



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 2019



AUTOVÍA
NEIVA - GIRARDOT

Bogotá, D.C. Diciembre 31 de 2019

(Valores expresados en miles de pesos colombianos)

INFORME DEL REVISOR FISCAL

A los Accionistas de la Concesión **AUTOVIA NEIVA GIRARDOT S.A.S**

Informe sobre la auditoría de los estados financieros consolidados

Opinión

He auditado los estados financieros consolidados de la Concesión **AUTOVIA NEIVA GIRARDOT S.A.S.**, que comprenden el estado de situación financiera a 31 de diciembre de 2019, el estado del resultado integral, el estado de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en esa fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas, que incluyen las cifras del Patrimonio Autónomo Autovía Neiva Girardot (3158905), administrado por Fiduciaria Bancolombia S.A.

En mi opinión, los citados estados financieros auditados por mí, tomados de los libros, presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de la Concesión **AUTOVIA NEIVA GIRARDOT S.A.S.**, al 31 de diciembre de 2019, los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia.

Fundamento de la opinión

He llevado a cabo mi auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA) aceptadas en Colombia. Mi responsabilidad de acuerdo con dichas normas se describe más adelante en la sección responsabilidades del Revisor Fiscal en relación con la auditoría de los estados financieros consolidados. Soy independiente de la Concesión Autovía Neiva Girardot S.A.S., de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de ética para Contadores (Código de Ética del IESBA) y he cumplido las demás responsabilidades éticas de conformidad con el código de Ética del IESBA y de la Ley 43 de 1990. Considero que la evidencia de auditoría que he obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para mi opinión.

Responsabilidades de la administración y de los responsables del gobierno de la Concesión en relación con los estados financieros consolidados

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos, de conformidad con las normas de contabilidad y de información financiera aceptadas en Colombia y del control interno que la dirección considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de error material debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros consolidados, la administración es responsable de la valoración de la capacidad de la Concesión para continuar como empresa en marcha, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la empresa en marcha y utilizando el principio contable de empresa en marcha



RF014INF-4054202002

Crowe Co S.A.S. is member of Crowe Global

excepto si la administración tiene intención de liquidar la Concesión o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Los responsables del gobierno de la Concesión son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la misma.

Responsabilidades del Revisor Fiscal en relación con la auditoría de los estados financieros consolidados.

Mi objetivo es obtener una seguridad razonable de que los estados financieros consolidados en su conjunto están libres de incorrección material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene mi opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detecte una incorrección material cuando existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros consolidados.

Como parte de una auditoría de conformidad con las NIA, apliqué mi juicio profesional y mantuve una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identifiqué y valoré los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debida a fraude o error, diseñé y apliqué procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtuve evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para expresar mi opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del control interno.
- Obtuve conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias.
- Evalué lo apropiado de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la administración.
- Concluí sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la administración, del principio contable de empresa en marcha y, basándome en la evidencia de auditoría obtenida, concluí sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Concesión para continuar como empresa en marcha. Si concluyo que existe una incertidumbre material, se requiere que llame la atención en mi informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que exprese una opinión modificada. Mis conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de mi informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la Concesión deje de ser una empresa en marcha.

Me comuniqué con los responsables del gobierno de la entidad en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificados y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identifiqué en el transcurso de la auditoría.



Otras cuestiones

Los estados financieros de la Concesión Autovía Neiva Girardot S.A.S., al 31 de diciembre de 2018, 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 18 de febrero de 2019.

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 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 Compañía 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 Concesión o de terceros que estén en su poder, emití un informe separado de fecha 14 de febrero de 2020, aplicando la norma internacional de trabajos para atestiguar 3000 aceptada en Colombia.

CROWE CO. S.A.S


JENNYFER LIZETH ELIZALDE RUIZ

Revisor Fiscal

Tarjeta Profesional No. 183.243-T

Bogotá D.C. - Colombia

14 de febrero de 2020

 RF014INF-4054202002

Crowe Co S.A.S. is member of Crowe Global

INFORME DEL REVISOR FISCAL EN CUMPLIMIENTO DE LOS NUMERALES 1 y 3 DEL ARTICULO 209 DEL CODIGO DE COMERCIO

14 de febrero de 2020

A la Asamblea de accionistas de **AUTOVIA NEIVA GIRARDOT S.A.S.**

Descripción del Asunto Principal

En desarrollo de mis funciones como Revisor Fiscal de **AUTOVIA NEIVA GIRARDOT S.A.S.** y en atención a lo establecido en los numerales 1 y 3 del artículo 209 del Código de Comercio, me es requerido informar a la Asamblea de Accionistas si durante el año terminado el 31 de diciembre de 2019 en la Concesión hubo y fueron adecuadas las medidas de control interno, de conservación y custodia de sus bienes o de terceros en su poder y sobre el adecuado cumplimiento por parte de los administradores de la Concesión de ciertos aspectos regulatorios establecidos en diferentes normas legales y estatutarias.

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

Responsabilidad de la Administración

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

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

Responsabilidad del Revisor Fiscal

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

RF015INF-4054202002

Crowe Co S.A.S. is member of Crowe Global



Llevé a cabo mis funciones de conformidad con las normas de aseguramiento de la información aceptadas en Colombia. Estas normas requieren que cumpla con requerimientos éticos y de independencia establecidos en el Decreto 2420 de 2015, modificado por el Decreto 2132 de diciembre de 2016, los cuales están fundados en los principios de integridad, objetividad, competencia profesional y debido cuidado, confidencialidad y comportamiento profesional y que planifique y realice los procedimientos que considere necesarios con el objeto de obtener una seguridad sobre el cumplimiento por parte de los Administradores de la Concesión de los estatutos y las órdenes o instrucciones de la Asamblea y Junta Directiva, y sobre si hay y son adecuadas las medidas de control interno, de conservación y custodia de los bienes de la Concesión o de terceros que estén en poder de la Concesión al 31 de diciembre de 2019 y por el año terminado en esa fecha, en todos los aspectos importantes de evaluación, y de conformidad con la descripción de los criterios del asunto principal.

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

Procedimientos de aseguramiento realizados

Las mencionadas disposiciones de auditoría requieren que planeo y ejecute procedimientos de aseguramiento para obtener una seguridad razonable sobre si hay y son adecuadas las medidas de control interno establecidas por la administración de la Concesión. Los procedimientos de aseguramiento seleccionados dependen del juicio del revisor fiscal, incluyendo la evaluación del riesgo de incorrección material en los estados financieros debido a fraude o error y que no se logre un adecuado control interno de las operaciones de la Concesión. Los procedimientos ejecutados incluyeron pruebas selectivas de los controles que consideré necesario en las circunstancias para proveer una seguridad razonable que los objetivos de control determinados por la administración de la Concesión son adecuados.

Los procedimientos de aseguramiento realizados fueron los siguientes:

- Revisión de los estatutos de la Concesión, actas de Asamblea de Accionistas o Junta Directiva, reuniones de directorio y otros órganos de supervisión, con el fin de verificar el adecuado cumplimiento por parte de los administradores de la Concesión de dichos estatutos y de las decisiones tomadas tanto por la Asamblea de Accionistas y la Junta Directiva.
- Indagaciones con la administración sobre cambios o proyectos de reformas a los estatutos de la Concesión durante el período cubierto y validación de su implementación.
- Comprensión y evaluación de los componentes de control interno sobre el reporte financiero de la Concesión, tales como: ambiente de control, valoración de riesgos, información y comunicación, monitoreo de controles y actividades de control.
- Comprensión sobre cómo la entidad ha respondido a los riesgos emergentes de los sistemas de información.



- Comprensión y evaluación del diseño de las actividades de control relevantes y su validación para establecer que las mismas fueron implementadas por la Concesión.

En el año 2019, a través de informes presentados al gobierno corporativo esta revisoría fiscal ha informado de las debilidades encontradas y las recomendaciones tendientes a fortalecer el control interno de la Concesión; al respecto, la administración ha tenido en cuenta las observaciones y ha implementado las medidas correspondientes para el continuo fortalecimiento de sus procesos.

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

Limitaciones inherentes

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

El presente informe en ningún caso puede entenderse como un informe de auditoría.

Concepto

Con base en la evidencia obtenida del trabajo efectuado y descrito anteriormente, y sujeto a las limitaciones inherentes planteadas, en mi concepto considero que, durante el año 2019, los actos de los administradores de la Concesión se ajustan a los estatutos y a las órdenes o instrucciones de la Asamblea o Junta Directiva, y existen y son adecuadas las medidas de control interno, de conservación y custodia de los bienes de la Concesión o de terceros que están en su poder.

