”

## 12. NOTA 12. OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS NO CORRIENTES

El detalle de este rubro es el siguiente:

	<u>Dic 31 de 2017</u>	<u>Dic 31 de 2016</u>
Recaudos de peajes (1)	75,438,757	24,705,514
Costos de Estructuración	3,202,115	3,202,115
Rendimientos Financieros a Favor de Terceros ANI (2)	4,879,873	911,198
Retención de Garantía	2,795,201	143,048
Ingresos Recibidos Para Terceros (3)	223,261	130,979
Explotación Comercial	77,770	40,918
Tiquetes Prepago	66,033	84,215
Sobrantes de Caja	18,544	6,109
<b>Total Otros Pasivos No Financieros</b>	<b><u>86,701,554</u></b>	<b><u>29,224,096</u></b>



(1) Corresponde a la cuenta por pagar a la ANI por concepto de recaudo de peajes, el cual se empezó a recibir desde el día 21 de junio de 2016, fecha en la cual la concesión recibió la administración de esta actividad.

(2) Los rendimientos financieros fueron originados de las cuentas: Recaudo de peaje, Subcuenta Intervención y supervisión, Subcuenta soporte contractual y subcuenta MASC, el cual según lo establece el contrato de concesión parte general 3.15, los rendimientos de estas cuentas son a favor de la ANI y se distribuirán de la manera establecida en este documento.

(3) Corresponde a la participación que se debe pagar a FOSEVI (Fondo de Seguridad Vial) y la Contribución Parafiscal al Turismo, según lo establecido en el contrato de concesión.

### 13. NOTA 13. CAPITAL EMITIDO

El detalle de este rubro es el siguiente:

	<u>Dic 31 de 2017</u>	<u>Dic 31 de 2016</u>
Capital Autorizado	100,000	100,000
Capital por Suscribir	50,000	50,000
<b>Total Capital Suscrito y pagado</b>	<b><u>50,000</u></b>	<b><u>50,000</u></b>

La composición accionaria a diciembre 31 de 2017 era de:

Accionista	Capital Pagado	Acciones Suscritas	% de Participación
CSS Constructores S.A	42,500,000	4,250	85%
ALCA Ingenieria S.A.S	7,500,000	750	15%
<b>Total</b>	<b>50,000,000</b>	<b>5,000</b>	<b>100%</b>

### 14. NOTA 14. INGRESOS

	<u>Dic 31 de 2017</u>	<u>Dic 31 de 2016</u>
Retribución de Peajes (1)	21,729,095	10,581,299
Ingresos por Explotación Comercial (2)	29,782	3,595
Ingresos por Contratos de Construcción y Mto (3)	57,645,423	32,106,276
<b>Total Ingresos Ordinarios</b>	<b><u>79,404,300</u></b>	<b><u>42,691,170</u></b>

(1) Corresponde al 30% del recaudo de peajes como retribución de acuerdo con el contrato de concesión numeral 4.3 (b) parte general

(2) Corresponde al 30% por los ingresos generados por explotación comercial derivados de los arrendamientos de espacios para publicidad ubicados en los peajes y venta de tarjetas inteligentes electrónicas.

(3) Corresponde al ingreso por el Activo Intangible que se determina como el valor de costos de construcción (Capex) incurridos en el desarrollo del contrato de concesión más un margen de rentabilidad del 3%.

## 15. NOTA 15. COSTOS POR OPERACIÓN Y MANTENIMIENTO

El siguiente es el detalle de este rubro:

	<u>Dic 31 de 2017</u>	<u>Dic 31 de 2016</u>
Gastos de Personal	6,425,074	1,453,578
Mantenimiento Rutinario	5,200,160	2,929,618
Interventoria	2,016,934	1,026,000
Honorarios	955,475	881,487
Aseo y Vigilancia	517,129	227,207
Policia de Carreteras	463,357	0
Transporte de Valores	460,317	0
Servicios	449,446	432,736
Otros	400,207	0
Mantenimiento y Reparaciones	334,941	4,343,044
Combustibles	312,546	0
Costos de Estructuración ANI	165,444	0
Arrendamientos	160,463	99,002
Útiles y Papelería	128,221	145,779
Diversos	125,504	24,741
Dotaciones	124,483	4,743
Transportes	93,607	0
Herramientas Menores	43,696	50,285
Publicidad	43,442	14,540
Comisiones	31,338	162,105
Seguros	26,374	25,757
Materiales	17,837	0
Casino y Restaurante	15,208	1,910
Accesorios de Computo	11,868	0
Transportes Terrestre	11,231	83,816
Adecuaciones y Instalaciones	9,506	41,232
Gastos de Viaje	9,398	50,775
Gastos Legales	2,773	0
Tramites	2,223	30,425
Estudios y Diseños	0	11,197
Gastos de Representación	0	1,262
<b>total</b>	<u><b>18,558,202</b></u>	<u><b>12,041,239</b></u>



