

Estados Financieros

**ACCESOS NORTE DE BOGOTA S.A.S.**

Al 30 de junio de 2021

(Con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2020)

2021-06-30

# Contenido

INFORME DEL AUDITOR EXTERNO SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS	4
Certificación Estados Financieros	7
Estado de situación financiera al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020	8
Estado de resultados Integral	9
Estado de cambios en el patrimonio	10
Estado de flujos de efectivo (indirecto)	11
Políticas Contables y Notas Explicativas a los Estados Financieros Consolidados 30 de junio de 2021	12
1. Naturaleza de las Operaciones	12
2. Bases de la Preparación	13
2.1. Declaración de cumplimiento con las NIIF	13
2.2. Negocio en marcha.	13
3. Resumen de políticas significativas	14
3.1. Ingresos	14
3.2. Activos Financieros	15
3.2.1. Clasificación	15
3.2.2. Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados	15
3.2.3. Activos financieros a costo amortizado	16
3.2.4. Activos financieros a valor razonable con cambios en el otro resultado integral	16
3.2.5. Retiro de los activos financieros	16
3.2.6. Deterioro de valor de los activos financieros	16
3.2.7. Cambios en la clasificación de activos financieros	18
3.3. Efectivo y equivalentes de efectivo	18
3.4. Propiedades, planta y equipo	18
3.5. Arrendamientos	20
3.6. Activos intangibles	21
3.7. Obligaciones financieras	23
3.8. Proveedores y cuentas por pagar	23
3.9. Impuesto a la renta corriente.	23
3.10. Obligaciones laborales	24
3.11. Beneficios de corto plazo	24
3.12. Provisiones y contingencias	24
3.13. Capital suscrito y pagado y superávit	24
3.14. Reservas	25
3.15. Gastos financieros	25
4. Juicios, Estimaciones y Supuestos Contables Significativos	25
Deterioro de deudores comerciales	25
Deterioro de propiedades, planta y equipo, propiedades de inversión e intangibles	25

Provisiones	25
Contingencias	26
Impuesto a la renta corriente	26
Activos por impuestos diferidos	26
5. Normas e interpretaciones nuevas o revisadas	26
5.1. Nuevas normas adoptadas a partir del 1 de enero de 2019	26
5.2. Nuevas normas adoptadas a partir del 1 de enero de 2020.	26
5.3. Nuevas normas adoptadas a partir del 1 de enero de 2020 (Modificaciones emitidas durante el año 2020)	27
5.4. Normatividad local	28
6. Objetivos y políticas de administración del riesgo	28
6.1. Riesgo de liquidez	28
6.2. Riesgo de mercado	29
6.3. Riesgo de Crédito	29
6.4. Políticas y procedimiento de administración del capital	30
7. Mediciones a valor razonable	30
8. Efectivo y equivalentes de efectivo	31
9. Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar	33
10. Activos por impuestos corrientes	34
11. Otros Activos No Financieros Corrientes	34
12. Propiedades, planta y equipo	35
13. Activos intangibles	36
14. Activos y pasivos por impuestos diferidos	36
15. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	38
17. Pasivo y Beneficios de empleados	40
18. Pasivos por Impuestos Corrientes	40
19. Otros Pasivos Corrientes	40
20. Pasivos Estimados y Provisiones	41
21. Ingresos de actividades ordinarias	41
22. Costos y gastos operacionales	42
23. Ingresos y Costos financieros	43
24. Provisión de Renta año 2021	43
25. Demandas, Litigios y Tutelas	44
26. Cierre Financiero	44
27. Hechos ocurridos después del periodo sobre el que se informa	44

## INFORME DEL AUDITOR EXTERNO

A la Asamblea General de Accionistas de la **CONCESIÓN ACCESOS NORTE DE BOGOTÁ S.A.S**

### Informe sobre la auditoría de los estados financieros

#### *Opinión*

Hemos auditado los estados financieros de la **CONCESIÓN ACCESOS NORTE DE BOGOTÁ S.A.S.**, en adelante ACCENORTE S.A.S., que comprenden el estado de situación financiera a 30 de junio de 2021, 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 Accesos Norte de Bogotá S.A.S. (9831), administrado por Fiduciaria Bancolombia S.A.

En nuestra opinión, los citados estados financieros auditados, tomados de los libros, presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de ACCENORTE S.A.S., al 30 de junio de 2021, 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*

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA) aceptadas en Colombia. Nuestra responsabilidad de acuerdo con dichas normas se describe más adelante en la sección responsabilidades del Auditor Externo en relación con la auditoría de los estados financieros. Somos independiente de la Concesionaria Accenorte 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 hemos cumplido las demás responsabilidades éticas de conformidad con el código de Ética del IESBA. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

#### *Párrafo de Énfasis*

- a. De acuerdo con lo indicado en la Nota 2.2 a los estados financieros, durante el primer semestre de 2020, con la aparición del Coronavirus (COVID - 19) se presentó una desaceleración económica global afectando diversas industrias. Al 30 de junio de 2021, la Concesionaria Accenorte S.A.S., ha evaluado los efectos adversos que pudiesen generarse en los resultados de las operaciones, liquidez y situación financiera de la sociedad tales como: i) el deterioro de instrumentos financieros, encontrando un aumento en los eventos indicadores de deterioro, lo que generó un incremento en el reconocimiento por dicho concepto, ii) sobrecostos relacionados con la compra de insumos para la aplicación de protocolos de Bioseguridad e incrementos en el costo del personal iii) menor recaudo de peajes en los meses de marzo, abril y mayo por disminución del tráfico durante periodo de aislamiento preventivo, lo cual generó

implicaciones en el flujo de ingresos de estos periodos, desplazándolos en el tiempo, vi) deterioro del activo intangible, encontrando que el importe recuperable es superior al valor en libros. No obstante a lo anterior, las situaciones descritas no afectan la continuidad de la sociedad y la capacidad de seguir operando como un negocio en marcha.

#### *Otras cuestiones*

- a. Los estados financieros de ACCENORTE S.A.S., al 31 de diciembre de 2020, que hacen parte de la información comparativa de los estados financieros adjuntos, fueron preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia, fueron auditados por nosotros, sobre los mismos expresamos nuestra opinión sin salvedades el 04 de marzo de 2021.
- b. En cumplimiento al literal (q) del numeral 4.5. Principales Obligaciones del Concesionario Durante la Fase de Construcción, de la parte general del Contrato de Concesión, se emiten estos estados financieros auditados con corte a 30 de junio de 2021.

#### *Responsabilidades de la administración y de los responsables del gobierno de la Concesionaria en relación con los estados financieros.*

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, la administración es responsable de la valoración de la capacidad de la Concesionaria 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 excepto si la administración tiene intención de liquidar la Concesionaria o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

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

#### *Responsabilidades del Auditor Externo en relación con la auditoría de los estados financieros.*

Nuestro objetivo es obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA) aceptadas en Colombia, 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.

Como parte de una auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA) aceptadas en Colombia, apliqué mi juicio profesional y mantuve una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

AE012INF-4539202109

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

- Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debida a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtuvimos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para expresar nuestra 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.
- Obtuvimos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la entidad.
- Evaluamos lo apropiado de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la administración.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la administración, del principio contable de empresa en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Concesionaria para continuar como empresa en marcha. Si concluyéramos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la Concesionaria deje de ser una empresa en marcha.
- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran la presentación razonable.

Comunicamos 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.

**CROWE CO. S.A.S**

**YANETH ROMERO REYES**  
Auditor Externo  
Tarjeta Profesional No. 56.294-T  
Bogotá D.C. - Colombia

01 de septiembre de 2021

AE012INF-4539202109  
Crowe Co S.A.S. is member of Crowe Global

## Accesos Norte de Bogotá S.A.S

### **Certificación Estados Financieros**

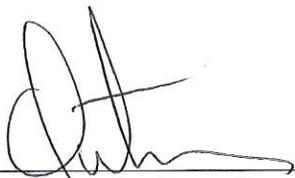
Chía, 1 de septiembre de 2021

A los señores accionistas de Accesos Norte de Bogotá S.A.S.

Los suscritos Representante Legal y Contador de la sociedad Accesos Norte de Bogotá S.A.S. Certificamos que:

Los Estados Financieros Consolidados de la Sociedad a 30 de junio de 2021, Estado de Situación Financiera, Estado de Resultados Integral, Estado de Cambios en el Patrimonio y Estado de Flujos de Efectivo, han sido tomados fielmente de los libros contables y que antes de ser puestos a su disposición y de terceros, hemos verificado las siguientes afirmaciones contenidas en ellos:

- a) Todos los activos y pasivos incluidos en los Estados Financieros Consolidados de la Sociedad a 30 de junio de 2021 existen y todas las transacciones incluidas en dichos estados se han realizado durante el año gravable 2021.
- b) Todos los hechos económicos realizados por la Sociedad durante el año gravable 2021 han sido reconocidos en los Estados Financieros Consolidados.
- c) Los activos representan probables beneficios económicos futuros (derechos) y los pasivos representan probables compromisos económicos futuros (obligaciones), obtenidos o a cargo de la Sociedad durante el año gravable de 2021.
- d) Los ingresos y egresos causados corresponden a la realidad de la Sociedad y se han clasificado con base en las estipulaciones legales vigentes y de acuerdo con las Normas de Información Financiera (NIIF).
- e) Todos los elementos han sido reconocidos por sus valores apropiados de acuerdo con las normas de información financiera aplicables en Colombia.
- f) Todos los hechos económicos que afectan la Sociedad han sido correctamente clasificados, descritos y revelados en los estados financieros.



Oscar Eduardo Gutiérrez Campos  
Representante Legal  
C.C. 7.168.644



Kelly Johanna Alarcón García  
Contador  
T.P. N 194.008 – T

# Accesos Norte de Bogotá S.A.S

## Estado de situación financiera al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020

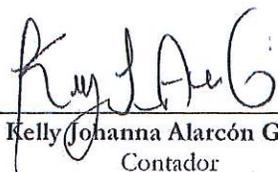
(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)

	Notas	30 de junio de 2021	31 de diciembre de 2020
<b>ACTIVOS</b>			
<b>Activos corrientes</b>			
Efectivo y equivalentes al efectivo CP	8	47.969.164	58.181.909
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar	9	14.706.644	9.261.489
Activos por impuestos corrientes	10	308.361	346.961
Otros activos no financieros corrientes	11	6.053.942	2.757.641
<b>Total activos corrientes</b>		<b>69.038.111</b>	<b>70.548.000</b>
<b>Activos no corrientes</b>			
Efectivo y equivalentes al efectivo LP * Efectivo Restringido	8	8.059.060	6.968.954
Propiedades, planta y equipo	12	9.003.571	9.527.789
Activos intangibles	13	463.620.721	425.907.921
Activos por impuestos diferidos	14	119.585.143	146.078.695
<b>Total activos no corrientes</b>		<b>600.268.495</b>	<b>588.483.359</b>
<b>Total activos</b>		<b>669.306.607</b>	<b>659.031.359</b>
<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>			
<b>Pasivos corrientes</b>			
Proveedores	15	10.328.406	1.115.401
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	15	66.432.428	6.574.212
Obligaciones financieras	16	302.067.345	1.966.303
Otros pasivos financieros corrientes	16	2.808.718	2.998.439
Pasivos y Beneficios de empleados	17	609.051	608.043
Pasivos por impuestos corrientes	18	6.303.175	1.011.665
Otros pasivos no financieros corrientes	19	19.044.840	23.770.086
Pasivos Estimados y Provisiones	20	13.920.833	13.029.076
<b>Total pasivos corrientes</b>		<b>421.514.796</b>	<b>51.073.225</b>
<b>Pasivos no corrientes</b>			
Obligaciones Financieras No corrientes	16	-	285.799.213
Otros pasivos financieros No corrientes	16	3.033.621	4.051.151
Pasivo por impuestos diferidos	14	104.580.462	137.636.293
<b>Total pasivos no corrientes</b>		<b>107.614.082</b>	<b>427.486.657</b>
<b>Total pasivos</b>		<b>529.128.878</b>	<b>478.559.882</b>
<b>Patrimonio</b>			
Capital autorizado		163.890.000	163.890.000
Capital adicional		-	59.018.760
Ganancias (pérdidas) del periodo		18.725.013	(24.439.342)
Ganancias (pérdidas) acumuladas		(42.437.283)	(17.997.941)
<b>Total patrimonio</b>		<b>140.177.729</b>	<b>180.471.476</b>
<b>Total pasivos y patrimonio</b>		<b>669.306.607</b>	<b>659.031.359</b>

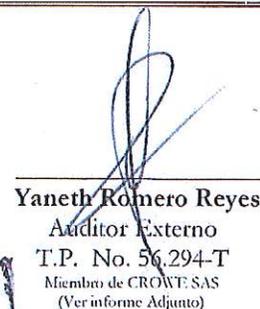
OSCAR EDUARDO GUTIERREZ CAMPOS  
Firmado digitalmente por OSCAR EDUARDO GUTIERREZ CAMPOS  
Fecha: 2021.09.10 15:49:50 -05'00'

Oscar Eduardo Gutiérrez Campos  
Representante Legal

C.C. 7.168.644

  
Kelly Johanna Alarcón García  
Contador

T.P. N 194.008 - T

  
Yaneth Romero Reyes  
Auditor Externo  
T.P. No. 56.294-T  
Miembro de CROWE SAS  
(Ver informe Adjunto)

# Accesos Norte de Bogotá S.A.S

## Estado de resultados Integral

Para los periodos terminados en 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)