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

CROWE CO. S.A.S


JENNYFER LIZETH ELIZALDE RUIZ
Revisor Fiscal
Tarjeta Profesional No. 183.243-T
Bogotá D.C. - Colombia

14 de febrero de 2020

RF015INF-4054202002

Crowe Co S.A.S. is member of Crowe Global



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
2.17. Provisiones, Pasivos y Activos Contingentes	18
2.18. Ingresos	19
2.19. Riesgos Inherentes al Contrato de Concesión	19
2.19.1. Riesgos Asignados a la Concesión	20
2.20. Administración del riesgo	20
2.20.1. Riesgo de Mercado.....	20
2.20.2. Riesgo de Liquidez	20
2.20.3. Riesgo de Crédito.....	21
2.21. Costos por Préstamos.....	21
2.22. Impuesto Diferido	21
2.23. Nuevos pronunciamientos Contables.....	22
2.24. Impacto aplicación Niif entradas en vigencia en Colombia	24
3.NOTA 3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO.....	28
4. NOTA 4. CUENTAS POR COBRAR Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR	30



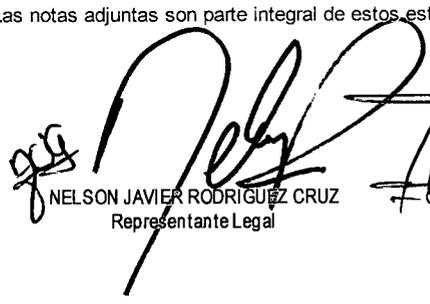
AUTOVÍA
NEIVA - GIRARDOT

5. NOTA 5. OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS.....	31
6. NOTA 6. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO.....	35
7. NOTA 7. IMPUESTO DE RENTA DIFERIDO.....	36
8. NOTA 8. CUENTAS COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR.....	36
9. NOTA 9. PASIVOS POR IMPUESTOS	39
10. NOTA 10. OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS CORRIENTE	39
11. NOTA 11. OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS NO CORRIENTES.....	39
13. NOTA 12. CAPITAL EMITIDO	40
13. NOTA 13. DEUDA SUBORDINADA	42
14. NOTA 14. INGRESOS	43
15. NOTA 15. COSTOS POR OPERACIÓN Y MANTENIMIENTO.....	43
16. NOTA 16. COSTOS DE CONSTRUCCIÓN	44
17. NOTA 17. GASTOS DE ADMNISTRACION	45
18. NOTA 18. OTROS INGRESOS.....	46
19. NOTA 19. INGRESOS FINANCIEROS	46
20. NOTA 20. IMPUESTO A LAS GANACIAS.....	47
21. NOTA 21. OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS.....	47
22. NOTA 22. CONTINGENCIAS Y HECHOS POSTERIORES	48
22. NOTA 23. ASPECTOS JURIDICOS	49

AUTOVIA NEIVA GIRARDOT S.A.S.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA CONSOLIDADO
(En Miles de Pesos Colombianos)
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2018

ACTIVO	NOTAS	DIC.31 DE 2019	DIC.31 DE 2018
ACTIVO CORRIENTE			
Efectivo y Equivalentes al Efectivo	3	272,381,267	220,855,412
Cuentas por Cobrar y Otras Cuentas por Cobrar	4	1,938,231	1,083,743
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		274,319,498	221,939,155
ACTIVO NO CORRIENTE			
Otros Activos No Financieros	5	420,727,556	264,228,923
Propiedad Planta y Equipo	6	1,731,034	2,335,149
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		422,458,590	266,564,072
TOTAL DEL ACTIVO		696,778,088	488,503,227
PASIVO Y PATRIMONIO			
PASIVO CORRIENTE			
Instrumentos Financieros Pasivos Corrientes			
Cuentas Comerciales y Otras Cuentas por Pagar	8	100,629,488	96,152,143
Pasivos por Impuestos	9	251,097	251,439
Total Pasivos Financieros Corrientes		100,880,585	96,403,582
Otros Pasivos No Financieros			
Otros Pasivos No Financieros	10	606,477	567,970
Total Otros Pasivos No Financieros		606,477	567,970
TOTAL PASIVO CORRIENTE		101,487,062	96,971,552
PASIVO NO CORRIENTE			
Cuentas por pagar a accionistas	11	-	-
Pasivo por Impuesto Diferido	7	5,482,787	2,941,472
Otros Pasivos No Financieros	11	222,563,456	145,895,340
Total Pasivo Financiero No Corriente		228,046,243	148,836,812
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		228,046,243	148,836,812
TOTAL PASIVO		329,533,305	245,808,364
PATRIMONIO			
Capital Emitido	12	50,000	50,000
Deuda Subordinada	13	354,551,805	237,849,416
Reservas		4,254	4,254
Utilidad del Ejercicio Anterior		4,791,194	345,391
Ganancias / (Pérdida del Ejercicio)		7,847,530	4,445,802
TOTAL PATRIMONIO		367,244,783	242,694,863
TOTAL PASIVO y PATRIMONIO		696,778,088	488,503,227

Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financieros





NELSON JAVIER RODRIGUEZ CRUZ
Representante Legal

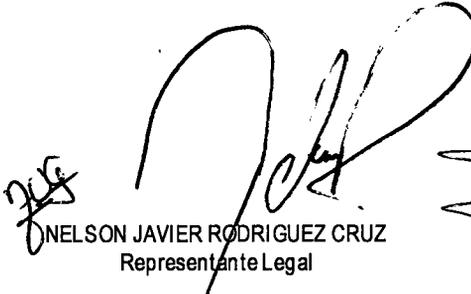
OMAR FRANCO TORRES
Contador
T.P. No. 112.325 - T

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

AUTOVIA NEIVA GIRARDOT S.A.S.
ESTADO INTEGRAL DE RESULTADOS CONSOLIDADO
(En Miles de Pesos Colombianos)
DEL 1 DE ENERO DE 2019 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

INGRESOS/ACTIVIDADES ORDINARIAS	NOTAS	DIC 31 DE 2019	DIC 31 DE 2018
Ingresos Ordinarios		34,934,255	28,047,327
Ingresos por Explotación Comercial		35,512	26,724
Ingresos por Servicios		140,525,968	108,713,409
TOTAL INGRESOS ORDINARIOS	14	175,495,735	136,787,460
COSTOS DE OPERACIÓN			
Costos por Operación y Mantenimiento	15	20,868,411	19,240,000
Costos por Construcción	16	136,458,731	105,546,999
TOTAL COSTOS DE OPERACIÓN		157,327,142	124,786,999
GANANCIA BRUTA		18,168,593	12,000,461
Gastos de Administración	17	8,422,206	5,734,267
Otros Ingresos	18	1,822	29,290
Otros Egresos	18	4,668	-
RESULTADO OPERATIVO		8,425,052	5,704,977
Ingresos Financieros		3,062,179	1,473,644
Egresos Financieros		1,894,139	560,592
RESULTADO FINANCIERO NETO	19	1,168,040	913,052
UTILIDAD O PERDIDA ANTES DE IMPUESTOS		10,911,581	7,208,536
Impuesto a las Ganancias	20	3,064,051	2,762,734
UTILIDAD O PERDIDA NETA		7,847,530	4,445,802

Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financieros


NELSON JAVIER RODRIGUEZ CRUZ
Representante Legal

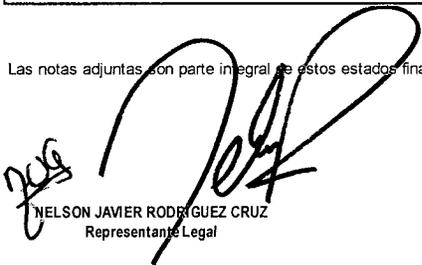

OMAR FRANCO TORRES
Contador
T.P No. 112.325 - T


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

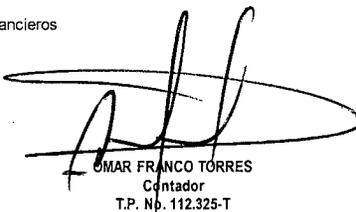
AUTOVIA NEIVA GIRARDOT S.A.S.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO CONSOLIDADO
(En Miles de Pesos Colombianos)
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2018