## 16. NOTA 16. COSTOS DE CONSTRUCCIÓN

El siguiente es el detalle de este rubro:

	<u>Dic 31 de 2017</u>	<u>Dic 31 de 2016</u>
Contratos de Construcción	44,202,554	2,384,126
Compensaciones Sociales y ambientales	4,892,269	0
Interventoría	4,706,180	2,393,999
Estudios y Diseños	1,145,374	13,215,471
Gestión Predial y Compra de Predios	634,016	0
Costos de Estructuración ANI	386,037	0
Honorarios	0	181,138
Gastos de Viaje	0	3,479
Gastos Administrativos	0	105
Transportes Terrestre	0	1,044
Tramites	0	3,917
Transportes	0	12,528
Compensaciones Ambientales	0	301,323
Licencias	0	445,836
<b>Total Otros Pasivos No Financieros</b>	<u><b>55,966,430</b></u>	<u><b>18,942,966</b></u>

## 17. NOTA 17. GASTOS DE ADMINISTRACION

El siguiente es el detalle de este rubro:

Gastos de Administración SPV	<u>321,161</u>	<u>0</u>
Impuestos y Tasas	321,161	0
Contribuciones	0	
Gastos de Administración PA	<u>4,707,624</u>	<u>12,264,781</u>
Amortizaciones	2,662,807	11,319,806
Depreciación PPYE	1,103,876	767,677
Impuestos y Tasas	886,602	175,809
Otros	54,339	1,489
<b>Total Gastos de Administración</b>	<u><b>5,028,785</b></u>	<u><b>12,264,781</b></u>

## 18. NOTA 18. OTROS INGRESOS

	<u>Dic 31 de 2017</u>	<u>Dic 31 de 2016</u>
Ingreso de Ejercicios Anteriores	0	4,759
Recuperación por Perdida de Activos	197	0
<b>Total Otros Ingresos</b>	<u>197</u>	<u>4,759</u>

## 19. NOTA 19. INGRESOS FINANCIEROS

El siguiente es el detalle de este rubro:

	<u>Dic 31 de 2017</u>	<u>Dic 31 de 2016</u>
<b>Ingresos Financieros SPV</b>	<u>0</u>	<u>0</u>
Rendimientos Financieros Cuentas de Ahorro	0	0
Valoración de Inversiones a Valor Razonable	0	0
<b>Ingresos Financieros PA</b>	<u>697,909</u>	<u>632,508</u>
Rendimientos Financieros Cuentas de Ahorro	697,905	626,513
Valoración de Inversiones a Valor Razonable	4	5,995
<b>Total Ingresos Financieros</b>	<u>697,909</u>	<u>632,508</u>
<b>Gastos Financieros</b>	<u>8,508</u>	<u>30,243</u>
Gastos Bancarios	8,508	30,243
<b>Total Costos y Gastos</b>	<u>689,401</u>	<u>602,265</u>

## OTRAS NOTAS

### 20. NOTA 20. OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS

Los siguientes son los saldos o transacciones con partes relacionadas

Nombre	Pasivo	Patrimonio	Costo	Total
CSS Constructores .S.A	775,921	96,209,099	239,955	<b>96,449,054</b>
Alca Ingeniería S.A.S		15,953,354	0	<b>15,953,354</b>
<b>Total</b>	<b>775,921</b>	<b>112,162,453</b>	<b>239,955</b>	<b>112,402,408</b>

Durante los años terminados al 31 de diciembre de 2017 y 2016 no hubo entre la Compañía y sus accionistas:

1. Servicios gratuitos.
2. Operaciones cuyas características difieran de las realizadas con terceros.
3. Ninguna de las consideradas como restringidas en el artículo 3º de la ley 45 de 1990.

