

**ACCESOS NORTE DE BOGOTÁ S.A.S.
ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE
2019 CON CIFRAS COMPARATIVAS AL 31 DE
DICIEMBRE 2018**



Bogotá D.C. - 2020

Estados Financieros

ACCESOS NORTE DE BOGOTA S.A.S.

Al 31 de diciembre de 2019

(Con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2018)

2019-12-31

Contenido

Informe del Auditor	5
Certificación Estados Financieros	8
Estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2019	9
Estado de resultados y otros resultados integrales	10
Estado de cambios en el patrimonio	11
Estado de flujos de efectivo (indirecto)	12
Políticas Contables y Notas Explicativas a los Estados Financieros Consolidados	13
1. Naturaleza de las Operaciones	13
2. Bases de la Preparación	14
2.1. Declaración de cumplimiento con las NIIF	14
2.2. Negocio en marcha.	14
2.3. Bases de medición.	14
3. Resumen de políticas significativas	15
3.1. Ingresos	15
3.2. Activos Financieros	15
3.2.1. Clasificación	15
3.2.2. Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados	16
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	17
3.2.6. Deterioro de valor de los activos financieros	17
3.2.7. Cambios en la clasificación de activos financieros	18
3.2.8. Instrumentos financieros derivados y contabilidad de coberturas.	19
3.3. Efectivo y equivalentes de efectivo	19
3.4. Propiedades, planta y equipo	20
3.5. Arrendamientos	21
3.6. Propiedades de inversión	23
3.7. Activos intangibles	23
3.8. Obligaciones financieras	25
3.9. Proveedores y cuentas por pagar	26
3.10. Impuesto a la renta corriente.	26
3.11. Obligaciones laborales	26
3.11.1. Beneficios de corto plazo	26
3.12. Provisiones y contingencias	26
3.13. Capital suscrito y pagado y superávit	27
3.14. Reservas	27
3.15. Gastos financieros	27

4. Juicios, Estimaciones y Supuestos Contables Significativos	27
Deterioro de deudores comerciales	28
Deterioro de propiedades, planta y equipo, propiedades de inversión e intangibles	28
Provisiones	28
Contingencias	28
Impuesto a la renta corriente	28
Activos por impuestos diferidos	29
5. Normas e interpretaciones nuevas o revisadas	29
5.1. Nuevas normas adoptadas a partir del 1 de enero de 2019	29
5.1.1. NIIF 16 Arrendamientos	29
5.1.2. Enmiendas a la NIC 40	30
5.1.3. Enmiendas a la NIIF 2	31
5.1.4. Mejoras Anuales a las Normas NIIF Ciclo 2014-2017	31
5.1.5. Interpretación CINIIF 23 incertidumbre frente a los Tratamientos del Impuesto a las Ganancias	31
5.2. Normas, interpretaciones y modificaciones emitidas por el IASB en el año 2018, cuya vigencia es a partir del 1 de enero de 2020.	31
5.3. Normatividad local	32
6. Objetivos y políticas de administración del riesgo	33
6.1. Riesgo de liquidez	33
6.2. Riesgo de crédito	33
6.3. Riesgo tasa de interés	34
6.4. Riesgo crediticio	34
6.5. Políticas y procedimiento de administración del capital	35
7. Mediciones a valor razonable	35
8. Efectivo y equivalentes de efectivo	36
9. Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar	38
10. Activos por impuestos corrientes	38
11. Propiedades, planta y equipo	39
12. Activos intangibles	40
13. Activos y pasivos por impuestos diferidos	40
14. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	42
15. Obligaciones Financieras	42
16. Pasivo y Beneficios a empleados	43
17. Ingresos de actividades ordinarias	44
18. Otros Ingresos	44
19. Costos y gastos y otros costos operacionales	45
20. Ingresos y Costos financieros	46
21. Demandas, Litigios y Tutelas	46

22. Cierre Financiero	47
23. Hechos ocurridos después del periodo sobre el que se informa	47

INFORME DEL AUDITOR EXTERNO SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS

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 31 de diciembre de 2019, el estado del resultado integral, el estado de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en esa fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas, que incluyen las cifras del Patrimonio Autónomo Accesos Norte de Bogotá S.A.S. (9831), administrado por Fiduciaria Bancolombia S.A.