	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	-	-	4,791,194	4,254	4,795,448
Deuda subordinada					
Aportes en dinero	-	217,904,991	-	-	217,904,991
Intereses deuda subordinada	-	12,027,099	-	-	12,027,099
Aportes recibidos en especie	-	7,917,326	-	-	7,917,326
Saldo al 31 de Diciembre de 2018	50,000	237,849,416	4,791,194	4,254	242,694,864
Deuda subordinada					
Aportes en dinero	-	106,127,763	-	-	106,127,763
Intereses deuda subordinada	-	10,574,626	-	-	10,574,626
Resultado del ejercicio	-	-	7,847,530	-	7,847,530
Traslado de resultado	-	-	(4,791,194)	-	(4,791,194)
Utilidades acumuladas de ejercicios anteriores	-	-	4,791,194	-	4,791,194
Saldo al 31 de Diciembre de 2019	50,000	354,551,805	12,638,724	4,254	367,244,783

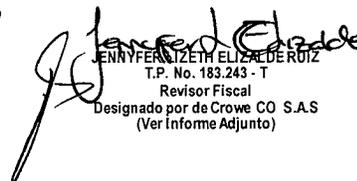
Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financieros



NELSON JAVIER RODRIGUEZ CRUZ
Representante Legal



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



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

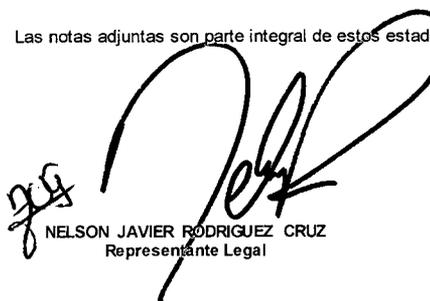


AUTOVIA
NEIVA - GIRARDOT

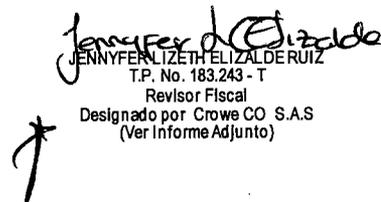
AUTOVIA NEIVA GIRARDOT S.A.S.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO CONSOLIDADO
(En Miles de Pesos Colombianos)
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2019

	DIC 31 DE 2019	DIC 31 DE 2018
Remanente del ejercicio	7,847,530	4,445,802
Conciliación entre el remanente del ejercicio y el efectivo neto provisto por actividades de operación:		
Depreciación	1,066,894	1,019,508
Amortizaciones	6,070,576	3,568,325
Provisiones	3,064,051	2,762,734
Efectivo generado (usado) en actividades de operación	\$ 18,049,051	11,796,369
Cambios netos en activos y pasivos:		
Cuentas por cobrar y otros deudores	(854,488)	647,263
Activo intangible	(144,549,755)	(127,043,547)
Otros activos no financieros	(18,019,453)	(1,101,186)
Proveedores y otras cuentas por pagar	4,477,345	40,924,254
Pasivo por impuestos	(523,078)	68,702
Otros pasivos no financieros	76,706,623	59,289,642
Aumento de propiedad, planta y equipo	(462,779)	(150,653)
Efectivo neto pagado por actividades de operación	(65,176,534)	(15,569,155)
Flujos de efectivo por actividades de financiación:		
Deuda Subordinada	116,702,389	125,686,963
Efectivo neto provisto por actividades de financiación	116,702,389	125,686,963
(Disminución) Aumento, neto del efectivo	51,525,855	110,117,808
Efectivo al comienzo del año	220,855,412	110,737,604
Efectivo al final del año	272,381,267	220,855,412

Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financieros


NELSON JAVIER RODRIGUEZ CRUZ
Representante Legal


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


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



CONCESIÓN AUTOVIA NEIVA GIRARDOT S.A.S
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

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 2019 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 2019 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 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 período 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 esta 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.

Los pasivos contingentes posibles no se reconocerán en los Estados Financieros; sólo se revelarán en notas cuando su monto sea significativo, (exceda el 5% del resultado neto del ejercicio), en cuyo caso describirá la naturaleza del mismo y su estimación.

Para los pasivos contingentes remotos no será necesario efectuar revelaciones, debido a que los pasivos contingentes pueden evolucionar, Autovía Neiva - Girardot S.A.S deberá revisar periódicamente si el pasivo contingente posible o remoto se ha convertido en probable, caso en el cual deberá reconocer una provisión en sus Estados Financieros.66

La tabla de valoración definida por Autovía Neiva - Girardot S.A.S, considera los siguientes criterios:

CLASIFICACIÓN	RANGO	DESCRIPCIÓN
Probable	Superior al 61%	La tendencia indica que seguramente se concretará.
Posible	Del 41% al 60%	Puede presentarse o no.
Remoto	Inferior del 40%	No se presentará o no producirá efectos para la Empresa.

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. Nuevos pronunciamientos Contables

BASES DE PREPARACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB por su sigla en inglés), vigentes al 01 de enero de 2013. (Publicadas en agosto de 2013); y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas Normas Internacionales; en Colombia esta normatividad fue puesta en vigencia mediante el Decreto 2784 de 2012 reglamentario de la Ley 1314 de 2009, modificado parcialmente con el Decreto 3023 de 2013, Decreto Único Reglamentario DUR 2420 de 2015, Decreto 2496 de 2015, Decreto 2131 de 2016, Decreto 2170 de 2017, Decreto 2483 de 2018 y Decreto 2270 de 2019.

CAMBIOS FUTUROS EN MATERIA DE CONTABILIDAD

A través de la expedición del Decreto Único Reglamentario DUR 2420 del 14 de diciembre de 2015, (modificado por el Decreto 2496 del 23 de diciembre de 2015), Decreto 2131 del 22 de diciembre de 2016, Decreto 2170 del 22 de diciembre de 2017, Decreto 2483 del 28 de diciembre de 2018 y Decreto 2270 del 13 de diciembre de 2019, se incorporaron en Colombia la aplicación de normas y enmiendas emitidas por el IASB, durante los años 2018 y 2019, permitiendo su aplicación anticipada, estas son:

Norma de Información Financiera	Tema de la enmienda	Detalle
NIIF 2 - Pagos basados en acciones	Clasificación y medición de transacciones con Pagos Basados en Acciones	<p>IASB ha agregado una guía que introduce los requisitos contables para pagos basados en acciones y en efectivo que siguen el mismo enfoque. Contienen requisitos sobre la contabilidad de:</p> <p>(a) los efectos de las condiciones de consolidación y no adquisición sobre la medición de los pagos basados en acciones liquidados en efectivo;</p> <p>(b) transacciones de pagos basados en acciones con una característica de liquidación neta por retención de obligaciones tributarias; y</p> <p>(c) una modificación a los términos y condiciones de un pago basado en acciones que cambia la clasificación de la transacción de liquidadas en efectivo a liquidadas con acciones.</p>

Norma de Información Financiera	Tema de la enmienda	Detalle
Enmiendas 2018	Estas enmiendas reflejan temas discutidos por el IASB, que posteriormente serán incluidas como modificaciones a las NIIF.	NIC 40 Transferencias de propiedades de inversión.

Las siguientes normas y/o enmiendas fueron emitidas por el IASB, pero su aplicación en Colombia rige a partir del 01 de enero de 2020:

Norma de Información Financiera	Tema de la enmienda	Detalle
Marco Conceptual 2020	<p>Modificación de la definición en los elementos de los estados financieros.</p> <p>Mayor información que la hacen más completa</p>	<p>Inclusión de nuevos capítulos:</p> <ul style="list-style-type: none"> *Elementos de los estados financieros *Reconocimiento y baja en cuentas *Medición *Presentación e información a revelar *Conceptos de capital y de mantenimiento de capital
CINIIF 23	La incertidumbre frente a los tratamientos del impuesto a las ganancias	Esta interpretación aclara como aplicar los requerimientos de reconocimiento y medición de la NIC 12 cuando existe incertidumbre frente a los tratamientos del impuesto a las ganancias.
NIIF 3	Cambio en la definición del Negocio	Se utiliza para determinar si una transacción es una combinación de negocios o la adquisición de un activo.
NIC 19	Beneficios a empleados	Modificación referente a la exigencia de cálculos actuariales para la modificación, reducción o liquidación de un plan de beneficios definidos



AUTOVÍA
NEIVA - GIRARDOT

Norma de Información Financiera	Tema de la enmienda	Detalle
NIC 1 y NIC 8	Cambio en el concepto de materialidad	Los párrafos 7 de la NIC 1 y el 5 de la NIC 8 incluyeron guías para determinar cuando la información cumple con esta característica.