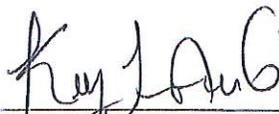
	Notas	30 de junio de 2021	30 de junio de 2020
Ingresos de actividades ordinarias	21	84,878,845	149,936,111
Costo de ventas	22	(46,752,374)	(146,399,547)
<b>Ganancia (pérdida) bruta</b>		<b>38,126,470</b>	<b>3,536,565</b>
Otros ingresos	21	557,055	64,567
Costos Operacionales	22	(13,472,045)	(17,506,258)
Gastos de administración	22	(7,559,327)	(6,026,042)
<b>Ganancia (pérdida) por actividades de operación</b>		<b>17,652,153</b>	<b>(19,931,168)</b>
Ingresos financieros	23	502,071	1,888,034
Gastos financieros	23	(311,129)	(57,621)
<b>Ganancia (pérdida) antes de impuestos</b>		<b>17,843,095</b>	<b>(18,100,755)</b>
Ingreso (gasto) por impuestos			
Ingreso (gasto) por impuestos Diferidos	14	6,562,280	4,635,417
Ingreso (gasto) por impuestos Corrientes	24	(5,680,362)	-
<b>Ganancia (pérdida) del periodo</b>		<b>18,725,013</b>	<b>(13,465,339)</b>

OSCAR EDUARDO  
GUTIERREZ  
CAMPOS

Firmado digitalmente  
por OSCAR EDUARDO  
GUTIERREZ CAMPOS  
Fecha: 2021.09.10  
15:52:46 -05'00'

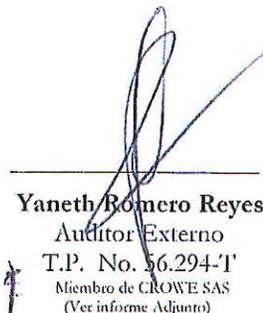
Oscar Eduardo Gutiérrez Campos  
Representante Legal

C.C. 7.168.644



Kelly Johanna Alarcón García  
Contador

T.P. N 194.008 - T'



Yaneth Romero Reyes  
Auditor Externo  
T.P. No. 56.294-T'  
Miembro de CROWE SAS  
(Ver informe Adjunto)

Accesos Norte de Bogotá S.A.S

Estado de cambios en el patrimonio

Por los periodos terminados en 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2021

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)

	Capital emitido	Capital Adicional	Ganancias /(Pérdidas) acumuladas	Ganancias /(Pérdidas) del periodo	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2019	81,064,921	94,362,676	(3,208,045)	(14,789,896)	157,429,655
Ganancia del período				(24,439,342)	(24,439,342)
Capitalización	82,825,079				82,825,079
Aportes Adicionales		47,481,163			47,481,163
Otras variaciones		(82,825,079)			(82,825,079)
Traslado de resultados			(14,789,896)	14,789,896	-
Saldo al 31 de diciembre de 2020	163,890,000	59,018,760	(17,997,941)	(24,439,342)	180,471,476
Ganancia del período				18,725,013	18,725,013
Capitalización					-
Aportes Adicionales					-
Otras variaciones	15	(59,018,760)			(59,018,760)
Traslado de resultados			(24,439,342)	24,439,342	-
Saldo al 30 de junio de 2021	163,890,000	-	(42,437,283)	18,725,012	140,177,728

OSCAR EDUARDO  
GUTIERREZ  
CAMPOS

Firmado digitalmente por  
OSCAR EDUARDO GUTIERREZ  
CAMPOS  
Fecha: 2021.09.10 15:51:33  
-05'00'

Oscar Eduardo Gutiérrez Campos  
Representante Legal

C.C. 7.168.644



Kelly Johanna Alarcón García  
Contador

T.P. N 194.008 - T



Yaneth Romero Reyes  
Auditor Externo  
T.P. No. 56.294-T  
Miembro de CRCVE SAS  
(Ver informe Adjunto)

# Accesos Norte De Bogotá S.A.S

## Estado de flujos de efectivo (indirecto)

Para los periodos terminados en 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)

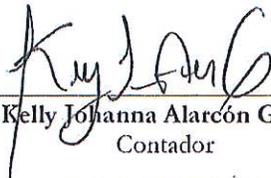
	<u>30 de junio de</u> <u>2021</u>	<u>31 de diciembre de</u> <u>2020</u>
<b>Flujos de efectivo por actividades de operación:</b>		
Ganancia del período	18.725.013	(24.439.342)
<b>Ajustes por ingresos y gastos que no requirieron uso de efectivo:</b>		
Depreciación de propiedades, planta y equipo	791.041	1.488.429
Amortización Gastos pagados por anticipado	(3.296.301)	611.959
<b>Flujo de efectivo incluido en actividades de inversión</b>		
Inversión en activos intangibles, acuerdos de concesión	(37.712.800)	(169.783.811)
Adquisición de propiedades, planta y equipo	(266.823)	(2.381.804)
<b>Efectivo neto utilizado en actividades de inversión</b>	<b>(37.979.623)</b>	<b>(172.165.615)</b>
<b>Cambios en activos y pasivos de operación</b>		
(Aumento) en deudores comerciales y otros	(5.406.555)	(5.261.915)
(Disminución) en cuentas por pagar	69.071.220	(13.828.722)
Aumento en impuestos corrientes por pagar y anticipos por cobrar	5.291.510	(244.621)
Aumento por impuestos diferidos	(6.562.279)	(9.492.290)
Aumento en obligaciones laborales	892.765	13.108.485
Aumento/ Disminución pagos recibidos de terceros (Cuentas no controladas)	(12.784.306)	(6.070.168)
<b>Efectivo neto generado por actividades de operación</b>	<b>50.502.356</b>	<b>(21.789.232)</b>
<b>Flujos de efectivo por actividades de financiación:</b>		
Otras variaciones del patrimonio	(59.018.760)	47.481.163
(Disminución) Arrendamientos Financieros	(1.207.252)	27.801
(Disminución) Obligaciones Financieras	14.301.829	149.379.441
<b>Efectivo neto utilizado en actividades de financiación</b>	<b>(45.924.183)</b>	<b>196.888.405</b>
<b>Aumento neto en el efectivo y equivalentes al efectivo</b>	<b>(17.181.699)</b>	<b>(19.405.398)</b>
Efectivo y equivalentes al efectivo al comienzo del período	65.150.863	77.587.305
<b>Efectivo y equivalentes al efectivo al final del período</b>	<b>47.969.164</b>	<b>58.181.909</b>

OSCAR EDUARDO  
GUTIERREZ  
CAMPOS

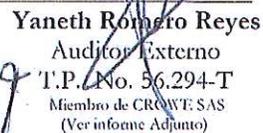
Firmado digitalmente  
por OSCAR EDUARDO  
GUTIERREZ CAMPOS  
Fecha: 2021.09.10  
15:48:38 -05'00'

Oscar Eduardo Gutiérrez Campos  
Representante Legal

C.C. 7.168.644

  
Kelly Johanna Alarcón García  
Contador

T.P. N 194.008 - T

  
Yaneth Romero Reyes  
Auditor Externo  
T.P. No. 56.294-T  
Miembro de CROATE SAS  
(Ver informe Adjunto)

## Accesos Norte De Bogotá S.A.S.

# Políticas Contables y Notas Explicativas a los Estados Financieros Consolidados 30 de junio de 2021

**(Con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2020)**

**(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)**

### 1. Naturaleza de las Operaciones

ACCESOS NORTE DE BOGOTA S.A.S., “La Concesión” fue constituida de acuerdo con las leyes colombianas el 15 de diciembre de 2016 en la ciudad de Bogotá D.C. – Colombia-, mediante escritura pública número 2262 de la notaría treinta y cinco (35) del Círculo de Bogotá D.C., como Sociedad por Acciones Simplificada. Su duración es indefinida. Su domicilio principal se encuentra ubicado en la ciudad de Chía – Cundinamarca, en la Autopista Norte 200 metros adelante del peaje Andes.

Su objeto social consiste, en la ejecución de un contrato de concesión bajo el esquema de asociación privada en los términos de la ley 1508 de 2012, para la financiación, los estudios, diseños, construcción, operación, mantenimiento, gestión social, predial y ambiental y reversión de la Concesión Accesos del Norte de Bogotá S.A.S. descrito en la propuesta APP de iniciativa privada.

Para la ejecución del contrato de concesión, la sociedad debe constituir un patrimonio autónomo (fideicomiso), mediante la celebración de un contrato de fiducia mercantil irrevocable de administración y pago, que tenga por objeto canalizar todos los activos y pasivos y en general administrar los recursos del proyecto, con el fin de lograr la adecuada ejecución de este.

Para dar cumplimiento a esta obligación, Accesos Norte de Bogotá S.A.S. suscribió el contrato de fiducia mercantil irrevocable de administración y pagos No 9831, con la sociedad Fiduciaria Bancolombia S.A., denominado Patrimonio Autónomo Accesos Norte de Bogotá S.A.S. (P.A.). El Patrimonio constituido separado independiente de los patrimonios de las partes que intervienen en el contrato y que tiene por objeto desarrollar las siguientes actividades:

- (i) recibir, tener la propiedad y administrar los bienes fideicomitidos.
- (ii) establecer las subcuentas de conformidad con lo establecido en el contrato.
- (iii) administrar los aportes de capital a cargo del fideicomitente, de conformidad con lo establecido en el contrato de concesión.
- (iv) administrar los recursos de deuda requeridos para la ejecución del contrato de Concesión.
- (v) de ser el caso, actuará como deudor y cumplirá con las obligaciones que se establezcan en los contratos de crédito en virtud de los cuales los prestamistas desembolsen los recursos de deuda;
- (vi) administrar los recursos derivados de las transferencias que en virtud del contrato de concesión deban efectuarse al fideicomiso;
- (vii) administrar en general todos los recursos del proyecto objeto del contrato de concesión; efectuar con cargo a las cuentas y subcuentas según corresponda, los pagos que ordene el fideicomitente y la ANI, según corresponda, necesarios para la ejecución del contrato de concesión

## **2. Bases de la Preparación**

### **2.1. Declaración de cumplimiento con las NIIF**

Los estados financieros consolidados de Accesos Norte de Bogotá S.A.S. han sido preparados de acuerdo con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia (NCIF), establecidas en la Ley 1314 de 2009, reglamentada por el Decreto Único Reglamentario 2420 de 2015, modificados por los Decretos 2496 de 2015, Decreto 2131 de 2016, y el Decreto 2170 de 2017, los anteriores decretos modificatorios se compilan y actualizan el marco técnico de las Normas de Información Financiera NIIF en el Decreto 2483 de 2018. Y en cumplimiento del artículo 35 a 36 de la Ley 222 de 1995. Han sido preparados bajo el supuesto de que Accenorte opera en forma de empresa en funcionamiento.

El Decreto 2170 de 2017 incorporó las mejoras anuales 2014 -2016, emitidas por el IASB en el segundo semestre 2016, de esta forma la NIIF 16, y las enmiendas a la NIC 40, las NIIF 2 y 4 fueron de aplicación obligatoria en Colombia a partir del 1 de enero de 2019.

Estos estados financieros consolidados fueron preparados para cumplir con las disposiciones legales a que está sujeta la Concesión como entidad legal independiente, algunos principios contables pueden diferir con relación a los aplicados en los estados financieros consolidados.

### **2.2. Negocio en marcha.**

Accesos Norte de Bogotá S.A.S. prepara los estados financieros en base de un negocio en marcha. En la realización de este juicio la Gerencia considera la posición financiera actual de la Concesión, sus intenciones actuales, el resultado de las operaciones y el acceso a los recursos financieros en el mercado financiero y analiza el impacto de tales factores en las operaciones futuras. A la fecha de este informe no tenemos conocimiento de ninguna situación que nos haga creer que la Concesión no tenga la habilidad para continuar como negocio en marcha. Pese a la emergencia sanitaria declarada por el Gobierno Nacional durante el periodo 2020 evaluado en estos estados financieros, el concesionario considera que puede continuar con su objeto social y cumplir con sus diferentes obligaciones con el público en general.

### **2.3. Bases de medición.**

Estos estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico, excepto por los valores razonables al final de cada periodo de reporte, como se explica en las políticas contables. El costo histórico esta generalmente basado sobre el valor razonable de la contraprestación entregada en el intercambio de bienes y servicios.

Las políticas contables adoptadas por la Concesión son vigentes de acuerdo con las modificaciones a los estándares existentes y los estándares nuevos emitidos por el IASB (International Accounting Standards Board) traducidas en español que son de cumplimiento obligatorio para el periodo contable que comienza a partir del 01 de enero de 2016.

La preparación de los estados financieros requiere que la administración de Accesos Norte de Bogotá S.A.S. realice juicios, estimaciones y supuestos que afecten la aplicación de las políticas de contabilidad y los montos de activos, pasivos, ingresos, costos y gastos presentados. Estas estimaciones realizadas se refieren a:

Vida útil de los activos fijos e intangibles  
Provisiones  
Amortización del Activo Intangible  
Deterioro por riesgo de crédito

Las estimaciones y supuestos subyacentes se revisan de forma permanente. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el período en que las estimaciones son revisadas y en cualquier período futuro afectado.

Al 30 de junio de 2021 no se han producido cambios significativos en las estimaciones realizadas, distintos de las indicadas en los Estados Financieros.

## **2.4. Moneda funcional y de presentación.**

Las partidas incluidas en los estados financieros de la Concesión se expresan en la moneda funcional que es el (peso colombiano). Toda información es presentada en miles de pesos y ha sido redondeada a la unidad más cercana.

## **3. Resumen de políticas significativas**

Las principales políticas contables utilizadas en la preparación de estos estados financieros se resumen a continuación, las cuales han sido aplicadas a lo largo de todos los períodos presentados en los estados financieros.

### **3.1. Ingresos**

Los ingresos de la Concesión, para este corte semestral; corresponden específicamente a:

(1) Construcción del Activo Intangible; corresponde al reconocimiento del activo formado por los costos asociados a las etapas de Pre-construcción y construcción de las diferentes unidades funcionales, previas a su operación y mantenimiento. Sobre la puesta a punto de la UF4 se está teniendo en cuenta el margen del 8.08%

(2) Recaudo peajes; hace referencia al reconocimiento del ingreso de la Unidad funcional 4 (58.44% del 66.1734% que corresponde a la concesión), la cual comenzó su operación desde el mes de marzo de 2020, de acuerdo con cómo lo determinaba el plazo del contrato de concesión. Se reconocieron tanto los abonos efectivos en cuenta, como los ingresos en cuentas por cobrar de ésta, la cual ya cumplió con las obligaciones de desempeño.