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

Fundamento de la opinión

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 Concesión 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 he cumplido las demás responsabilidades éticas de conformidad con el código de Ética del IESBA y de la Ley 43 de 1990. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Responsabilidades de la administración y de los responsables del gobierno de la Concesión 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 Concesión para continuar como empresa en marcha, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la empresa en marcha y utilizando el principio contable de empresa en marcha excepto si la administración tiene intención de liquidar la Concesión o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

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

Responsabilidades del 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 NIA siempre detecte una incorrección material cuando existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las NIA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantuvimos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- 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.
- 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 Concesión 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 Concesión deje de ser una empresa en marcha.

Nos 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 y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identifiquemos en el transcurso de la auditoría.

Otras cuestiones

- a. Los estados financieros de la Concesión Accenorte S.A.S., al 31 de diciembre de 2018, que hacen parte de la información comparativa de los estados financieros adjuntos, fueron auditados por otro contador público vinculado a SFAI GLOBAL INTERNATIONAL, de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría aceptadas en Colombia, sobre los cuales expresó una opinión sin salvedades el 04 de marzo de 2019.
- 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 31 de diciembre de 2019.

CROWE CO. S.A.S


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

06 de marzo de 2020

Accesos Norte de Bogotá S.A.S

Certificación Estados Financieros

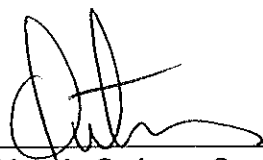
Chía, 06 de marzo de 2019

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

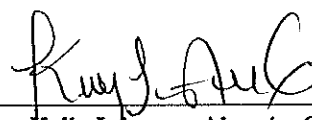
Los suscritos Representante Legal y Contador de la sociedad **Accesos Norte de Bogotá S.A.S.** Certificamos que:

Los Estados Financieros Consolidados de la Sociedad a 31 de diciembre de 2019, 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 31 de diciembre de 2019 existen y todas las transacciones incluidas en dichos estados se han realizado durante el año gravable 2019.
- b) Todos los hechos económicos realizados por la Sociedad durante el año gravable 2019 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 2019.
- 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 Gutierrez Campos
Representante Legal
C.C. 7.168.644



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

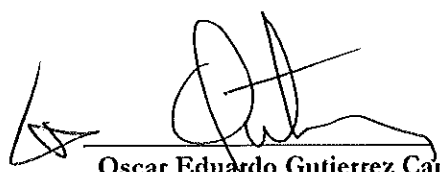
Accesos Norte de Bogotá S.A.S

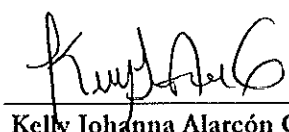
Estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2019

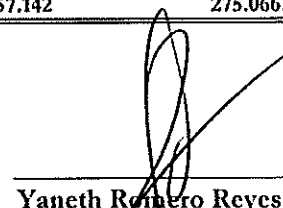
(Con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2018)

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)