Las siguientes normas y/o enmiendas fueron emitidas por el IASB, pero aún no han sido incorporadas por decretos reglamentarios en Colombia:

Norma de Información Financiera	Tema de la enmienda	Detalle
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. Según el IASB esta norma se aplicará a partir del 1 de enero de 2021.</p> <p>La NIIF 17 deroga la NIIF 4 Contratos de seguros.</p>

2.24. Impacto aplicación Niif entradas en vigencia en Colombia

Instrumentos Financieros Niif 9

La versión final de la NIIF 9 emitida en julio de 2014, mantuvo gran parte de los criterios expuestos sobre deterioro de activos financieros, enfoque relacionado con pérdidas de crédito esperadas y los cambios en las expectativas sobre el riesgo de crédito, aplicable para activos financieros medidos al costo amortizado y al valor razonable con efectos en el otro resultado integral (patrimonio), así como para créditos por ventas y demás activos que estén sujetos al riesgo de crédito. En el fideicomiso al analizar la composición de los instrumentos financieros con corte a diciembre 31 de 2018, más exactamente los activos financieros se observa:

A las cuentas por cobrar no les aplica deterioro según análisis sobre el cumplimiento de la NIIF 9, debido a que los valores presentados son recuperables en su totalidad al mes siguiente de su reconocimiento inicial y por su valor nominal.

Se presentan otros activos corrientes por impuestos, los cuales corresponden al ICA, CREE y autorretención de renta pagados a las diferentes Entidades Administradoras de Impuestos, los cuales se miden por su valor nominal y serán cruzados para efectos contables y tributarios al momento de liquidar la renta con impuesto a cargo. Para el caso del impuesto del ICA, será cruzado en el momento que se realice la distribución de utilidades.

Conclusión

Analizados los rubros que componen los activos financieros a 30 de junio de 2019 y diciembre 31 de 2018, con lo contemplado en la norma internacional NIIF 9 de Instrumentos Financieros, no se observa que sobre los mismos se genere algún impacto debido a que no se tiene ningún indicio de deterioro, teniendo en cuenta que su recuperabilidad es en el corto plazo y no se presenta un grado de pérdida esperada para las cuentas por cobrar comerciales.

Arrendamientos Niif 16

En la implementación y análisis de la NIIF 16 frente a los estados financieros integrados estableció que existen los siguientes impactos:

Al revisar y analizarla Política de arrendamientos de acuerdo con el cambio de norma NIIF16, cuya vigencia comienza su aplicación el 01 de enero de 2019 en Colombia, se recomienda no aplicar a los arrendamientos que se relacionan a continuación, la remediación para aplicar NIIF 16, de arrendamiento operativo arrendamiento financiero, ya que el impacto que se genera no es material para efectos de realizar el registro y seguimiento contable de los mismos.

A la fecha existen cuatro (4) contratos de arrendamientos, así:

PROVEEDOR	OBJETO	FECHA INICIO	FECHA ESTIMADA DE FINALIZACIÓN	VLOR INICIAL DEL CONTRATO MES	VLOR INICIAL DEL CONTRATO MES AL CIERRE DEL AÑO 2018
HELIOS	Arrendamiento oficinas Chia	1/05/2016	30/07/2045	52,500,000	6,081,040
GUILLERMO ALTURO CALDERON	Arrendamiento oficinas Los Lagos - Espinal	1/02/2017	31/12/2020	25,000,000	2,602,250
GUILLERMO ALTURO CALDERON	Arrendamiento oficina Arkabal - Espinal	1/09/2016	31/12/2020	15,000,000	1,561,350
FABIO AGUIRRE CHAPARRO	Arrendamiento oficina Palermo - Huila	1/09/2016	31/12/2020	2,590,674	2,851,690

La directriz dada al fideicomiso está relacionada con lo que determina la NIIF 16, así:

Exenciones al reconocimiento

Un arrendatario puede optar por no aplicar los requerimientos:

- a. Arrendamientos a corto plazo; y
- b. Arrendamientos en los que el activo subyacente es de bajo valor

Adicionalmente, al validar el literal b), en el impacto por materialidad o relevancia, contemplado en su manual de políticas contables numeral 14 que indica que "Para el Fideicomiso PA Neiva Girardot se estima que una partida es material si su valor o efecto supera el 3% de los ingresos brutos obtenidos por concepto de Peajes y explotación comercial a 31 de diciembre del año inmediatamente anterior", en tabla resumen que se relaciona a continuación, se evidencia que el impacto de la aplicación de la NIIF 16 no es material (ver tablas adjuntas en Excel con los cálculos):

Para realizar las tablas y el efecto en las ganancias acumuladas en los estados financieros a diciembre 31 de 2019, se tomó lo contemplado en la NIIF 16 en el párrafo C5 literal b):

"Un arrendatario aplicará esta Norma a sus arrendamientos:(a) ...

(c) retroactivamente con el efecto acumulado de la aplicación inicial de la Norma reconocido en la fecha de aplicación inicial, de acuerdo con los párrafos C7 a C13."

Así las cosas, los cálculos efectuados se realizaron de la siguiente manera:

Se tomó el valor presente de los flujos que se han pagado y pagaran, (los flujos futuros se incrementaron con un tasa constante del IPC), de cada uno de los arrendamientos, descontados usando la tasa del contrato de Concesión, estipulada en la parte especial capítulo II "La tasa de descuento real (TDI) expresada en términos efectivos mensuales, para efectos de este Proyecto, será del cero punto sesenta y cuatro sesenta y cinco por ciento (0,6465%).". Hallado este valor, se hicieron los siguientes cálculos:

- El activo se depreció desde la fecha de inicio del arrendamiento hasta el 31 de diciembre de 2019.
- El pasivo fue calculado a 31 de diciembre de 2019 según la tabla de amortización.
- La diferencia entre el valor del activo depreciado y el valor del pasivo a esa fecha se tomó como un ajuste a las ganancias acumuladas, que resultó ser un menor valor de dichas ganancias acumuladas. Posteriormente se tomó el efecto en las ganancias acumuladas y se comparó porcentualmente con los ingresos del año terminado en diciembre 31 de 2019.

Posteriormente se tomó el efecto en las ganancias acumuladas y se comparó porcentualmente con los ingresos del año terminado en diciembre 31 de 2019.

Cálculo con tasa contractual

PROVEEDOR	OBJETO	IMPACTO EN GANACIAS ACUMULADAS	INGRESOS	%
HELIOS	Arrendamiento oficinas Chia	140,978,828	28,074,051,000	0.5022%
GUILLERMO ALTURO CALDERON	Arrendamiento oficinas Los Lagos - Espinal	21,916,947	28,074,051,000	0.0781%
GUILLERMO ALTURO CALDERON	Arrendamiento oficina Arkabal - Espinal	9,706,275	28,074,051,000	0.0346%
FABIO AGUIRRE CHAPARRO	Arrendamiento oficina Palermo - Huila	8,170,858	28,074,051,000	0.0291%
TOTAL IMPACTO ACUMULADO		180,772,908		0.6439%

Teniendo en cuenta el cálculo anterior, se determina que el impacto que disminuye las ganancias acumuladas en \$180.772.908 no es material, dado que representa el 0,64% de los ingresos del año 2019 sin superar el límite del 3% establecido en las políticas de Autovía.

Cálculo con tasa comercial

PROVEEDOR	OBJETO	IMPACTO EN GANACIAS ACUMULADAS	INGRESOS	%
Helios	Arrendamiento oficinas Chia	169,547,801	28,074,051,000	0.604%
Guillermo Alturo Calderon	Arrendamiento oficinas Los Lagos - Espinal	23,970,489	28,074,051,000	0.085%
Guillermo Alturo Calderon	Arrendamiento oficina Arkabal - Espinal	11,126,901	28,074,051,000	0.040%
Fabio Aguirre Chaparro	Arrendamiento oficina Palermo - Huila	10,421,969	28,074,051,000	0.037%
TOTAL IMPACTO ACUMULADO		215,067,160		0.766%

Así mismo, se realizó el cálculo tomando como referencia una tasa de mercado cotizada en el sector Bancario para la adquisición de un inmueble de similares características a las oficinas tomadas actualmente en arriendo por parte de Autovía, como resultado, se evidencia que el impacto que disminuye las ganancias acumuladas en \$215.067.160 no es material, dado que representa el 0,77% de los ingresos del año 2019 sin superar el límite del 3% establecido en las políticas de la Concesión.