(3) Operación y Mantenimiento; corresponde al ingreso por el reconocimiento económico que se acordó con la ANI en el otro sí Numero 1, por la reversión y operación anticipada de la Vía; Para los periodos comprendidos entre diciembre de 2017 y febrero de 2020

Para determinar el reconocimiento de los ingresos (NIIF 15), la compañía sigue un proceso de 5 pasos:

1. Identificación de los contratos con clientes
2. Identificación de las obligaciones de desempeño
3. Determinación del precio de transacción del contrato
4. Asignación del precio de transacción a las obligaciones de desempeño identificadas en el punto No 2.
5. Reconocimiento de ingresos cuando se cumplen las obligaciones de desempeño adquiridas con el cliente.

Los ingresos se reconocen, a lo largo del tiempo, cuando la compañía satisface obligaciones de desempeño mediante la transferencia de los servicios prometidos a la ANI (Cliente):

- Pre-construcción y construcción de las unidades funcionales 1, 2, 3 y puesta a punto de la Unidad Funcional No 4
- La etapa de operación y mantenimiento rutinario se presta a todas las unidades funcionales, a lo largo del tiempo y en diferentes momentos. Lo anterior se viene realizando actividades de operación (Grúa, Carro Taller, operación de peajes) y mantenimiento rutinario ((Limpieza de Cunetas, señalización, pintura de la vía, mantenimiento de puentes) a la Unidades funcional 4 completamente construidas recibidas por la Concesionaria para operar y realizar mantenimiento con algunos ajustes estructurales para colocar a punto la vía, únicamente se mejora la condición recibida.

- Operación y mantenimiento anticipado de la unidad funcional No 4, que se remuneró durante 27 meses, antes del 1 de marzo de 2020.
- Explotación Comercial, los Ingresos por Explotación Comercial efectivamente recibidos por la prestación de Servicios Adicionales que no hacen parte del precio del contrato. Y le corresponde al concesionario el 85%

La contrapartida es un activo intangible el cual está sustentado con a la IFRIC 12 Acuerdos de Concesión de Servicios y la NIC 38 Activos Intangibles por el resultado de los costos ejecutados en la construcción. La Concesión reconocerá un activo intangible en la medida que recibió 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. El activo intangible será amortizado a lo largo del periodo de concesión restante, desde el mes siguiente en que el activo se consideró apto para operar y la terminación del contrato. El método para la amortización del activo intangible es el método lineal.

Actualmente la Concesión no presenta más ingresos en sus estados financieros.

## **3.2. Activos Financieros**

### **3.2.1. Clasificación**

La Concesión clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías:

- activos financieros a costo amortizado
- activos financieros a valor razonable con cambios en el otro resultado integral
- activos financieros a valor razonable con cambios en resultados,

Esta clasificación se realiza en la fecha de su reconocimiento inicial y depende del modelo de negocio de la Concesión para gestionar los activos financieros y de las características de sus flujos de efectivo contractuales.

#### **Medición posterior de activos financieros**

De acuerdo con ello, un activo financiero se clasifica para el costo amortizado cuando el modelo de negocio es mantener el activo para obtener flujos de efectivo y las condiciones contractuales dan lugar, en fechas especificadas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses sobre el valor del principal pendiente.

Un activo financiero se clasifica valor razonable con cambios en otro resultado integral cuando el activo financiero se mantiene dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo se logra obteniendo flujos de efectivo contractuales y vendiendo activos financieros y las condiciones contractuales del activo financiero dan lugar, en fechas especificadas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses sobre el importe del principal pendiente.

Los demás activos financieros se clasifican a valor razonable con cambios en resultados, excepto cuando la Concesión decide en forma irrevocable designar instrumentos de patrimonio, que no están mantenidos para negociar, como activos financieros a valor razonable con cambios en el otro resultado integral.

### **3.2.2. Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados**

Se reconocen en la fecha de la contratación, esto es, cuando la Concesión se compromete a comprar el activo financiero. En su reconocimiento inicial se miden al costo de compra, el cual usualmente es el valor razonable; los costos de transacción se reconocen como gastos cuando se incurre en ellos.

En su medición posterior, se valoran al valor razonable, que corresponde al precio del mercado donde se negocia dicho activo, y la diferencia en cada valoración se reconoce en los resultados como ingreso o gasto financiero.

### **3.2.3. Activos financieros a costo amortizado**

Comprenden certificados de depósito a término (o activos que cumplen con la definición para ser medidos al costo amortizado) y se reconocen cuando la compañía realiza la inversión. En su reconocimiento inicial se miden al valor razonable, el cual usualmente es el precio de compra y se le adicionan los costos de transacción que son directamente atribuibles a la compra del activo financiero.

La medición posterior se realiza bajo el método del costo amortizado que tiene en cuenta la tasa de interés efectiva en la fecha de compra del activo financiero. El efecto de cada valoración, así como los intereses devengados se reconocen como ingresos financieros. La tasa de interés efectiva es aquella que descuenta exactamente los cobros de efectivo futuros estimados durante la vida esperada del activo financiero con respecto al valor en libros bruto del mismo.

### **3.2.4. Activos financieros a valor razonable con cambios en el otro resultado integral**

Se reconocen en la fecha de la contratación, esto es, cuando la Concesión se compromete a comprar el activo financiero. En su reconocimiento inicial se miden al costo de compra, el cual usualmente es el valor razonable y se le adicionan los costos de transacción.

En su medición posterior, se valoran al valor razonable, que corresponde al precio del mercado donde se negocia dicho activo, y la diferencia en cada valoración se reconoce en el otro resultado integral. Cuando el activo se vende, las diferencias acumuladas en el otro resultado integral son transferidas a las ganancias acumuladas. Los dividendos decretados a favor de la compañía se reconocen en los resultados como ingresos.

### **3.2.5. Retiro de los activos financieros**

Los activos financieros se retiran de los estados financieros cuando los derechos contractuales a recibir los flujos de efectivo del activo expiran, o cuando el activo financiero y sustancialmente todos los riesgos y beneficios han sido transferidos. Usualmente, ello ocurre cuando se recibe el dinero producto de la liquidación del instrumento o por el pago del saldo deudor.

Si la Concesión no transfiere ni retiene substancialmente todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control del activo transferido, reconocerá su participación en el activo y la obligación asociada por los montos que tendría que pagar. Si retiene substancialmente todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad de un activo financiero transferido, continuará reconociendo el activo financiero y también reconocerá un préstamo colateral por los ingresos recibidos.

La diferencia entre el valor en libros del activo financiero y el valor de la contraprestación recibida y por recibir se reconoce en los resultados.

### **3.2.6. Deterioro de valor de los activos financieros**

Todos los activos financieros medidos al costo amortizado se revisan por deterioro al menos al final de cada año para reflejar el incremento en el riesgo de crédito de los activos financieros.

Los activos financieros dentro del alcance de los nuevos requerimientos incluyen préstamos por cobrar y otros activos financieros de tipo de deuda medidos a costo amortizado y al valor razonable con cambios en el ORI, cuentas por cobrar comerciales, activos contractuales reconocidos y medidos según la NIIF 15 y los compromisos

de préstamo y algunos contratos de garantía financiera (para el emisor) que no se miden al valor razonable con cambios en resultados.

En el reconocimiento de pérdidas crediticias Accesos Norte de Bogotá S.A.S. considera al evaluar el riesgo de crédito y medir las pérdidas crediticias esperadas, incluidos los eventos pasados, las condiciones actuales y las previsiones razonables y respaldables que afectan la cobranza esperada de los flujos de efectivo futuros de las cuentas por cobrar existentes derivadas del ingreso de operación anticipado de la Unidad Funcional 4, en la cual evaluaremos el riesgo de incumplimiento de la ANI (Agencia Nacional de Infraestructura) Entidad de Gobierno, que es cliente de Accesos Norte de Bogotá S.A.S., en relación con el contrato de concesión No 001 del 10 de junio de 2017.

Al aplicar este enfoque prospectivo, se hace una distinción entre:

- Instrumentos financieros que no se han deteriorado significativamente en la calidad crediticia desde el reconocimiento inicial o que tienen un bajo riesgo de crédito ('Etapa 1') y
- Instrumentos financieros que se han deteriorado significativamente en calidad crediticia desde el reconocimiento inicial y cuyo riesgo de crédito no es bajo ('Etapa 2').
- La 'Etapa 3' cubriría los activos financieros que tienen evidencia objetiva de deterioro en la fecha de presentación.

La medición de las pérdidas crediticias esperadas está determinada por un estimado de probabilidad de pérdidas crediticias a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero.

El reconocimiento de las pérdidas crediticias esperadas se determina por medio del enfoque simplificado para los deudores comerciales.

Cuentas por cobrar y activos de los contratos de la actividad de operación de la etapa funcional No 4 del contrato de concesión No 001 del 10 de junio de 2017.

Accesos Norte de Bogotá S.A.S. utiliza un enfoque simplificado en la contabilización de cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar, así como también activos contractuales, y registra el margen de pérdida como pérdidas crediticias esperadas a lo largo de su vida. Estos son los déficits esperados en los flujos de efectivo contractuales, considerando el potencial de incumplimiento en cualquier momento durante la vigencia del instrumento financiero por parte de ANI en el contrato de concesión, por el acuerdo de pago adicional por realizar la etapa de operación de la unidad funcional 4 del contrato de concesión según la metodología de calificación de riesgos la Superintendencia Financiera de Colombia, "la calificación de valores o de riesgo es una opinión profesional que produce una sociedad calificadoras de riesgos, sobre la capacidad de un emisor para pagar el capital y los intereses de sus obligaciones en forma oportuna

Accesos Norte de Bogotá S.A.S. elige revisar el incremento de riesgo de crédito para la entidad de Gobierno (ANI), tomando como referencia el cumplimiento del Gobierno de Colombia en el pago de sus instrumentos de deuda (Bonos) de capital e intereses que paga a sus tenedores, este cumplimiento, se ve reflejado en la información que emiten de las calificadoras de riesgo bajo el concepto de "Low Credit Risk "que muestra la migración de las inversiones de acuerdo a la calidad crediticia del emisor del título pasando grado de inversión a grado no inversión, ver detalle de calificación crediticia en la explicación de perdida esperada.

El incremento significativo en el riesgo de crédito se ha evaluado teniendo en cuenta información corriente (presente), información futura y la correlación existente entre las variables macroeconómicas y el incremento en el riesgo de crédito se consideraron las siguientes variables:

- Cambios significativos en los indicadores del riesgo crediticio.
- Cambios significativos en los indicadores de mercado externos del riesgo crediticio.
- Cambios significativos (real o esperado) en la calificación crediticia.

- Los cambios adversos existentes o previstos en el negocio, condiciones económicas o financieras que se espera que causen un cambio significativo en la capacidad del prestatario para cumplir sus obligaciones de deuda.
- Un cambio significativo real o esperado en los resultados operativos del prestatario.
- Cambios significativos en el valor de la garantía colateral que apoya la obligación.
- Cambios significativos, tales como reducciones en el apoyo financiero de una entidad controladora u otra filial.
- Información sobre morosidad.

El enfoque simplificado para cuentas por cobrar comerciales, activos de los contratos y cuentas por cobrar por arrendamientos se determinan por toda la vida del activo o durante el tiempo de vida del activo independiente del incremento o no del riesgo de crédito en la fecha de reporte

### **3.2.7. Cambios en la clasificación de activos financieros**

La Concesión ha realizado modificaciones en la clasificación de activos financieros con la implementación de la NIIF 9 Instrumentos financieros, la cual entró en vigor el 1 de enero de 2018, de la siguiente manera, (se debe revelar):

- a) Los cambios en los importes en libros sobre la base de sus categorías de medición de acuerdo con la NIC 39 (es decir no procedente de un cambio en el atributo de medición en la transición a la NIIF 9); y
- b) los cambios en los importes en libros que surgen de un cambio en el atributo de medición en la transición a la NIIF 9. La información para revelar de este párrafo no necesita realizarse después del periodo de presentación anual en el que la entidad aplica inicialmente los requerimientos de clasificación y medición para activos financieros de la NIIF 9.

### **3.3. Efectivo y equivalentes de efectivo**

Se incluye dentro del efectivo todos los dineros que la Compañía tiene disponibles para su uso inmediato en caja, cuentas corrientes y cuentas de ahorro y se mantienen a su valor nominal.

Los equivalentes de efectivo comprenden aquellas inversiones con vencimiento menor a tres meses, de gran liquidez, fácilmente convertibles en efectivo y que están sujetos a un riesgo insignificante de cambios en su valor. Se valoran a los precios de mercado.

Los sobregiros bancarios que son pagaderos a la vista y son parte integral de la administración del efectivo de la Compañía, están incluidos como un componente del efectivo y equivalente de efectivo.

### **3.4. Propiedades, planta y equipo**

Las propiedades, planta y equipo se reconocen cuando la Compañía recibe los riesgos y beneficios asociados al activo.

La medición inicial se realiza al costo, el cual incluye el precio de compra, neto de descuentos y rebajas, más todos los costos directamente atribuibles a la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la gerencia, tales como fletes, entre otros. Los costos financieros asociados a obligaciones adquiridas para la compra, construcción o producción de activos que requieren al menos de un año para estar listos para su uso (activo apto) son capitalizados formando parte del costo del activo.

Un elemento de planta y equipo se reconocerá como activo si, y sólo si:

1. Es probable que la Concesión obtenga los beneficios económicos futuros derivados de este,
2. El costo del elemento puede medirse con fiabilidad,

3. Posee una entidad para su uso en la producción o suministro de bienes y servicios, para arrendarlos a terceros o para propósitos administrativos; y
4. Se esperan usar durante más de un periodo.

Elementos tales como piezas de repuesto, equipo de mantenimiento permanente y equipo auxiliar se reconocerán únicamente como propiedad, planta y equipo cuando cumplan las anteriores condiciones. En otro caso, estos elementos se clasifican como inventario.

Las partidas de propiedad, planta y equipo son valorizadas al costo menos depreciación acumulada y pérdidas por deterioro.

El costo incluye gastos que son directamente atribuibles a la adquisición del activo. El costo de activos construidos por la propia entidad incluye el costo de los materiales y la mano de obra directa, cualquier otro costo directamente atribuible al proceso de hacer que el activo sea apto para trabajar para su uso previsto, los costos de desmantelar y remover las partidas y de restaurar el lugar donde estén ubicados, y los costos por préstamos capitalizados en activos calificados.