	Notas	31 de diciembre de 2019	31 de diciembre de 2018
ACTIVOS			
Activos corrientes			
Efectivo y equivalentes al efectivo CP	8	72.598.538	29.501.190
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar	9	4.279.189	17.476.682
Activos por impuestos corrientes	10	67.346	52.680
Otros activos no financieros corrientes		3.369.600	3.150.839
Total activos corrientes		80.314.673	50.181.391
Activos no corrientes			
Efectivo y equivalentes al efectivo LP + Efectivo Restringido	8	4.988.767	169.818.974
Propiedades, planta y equipo	11	8.634.415	3.973.162
Activos intangibles	12	256.124.110	38.556.076
Activos por impuestos diferidos	13	76.595.177	12.536.994
Total activos no corrientes		346.342.469	224.885.206
Total, activos		426.657.142	275.066.597
PASIVOS Y PATRIMONIO			
Pasivos corrientes			
Proveedores	14	15.499.773	496
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	14	6.018.563	11.036.972
Obligaciones Financieras	15	1.386.075	-
Otros pasivos financieros corrientes	15	2.012.074	1.004.711
Pasivos y Beneficios de empleados	16	528.634	423.228
Pasivos por impuestos corrientes		1.256.288	421.555
Otros pasivos no financieros corrientes		22.871.300	169.232.977
Total pasivos corrientes		49.572.706	182.119.939
Pasivos no corrientes			
Obligaciones Financieras No corrientes	15	137.000.000	-
Otros pasivos financieros no corrientes	15	5.009.715	2.365.782
Pasivo por impuestos diferidos	13	77.645.065	12.724.000
Total pasivos no corrientes		219.654.781	15.089.782
Total pasivos		269.227.486	197.209.721
Patrimonio			
Capital autorizado		81.064.921	100.000
Capital adicional		94.362.676	80.964.921
Ganancias (pérdidas) del periodo		(14.789.896)	(2.985.914)
Ganancias (pérdidas) acumuladas		(3.208.046)	(222.131)
Total patrimonio		157.429.656	77.856.876
Total pasivos y patrimonio		426.657.142	275.066.597


Oscar Eduardo Gutierrez 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. N° 56294-T
Miembro de CROWE CO S.A.S
(Ver Informe Adjunto)

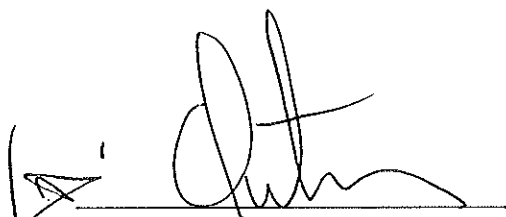
Accesos Norte de Bogotá S.A.S

Estado de resultados y otros resultados integrales Por el periodo terminado el 31 de diciembre de 2019

(Con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2018)

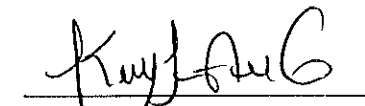
(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)

	Notas	31 de diciembre 2019	31 de diciembre 2018
Ingresos de actividades ordinarias	17	232.613.842	38.743.648
Costo de ventas		(211.051.180)	(24.265.071)
Ganancia (pérdida) bruta		21.562.662	14.478.577
Otros ingresos	18	148.653	22.300
Gastos de administración	19	(19.258.354)	(5.603.981)
Otros Costos Operacionales	19	(17.803.127)	(12.309.638)
Ganancia (pérdida) por actividades de operación		(15.350.167)	(3.412.742)
Ingresos financieros	20	1.424.262	651.090
Ganancia (pérdida) antes de impuestos		(13.925.905)	(2.761.651)
Ingreso (gasto) por impuestos	13	(863.991)	(224.263)
Ganancia (pérdida) del periodo		(14.789.895)	(2.985.914)



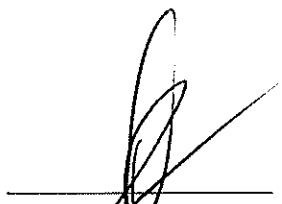
Oscar Eduardo Gutierrez Campos
Representante Legal

C.C. 7.168.644



Kelly Johanna Alarcón García
Contador

T.P. N° 194.008 – T



Yaneth Romero Reyes
Auditor Externo
T.P. N° 56294-T
Miembro de CHOWE CO S.A.S
(Ver Informe Adjunto)

Accesos Norte de Bogotá S.A.S
Estado de cambios en el patrimonio
Por el periodo terminado el 31 de diciembre de 2019
(Con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2018)
(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)