Dado lo anterior, la compañía continuará reconociendo los pagos por arrendamiento de inmuebles analizados al inicio de la entrada en vigor de la Norma como un gasto de forma lineal a lo largo del plazo del arrendamiento.

3.NOTA 3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Efectivo y Equivalentes al Efectivo SPV	88,465	470,776
Cajas Menores (1)	600	600
Bancos (2)	87,865	470,176
Efectivo y Equivalentes al Efectivo PA	272,292,802	220,384,636
Cuenta Proyecto (3)	1,719,351	15,857,852
Subcuenta Predios (4)	31,683,107	29,723,489
Subcuenta Compensaciones Ambientales (5)	28,429,110	16,267,321
Subcuenta Redes (6)	11,655,084	13,443,304
Subcuenta Venta Peajes Prepagos (7)	785,053	917,899
Subtotal Cuentas Proyecto	74,271,705	76,209,865
Subcuenta Recaudo de Peajes (8)	168,661,981	125,503,753
Subcuenta Interventoría y Supervisión (9)	9,997,010	6,864,581
Subcuenta Soporte Contractual (10)	1,360,424	1,419,177
Subcuenta Masc (11)	1,483,709	1,205,248
Subcuenta Excedente ANI (12)	16,364,251	9,071,742
Subcuenta Explotación Comercial ANI (13)	153,722	110,270
Subtotal Cuentas ANI (14)	198,021,097	144,174,771
TOTAL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	272,381,267	220,855,412

La rentabilidad del efectivo en cuentas de ahorro fue la siguiente:

- a) En el periodo comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2019 la rentabilidad mínima fue 4,15% EA y la máxima del 4.25% EA.
- b) En el periodo comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2018 la rentabilidad mínima fue 4,15% EA y la máxima del 4.75% EA.

(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) 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.

(8) 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.

(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 proyectos 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 trasferido el 3% a la subcuenta excedentes ANI descrita en el Contrato de concesión parte general sección 1.85

(14) Al 31 de diciembre de 2019 el fideicomiso tiene restricción en el efectivo, en relación con las cuentas donde el único beneficiario es la Agencia Nacional de Infraestructura ANI.

31 de diciembre de 2019 no existían embargos sobre el efectivo.

31 de diciembre de 2019, no se presentan partidas conciliatorias:

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:

	<u>Dic 31 de 2019</u>	<u>Dic 31 de 2018</u>
Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar SPV	505,245	623,194
Saldo a Favor (1)	336,014	491,274
Entidades promotoras de Salud (2)	16,011	10,531
Varias (4)	55,170	31,444
Anticipo de Industria y Comercio (6)	94,766	89,584
A trabajadores	3,284	361
Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar PA	1,432,986	460,549
Recaudo de peajes (3)	1,345,614	397,165
Varias (4)	86,974	62,224
Retenciones por cobrar (5)	80	1,060
Venta tarjeta inteligente	0	16
Cuenta por cobrar Sobrantes	318	84
TOTAL CUENTAS POR COBRAR TERCEROS	1,938,231	1,083,743

(1) El saldo a favor al 31 de diciembre está conformado por:

<u>Concepto</u>	<u>Valor</u>
Saldo a favor en renta 2018	486,606
Autorención de renta año 2019	256,404
Retención sobre utilidad	30,493
Descuento tributario compra de activos fijos	85,248
Provisión de renta año 2019	(522,737)
Total	336,014

(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 2020.

(4) Corresponde a cuenta por cobrar del Fondo Rotatorio por \$55.1, pagos realizados por el SPV con cargo a terceros por \$86.5, \$0.4 venta de residuos.

(5) Corresponde a un menor valor practicado por concepto de retenciones en la fuente reconocidas en diciembre de 2019.

(6) 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 2019 no arrojó 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:

Otros Activos No Financieros	<u>Dic 31 de 2019</u>	<u>Dic 31 de 2018</u>
Otros Activos No Financieros SPV	1,889	1,452
Anticipo a Proveedores y Contratistas (4)	1,889	1,452
Otros Activos No Financieros PA	420,725,667	264,227,471
Activo Intangible - Derechos de Concesion (1)	345,618,468	201,068,713
Pólizas de Seguros (2)	1,660,248	2,229,121
Costos de Transacción (3)	73,198,145	60,235,742
Anticipo a Proveedores y Contratistas (4)	63,179	527,646
Programas para Comput. Software (5)	37,996	19,843
Otros (6)	147,631	146,406
Total otros activos no financieros	<u>420,727,556</u>	<u>264,228,923</u>

(1) Corresponde al derecho de concesión que se forma en la etapa de construcciones de las unidades funcionales (UF 1 a 5), el valor registrado corresponde a costos asociados a la construcción más un margen de rentabilidad. Lo anterior de acuerdo con la CINIIF 12 Acuerdos de Concesión de Servicios y la NIC 38 Activos Intangibles. A continuación, se detalla el valor del intangible a diciembre de 2019.

(1) Activo Intangible- Derecho de Concesión

Concepto	Valor
Saldo a enero 1 de 2019	201,068,713
Capex	135,574,559
Margen de rentabilidad	4,067,237
Intereses deuda subordinada	9,586,157
Amortización UF 1 y UF 5	(4,678,198)
Saldo a diciembre de 2019	345,618,468

(2) Corresponde a las pólizas de seguros adquiridas por la compañía con el fin de cubrir los diferentes riesgos inherentes al cumplimiento del contrato, el siguiente es el detalle de las pólizas de seguros.

	Saldo al 1 de enero de 2019	Adquisiciones	Amortización	Saldo a diciembre 31 de 2019
Pólizas de seguros	2,229,121	779,446	1,348,319	1,660,248
Total	2,229,121	779,446	1,348,319	1,660,248

Nombre	Dic 31 de 2019	Dic 31 de 2018
Chubb Seguros Colombia	877,709	1,008,458
Compañía Aseguradora de Fianzas S.A Confianza	771,470	1,209,105
Bbva Seguros Colombia S.A	3,608	0
Compañía Mundial de Seguros S.A	4,407	8,276
La Equidad Seguros	694	922
Zurich Colombia Seguros	2,360	2,360
	1,660,248	2,229,121

(3) Corresponde a los costos transaccionales asociados a la financiación del proyecto a largo plazo, el cual tienen una fecha estimada de desembolso en el primer trimestre de año 2020, el siguiente es el detalle:

Nombre	<u>Dic 31 de 2019</u>	<u>Dic 31 de 2018</u>
Bancolombia S.A	46,665,794	38,336,186
Fcp 4g Credicorp Capital- sura Asset Management	17,558,614	14,117,200
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	1,963,735	1,553,391
Posse Herrera y Ruiz S.A.	971,220	642,820
Clifford Chance US	454,406	454,406
Integral S.A	365,110	225,166
Louis Berger Colombia S.A.S	296,021	157,678
Credicorp Capital	270,510	175,906
Deloitte Asesores y Consultores Ltda	52,953	31,533
link-c Consultores	59,024	21,420
Salud, Riesgos y Recursos Humanos Consultores Ltda	20,722	0
Total	<u>73,198,145</u>	<u>60,235,742</u>

(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:

	Dic 31 de 2019	Dic 31 de 2018
Anticipo a Proveedores y Contratistas SPV	1,889	1,452
Comunicación Celular S.A - Comcel S.A	758	0
Almansa Iglesias adriana Carmen	604	803
Salazar Muñoz Luis Gerardo	524	0
Rojas Guamizo Judith	3	0
Perdomo Lastra Jairo	0	649
Anticipo a Proveedores y Contratistas PA	63,179	527,646
Jorge Fandiño S.A.S	35,347	107,728
Dci Ingenieros S.A.S	14,382	0
Engineering Construction And Services S.A.S	12,500	0
Geovol ingeniería Ltda	950	0
Semavial S.A.S	0	120,816
Servicios de Ingeniería Ltda	0	69
Fundacion Creciendo Unidos en el Campo y la Ciudad	0	133,703
Oficinas y Acabados Ltda	0	63
Ergon Ingeniería sas	0	1,795
Consortio Estaciones Sendicam	0	107,589
Dicoferco S.A.S	0	18,750
Lopez Gonzalez Jose	0	14,976
Ecologics SAS	0	9,437
Pavimentos e Infraestructura S.A.S	0	7,500
Motion Factory Studios S.A.S	0	5,220
Total	65,068	529,098

(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.