Las propiedades en proceso de construcción o desarrollo son clasificadas como propiedades, planta y equipo y valuadas al costo, hasta que la construcción o desarrollo se ha completado.

Si partes significativas de un elemento de propiedades, planta y equipo tienen una vida útil distinta, se contabilizan como elementos separados (componentes significativos) de propiedades, planta y equipo.

Los gastos periódicos de mantenimiento, conservación y reparación se imputan a resultados en el ejercicio en que se incurren.

El software adquirido que es esencial para la funcionalidad del equipo respectivo se capitaliza como parte de ese equipo.

Las ganancias y pérdidas de la venta de una partida de propiedad, planta y equipo son determinadas comparando la utilidad obtenida de la venta con los valores en libros de la propiedad, planta y equipo y se reconocen netas dentro de otros ingresos en resultados.

El valor en libros de un elemento de propiedades, planta y equipo se retira de los activos cuando se vende o cede a un tercero transfiriendo los riesgos y beneficios y/o cuando no se espere obtener beneficios económicos futuros por su uso o venta. Las ganancias o pérdidas que se deriven del retiro se reconocen en resultados como parte de "otros ingresos u otros gastos", según corresponda.

La Concesión reconoció a partir del 1 de septiembre de 2019 en su propiedad planta y equipo un activo por derecho de uso.

La depreciación se reconoce sobre la base de línea recta para reducir el costo menos su valor residual estimado de las propiedades, planta y equipo. Para el cálculo de la depreciación de las propiedades, planta y equipo se utilizan las siguientes vidas útiles:

<b>Clase de activo</b>	<b>Vida útil en años</b>	<b>Método de Amortización</b>
Maquinaria y equipo	10 años	Línea Recta
Equipo de cómputo y comunicación	5 años	Línea Recta
Flota y equipo de transporte	10 años	Línea Recta
Equipos de oficina	10 años	Línea Recta

Los métodos de depreciación, vidas útiles y valores residuales son revisados en cada ejercicio y se ajustan si es necesario.

### 3.5. Arrendamientos

Como se describe en la Nota 3, Accenorte ha aplicado la NIIF 16 utilizando el enfoque retrospectivo modificado.

Política contable aplicable a partir del 1 de enero de 2019, Accesos Norte de Bogotá S.A.S. como arrendatario Para cualquier contrato nuevo celebrado a partir del 1 de enero de 2019, Accenorte considera si un contrato es o contiene un arrendamiento.

Un arrendamiento se define como "un contrato, o parte de un contrato, que transmite el derecho a usar un activo (el activo subyacente) por un período de tiempo a cambio de una consideración".

Para aplicar esta definición, Accesos Norte de Bogotá S.A.S. evalúa si el contrato cumple con tres evaluaciones clave que son:

- El contrato contiene un activo identificado, que se identifica explícitamente en el contrato o se especifica implícitamente al ser identificado en el momento en que el activo se pone a disposición de Accesos Norte de Bogotá S.A.S.
- Accesos Norte de Bogotá S.A.S. tiene derecho a obtener sustancialmente todos los beneficios económicos del uso del activo identificado durante todo el período de uso, considerando sus derechos dentro del alcance definido del contrato
- Accesos Norte de Bogotá S.A.S. tiene derecho a dirigir el uso del activo identificado durante todo el período de uso.

Accesos Norte de Bogotá S.A.S. evalúa si tiene derecho a dirigir "cómo y para qué propósito" se utiliza el activo durante todo el período de uso.

#### Medición y reconocimiento de arrendamientos como arrendatario

En la fecha de inicio del arrendamiento, Accesos Norte de Bogotá S.A.S. reconoce un activo por derecho de uso y un pasivo por arrendamiento en el Estado de Situación Financiera.

El activo por derecho de uso se mide al costo, que se compone de la medición inicial del pasivo por arrendamiento, los costos directos iniciales incurridos por Accesos Norte de Bogotá S.A.S., una estimación de los costos para desmantelar y eliminar el activo al final del período del arrendamiento y cualquier pago de arrendamiento realizado antes de la fecha de inicio del arrendamiento (neto de cualquier incentivo recibido).

Accesos Norte de Bogotá S.A.S. deprecia los activos por derecho de uso de forma lineal desde la fecha de inicio del arrendamiento hasta el final de la vida útil del activo por derecho de uso o al final del plazo del arrendamiento.

Accesos Norte de Bogotá S.A.S. también evalúa el activo por derecho de uso por deterioro cuando existen tales indicadores.

En la fecha de inicio, Accesos Norte de Bogotá S.A.S. mide el pasivo por arrendamiento al valor presente de los pagos de arrendamiento no pagados en esa fecha, descontados utilizando la tasa de interés implícita en el arrendamiento si esa tasa está fácilmente disponible o la tasa de endeudamiento incremental de Accesos Norte de Bogotá S.A.S.

Los pagos de arrendamiento incluidos en la medición del pasivo de arrendamiento están compuestos por pagos fijos (incluso en sustancia fija), pagos variables basados en un índice o tasa, montos que se espera pagar bajo una garantía de valor residual y pagos que surgen de opciones razonablemente seguras ser ejercido.

Después de la medición inicial, el pasivo se reducirá por los pagos realizados y aumentará por los intereses.

Se vuelve a medir para reflejar cualquier reevaluación o modificación, o si hay cambios en los pagos fijos en sustancia. Cuando se vuelve a medir el pasivo por arrendamiento, el ajuste correspondiente se refleja en el activo por derecho de uso, o ganancias y pérdidas si el activo por derecho de uso ya se reduce a cero.

Accesos Norte de Bogotá S.A.S. ha elegido contabilizar arrendamientos a corto plazo y arrendamientos de activos de bajo valor utilizando los recursos prácticos. En lugar de reconocer un activo por derecho de uso y un pasivo por arrendamiento, los pagos en relación con estos se reconocen como un gasto en resultados de forma lineal durante el plazo del arrendamiento.

En el Estado de Situación Financiera, los activos por derecho de uso se han incluido en propiedades, planta y equipo y los pasivos por arrendamiento se han incluido en acreedores comerciales y otras cuentas por pagar.

#### **Accesos Norte de Bogotá como arrendador**

La política contable de Accesos Norte de Bogotá según la NIIF 16 no ha cambiado desde el período comparativo. Como arrendador, La Concesión clasifica sus arrendamientos como arrendamientos operativos o financieros.

Un arrendamiento se clasifica como arrendamiento financiero si transfiere sustancialmente todos los riesgos y relacionados con la propiedad del activo subyacente, y se clasifica como arrendamiento operativo si no lo hace.

#### **Arrendamientos operativos**

Todos los demás arrendamientos se tratan como arrendamientos operativos. Cuando La Concesión es un arrendatario, los pagos de los contratos de arrendamiento operativo se reconocen como un gasto en línea recta durante el plazo del arrendamiento.

Los costos asociados, como el mantenimiento y el seguro, se registran como gastos incurridos.

### **3.6. Activos intangibles**

**Acuerdos de Concesión de Servicios:** Son acuerdos en virtud de los cuales un gobierno u otro organismo ("entidad concedente") adjudica contratos para el suministro de bienes o servicios públicos, tales como carreteras, suministro de energía, prisiones, hospitales, operación de peajes, etc., a una empresa del sector privado ("operador"), a cambio que este último reciba como contraprestación a.) un derecho (licencia) a efectuar cobros a los usuarios del suministro o servicio público, b) un derecho contractual incondicional a recibir efectivo u otro activo financiero de forma directa del concedente; y/o c.) una contraprestación bifurcada de las dos anteriores. Estos contratos se conocen también como acuerdos público-privados ("APP"). El acuerdo de suministro o de servicio obliga contractualmente al operador a proporcionar los bienes o servicios al público o usuarios en nombre de la entidad del sector público.

El activo Intangible está sustentado de acuerdo con a la IFRIC 12 Acuerdos de Concesión de Servicios y la NIC 38 Activos Intangibles de acuerdo con:

- a) El operador reconoce un activo intangible en la medida en que recibe un derecho a efectuar cargos a los usuarios del servicio público, lo anterior de acuerdo con lo establecido en la parte general del contrato de concesión en sus numerales 3.1., 3.3. y 3.4,
- b) Es de aclarar, de acuerdo con lo establecido en el contrato de concesión, el concedente no dispone de vigencias futuras para garantizar el pago al concesionario, esto conforme al numeral 3.1 de la parte general del contrato de concesión.
- c) La contraprestación recibida o a recibir se reconoce de acuerdo con la NIIF 15. En los numerales de los capítulos IV y IX de la parte general del contrato de concesión, se establecen las diferentes etapas del proyecto; de acuerdo con cada etapa se reconocen los ingresos de actividades ordinarias y el manejo contable del activo intangible.

- d) De acuerdo con el capítulo IV la etapa preoperativa está compuesta por la fase de preconstrucción y la fase de construcción, en las cuales el concesionario tiene distintas obligaciones las cuales están descritas en los numerales 4.2. y 4.5 del contrato de concesión en su parte general, y de acuerdo con el capítulo IX, la etapa operativa está compuesta por la fase de Operación y mantenimiento y la fase de reversión.

**Accesos Norte de Bogotá S.A.S.**, reconocerá un activo intangible en la medida que recibió 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.

El activo intangible se forma por el costo de adquisición o pagos de formación en las etapas preoperativas, de construcción, y costos por préstamos capitalizables.

El activo intangible será amortizado a lo largo del periodo de concesión restante, desde el mes siguiente en que el activo se considere apto para operar y la terminación del contrato. El método para la amortización del activo intangible es el método lineal.

El operador contabilizará los ingresos, por servicios de construcción o mejora de acuerdo con la NIIF 15.

La contraprestación corresponde a la capitalización en el activo intangible. En etapa de operación los ingresos se contabilizarán de acuerdo con la NIIF 15.

Las infraestructuras que entran dentro del alcance de esta política no deben ser reconocidas como elementos de propiedad, planta y equipo (CINIIF 12:11), porque el acuerdo contractual de concesión de prestación de servicios no otorga, a Accesos Norte de Bogotá S.A.S., el derecho a usarlas como bienes propios. El operador tiene acceso a la operación de la infraestructura para proporcionar el servicio público en nombre de la concedente, de acuerdo con los términos especificados en el contrato.

El costo de un activo intangible adquirido de forma separada comprende:

- a) el precio de adquisición, incluidos los aranceles de importación y los impuestos no recuperables que recaigan sobre la adquisición, después de deducir los descuentos comerciales y las rebajas; y
- b) cualquier costo directamente atribuible a la preparación del activo para su uso previsto.

Cuando se adquiera un activo intangible en una combinación de negocios, su costo será su valor razonable en la fecha de adquisición. El valor razonable de un activo intangible reflejará las expectativas de los participantes del mercado en la fecha de la adquisición acerca de la probabilidad de que los beneficios económicos futuros incorporados al activo fluyan a La Concesión.

El costo de un activo intangible generado internamente comprenderá todos los costos directamente atribuibles necesarios para crear, producir y preparar el activo para que pueda operar de la forma prevista por la gerencia. Son ejemplos de costos atribuibles directamente:

- a) los costos de materiales y servicios utilizados o consumidos en la generación del activo intangible;
- b) los costos de las remuneraciones a los empleados derivadas de la generación del activo intangible;
- c) los honorarios para registrar los derechos legales; y
- d) la amortización de patentes y licencias que se utilizan para generar activos intangibles.

Posterior al reconocimiento inicial, Accesos Norte de Bogotá S.A.S. mide los activos intangibles por el modelo del costo, es decir, el costo menos la amortización y las pérdidas acumuladas por deterioro.

El activo intangible se mide por el costo de adquisición o pagos de formación en las etapas preoperativas y de construcción, más los costos incurridos en la infraestructura de la etapa de operación.

El activo intangible será amortizado a lo largo del periodo de concesión restante, desde el mes siguiente en que el activo se considere apto para operar y la terminación del contrato. El método para la amortización del activo intangible es el método lineal.

El operador debe contabilizar los ingresos, como ingresos ordinarios por los servicios de construcción o de mejora, por la contraprestación recibida o a recibir de acuerdo con la NIIF 15. La contraprestación corresponde a la capitalización en el activo intangible. En etapa de operación los ingresos se contabilizarán por los servicios de operación de acuerdo con la NIIF 15.

Licencias de software => Método de la línea recta => Dependiendo del derecho adquirido contractualmente. A continuación, relacionamos un resumen de las vidas útiles estimadas para la amortización de los activos intangibles y el método de amortización a emplear:

<u>Clase de activo</u>	<u>Vida útil en años</u>	<u>Método de Amortización</u>
Software operativo	1 año	Línea Recta
Licencias de software	1 año	Línea Recta
Actualizaciones de las licencias	1 año	Línea Recta
Activo Intangible Formado - Construcción	25 años	Línea Recta a Partir de que este apto

Tanto el periodo como el método de amortización utilizado para un activo intangible con vida útil finita se revisarán, como mínimo, al final de cada periodo. Si la nueva vida útil esperada difiere de las estimaciones anteriores, se cambiará el periodo de amortización para reflejar esta variación. Si se ha experimentado un cambio en el patrón esperado de generación de beneficios económicos futuros por parte del activo, el método de amortización se modificará para reflejar estos cambios. Los efectos de estas modificaciones en el periodo y en el método de amortización, se tratarán como cambios en las estimaciones contables.

### **3.7. Obligaciones financieras**

Las obligaciones financieras se reconocen cuando la Compañía recibe el producto del préstamo. Se miden en su reconocimiento inicial a su valor nominal, neto de los costos incurridos en la transacción. En su medición posterior, se valoran al costo amortizado con base en la tasa de interés efectiva de la deuda. Cualquier diferencia entre cada valoración, se reconoce como gastos financieros, excepto si son objeto de capitalización en el activo intangible, bajo el concepto de un activo apto.

Los préstamos cuyo vencimiento estén dentro de los doce meses siguientes a la fecha del cierre anual se clasifican en el pasivo corriente, los demás préstamos se clasifican como pasivo no corriente.