	Capital emitido	Capital Adicional	Reservas	Ganancias acumuladas por adopción de las NIIF	Ganancias / (Pérdidas) acumuladas	Ganancias / (Pérdidas) del periodo	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2017	100.000	23.522.376	-	-	(222.131)	-	23.400.245
Ganancia del periodo						(2.985.914)	(2.985.914)
Otras variaciones		57.442.545			-		57.442.545
Traslado de resultados							-
Saldo al 31 de diciembre de 2018	100.000	80.964.921	-	-	(222.131)	(2.985.914)	77.856.876
Ganancia del periodo						(14.789.896)	(14.789.896)
Capitalización	80.964.921						80.964.921
Aportes Adicionales		94.362.676					94.362.676
Otras variaciones		(80.964.921)					(80.964.921)
Traslado de resultados					(2.985.914)	2.985.914	-
Saldo al 31 de diciembre de 2019	81.064.921	94.362.676	-	-	(3.208.045)	(14.789.896)	157.429.655


Oscar Eduardo Gutierrez 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. N° 56294-T
Miembro de CROWT: CO S.A.S
(Ver Informe Adjunto)

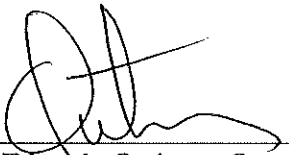
Accesos Norte De Bogotá S.A.S

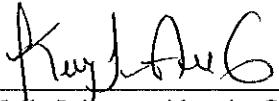
Estado de flujos de efectivo (indirecto) Por el periodo terminado el 31 de diciembre de 2019

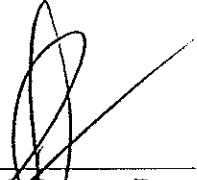
(Con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2018)

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)

	2019	2018
Flujos de efectivo por actividades de operación:		
Ganancia del período	(14.789.896)	(2.985.914)
Ajustes por ingresos y gastos que no requirieron uso de efectivo:		
Depreciación de propiedades, planta y equipo	637.416	263.301
Amortización Gastos pagados por anticipado	(218.761)	(403.155)
Flujo de efectivo incluido en actividades de inversión		
Inversión en activos intangibles, acuerdos de concesión	(217.568.035)	(24.810.289)
Adquisición de propiedades, planta y equipo	(5.298.668)	(3.653.656)
Cambios en activos y pasivos de operación		
(Aumento) en deudores comerciales y otros	13.182.826	(13.873.963)
(Disminución) en cuentas por pagar	10.480.867	6.668.912
Aumento en impuestos corrientes por pagar y anticipos por cobrar	834.733	420.365
Aumento por impuestos diferidos	862.883	(60.094)
Aumento en obligaciones laborales	105.406	357.134
Aumento/ Disminución pagos recibidos de terceros (Cuentas no controladas)	(151.350.444)	(12.001.222)
Efectivo neto generado por actividades de operación	(363.121.673)	(50.078.582)
Flujos de efectivo por actividades de financiación:		
Otras variaciones del patrimonio	94.362.677	57.442.545
(Disminución) Arrendamientos Financieros	3.651.296	1.852.759
(Disminución) Obligaciones Financieras	138.386.075	-
Efectivo neto utilizado en actividades de financiación	236.400.048	59.295.304
Aumento neto en el efectivo y equivalentes al efectivo	(126.721.625)	9.216.722
Efectivo y equivalentes al efectivo al comienzo del período	199.320.163	20.284.468
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del período	72.598.538	29.501.190


Oscar Eduardo Gutierrez 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. N° 56294-T
Miembro de C.O.W.E CO S.A.S
(Ver Informe Adjunto)

Accesos Norte De Bogota S.A.S.

Políticas Contables y Notas Explicativas a los Estados Financieros Consolidados 31 de diciembre de 2019

(Con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2018)

(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 público 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 actualiza 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 el Grupo 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 son 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 del grupo. 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.