	Saldo al 1 de enero de 2019	Adquisiciones	Amortización	Saldo a diciembre 31 de 2019
Programas para Comput. Software	19,843	62,212	44,059	37,996
Total	19,843	62,212	44,059	37,996

(6) Corresponde a la constitución del fondo base para peaje con el fin de tener dinero sencillo para cambio en los peajes (\$140.000) el cual será reintegrado a la concesión una vez se termine el contrato con la transportadora de valores y \$ 7.6 de tiquetes de peajes para la operación pendientes por amortizar.

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 2019</u>	<u>Dic 31 de 2018</u>
Propiedad Planta y Equipo PA		
Equipo de Cómputo y Comunicación	557,802	560,435
Muebles y Enseres	134,625	82,941
Vehículos	845,184	1,443,441
Maquinaria y Equipo	193,423	248,332
Total Propiedad Planta y Equipo	<u><u>1,731,034</u></u>	<u><u>2,335,149</u></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	1,270,219	194,459	3,384,503	405,389	5,254,570
Activos Dados de Baja	(3,567)	(180)	(53,215)	(388)	-57,350
Depreciaciones	(706,217)	(111,338)	(1,887,847)	(156,669)	-2,862,071
Saldos al 31 de diciembre 2018	<u>560,435</u>	<u>82,941</u>	<u>1,443,441</u>	<u>248,332</u>	<u>2,335,149</u>
Adquisiciones	243,177	103,640	112,445	3,164	462,426
Activos Dados de Baja	352	0	0	0	352
Depreciaciones	(246,162)	(51,956)	(710,702)	(58,073)	(1,066,893)
Subtotal	<u>(2,633)</u>	<u>51,684</u>	<u>(598,257)</u>	<u>(54,909)</u>	<u>(604,115)</u>
Saldos al 31 de diciembre 2019	<u>557,802</u>	<u>134,625</u>	<u>845,184</u>	<u>193,423</u>	<u>1,731,034</u>

Al 31 de diciembre de 2019, el saldo neto de depreciación acumulada de propiedad planta y equipo corresponde a:

	<u>Dic 31 de 2019</u>	<u>Dic 31 de 2018</u>
Depreciación Propiedad Planta y Equipo PA		
Equipo de Cómputo y Comunicación	952,025	706,216
Muebles y Enseres	163,297	111,340
Vehículos	2,598,550	1,887,847
Maquinaria y Equipo	214,742	156,669
Total Depreciación Propiedad Planta y Equipo	<u><u>3,928,614</u></u>	<u><u>2,862,072</u></u>



AUTOVÍA
NEIVA - GIRARDOT

7. NOTA 7. IMPUESTO DE RENTA DIFERIDO

Concepto	Valor	Tasa	Impuesto diferido a diciembre 2018	
			Activo	Pasivo
Cuenta por cobrar intangible fiscal	188,751,865	33%	62,288,115	
Otros Activos - Activo intangible	5,897,017	33%	0	1,946,016
Activos fijos	281,625	33%	92,936	
Ingreso diferido intangible fiscal	195,171,696	33%		64,406,660
Rendimientos financieros subcuentas proyectos	1,653,859	33%		545,773
Retribución por peajes UF entregadas	4,775,530	33%	1,575,925	
Total			63,956,977	66,898,449
Total Impuesto de Renta Diferido Neto				2,941,472

Concepto	Valor	Tasa	Impuesto diferido a diciembre 31 2019	
			Activo	Pasivo
Cuenta por cobrar intangible fiscal	310,709,171	30%	93,212,751	
Pasivos Estimados- Provisión	8,968,704	30%	2,690,611	
Otros Activos - Activo intangible	18,382,362	30%		5,514,709
Activos fijos	361,111	30%	108,333	
Ingreso diferido intangible fiscal	331,908,931	30%		99,572,679
Rendimientos financieros subcuentas proyectos	4,035,532	30%		1,210,660
Retribución por peajes UF entregadas	15,556,411	30%	4,666,923	
Total			100,678,619	106,298,048
Total Impuesto de Renta Diferido Neto				5,619,429
Efecto Estado de Resultados				2,677,956

Para el año 2019 se calcula el impuesto diferido con una tasa del 30% dado que las diferencias serán revertidas en periodos futuros. Así mismo, registra \$137 millones como descuento tributario correspondiente al 50 % del impuesto de ICA del año 2019 para un total acumulado de \$ 5.482.787.

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 2019</u>	<u>Dic 31 de 2018</u>
Cuentas Comerciales y Otras Cuentas por Pagar SPV	383,501	261,337
Aportes a la Seguridad Social y Parafiscales (1)	124,629	116,663
Impuestos (2)	39,829	10,575
Proveedores y Servicios por Pagar (3)	219,043	134,099
Cuentas Comerciales y Otras Cuentas por Pagar PA	100,245,987	95,890,806
Impuestos (2)	1,225,930	1,220,494
Proveedores y Servicios por Pagar (3)	65,221,817	59,212,228
Otras cuentas por pagar (4)	33,798,240	35,458,084
Total	100,629,488	96,152,143

- (1) Corresponde a las retenciones y aportes de nómina a diciembre 31 de 2019 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.

	<u>Dic 31 de 2019</u>	<u>Dic 31 de 2018</u>
Proveedores y Servicios por pagar del SPV	219,043	134,099
Menores a \$10 Millones	109,992	120,016
Organización Terpel S.A	37,168	0
Patrimonio Autonomo Fondo Nacional del Turismo	30,269	0
Servicios, Logística y Suministros s & c S.A.S	19,454	0
Chevron Petroleum Company	11,335	0
Bancolombia S.A	10,825	0
Ministerio de Hacienda y Crédito Público	0	14,083
Proveedores y Servicios por pagar del PA	65,221,817	59,212,228
Consorcio Constructor Autovia Neiva Girardot	50,510,768	52,151,971
Fcp 4g Credicorp Capital - Sura Asset Management	6,584,546	3,216,196
Bancolombia S.A	3,391,143	0
Bonus Banca de Inversión S.A.S	1,870,607	1,870,607
Corredores Davivienda S. A	1,435,018	1,435,018
Semavial S.A.S	325,000	0
Menores a \$ 10 Millones	170,099	103,920
Posse Herrera y Ruiz S.A	162,698	0
Brigard y Urrutia Abogados S.A.S	153,879	0
Servicios de ingeniería Ltda	130,300	0
Piedra Pintada S.A.S	73,339	65,392
Corporacion de Servicios Integrales las Ceibas	67,479	0
Sismedica Ltda	65,460	64,144
Css Constructores S. A	47,215	24,268
Ecoambientales u.r S.A.S	45,570	43,599
Estatad de Seguridad Ltda.	45,206	42,649
Transportadora de Valores del Sur Ltda	43,819	0
Engineering construction And Services S.A.S	24,612	0
Integral S.A	18,902	0
Louis Berger Colombia S.A.S	18,388	0
Gt Soluciones S.A.S	13,845	0
Avantel S.A.S	13,221	0
Ingeniería Metalmecca Rusan S.A.S	10,703	0
Dicoferco S.A.S	0	12,015
Consorcio Estaciones Sendicam	0	114,352
Transportadora de Valores del Sur Ltda.	0	41,325
Agencia Nacional de Infraestructura	0	13,594
Basculas Prometalicos S.A	0	13,178
Total	65,440,860	59,346,327

(4) Corresponde a costos no facturados los cuales fueron provisionados con el fin de ser reconocidos en el periodo diciembre de 2019.