Las obligaciones financieras se retiran del pasivo cuando se pagan, liquidan, o expiran.

### **3.8. Proveedores y cuentas por pagar**

Los proveedores y cuentas por pagar son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales y no tienen intereses. Se reconocen cuando la Compañía ha adquirido una obligación generada al recibir los riesgos y beneficios de bienes comprados o al recibir los servicios acordados. Se miden por el valor acordado con el proveedor.

### **3.9. Impuesto a la renta corriente.**

El gasto de impuesto reconocido en los resultados del período incluye la suma del impuesto a la renta corriente y el impuesto diferido. El impuesto a la renta corriente se calcula con base en la renta líquida, respectivamente, usando las leyes tributarias promulgadas y vigentes a la fecha de cierre anual, lo cual difiere del resultado contable reflejado en los estados financieros.

Los activos y/o pasivos por estos impuestos comprenden las obligaciones o reclamos de las autoridades fiscales en relación con los períodos de reportes actuales o anteriores que están pendientes de pago a la fecha de cierre anual. La Gerencia evalúa periódicamente la posición asumida en las declaraciones de impuestos, respecto de situaciones en las que las leyes tributarias son objeto de interpretación. La Compañía, cuando corresponde, constituye provisiones sobre los valores que espera deberá pagar a las autoridades tributarias.

### **3.10. Obligaciones laborales**

Las obligaciones laborales de la Concesión corresponden a beneficios de corto plazo.

### **3.11. Beneficios de corto plazo**

Los beneficios de corto plazo incluyen salarios, cesantías, vacaciones, prima legal, intereses a las cesantías y todos aquellos conceptos que remuneran el servicio que prestan los empleados a la Concesión y que se espera liquidar totalmente antes de los doce meses siguientes al cierre anual sobre el que se informa en el que los empleados hayan prestado los servicios relacionados.

Estos beneficios son reconocidos en la medida en que el empleado presta sus servicios a la Compañía y se miden por el valor establecido en las normas laborales y/o en los acuerdos individuales establecidos entre el empleado y la Concesión.

### **3.12. Provisiones y contingencias**

Las provisiones comprenden estimaciones de pérdidas probables y cuantificables por demandas sobre la Compañía. Su reconocimiento se realiza cuando se tiene una obligación presente legal o asumida como resultado de eventos pasados, es probable que se requiera de la salida de recursos para su pago y su valor se puede estimar confiablemente. Aquellas contingencias de pérdida en contra de la Concesión que no sean cuantificables y/o sean inciertas no se reconocen en los estados financieros.

Las provisiones se miden al valor presente de los desembolsos que se espera se requerirán para cancelar la obligación, utilizando como tasa de descuento la tasa de interés promedio de los créditos bancarios de la Compañía. Anualmente se actualizan las provisiones existentes y su valor se reconoce como gastos financieros en la parte que refleje el paso del tiempo y como gastos la parte que refleja un ajuste en la estimación de la provisión.

Las contingencias de ganancias a favor de la Compañía no se reconocen hasta tanto se tenga la certeza de obtener el beneficio económico de las mismas.

### **3.13. Capital suscrito y pagado y superávit**

El capital accionario representa el valor nominal de las acciones que han sido emitidas.

Los costos incrementales directamente atribuibles a la emisión de nuevas acciones se reconocen en el patrimonio como una deducción del monto recibido, neto de impuestos.

El superávit de capital corresponde a la prima en colocación de acciones y se determina como la diferencia entre el valor de colocación de las acciones y su valor nominal.

Las distribuciones de dividendos pagaderas a los accionistas se reconocen como cuentas por pagar cuando los dividendos son aprobados por la Asamblea de Accionistas.

### **3.14. Reservas**

Se registran como reservas las apropiaciones autorizadas por la Asamblea General de Accionistas, con cargo a los resultados del año para el cumplimiento de disposiciones legales. Su reconocimiento se realiza en el momento en que la Asamblea de Accionistas aprueba la apropiación.

### **3.15. Gastos financieros**

Todos los gastos financieros se reconocen en el resultado del periodo en el que se incurren y se calculan usando el método de interés efectivo, excepto cuando los préstamos han sido recibidos para su uso en un activo apto, en cuyo caso se capitalizan como mayor valor del activo.

## **4. Juicios, Estimaciones y Supuestos Contables Significativos**

Al preparar los estados financieros, la Gerencia asume una serie de juicios, estimados y supuestos sobre el reconocimiento y medición de activos, pasivos, ingresos y gastos. Estos juicios y estimaciones son evaluados periódicamente basado en la experiencia y otros factores. Los resultados reales pueden diferir de las estimaciones realizadas y podrían requerir de ajustes significativos en el valor en libros de los activos y pasivos afectados.

Las estimaciones más significativas corresponden a:

### **Deterioro de deudores comerciales**

La Concesión aplica el enfoque simplificado para cuentas por cobrar comerciales, activos de los contratos y cuentas por cobrar por arrendamientos.

La Concesión mide la corrección de valor por pérdidas a un importe igual a las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida del activo, esto lo calcula a las cuentas por cobrar comerciales o activos de los contratos que procedan de transacciones que están dentro del alcance de la NIIF 15 las cuales no contienen un componente financiero significativo de acuerdo con la NIIF 15 o, contienen un componente financiero significativo de acuerdo con la NIIF 15 ya que la Compañía ha elegido como política contable medir la corrección de valor por pérdidas a un importe igual a las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida del activo; y a las cuentas por cobrar por arrendamientos que proceden de transacciones que están dentro del alcance de la NIIF 16, ya que la Compañía eligió como su política contable medir la corrección de valor por pérdida a un importe igual a las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida del activo.

### **Deterioro de propiedades, planta y equipo, propiedades de inversión e intangibles**

En la evaluación de deterioro, la Concesión determina el valor recuperable de cada activo o unidad generadora de efectivo basada en el mayor entre el valor de uso o el valor razonable, neto de los activos. En la determinación del valor de uso se realizan estimaciones de los flujos de efectivo futuros esperados y se determina una tasa de interés para calcular su valor presente. La incertidumbre de la estimación se relaciona con los supuestos sobre los resultados de operación futuros que genere el activo, así como con la determinación de una tasa de descuento adecuada. De otro lado, el valor razonable de los activos puede verse afectada por cambios en el mercado o en las condiciones y uso de los activos.

### **Provisiones**

La estimación para las provisiones para atender pleitos probables y cuantificables es realizada con base en el estado de cada proceso y la determinación de los desenlaces posibles usando los criterios legales proporcionados por los abogados de la Compañía a la fecha de cierre. La información puede cambiar en un futuro de acuerdo con las decisiones de los jueces y la existencia de nueva información de cada pleito.

## **Contingencias**

Por su naturaleza, las contingencias solo serán resueltas cuando uno o más eventos futuros ocurran o dejen de ocurrir. La evaluación de las contingencias inherentemente involucra el ejercicio de un juicio significativo y estimaciones del resultado de los eventos futuros.

## **Impuesto a la renta corriente**

La Concesión aplica su juicio profesional para determinar el pasivo por impuesto a la renta corriente. Existen muchas transacciones y cálculos para los que la determinación tributaria final es incierta durante el curso normal de los negocios. La Concesión reconoce pasivos para situaciones observadas en auditorías tributarias preliminares sobre la base de estimados que indiquen el pago de impuestos adicionales.

Cuando el resultado tributario final de estas situaciones es diferente de los montos que fueron inicialmente registrados, las diferencias se reconocen como impuesto a la renta corriente y diferido activo y pasivo, en el período en el que se determina este hecho.

## **Activos por impuestos diferidos**

La evaluación de las rentas líquidas fiscales futuras contra los que los activos por impuestos diferidos se pueden utilizar se basa en el último pronóstico presupuestado aprobado por la Concesión, que se ajusta para ingresos no gravables y gastos deducibles y otras variables tributarias significativas. Cuando los ingresos fiscales previsibles indican que la Concesión no es capaz de utilizar plenamente un activo por impuesto diferido, se reconoce solamente hasta el monto que se espera utilizar.

En un futuro, las cifras de los presupuestos y proyecciones pueden cambiar debido a la evolución de la Concesión y nuevas normas tributarias, lo que podría implicar una modificación en la determinación del activo por impuesto diferido.

## **5. Normas e interpretaciones nuevas o revisadas**

### **5.1. Nuevas normas adoptadas a partir del 1 de enero de 2019**

En el Decreto 2170 de 2017 se incorporaron las mejoras anuales 2014 -2016, emitidas por el IASB en el segundo semestre 2016, por consiguiente, la NIIF 16, las enmiendas a la NIC 40 y las NIIF 2 y 4 son de aplicación obligatoria en Colombia a partir del 1 de enero de 2019, con la posibilidad de una aplicación anticipada.

La Concesión Accesos Norte de Bogotá S.A.S. ha adoptado los nuevos pronunciamientos contables que entraron en vigor del año 2019 y son los siguientes:

### **5.2. Nuevas normas adoptadas a partir del 1 de enero de 2020.**

En el Decreto 2270 del 13 de diciembre de 2019 se incorporaron las enmiendas realizadas por el IASB durante el año 2018 los cuales se resumen: a) Marco conceptual para la información Financiera, publicada por IASB en marzo de 2018; b) Modificaciones a las referencia al Marco conceptual en las normas NIIF, publicada por IASB en marzo de 2018; c) Definición de un negocio, modificación a la NIIF 3, publicada por IASB en octubre de 2018; d) Modificación, reducción o liquidación del Plan, modificaciones a la NIC 19 publicada por IASB en febrero de 2018; e) Definición de material o con importancia relativa, modificaciones a las NIC 1 y NIC 8, publicada por IASB en octubre de 2018; f) Interpretación CINIIF 23", son de aplicación obligatoria en Colombia a partir del 1 de enero de 2020. con la posibilidad de una aplicación anticipada.

## Marco Conceptual

En marzo de 2018, el IASB publicó un "Marco conceptual para la información financiera" revisado que, aunque no es una Norma y no cambiará ni anulará de inmediato ninguna existente, puede afectar a las entidades que desarrollan o seleccionan políticas contables, respecto de la versión anterior del Marco Conceptual emitido en 2010. No se espera que estas modificaciones tengan un impacto significativo en los estados financieros en el período de aplicación inicial y, por lo tanto, las revelaciones no se han hecho.

## IFRS 3 "Combinación de Negocios"

En octubre de 2018, el IASB emitió un nuevo concepto para la "Definición de un negocio" haciendo modificaciones a la NIIF 3. Las enmiendas son una respuesta a los comentarios recibidos de la revisión posterior a la implementación de la NIIF 3. Aclaran la definición de un negocio: Un conjunto integrado de actividades y activos que puede llevarse a cabo y administrarse con el fin de proporcionar bienes o servicios a los clientes, generar ingresos por inversiones (como dividendos o intereses) o generar otros ingresos de actividades ordinarias. Con el objetivo de ayudar a las entidades a determinar si una transacción debe contabilizarse como una adquisición de activos o una combinación de negocios.

Los cambios se aplicarán de manera prospectiva a combinaciones de negocios y adquisiciones de activos para las cuales la fecha de adquisición sea el o después del comienzo del primer período del informe anual que comience a partir del 1 de enero de 2020. Las empresas pueden aplicarlos antes si revelan este hecho.

## Modificaciones a la NIC 1 y NIC 8

En octubre de 2018, el IASB emitió "Definición de material" haciendo modificaciones a la NIC 1 "Presentación de estados financieros" y la NIC 8 "Políticas contables, cambios en las estimaciones contables y errores". Las enmiendas se producen porque algunas compañías experimentaron dificultades al usar la definición anterior al juzgar si la información era material para su inclusión en los estados financieros, por cuanto la definición de material del Marco Conceptual difería de la utilizada en la NIC 1 y la NIC 8. La nueva definición de material es: "La información es material o tiene importancia relativa si su omisión, expresión inadecuada o ensombrecimiento podría esperarse razonablemente que influya sobre las decisiones que los usuarios principales de los estados financieros con propósito general toman a partir de los estados financieros, que proporcionan información financiera sobre una entidad que informa específica."

## Modificaciones a la NIC 19

La modificación requiere que una entidad use suposiciones actuariales actualizadas para determinar el costo de los servicios del periodo presente y el interés neto para el resto del periodo anual sobre el que se informa después de la modificación, reducción o liquidación del plan cuando la entidad mide nuevamente su pasivo (activo) por beneficios definidos neto.

## Interpretación CINIIF 23 incertidumbre frente a los Tratamientos del Impuesto a las Ganancias

La CINIF 23 emitida en junio de 2018, relacionada con la incertidumbre frente a los Tratamientos del Impuesto a las Ganancias; aborda cómo reflejar la incertidumbre en la contabilización de los impuestos a las ganancias y aclara cómo aplicar los requerimientos de reconocimiento y medición de la NIC 12, cuando existe incertidumbre frente a los tratamientos del impuesto a las ganancias

## **5.3. Nuevas normas adoptadas a partir del 1 de enero de 2020 (Modificaciones emitidas durante el año 2020)**

Decreto 1432 del 5 de noviembre 2020, Por el cual se modifica la NIIF 16 "Arrendamientos" La enmienda emitida por el Consejo (IASB) el 28 de mayo de 2020 permitirá a los arrendatarios, como un recurso práctico de exención opcional, no contabilizar las concesiones de alquiler "elegibles", como si fueran "modificaciones al contrato de

arrendamiento” si surgen como consecuencia directa del brote de COVID-19 en 2020, por lo que el arrendatario que realice dicha elección debe contabilizar cualquier cambio en los pagos de arrendamiento derivados de las concesiones por el brote de COVID-19 como un pago variable, en resultados (ganancia o pérdida). Según lo indica el párrafo 38(b) de la NIIF 16. La enmienda establece que un arrendatario aplique esta modificación para los periodos anuales que comiencen a partir del 1 de junio de 2020. Se permite la aplicación anticipada.