### **Operaciones con directores y administradores**

En el año 2017, no hubo entre la Compañía y los directores y administradores:

1. Servicios o asesorías sin costos.
2. Prestamos que impliquen para el mutuario una obligación que no corresponde a la esencia o naturaleza del contrato de mutuo.
3. Operaciones cuyas características difieran de las realizadas con terceros.

### **21. NOTA 21. CONTINGENCIAS Y HECHOS POSTERIORES**

La Compañía al 31 de diciembre de 2017, no presentaba procesos en contra.

A la fecha de elaboración de este informe, no se conocen hechos económicos ocurridos durante el periodo o con posterioridad a la fecha de corte que puedan afectar la estructura y situación financiera o las perspectivas de la Compañía con efecto sobre sus estados financieros

### **22. NOTA 22. ASPECTOS JURIDICOS**

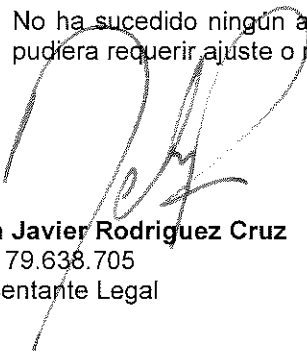
Las personas cuyos nombres figuren inscritos en el correspondiente registro mercantil como gerentes principales y suplentes serán los representantes de la sociedad para todos los efectos legales, mientras no se cancele su inscripción mediante el registro de un nuevo nombramiento.

La junta directiva y el representante legal presentarán a la asamblea, para su aprobación o desaprobación, el balance de cada ejercicio, por lo cual se deben tener en cuenta los documentos que exige el artículo 446 del código de comercio.

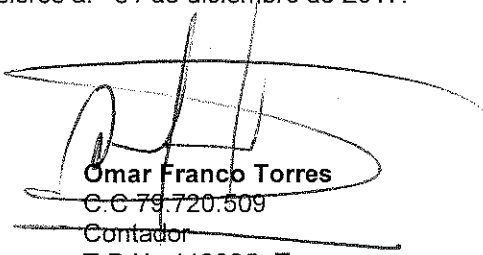
## CERTIFICACION DE ESTADOS FINANCIEROS

Nosotros, Nelson Javier Rodriguez Cruz, como representante legal y Omar Franco Torres como contador, declaramos que hemos preparado los Estados Financieros Básicos: Estado de la Situación Financiera, Estado de Resultados, Estado de Cambios en el Patrimonio, y Estado de Flujos de Efectivo a 31 de Diciembre de 2017 de la sociedad **Autovia Neiva Girardot SAS** con Nit 900.903.279 aplicando para su elaboración las normas y principios básicos de contabilidad generalmente aceptados en Colombia, aseverando que presentan razonablemente la posición financiera al 31 de Diciembre de 2017 y además:

1. Somos responsables por la preparación y presentación razonable de los Estados Financieros de, **Autovia Neiva Girardot SAS**, incluyendo las notas explicativas y declaramos que las cifras han sido fielmente tomadas de los libros oficiales de contabilidad con sus auxiliares respectivos.
2. No tenemos conocimiento de:
  - Comunicaciones de entes reguladores que por ley deben ejercer control sobre la sociedad, concernientes al incumplimiento de las disposiciones legales vigentes o a la presentación incorrecta de la información solicitada.
  - Posibles violaciones de leyes o reglamentos que puedan generar demandas o imposiciones tributarias y cuyos efectos deben ser considerados para revelarlos en los Estados Financieros o tomar como base para estimar pasivos contingentes.
  - Activos o pasivos diferentes a los registrados en libros, ni ingresos o costos que afecten los resultados y que deban ser revelados en las notas de acuerdo con las normas y principios de contabilidad generalmente aceptados en Colombia.
3. La sociedad tiene satisfactoriamente protegidos todos los activos que posee y los de terceros en su poder y no existen pignoraciones ni gravámenes sobre dichos activos.
4. La sociedad ha cumplido con todos los aspectos contractuales cuyo cumplimiento pudiera tener un efecto sobre los estados financieros.
5. No ha sucedido ningún acontecimiento con posterioridad a la fecha del Balance General que pudiera requerir ajuste o revelación en los estados financieros al 31 de diciembre de 2017.



**Nelson Javier Rodriguez Cruz**  
C.C N° 79.638.705  
Representante Legal



**Omar Franco Torres**  
C.C 79.720.509  
Contador  
T.P No 112325 -T