Otras Cuentas por Pagar (4)	<u>Dic 31 de 2019</u>	<u>Dic 31 de 2018</u>
Consortio Constructor Autovia Neiva Girardot	3,505,381	6,539,878
Bancolombia S.A	24,019,773	22,472,453
Fcp 4g Credicorp Capital	5,272,361	5,281,947
Menores a \$ 10 Millones	30,725	7,792
Posse Herrera y Ruiz S. A	0	100,000
Hmv Consultoría S.A.S	970,000	934,000
Semavial S.A.S	0	122,014
Total	<u>33,798,240</u>	<u>35,458,084</u>

9.NOTA 9. PASIVOS POR IMPUESTOS

Pasivos por Impuestos Corrientes SPV	<u>Dic 31 de 2019</u>	<u>Dic 31 de 2018</u>
Industria y comercio	251,097	251,439
Total	<u>251,097</u>	<u>251,439</u>

10. NOTA 10. OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS CORRIENTE

El detalle de este rubro es el siguiente:

	<u>Dic 31 de 2019</u>	<u>Dic 31 de 2018</u>
Vacaciones	194,202	192,278
Cesantías	368,791	336,236
Intereses Sobre Cesantías	43,484	39,456
Total Otros Pasivos no Financieros	<u>606,477</u>	<u>567,970</u>

11. NOTA 11. OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS NO CORRIENTES

El detalle de este rubro es el siguiente:

	<u>Dic 31 de 2019</u>	<u>Dic 31 de 2018</u>
Recaudos de peajes (1)	166,384,865	123,158,395
Rendimientos Financieros a Favor de Terceros ANI (2)	16,920,859	9,588,073
Retención de Garantía	14,154,314	7,802,776
Ingresos Recibidos Para Terceros (3)	148,588	142,477
Explotación Comercial	143,369	128,629
Tiquetes Prepago	240,713	268,655
Sobrantes de Caja	45,633	30,805
Ingreso diferido UF entregadas (4)	15,556,411	4,775,530
Provisiones (5)	8,968,704	0
Total Otros Pasivos No Financieros	<u>222,563,456</u>	<u>145,895,340</u>

(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 y excedentes ANI por explotación comercial

(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.

(4) El ingreso diferido corresponde a la retribución de las unidad funcional entregadas (1 y 5), el cual se suscribió el acta de entrega a la Agencia Nacional de Infraestructura - ANI en enero de 2018y abril de 2019 respectivamente, la amortización se hace en línea recta hasta el 31 de julio de 2045.

(5) Las provisiones registradas a dic 31 de 2019 corresponden a los valores de las obras pendientes por ejecutar de las Unidades funcionales entregadas (UF1 y UF5) con el anterior reconocimiento se cumple con la NIC 37, el soporte del registro es el acta de ejecución firmada entre la concesión y el Consorcio Constructor.

13. NOTA 12. CAPITAL EMITIDO

El detalle de este rubro es el siguiente:

	<u>Dic 31 de 2019</u>	<u>Dic 31 de 2018</u>
Capital Autorizado	100,000	100,000
Capital por Suscribir	50,000	50,000
Total Capital Suscrito y pagado	<u>50,000</u>	<u>50,000</u>



El 11 de mayo de 2018, se suscribió el contrato de fiducia mercantil irrevocable de administración entre la sociedad Acción Sociedad Fiduciaria S.A., CSS Constructores S.A. y Alca Ingeniería S.A.S., por medio del cual se constituyó el Patrimonio Autónomo denominado Fideicomiso Autovía Neiva Girardot. Motivo por el cual las sociedades CSS Constructores S.A. y Alca Ingeniería S.A.S., conforme al referido contrato realizaron los siguientes aportes:

CSS Constructores S.A:

- (1) Aporta a título de fiducia mercantil, el 36% de las acciones que detenta en la sociedad concesionaria Autovía Neiva Girardot
- (2) Los derechos económicos derivados del Contrato de Crédito Subordinado de fecha 1 de diciembre de 2015 suscrito con la sociedad concesionaria Autovía Neiva Girardot, correspondientes al 42.35%

Alca Ingeniería S.A.S.:

- (1) Aporta a título de fiducia mercantil, el 15% de las acciones que detenta en la sociedad concesionaria Autovía Neiva Girardot
- (2) Los derechos económicos derivados del Contrato de Crédito Subordinado de fecha 1 de diciembre de 2015 suscrito con la sociedad concesionaria Autovía Neiva Girardot, correspondientes al 100%

Debido a lo anterior, la nueva composición accionaria registrada en el respectivo libro de registro de accionistas de la sociedad es la que se indica a continuación:

Dic 31 de 2018

Accionista	Capital Pagado	Acciones Suscritas	% de Participación
Acción Sociedad Fiduciaria S.A., como vocera y administradora del Fideicomiso Autovía Neiva Girardot	25,500,000	2,550	51%
CSS Constructores S.A	24,500,000	2,450	49%
Total	50,000,000	5,000	100%

Dic 31 de 2019

Accionista	Capital Pagado	Acciones Suscritas	% de Participación
Acción Sociedad Fiduciaria S.A., como vocera y administradora del Fideicomiso Autovía Neiva Girardot	25,500,000	2,550	51%
CSS Constructores S.A	24,500,000	2,450	49%
Total	50,000,000	5,000	100%

13. NOTA 13. DEUDA SUBORDINADA

El detalle de este rubro es el siguiente para diciembre 31 de 2018:

Accionista	Aportes en Efectivo	Aportes en Especie	Interés Facturado a dic 31 2018	Retención Sobre Int.	Int. Provisionado 2018	Total
CSS Constructores .S.A	203,915,886	6,729,727	11,448,468	-798,545	0	221,295,536
Alca Ingeniería S.A.S	13,989,105	1,187,599	1,484,003	-106,827	0	16,553,880
Total	217,904,991	7,917,326	12,932,471	-905,372	0	237,849,416

El detalle de este rubro es el siguiente para diciembre 31 de 2019:

Accionista	Aportes en Efectivo	Aportes en Especie	Interés Facturado a dic 31 2018	Retención Sobre Int.	Int. Provisionado 2019	Total
CSS Constructores .S.A	304,306,184	6,729,727	22,182,097	-1,549,899	162	331,668,271
Alca Ingeniería S.A.S	19,726,569	1,187,599	2,120,755	-151,399	10	22,883,534
Total	324,032,753	7,917,326	24,302,852	-1,701,298	172	354,551,805

A partir del año 2017 la deuda subordinada se presenta en el patrimonio según concepto 981 del Consejo Técnico de la Contaduría Pública - CTCPC 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.”

14. NOTA 14. INGRESOS

	<u>Dic 31 de 2019</u>	<u>Dic 31 de 2018</u>
Retribución de Peajes (1)	34,934,255	28,047,327
Ingresos por Explotación Comercial (2)	35,512	26,724
Ingresos por Contratos de Construcción y Mto (3)	140,525,968	108,713,409
Total Ingresos Ordinarios	<u>175,495,735</u>	<u>136,787,460</u>

- (1) Corresponde a la retribución del recaudo de peajes de la UF0 y la retribución y amortización del recaudo de peajes de las unidades funcionales entregadas (1 y 5), el cálculo se hace de acuerdo al contrato de concesión numeral 3.1 parte general y 4.3 de la parte especial.

	<u>Dic 31 de 2019</u>	<u>Dic 31 de 2018</u>
Retribución de Peajes (1)		
UF0	26,682,482	24,162,748
UF1	4,091,314	3,704,955
UF5	3,659,598	0
Amortización Ingreso diferido UF1	179,624	179,624
Amortización Ingreso diferido UF5	321,237	0
Total	<u>34,934,255</u>	<u>28,047,327</u>

- (2) Corresponde a la retribución de la UF 0 y las unidades funcionales entregadas (1 y 5) 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 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 2019</u>	<u>Dic 31 de 2018</u>
Gastos de Personal	7,607,143	7,085,892
Mantenimiento Rutinario	5,446,556	4,765,465
Interventoria	2,463,540	2,084,544
Honorarios	1,121,469	1,089,765
Policia de Carreteras	732,973	652,839
Servicios	496,253	584,065
Aseo y Vigilancia	614,788	549,644
Transporte de Valores	519,042	489,796
Costos de Estructuración ANI	0	435,947
Combustibles	288,217	333,214
Diversos	116,275	116,961
Mantenimiento y Reparaciones	448,823	239,260
Arendamientos	198,497	159,063
Transportes	98,894	96,950
Otros	9,348	16,780
Dotaciones	135,024	69,697
Publicidad	95,709	57,277
Útiles y Papelería	105,208	60,594
Relaciones Publicas	14,450	50,743
Seguros	54,002	44,133
Comisiones	36,659	34,584
Casino y Restaurante	26,527	42,261
Accesorios de Computo	6,007	13,644
Transportes Terrestre	14,105	11,066
Adecuaciones y Instalaciones	797	9,567
Materiales	5,709	6,880
Herramientas Menores	25,670	19,442
Gastos Legales	2,580	4,441
Gastos de Viaje	102,318	109,638
Tramites	131	1,351
Donaciones	1,000	4,497
Amigable Componedor	25,945	0
Atención a Comunidades	37,007	0
Licencias Ambientales	2,393	0
Afiliaciones	15,353	0
Total	<u>20,868,411</u>	<u>19,240,000</u>