En Colombia el Decreto 1432, permitió su aplicación voluntaria de manera integral y anticipada para estados financieros que cubran periodos iniciados a partir del 1 de enero de 2020

#### **5.4. Normatividad local**

**Ley 2010 de 2019:** hace referencia a la Reforma tributaria de diciembre de 2019, ella contempló un reducción gradual de la tarifa de renta a partir del año 2019 en un 33%, para el año 2020 en el 32%, para el año 2021 en el 31%, y para el año 2022 en el 30%, se mantienen rentas de destinación específica según declaraciones, se unifica régimen de zonas francas que tendrá tarifa 10 puntos inferior a tarifa general de renta lo que lo dejaría en 22% en 2019, además se mantienen estímulos a ciencia, inversión a energías renovables, cine.

En este aspecto también se creó un incentivo tributario a empresas que inviertan en zonas de conflicto que tendrán que pagar renta tarifa plena en 2028 y se aumentará gradual empezando en cero.

Adicionalmente, los dividendos se gravaron con una tarifa de 10% si son superiores a \$29,7 millones y de 5% a quienes reciben entre \$17,8 y \$29 millones por dividendos. Si estos ingresos para una persona natural son por debajo de \$17,8 millones, no pagan impuesto.

### **6. Objetivos y políticas de administración del riesgo**

La Concesión está expuesta a varios riesgos relacionados con instrumentos financieros, como son los riesgos de liquidez, de tasa de interés y crediticio. La Administración de los riesgos financieros de la Compañía se analiza por la administración en cooperación directa con la Gerencia y se enfoca en asegurar los flujos de efectivo de la Compañía a corto y a mediano plazo al minimizar la exposición a los mercados financieros.

La Compañía no realiza actividades de negociación con fines especulativos ni efectúa operaciones de coberturas.

A continuación, se informa para cada uno de los riesgos financieros información cuantitativa y cualitativa.

- Las exposiciones al riesgo y la forma en que éstas surgen;
- Sus objetivos, políticas y procesos para la gestión del riesgo, así como los métodos utilizados para medirlo; y
- Datos cuantitativos resumidos acerca de su exposición al riesgo al cierre de junio 2020.
- Las concentraciones de riesgo

#### **6.1. Riesgo de liquidez**

El riesgo de liquidez consiste en que La Compañía pueda no ser capaz de cumplir con sus obligaciones, por lo que se deberán considerar los flujos de efectivo esperados de los activos financieros al evaluar y administrar el riesgo de liquidez, en particular sus recursos de efectivo y sus cuentas por cobrar. La Compañía gestiona sus necesidades de liquidez al monitorear los pagos que deben ser realizados tanto de la deuda como de los intereses; así como preparando pronósticos de entradas y salidas de efectivo en plazos semanales, mensuales, trimestrales y anuales con horizontes hasta de cinco años. Las necesidades de liquidez para plazos de 60, 180 y de 360 días se identifican mensualmente. Los requerimientos de efectivo neto se comparan con las facilidades de préstamo disponibles para poder determinar el alcance máximo o cualquier déficit. Este análisis permite identificar las facilidades de préstamos disponibles y que éstas sean suficientes durante todo el periodo analizado.

A partir del 30 de junio de 2021 los pasivos financieros no derivados de la Concesión Accesos Norte de Bogotá S.A.S. tienen vencimientos contractuales (incluyendo pagos de interés cuando apliquen) tal y como se resume a continuación:

	<u>Corriente</u>	<u>No corriente</u>		<u>30 de junio de 2021</u>
	<u>Dentro de un año</u>	<u>de Dos a cinco años</u>	<u>Más de cinco años</u>	
Pasivos por Arrendamiento	2.808.718	3.033.621	-	5.842.339
Obligaciones financieras	302.067.345	-	-	302.067.345
Proveedores	10.328.406	-	-	10.328.406
Cuentas por pagar	66.432.428	-	-	66.432.428
Pasivos y Beneficios de empleados	609.051	-	-	609.051
Pasivos por impuestos corrientes	6.303.175	-	-	6.303.175
Otros pasivos no financieros corrientes	19.044.840	-	-	19.044.840
<b>Total</b>	<b>407.593.963</b>	<b>3.033.621</b>	<b>-</b>	<b>410.627.584</b>

## 6.2. Riesgo de mercado

A 30 de junio de 2021, la concesión no se expone al riesgo cambiario teniendo en cuenta que la totalidad de sus transacciones son realizadas en pesos colombianos.

## 6.3. Riesgo de Crédito

El riesgo crediticio es el riesgo de que los clientes y otros deudores no realicen su pago a la Compañía, por lo que su exposición a este riesgo se origina principalmente por los saldos de efectivo y equivalentes de efectivo y todos los deudores.

La máxima exposición de riesgo crediticio por parte de la Compañía se presenta a continuación de acuerdo con los saldos del estado de situación financiera:

	<u>Junio 2021</u>	<u>Diciembre 2020</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo	47.969.164	58.181.909
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar	14.706.644	9.261.489
<b>Total</b>	<b>62.675.808</b>	<b>67.443.398</b>

Los anteriores saldos no tienen garantías reales.

La Compañía monitorea continuamente los saldos expuestos al riesgo crediticio, en forma individual, e incorpora esta información a sus controles de riesgo crediticio. La exposición de la concesión al riesgo de crédito se ve afectada, principalmente, por las características individuales del cliente, para esta fase de la operación de Accenorte el deudor es la ANI, por los ingresos de operación anticipados.

Para evaluar el deterioro de activos financieros para Accenorte. Bajo el enfoque general propuesto por la NIIF 9, en nuestra metodología evaluaremos el riesgo de incumplimiento de la ANI (Agencia Nacional de Infraestructura) Entidad de Gobierno, que es cliente de la Compañía, para determinar el (PD).

El grado de incumplimiento del estado colombiano se mide a través de la calificación de su deuda emitida; está calificación según Standard & Poor's desde el año 2017 es de BBB-; es decir que tiene una probabilidad del 3,58% de incumplir con sus obligaciones.

Que de conformidad con lo establecido en la Sección 3.1(b) de la Parte General del Contrato de Concesión, las Fuentes de la Retribución son: “(b) Fuentes de Retribución. Las fuentes para el pago de Retribución del Concesionario o de la Compensación Especial, cuando sea aplicable serán las siguientes:

- (i) Recaudo de Peajes.
- (ii) Los Ingresos por Explotación Comercial.”.

Procedemos a calcular la pérdida esperada del activo financiero bajo análisis con base en la siguiente fórmula:

$$PE = PD \times LGD \times EAD$$

Donde;

PD: Probabilidad de incumplimiento por parte del tercero (Calificación del incumplimiento del Gobierno Colombiano en sus obligaciones, ya que la ANI es una entidad de Gobierno).

LGD: Probabilidad de pérdida dado el incumplimiento.

EAD: Monto de exposición ante el eventual incumplimiento estimación ingreso de recaudo peajes bajo NIIF 15 del mes de noviembre y diciembre de 2020 por valor de \$9.297.024.021 e ingreso por explotación comercial por valor de \$6.862.211, para un total por cobrar a la ANI por valor de \$9.213.886.232.

Pérdida Esperada (COP)	PD	LGD	Exposición (COP)
\$ 4,141,953	0,03%	100%	13,806,509,167

El riesgo crediticio para efectivo y equivalentes de efectivo es insignificante, ya que las contrapartes son bancos de reputación con altas calificaciones por parte de empresas calificadoras externas.

La compañía considera que las cuentas de efectivo y equivalentes, que son activos financieros no están deteriorados ni vencidos, y entidades financieras en los cuales se tienen depósitos a la vista, tienen buena calidad de crédito, y cumplimiento de los acuerdos.

#### **6.4. Políticas y procedimiento de administración del capital**

Los objetivos de la Compañía sobre la administración de capital son:

- i) Garantizar la habilidad para continuar como negocio en marcha
- ii) Proporcionar un retorno adecuado a los accionistas.

En esa misma línea, la Compañía determina sus requerimientos de capital con el fin de mantener una estructura general de financiamiento eficiente mientras evita un apalancamiento excesivo. Lo anterior toma en consideración los niveles de subordinación de las diferentes clases de deuda que se mantienen. Además, la Compañía administra la estructura de capital y lo ajusta en virtud de los cambios en las condiciones económicas y las características de riesgo de los activos involucrados.

#### **7. Mediciones a valor razonable**

El objetivo de una medición del valor razonable es estimar el precio al que una transacción ordenada de venta del activo o de transferencia del pasivo tendría lugar entre participantes del mercado en la fecha de la medición en las condiciones de mercado presentes.

Los activos y pasivos tanto financieros como no financieros medidos a valor razonable en el estado de situación financiera se agrupan en tres niveles de una jerarquía de valor razonable. Los tres niveles se definen basándose en la observabilidad de partidas relevantes para la medición, de la siguiente manera:

- Nivel 1: precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para activos o pasivos idénticos
- Nivel 2: partidas distintas a los precios cotizados incluidos en el Nivel 1 que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directa o indirectamente
- Nivel 3: partidas no observables para el activo o pasivo.

Actualmente la concesión no realiza valoración de sus activos financieros de acuerdo con el valor razonable ya que los mismos se encuentran valorados al costo amortizado y principalmente consiste en inversiones de las Fiducuenta y la cuenta por cobrar pactada con la Agencia Nacional de Infraestructura – ANI por la operación y mantenimiento anticipada del corredor vial.

## 8. Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020 incluyen los siguientes saldos:

		30 de junio de 2021	31 de diciembre de 2020
<b>CUENTAS SOCIEDAD</b>		<b>924,356</b>	<b>1,241,880</b>
CAJA			
Caja		7,300	7,300
<b>BANCOS</b>			
Cuentas Corrientes	1	371,755	679,902
Bancolombia Cta. Cte. No. 03174673812 FR		361,655	673,043
Bancolombia Cta. Cte. No. 03185063098 Paseya		9,968	6,824
Bancolombia Cta. Cte. No. 03100026956 Flypass		132	34
<b>INVERSIONES</b>			
FUDUCUENTAS	2	545,301	554,679
Fiducuenta 030000308646 Paseya		525,890	535,283
Fiducuenta 126002001299 Guías Turísticas		8,437	8,430
Fiducuenta 126002001298 Resoluciones		7,296	7,290
Fiducuenta 126002001300 Venta Chatarra		3,678	3,676
<b>CUENTAS PATRIMONIO AUTONOMO</b>			
Cuentas Proyecto - Patrimonio Autónomo	3	47,044,808	56,940,028
Ahorros 03172063224 PA Predios		23,066,321	29,367,446
Ahorros 03100087251 PA Retenciones Contrato		12,857,722	19,401,793
Ahorros 03100087293 Subcuenta Ingresos De Retribución		4,519,108	861,939
Ahorros 03172063097 PA Redes		4,643,889	5,315,129
Ahorros 03100087331 PA Servicio de la Deuda		47,066	574,844
Ahorros 03100087315 PA Opex		35,564	543,764
Ahorros 03172062201 PA Compensaciones Ambientales		1,114,029	783,241
Ahorros 03100087081 PA Capex		760,825	91,591
Ahorros 03100087200 PA Aportes de Capital		284	281
<b>TOTAL CORRIENTE</b>		<b>\$ 47,969,164</b>	<b>\$ 58,181,909</b>

<b>Efectivo Restringido</b>			
Cuentas ANI – Patrimonio Autónomo	4	8,059,060	6,968,954
03172062830 Interventoría y Supervisión		3,381,678	3,058,044
03172063364 Soporte Contractual		1,935,139	1,514,497
03172064131 MASC		2,091,374	2,278,485
03172065855 Subcuenta policía de Carreteras		650,866	113,693
03100087285 Subcuenta Indemnización de Seguros		4	-
03172065553 Subcuenta Explotación Comercial		-	4,235
<b>Total Efectivo Restringido</b>		<b>\$ 8,059,060</b>	<b>\$ 6,968,954</b>
<b>TOTAL NO CORRIENTE</b>		<b>\$ 8,059,060</b>	<b>\$ 6,968,954</b>
<b>TOTAL EFECTIVO Y EQUIVALENTE</b>		<b>\$ 56,028,224</b>	<b>\$ 65,150,863</b>

Cuentas ANI – No Controladas	5	414,627,595	381,638,692
03172065146 Deposito Especial Recaudo -ANI		344,637,195	323,077,492
03172063682 Excedentes ANI		29,702,270	25,490,033
03172065782 Subcuenta Recaudo Peajes		10,930,524	11,890,162
03172062589 Subcuenta Recaudo Peajes UF1		15,136,404	7,313,530
03172064743 Subcuenta Recaudo Peajes UF3		9,081,842	4,388,118
03172064930 Subcuenta Recaudo Peajes UF4		3,361,656	4,380,044
03172063160 Subcuenta Recaudo Peajes UF2		686,731	4,728,098
03172064131 MASC		602,879	-
03194910125 Supervisión y Viáticos ANI		213,822	45,147
03188093174 Explotación. Comercial UF1		154,291	142,035
03188093549 Explotación. Comercial UF3		92,575	85,221
03188093433 Explotación. Comercial UF2		3,526	91,824
03172065553 Explotación Comercial		6,632	-
03188093786 Explotación. Comercial UF4		17,247	6,988
		<b>\$ 414,627,595</b>	<b>\$ 381,638,692</b>

- (1) Corresponden a recursos depositados en cuentas corrientes y de ahorro de manejo de la Sociedad, donde se administran los recursos del fondo rotatorio y algunos saldos de los usuarios prepago.
- (2) Fondos de inversión colectiva (FIC) de control y manejo de recursos de la Sociedad Accesos Norte de Bogotá S.A.S.
- (3) Corresponde a las cuentas del Patrimonio autónomo de manejo del Concesionario y que tienen destinación específica para atender el proyecto y el servicio de la deuda.
- (4) Efectivo Restringido, cuentas ANI recursos del Patrimonio Autónomo que de acuerdo con el contrato de concesión pertenecen al grupo de cuentas ANI ya que el ordenador del gasto es la Agencia Nacional de Infraestructura ANI a la fecha.
- (5) Corresponde al efectivo que se encuentra en las cuentas de la ANI, el cual es administrado por el Patrimonio Autónomo, con aval de la Agencia Nacional de Infraestructura ANI.

## 9. Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar

A 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020; los deudores comerciales y otros comprenden:

		30 de junio de <u>2021</u>	31 de diciembre de <u>2020</u>
Cuenta por Cobrar ANI	(1)	9,497,611	9,213,886
Reconocimiento ANI – CCI	(2)	4,308,898	
A Proveedores		20,158	608
A Contratistas		790	790
Deposito Especial Peaje		836,540	
Deposito Especial Fosevi		14,226	
A Trabajadores		2,163	3,741
Anticipos a terceros		30,399	-
FR Por cobrar		-	372,321
		<u>14.710.785</u>	<u>9.591.346</u>
Saldo inicial 1 de enero			
Deterioro del año	(3)	(4,142)	(329,857)
Castigos del año			
Recuperaciones del año			
Saldo final 30 de junio		<u>(4,142)</u>	<u>(329,857)</u>
		<u>14,706,644</u>	<u>9,261,489</u>

- (1) Corresponde a la cuenta por cobrar a la Agencia Nacional de Infraestructura ANI por el reconocimiento de remuneración principal por el recaudo de peajes de los años 2021 y 2020 respectivamente.
- (2) Se reconoció una cuenta por cobrar a la ANI por concepto de reconocimiento CCI -ANI por los vehículos que pasaron y no pagaron, por 4.308.898, según lo establecido en el acuerdo entre la CCI y La ANI. Al corte del periodo se realiza el reconocimiento por los correspondientes a las UF2 y UF4 que son las que se encuentran actualmente con sus obligaciones de desempeño cumplidas.
- (3) El concesionario procedió a reconocer un deterioro por valor de \$4.142, para dicho deterioro, se tomó como referencia el grado de incumplimiento del estado colombiano, a través de la calificación de su deuda emitida; está calificación según Standard & Poor's desde el año 2017 es de BBB-; es decir que tiene una probabilidad del 0,03% de incumplir con sus obligaciones. Lo anterior ya que la ANI es una entidad de Gobierno, de esta forma el deudor final es el Gobierno de Colombia, al aplicar el modelo de pérdida esperada evidenciamos que los flujos no están garantizados por el deudor, pues se trata de una concesión de modelo intangible y de esta forma al no existir presupuestos de vigencias futuras garantizando el pago, la cuenta por cobrar se encuentra 100% expuesta para el cálculo de deterioro de valor.

## 10. Activos por impuestos corrientes

A 30 de junio de 2021 el saldo de activos por impuestos y contribuciones incluye:

		30 de junio de <u>2021</u>	31 de diciembre de <u>2020</u>
Anticipos De Impuesto De Renta Y Complementarios	(1)	177,133	24,881
Anticipo De Impuesto De Industria Y Comercio	(2)	99,475	46,906
Retención en la fuente sobre Rendimientos Financieros		26	1,581
ICA Para tratar como descuento tributario	(3)	-	75,290
Retención En La Fuente Terceros		31,728	198,303
<b>Total</b>		<b>308,361</b>	<b>346,961</b>

(1) Corresponde al anticipo que se aplicó en la renta en los periodos 2020 y 2019.

(2) Incluye los anticipos del Impuesto de Industria y Comercio efectuados en los municipios de: Chía, Cajicá, Sopo y Zipaquirá en las declaraciones de los periodos 2020 y 2019 respectivamente.

(3) Para el año 2020, comprende el 50% del impuesto de Industria y comercio. Avisos y tableros, efectivamente pagados durante el periodo fiscal, el cual fue llevado como un descuento tributario en la declaración de renta del periodo gravable 2020.

## 11. Otros Activos No Financieros Corrientes

A 30 de junio de 2021 el saldo de otros activos incluye:

	30 de junio de <u>2021</u>	31 de diciembre <u>2020</u>
Seguros	4.898.947	1.507.635
Programas Para Computador. Software	818.146	835.370
Anticipos a Proveedores y Contratistas	336.849	414.636
<b>Total</b>	<b>6.053.942</b>	<b>2.757.641</b>

## 12. Propiedades, planta y equipo

A 30 de junio la propiedad, planta y equipo comprende:

	Maquinaria	Vehículos	Enseres y Accesorios	Equipo de Oficina	Equipo Informático	Derecho de Uso Ambulancia	Total
Saldo al 31/12/2019	5,156,922	2,779,474	30,972	7,698	1,205,906	407,650	9,588,622
Aplicación NIIF 16 (1 enero 2019)	(1)					376,800	376,800
Anticipos de contratos Leasing	(350,000)				(850,672)		(1,200,672)
Compras	1,240,187		7,458	18,531	1,977,389		3,620,366
Retiros	(6,486)	(2,975)	(334)	(5,171)	(22,922)	-	(37,889)
Saldo al 31/12/2020	6,040,622	2,776,499	38,096	21,058	2,309,701	784,450	11,970,425
Aplicación NIIF 16 (1 enero 2021)	(2)					75,827	75,827
Anticipos de contratos Leasing							-
Compras	18,792			120,286	51,918		190,996
Retiros							-
Saldo al 30/06/2021	6,059,415	2,776,499	38,096	141,344	2,361,618	860,277	12,237,249

Movimiento de la depreciación acumulada:

	Maquinaria	Vehículos	Enseres y Accesorios	Equipo de Oficina	Equipo informático	Derecho de Uso Ambulancia	Total
Saldo al 31/12/2019	(341.580)	(264.371)	(25.476)	(6.844)	(112.111)	(203.825)	(954.207)
Depreciación del año Retiros	(530.584)	(240.921)	(4.090)	(4.813)	(504.197)	(203.825)	(1.488.429)
Saldo al 31/12/2020	(872.164)	(505.292)	(29.566)	(11.657)	(616.308)	(407.650)	(2.442.636)
Depreciación del año Retiros	(301.999)	(133.560)	(632)	(42.806)	(198.887)	(113.157)	(791.041)
Saldo al 30/06/2021	(1.174.163)	(638.852)	(30.197)	(54.463)	(815.195)	(520.807)	(3.233.677)
Propiedades, planta y equipo	4.885.252	2.137.646	7.899	86.881	1.546.423	339.470	9.003.571

- (1) Con la aplicación de la NIIF 16, la Concesión ha reconocido un activo por derecho de uso por valor de \$376,800 para su amortización en los años 2021 y 2022.
- (2) Durante el periodo de enero a junio de 2021, la Sociedad evaluó la tasa de dicha obligación, y su valor se incrementó en \$75.827. A la fecha este activo presenta un saldo de \$339.470.

### 13. Activos intangibles

El activo intangible se encuentra conformado por 2 activos intangibles separados, el primero corresponde a los costos incurridos durante la etapa de construcción de las Unidades Funcionales 1, 2 y 3. Éstos son reconocidos como CAPEX. Y el segundo por los costos de construcción asociados a la rehabilitación mayor y puesta en marcha de la Unidad Funcional 4. Actualmente la Concesión Accesos Norte de Bogotá S.A.S., se encuentra en proceso de construcción de las unidades funcionales 1 y 3, razón por la cual a la fecha no se ha iniciado la amortización correspondiente a estas 2 unidades funcionales. En cuanto al Intangible de puesta en marcha de la Unidad Funcional 4, y la construcción de la UF2 ya se encuentran aptas para operar y como tal están prestando el servicio, su amortización comenzó en los meses de marzo de 2020 para la UF4 y en marzo de 2021 para la UF 2.

A 30 de junio de 2021 el saldo de activos intangibles por concepto de CAPEX corresponde a:

	30 de junio de <u>2021</u>	31 de diciembre de <u>2020</u>
Activo Intangible - Derechos de Concesiones	463,620,721	425,907,921
Construcción UF1, 2 y 3	348,384,774	303,215,725
Obras de Rehabilitación y Conservación Mayor UF4	143,813,374	143,925,646
Margen de Obras de Rehabilitación y Conservación Mayor	11,620,121	11,629,192
Amortización Activo Intangible UF4 y UF2	(40,197,547)	(32,862,642)
<b>Total</b>	<b>463,620,721</b>	<b>425,907,921</b>

### 14. Activos y pasivos por impuestos diferidos

El saldo de los activos por impuesto diferido al 30 de junio de 2021 comprende:

Concepto	Diferencia Temporaria / Tasa Aplicable	30 de junio de 2021			Impuesto diferido	
		2021 31%	2022 30%	2023 en Adelante 30%	Activo	Pasivo
CxC ANI Etapa Operación	339,299,748	5,192,014	12,435,628	321,672,105	101,841,844	-
Remuneración Principal	(2,343,358)	(2,343,358)	-	-	-	(726,441)
Deterioro de Cartera	4,142	4,142	-	-	1,284	-
Activo por Derechos De Uso	(339,470)	(113,157)	(226,313)	-	-	(102,973)
Pasivos Por Arrendamiento	344,251	113,157	231,094	-	104,407	-
Otros Ingresos Diferidos	(345,654,830)	(5,459,888)	(8,189,832)	(332,005,111)	-	(103,751,048)
Provisión Obras de Conservación Vial	13,920,833	13,029,076	891,757	-	4,306,541	-
Activos por Cambio en Vidas Útiles (Intangible - Conservación y rehabilitación Mayor)	21,294,251	-	-	21,294,251	6,388,275	-
Exceso de renta presuntiva	395,881	395,881	-	-	122,723	-
Pérdidas Fiscales	22,710,026	706,043	2,985,915	19,018,068	6,820,068	-
<b>Total</b>	<b>49,631,473</b>	<b>11,523,910</b>	<b>8,128,250</b>	<b>29,979,313</b>	<b>119,585,143</b>	<b>(104,580,462)</b>

31 de diciembre de 2020

<u>Concepto</u>	<u>Diferencia Temporaria / Tasa Aplicable</u>	<u>2020</u>	<u>2021</u>	<u>2022 en adelante</u>	<u>Impuesto diferido</u>	
		31%	30%	30%	<u>Activo</u>	<u>Pasivo</u>
CxC ANI Etapa Operación	446,337,530	76,917,692	157,913,790	211,506,048	134,670,436	-
Deterioro de Cartera	329,857	329,857	-	-	102,256	-
Ppc Por Derechos De Uso	(376,800)	(188,400)	(188,400)	-	-	(114,924)
Pasivos Por Arrendamiento	376,800	188,400	188,400	-	114,924	-
Otros Ingresos Diferidos	(457,928,766)	(14,273,914)	(17,765,823)	(425,889,029)	-	(137,521,369)
ICA Vigencia Fiscal Corriente	279,320	279,320	-	-	86,589	-
Provisión Obras de Conservación Vial	13,029,076	13,029,076	-	-	4,039,014	-
Exceso de renta presuntiva	841,561	-	-	841,561	252,468	-
Pérdidas Fiscales	22,710,026	-	-	22,710,026	6,813,008	-
<b>Total</b>	<b>25,598,605</b>	<b>76,282,032</b>	<b>140,147,967</b>	<b>(190,831,394)</b>	<b>146,078,695</b>	<b>(137,636,293)</b>

	<u>30 de junio de 2021</u>		<u>31 de diciembre de 2020</u>	
	<u>Activo</u>	<u>Pasivo</u>	<u>Activo</u>	<u>Pasivo</u>
Saldo inicial	146,078,695	(137,636,293)	76,595,177	(77,645,065)
Aumento por nuevas diferencias temporarias		(726,441)	4,227,858	
Disminución por utilización de diferencias temporarias	(9,085,026)			
Aumento por variaciones en las diferencias	173,616	33,770,321	59,298,820	(60,165,932)
Disminución por variaciones en las diferencias	(97,106)	11,951		
Aumento por cambios en políticas contables no contabilizados retroactivamente	6,388,275			
Disminución por cambios en políticas contables no contabilizados retroactivamente	(23,743,565)			174,705
Disminución por aplicación de pérdidas fiscales, excesos de renta presuntiva	(129,745)			
Aumento por pérdidas fiscales, excesos de renta presuntiva			5,956,839	
<b>Saldo final</b>	<b>119,585,143</b>	<b>(104,580,462)</b>	<b>146,078,695</b>	<b>(137,636,293)</b>

30 de junio de 2021

Activo por impuesto diferido

	<u>Activo</u>	<u>Pasivo</u>
Generado por diferencias temporarias deducibles	112,537,944	(104,580,462)
Menos: importe no reconocido por diferencias temporarias deducibles		
Generado por pérdidas fiscales acumuladas	6,820,068	
Generado en pasivos por arrendamientos	104,407	
Menos: importe no reconocido por pérdidas fiscales acumuladas		
Generado por créditos fiscales acumulados	122,723	
Menos: importe no reconocido por créditos fiscales acumulados		
<b>Total</b>	<b>119,585,143</b>	<b>(104,580,462)</b>

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Resultados del período	6,562,280	9,492,290
Otro resultado integral		
Otros componentes del patrimonio		
<b>Total</b>	<b>6,562,280</b>	<b>9,492,290</b>

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

El saldo de cuentas por pagar al 30 de junio es el siguiente:

		30 de junio de <u>2021</u>	31 de diciembre de <u>2020</u>
Proveedores	(1)	10.328.406	1.115.401
<b>Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar</b>		<b>66.432.428</b>	<b>6.574.212</b>
Deuda Subordinada	(2)	59.018.760	0
Pasivos no facturados	(3)	2.277.650	3.072.661
Honorarios	(4)	1.137.216	1.222.421
Servicios	(5)	1.037.487	1.078.779
Intereses de Deuda Subordinada	(6)	535.540	0
Suministros		40.411	299.969
Seguros		1.956.761	391.489
Derecho de Uso		344.251	376.800
Consultorías		5.430	34.803
A Contratistas		0	43.571
Comisiones Fiduciarias		5.514	5.327
Otros		73.408	48.392
<b>Total parte corriente</b>		<b>76.760.833</b>	<b>7.689.613</b>
Menos: parte no corriente		0	0
<b>Total parte corriente</b>		<b>76.760.833</b>	<b>7.689.613</b>

(1) A 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020, el saldo de \$ 10,328,406 y \$1,115,401 corresponde a cuentas por pagar al Consorcio Constructor Accenorte, por la Construcción de las unidades funcionales 1 y 3 en curso.

(2) Corresponde a el reconocimiento del pasivo con los Accionistas de la Sociedad, por concepto de Deuda Subordinada, la cual fue acordada en Asamblea Ordinaria del año 2021.