16. NOTA 16. COSTOS DE CONSTRUCCIÓN

El siguiente es el detalle de este rubro:

	<u>Dic 31 de 2019</u>	<u>Dic 31 de 2018</u>
Contratos de Construcción	112,494,871	88,925,962
Compra de Predios	13,725,265	3,971,093
Interventoria	3,773,433	3,940,150
Gestión Ambiental	2,150,816	1,881,564
Compensaciones Sociales y ambientales	1,584,337	3,407,255
Estudios y Diseños	1,154,392	490,776
Gestión Predial	620,271	297,446
Gestión Social	836,428	1,615,544
Amigable Componedor	118,917	0
Costos de Estructuración ANI	0	1,017,209
Total Otros Pasivos No Financieros	<u>136,458,731</u>	<u>105,546,999</u>

17. NOTA 17. GASTOS DE ADMINISTRACION

El siguiente es el detalle de este rubro:

	<u>Dic 31 de 2019</u>	<u>Dic 31 de 2018</u>
Gastos de Administración SPV	<u>268,698</u>	<u>135,547</u>
Impuestos y Tasas	268,698	135,547
Gastos de Administración PA	<u>8,153,508</u>	<u>2,699,320</u>
Amortizaciones	6,070,577	1,781,241
Depreciación PPYE	1,066,894	493,342
Impuestos y Tasas	774,242	310,854
Contribuciones	238,127	77,754
Otros Gastos de Administración	3,668	36,129
Total Gastos de Administración	<u><u>8,422,206</u></u>	<u><u>2,834,867</u></u>



AUTOVÍA
NEIVA - GIRARDOT

18. NOTA 18. OTROS INGRESOS

	<u>Dic 31 de 2019</u>	<u>Dic 31 de 2018</u>
Otros Ingresos PA	<u>1,822</u>	<u>29,290</u>
Recuperación por Perdida de Activos	0	1,431
Venta de residuos	1,822	0
Recuperación por siniestros	<u>0</u>	<u>27,859</u>
Total Otros Ingresos	<u>1,822</u>	<u>29,290</u>

OTROS EGRESOS

	<u>Dic 31 de 2019</u>	<u>Dic 31 de 2018</u>
Otros Egresos SPV		
Gastos Periodos Anteriores	<u>4,668</u>	<u>0</u>
Total Otros Egresos	<u>4,668</u>	<u>0</u>

19. NOTA 19. INGRESOS FINANCIEROS

El siguiente es el detalle de este rubro:

	<u>Dic 31 de 2019</u>	<u>Dic 31 de 2018</u>
Ingresos Financieros PA	<u>Dic 31 de 2019</u>	<u>Dic 31 de 2018</u>
Rendimientos Financieros Cuentas de Ahorro	<u>3,062,179</u>	<u>399,877</u>
Valoración de Inversiones a Valor Razonable	<u>0</u>	<u>0</u>
Total Ingresos Financieros	<u>3,062,179</u>	<u>399,877</u>
Gastos Financieros	<u>1,894,139</u>	<u>232,977</u>
Gastos Bancarios	<u>109,743</u>	<u>4,879</u>
Interes Deuda Subordinada UF Entregadas	<u>1,784,396</u>	<u>228,098</u>
Total Costos y Gastos	<u>1,168,040</u>	<u>166,900</u>

20. NOTA 20. IMPUESTO A LAS GANACIAS

Impuesto a las Ganancias	Dic 31 de 2019	Dic 31 de 2018
Impuesto de Renta Diferido	2,677,956	2,699,091
Impuesto de Renta y Complementarios	522,737	63,643
Descuento Tributario - Iva Activos Fijos	(136,642)	0
Total Ingresos Financieros	3,064,051	2,762,734

OTRAS NOTAS

21. NOTA 21. OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS

Los siguientes son los saldos o transacciones con partes relacionadas

Nombre	Pasivo	Patrimonio	Costo	Total
CSS Constructores .S.A	47,214	331,668,271	293,214	331,961,485
Alca Ingeniería S.A.S	0	22,883,534	0	22,883,534
Total	47,214	354,551,805	293,214	354,845,019

Al 31 de diciembre de 2019 y durante el año 2018 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 3° de la ley 45 de 1990.

Operaciones con directores y administradores

En el año 2019, 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.

22. NOTA 22. CONTINGENCIAS Y HECHOS POSTERIORES

Contingencias:

La Compañía al 31 de diciembre de 2019 presenta el siguiente proceso en contra.

NATURALEZA	No. PROCESO	FINALIDAD	CUANTIA ESTIMADA (\$)	ESTADO PROCESO	PROBABILIDAD DE CONTINGENCIA
Acción Popular	41-001-33-31-002-2010-00049-00	(i) Restablecimiento total de la vía de circulación vehicular afectada al interior del conjunto Praderas de Amborco (ii) Construcción de la infraestructura necesaria en la parte externa que no permita el ingreso del caudal de agua y solución en forma definitiva los problemas ocasionados a los habitantes del conjunto.		El proceso se encuentra al despacho para sentencia de segunda instancia. Actuación del 22/07/2019 el apoderado del departamento del Huila presenta su renuncia al poder conferido por el Dpto del Huila.	POSIBLE
Reparación Directa	73001-33-33-002-2018-00247-00	Que se declare a la parte demandada administrativamente responsable por perjuicios materiales y morales causados por falla en el servicio materializada en un accidente de tránsito ocurrido el 26 de octubre de 2016, debido a la supuesta omisión de obligaciones de conservación y mantenimiento de la infraestructura vial.	841,036,274	El 05/03/19 se contesta la demanda y se realiza llamamiento en garantía. 28/05/19 juzgado admite llamamiento en garantía por parte de la ANI a Autovía Neiva Girardot, el cual es contestado el 23/08/19. 27/09/19 se corre traslado de las excepciones propuestas y las contestaciones de los llamamientos en garantía. El 01/10/19 hubo pronunciamiento al respecto por la parte demandante.	POSIBLE

Hechos Posteriores:

1. El 31 de enero de 2020 se firmó la enmienda e integración del contrato de crédito mediante la cual se modifican algunas cláusulas del contrato de crédito celebrado el 30 de noviembre de 2016 entre el Fideicomiso P.A. Neiva Girardot, Autovía Neiva Girardot S.A.S., Bancolombia S.A. Compartimento Deuda Privada Infraestructura I del Fondo de Capital Privado FCP 4G | Credicorp Capital - Sura Asset Management y Credicorp Capital Fiduciaria S.A. y se integra en un solo documento.

Dado lo anterior serán ajustadas disminuyendo las comisiones del crédito en \$ 1.829 millones registrados al 31 de diciembre como un pasivo pendiente de facturar

2. La Suscripción del contrato de mutuo con CSS Constructores el 13 de enero de 2020, con Otro si firmado el 31 de enero de 2020, cuyo objeto es el préstamo de \$ 10.000 millones bajo las condiciones establecidas en el mismo.

A la fecha de elaboración de este informe, no se conocen más hechos económicos fuera de los mencionados anteriormente 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.



AUTOVÍA
NEIVA - GIRARDOT

22. NOTA 23. 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.

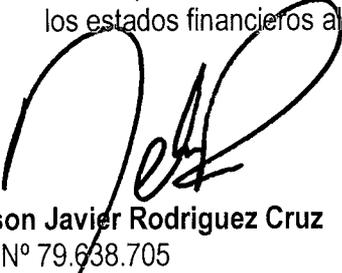
PROYECTO DE DISTRIBUCIÓN DE UTILIDADES

CONCEPTO	VALOR
Utilidad del Ejercicio Antes de Impuestos	10,911,581
Menos Impuesto a las Ganacias	3,064,051
Total a Disposición de la Asamblea General de Accionistas	7,847,530

CERTIFICACION DE ESTADOS FINANCIEROS

Nosotros, Nelson Javier Rodríguez 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 al 31 de diciembre de 2019 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 2019 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 diferente a los anteriores y los expuestos en la Nota No. 22 con posteridad a la fecha del Balance General que pudiera requerir ajuste o revelación en los estados financieros al 31 de diciembre de 2019.



Nelson Javier Rodríguez Cruz
C.C N° 79.638.705
Representante Legal



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