(3) Corresponde a la provisión de pasivos pendientes de factura por servicios recibidos en el año 2021 y que serán legalizados en el segundo bimestre del año 2021. Los más representativos comprenden el último Fondo Rotatorio de la concesión sin recobro en el Patrimonio Autónomo y la obra ejecutada no facturada a 30 de junio por el Consorcio Constructor Accenorte.

(4) Honorarios por pagar a la interventoría, al ingeniero independiente y a los abogados que acompañan el proceso de la financiación.

(5) Corresponde a las cuentas por pagar de los prestadores de servicios de operación de la concesionaria a 30 de junio de 2021, tales como Transportadora de valores Atlas, Sismedica, F2X, entre otros.

(6) Corresponde el reconocimiento de los Intereses por la Deuda Subordinada con los Accionistas.

## 16. Obligaciones Financieras

El saldo las obligaciones financieras a 30 de junio se presentan a continuación y están conformadas por, un crédito de CP de 299.999 millones de pesos que se tiene con Bancolombia S.A. más los intereses causados al periodo, y otras obligaciones financieras que se presentan por créditos de modalidad leasing financiero, para el cierre de 2021.

### Obligaciones Financieras

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)

Tipo de crédito	Tasa de interés EA	Corriente		No Corriente	
		A 30 de junio	A 31 de diciembre	A 30 de junio	A 31 de diciembre
		2021	2020	2021	2020
<b>Obligaciones Financieras</b>					
1260083030	IBR + 3,45 TV	299.999.213	-	-	285.799.213
	Intereses Causados Por Pagar	2.068.132	1.966.303		
<b>Subtotal de Obligaciones Financieras</b>		<b>302.067.345</b>	<b>1.966.303</b>	<b>-</b>	<b>285.799.213</b>
<b>Contratos De Arrendamiento Financiero</b>					
208140	DTF TA + 3.65	1.030.555	1.229.616	-	269.530
208132	DTF TA + 3.65	43.471	57.393	-	7.644
208564	DTF TA + 3.65	114.286	136.361	-	29.890
221739	DTF TA + 4.15	114.936	109.623	222.731	267.045
222269	DTF TA + 4.15	181.023	175.856	463.459	537.459
221744	DTF TA + 4.15	172.726	166.829	339.979	411.467
219449	DTF TA + 4.15	111.848	107.677	199.403	245.650
219447	DTF TA + 4.15	89.092	85.858	160.313	197.296
219501	DTF TA + 4.15	52.898	53.108	153.152	180.068
225607	DTF TA + 4.15	264.847	256.527	14.703	143.004
225897	DTF TA + 4.15	505.794	499.427	1.295.124	1.527.516
233304	DTF TA + 4.40	71.743	66.902	111.204	137.082
247809	DTF TA + 5.43	55.499	53.262	73.552	97.500
<b>Subtotal de Otros Pasivos Financieros</b>		<b>2.808.718</b>	<b>2.998.439</b>	<b>3.033.621</b>	<b>4.051.151</b>
<b>Total Obligaciones Financieras</b>		<b>304.876.063</b>	<b>4.964.742</b>	<b>3.033.621</b>	<b>289.850.364</b>

## 17. Pasivo y Beneficios de empleados

El saldo de los pasivos y beneficios a empleados a 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020 y 30 de junio de 2021; comprenden las obligaciones por pagar a entidades de salud, riesgos laborales, prestaciones sociales a los trabajadores, entre otras.

A continuación, se relacionan:

	30 de junio de <u>2021</u>	31 de diciembre de <u>2020</u>
Vacaciones Consolidadas	287,114	189,314
Cesantías	169,908	254,079
Intereses Sobre Cesantías	10,149	29,085
Prima De Servicios	-	-
Fondos de Pensiones y Cesantías	69,198	64,210
Aportes a entidades ARL	23,109	24,680
Aportes Parafiscales; Cajas de compensación. SENA e ICBF	28,498	27,052
Aportes a entidades promotoras de Salud EPS	20,738	19,247
Embargos Judiciales por cuenta de empleados	339	378
<b>Subtotal</b>	<b>609,051</b>	<b>608,043</b>
Menos: parte no corriente	-	-
<b>Total parte corriente</b>	<b>609,051</b>	<b>608,043</b>

## 18. Pasivos por Impuestos Corrientes

El saldo de los pasivos por impuestos corrientes a 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020; comprenden el impuesto de renta, ICA y las retenciones practicadas a los proveedores y empleados.

A continuación, se relacionan

	30 de junio de <u>2021</u>	31 de diciembre de <u>2020</u>
Impuesto de Renta y Complementario	5,668,706	334,634
Impuesto de Industria y Comercio	200,572	279,320
Retención en la Fuente a Título de Renta	267,244	273,669
Retención en la Fuente a Título de IVA	49,353	36,476
Retención de Industria y Comercio	117,300	87,566
	<b>6,303,175</b>	<b>1,011,665</b>

## 19. Otros Pasivos Corrientes

El saldo de otros pasivos corrientes a 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020; comprende:

		30 de junio de <u>2021</u>	31 de diciembre de <u>2020</u>
Retenciones A Terceros Sobre Contratos	(1)	18,655,108	23,373,885
Valores Recibidos Para Terceros	(2)	389,732	396,201
<b>Total</b>		<b>19,044,840</b>	<b>23,770,086</b>

- (1) Corresponde a las retenciones de garantías realizadas al Consorcio Constructor Accenorte en los periodos 2020 y 2021 respectivamente.
- (2) Corresponde al saldo acumulado pendiente por devolver a usuarios Paseya, debido al cambio de operador electrónico, la concesión adelanta gestiones frente a estos usuarios para lograr devolver el 100% de los recursos.

## 20. Pasivos Estimados y Provisiones

El saldo de provisiones a 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020 comprende:

	30 de junio de <u>2021</u>	31 de diciembre <u>2020</u>
Provisión de Obras de Rehabilitación y Conservación Vial Mayor	13,920,833	13,029,076
<b>Total</b>	<b>13,920,833</b>	<b>13,029,076</b>

## 21. Ingresos de actividades ordinarias

A 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020 los ingresos comprenden:

		30 de junio de <u>2021</u>	30 de junio de <u>2020</u>
<b>Ingresos Operacionales</b>			
Construcción Activo Intangible	(1)	45.047.705	147.490.985
Recaudo Peajes	(2)	35.369.429	-
Reconocimiento ANI -CCI	(3)	4.308.898	-
Operación y mantenimiento	(4)	-	2.445.126
Explotación Comercial	(5)	152.812	-
<b>TOTAL</b>		<b>84.878.845</b>	<b>149.936.111</b>
<b>Otros Ingresos</b>			
Indemnizaciones		16.050	646
Recuperación de Costos	(6)	541.005	63.920
<b>TOTAL</b>		<b>557.055</b>	<b>64.567</b>

- (1) Construcción del Activo Intangible; corresponde al reconocimiento del activo formado por los costos asociados a las etapas de Pre-construcción y construcción de las diferentes unidades funcionales, previas a su operación y mantenimiento. Sobre la puesta a punto de la UF4 se está teniendo en cuenta el margen del 8.08%
- (2) Recaudo peajes; hace referencia al reconocimiento del ingreso de la Unidad funcional 4 (58.44% del 66.1734% que corresponde a la concesión), la cual comenzó su operación desde el mes de marzo de 2020, de acuerdo cómo lo determinaba el plazo del contrato de concesión. Se reconocieron tantos los abonos efectivos en cuenta, como los ingresos en cuentas por cobrar de ésta, la cual ya cumplió con las obligaciones de desempeño.

- (3) Reconocimiento ANI -CCI; Corresponde al Ingreso por recibir del Componente A; establecido en la circular que suscribieron la ANI y la CCI, para el reconocimiento del pago a las concesiones por los vehículos que pasaron y no pagaron, ante las medidas decretadas por el Gobierno Colombiano.
- (4) Operación y Mantenimiento; Hasta el mes de febrero de 2020 corresponde al reconocimiento económico que se acordó con la ANI en el otro sí Numero 1, por la reversión y operación anticipada de la Vía.
- (5) Corresponde al ingreso del 85% de las actividades de explotación comercial en las Unidades Funcionales que ya se encuentran Operando, porque cumplieron las obligaciones de desempeño; es decir Unidad Funcional 2 y Unidad Funcional 4.
- (6) Durante la vigencia 2020, se reconocieron costos de deterioro de cartera, los cuales se recuperaron en el periodo actual, pues se revisó la calificación crediticia colombiana a Corto plazo, y de otro lado la Unión Temporal de Devinorte reconoció el costo de la liquidación de 2 personas que se retiraron en 2020, ya que eran personas con cesiones de contrato de esa Sociedad.

## 22. Costos y gastos operacionales

El total de costos y gastos por los periodos 2021 y 2020, se clasifican en:

		30 de junio de 2021	30 de junio de 2020
<b>Capex</b>		<b>46.752.374</b>	<b>146.399.547</b>
Construcción	(1)	45.503.125	90.460.788
Rehabilitación y Conservación Vial Mayor	(2)	357.492	52.766.652
Provisión de Rehabilitación y Conservación Vial Mayor	(3)	891.757	3.172.107
<b>Opex</b>		<b>13.472.045</b>	<b>17.506.258</b>
Amortización Intangible	(4)	7.334.905	12.292.493
Gastos de Operación	(5)	3.984.452	3.035.210
Gestión Predial		201.357	165.905
Mantenimiento Rutinario		981.263	903.879
Gestión Ambiental		138.446	736.189
Gestiones Sociales		411.488	277.405
Policía de Carreteras		420.134	95.177
<b>Administración</b>	(6)	<b>7.559.327</b>	<b>6.026.042</b>
Gastos de administración		3.215.453	2.530.223
Depreciación y Amortización		1.851.947	1.006.945
Seguros		755.582	1.440.211
Costos transaccionales		669.565	917.595
Descuentos por Indicadores 99.9%		624.098	0
Impuestos y Contribuciones		405.457	92.900
Negocios Fiduciarios		33.083	38.167
Deterioro de Cuentas por cobrar		4.142	0
<b>Total Costos y Gastos</b>		<b>67.783.747</b>	<b>169.931.846</b>

(1) Costos de Construcción, dentro de los que podemos encontrar costos relacionados con los estudios y diseños, la construcción, la compra de predios y las diferentes ejecuciones necesarias para la conformación del activo intangible.

(2) Costos asociados a la puesta a punto de la Unidad Funcional 4.

(3) Corresponde a la provisión estimada en el modelo financiero, para las obras de rehabilitación del corredor vial, a efectuar durante el año 2022.

(4) Corresponde a la amortización del activo intangible por la construcción de la UF2, y la amortización de la Rehabilitación Mayor en la UF4, las cuales están aptas para su uso y en funcionamiento a partir de marzo de 2020 y 2021 respectivamente.

(5) En los gastos de operación; se reconocen todas aquellas erogaciones asociadas con la operación del corredor, como lo son: Las nóminas del personal del área de operaciones, la prestación de servicios de recaudo, la asistencia médica, entre otros.

(6) Dentro de los gastos de administración, se incluyen, tanto los costos de personal, como los costos transaccionales asociados a la consecución de la financiación, las diferentes comisiones crediticias y fiduciarias, los gastos por la obtención de pólizas, entre otras erogaciones necesarias para mantener la actividad.

### 23. Ingresos y Costos financieros

El saldo de los costos financieros al 30 de junio de 2021 y 2020 comprende:

	30 de junio de <u>2021</u>	30 de junio de <u>2020</u>
Ingresos financieros	493,805	1,884,931
Descuentos Comerciales Condicionados	8,266	3,104
<b>Subtotal Ingresos Financieros</b>	<u>502,071</u>	<u>1,888,034</u>
Gastos Financieros	(311,129)	(57,621)
<b>Subtotal Costos Financiero</b>	<u>(311,129)</u>	<u>(57,621)</u>
<b>TOTAL FINANCIEROS</b>	<u>190,942</u>	<u>1,830,413</u>

### 24. Provisión de Renta año 2021

		30 de junio de <u>2021</u>
Ingresos Gravables	(1)	32.020.216
Costos y Deducciones Imputables	(2)	(13.696.467)
<b>Renta Liquida Grabable</b>		<u>18.323.749</u>
Tarifa de Renta		31%
<b>Provisión de renta</b>		<u>5.680.362</u>
<b>TOTAL PROVISION DE RENTA</b>		<u>5.680.362</u>

- (1) Ingresos Gravables; Para la provisión de renta se contemplan los ingresos de la Operación y mantenimiento UF4, y la amortización de 4 meses (marzo a junio) del Pasivo por ingreso diferido de la construcción de la UF2.
- (2) Costos y Deducciones Imputables; Corresponde al 100% del Opex, y la amortización del activo Intangible de la UF2.

## **25. Demandas, Litigios y Tutelas**

Al 30 de junio de 2021, la Concesionaria presenta el siguiente proceso:

La Concesión celebró un pacto de cumplimiento dentro del marco de una acción popular, instaurada por la Personería de Cajicá. En desarrollo de este pacto de cumplimiento Accenorte deberá llevar a cabo los diseños y la construcción de un puente peatonal en las inmediaciones de la Universidad Manuela Beltrán.

Al 30 de junio de 2021 no se tiene conocimiento que exista demandas litigios o tutelas en contra de Accesos Norte de Bogotá diferentes al mencionado anteriormente.

## **26. Cierre Financiero**

La sección 3.9 de la Parte General del Contrato de Concesión No. 001 de 2017 (Proyecto Accesos Norte a la Ciudad de Bogotá D.C.), establece las indicaciones para el cumplimiento del cierre financiero. Mediante comunicado 2018-306-007984-1 de fecha 14 de marzo de 2018, la Agencia Nacional de Infraestructura – ANI, emite “concepto de conformidad” que acredita el cumplimiento de las exigencias previstas en el contrato de concesión No 001 de 2017, para el cierre financiero.

## **27. Hechos ocurridos después del periodo sobre el que se informa**

No se ha presentado ningún evento que requiera algún ajuste significativo, entre la fecha corte y la de elaboración de este informe.