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
- Provisión por riesgo de crédito
- Margen de utilidad sobre los costos OPEX

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 31 de diciembre de 2019 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 corresponden específicamente a:

1. La retribución definida por la Agencia Nacional de Infraestructura – ANI-, por el resultado de la entrega anticipada de la Operación y Mantenimiento de la UF 4 “Autopista Norte”. Este ingreso fue pactado en diciembre de 2017, con un valor estimado de 964.000.000, dicho valor es traído a valores presentes.
2. La conformación de 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 considere 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:

- i. activos financieros a costo amortizado
- ii. activos financieros a valor razonable con cambios en el otro resultado integral
- iii. 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 a 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 sustancialmente 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 sustancialmente 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, excepto aquellos que se llevan a valor razonable con cambios en resultados, 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 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 la 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 calificadora 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 pérdida 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.

3.2.8. Instrumentos financieros derivados y contabilidad de coberturas.

La Concesión aplica los nuevos requerimientos de contabilidad de coberturas en la NIIF 9 prospectivamente. Todas las relaciones de cobertura que fueron relaciones de cobertura según la NIC 39 a la fecha de reporte del 31 de diciembre de 2017 cumplen los criterios de la NIIF 9 para la contabilidad de coberturas al 1 de enero de 2018 y, por lo tanto, se consideran relaciones de cobertura continua.

Los instrumentos financieros derivados se contabilizan a valor razonable con cambio en resultados del periodo, excepto para los derivados designados como instrumentos de cobertura en las relaciones de cobertura de flujos de efectivo, que requieren un tratamiento contable específico. Para calificar para la contabilidad de coberturas, la relación de cobertura debe cumplir con todos los requisitos siguientes:

- Existe una relación económica entre la partida cubierta y el instrumento de cobertura
- El efecto del riesgo de crédito no domina los cambios de valor que resultan de esa relación económica
- La relación de cobertura de la relación de cobertura es la misma que la resultante de la cantidad de la partida cubierta que la entidad realmente cubre y la cantidad del instrumento de cobertura que la entidad realmente utiliza para cubrir esa cantidad de partida cubierta.

Todos los instrumentos financieros derivados utilizados para la contabilidad de coberturas se reconocen inicialmente a su valor razonable y se registran posteriormente al valor razonable en el estado de posición financiera.

En la medida en que la cobertura sea efectiva, los cambios en el valor razonable de los derivados designados como instrumentos de cobertura en coberturas de flujo de efectivo se reconocen en otro resultado integral y se incluyen dentro de la reserva de cobertura de flujo de efectivo en patrimonio. Cualquier ineficacia en la relación de cobertura se reconoce inmediatamente en resultados.

Al momento en que la partida cubierta afecta la ganancia o pérdida, cualquier ganancia o pérdida previamente reconocida en otro resultado integral se reclasifica de patrimonio a ganancias acumuladas, y se presenta como un ajuste de reclasificación dentro de otro resultado integral. Sin embargo, si un activo o pasivo no financiero se reconoce como resultado de la transacción cubierta, las ganancias y pérdidas previamente reconocidas en otro resultado integral se incluyen en la medición inicial de la partida cubierta.

Si ya no se espera que ocurra una transacción prevista, cualquier ganancia o pérdida relacionada reconocida en otro resultado integral se transfiere inmediatamente a resultados. Si la relación de cobertura deja de cumplir las condiciones de efectividad, la contabilidad de cobertura se interrumpe y la ganancia o pérdida relacionada se mantiene en la reserva de capital hasta que se produzca la transacción prevista.

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 dismantelar 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:

<u>Clase de activo</u>	<u>Vida útil en años</u>	<u>Método de Amortización</u>
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, el Grupo ha aplicado la NIIF 16 utilizando el enfoque retrospectivo modificado y, por lo tanto, la información comparativa no ha sido reexpresada. Esto significa que la información comparativa todavía se informa bajo la NIC 17 y la CINIIF 4.

Política contable aplicable a partir del 1 de enero de 2019, Accesos Norte de Bogota S.A.S. como arrendatario Para cualquier contrato nuevo celebrado a partir del 1 de enero de 2019, el Grupo 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 Bogota 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 Bogota S.A.S.
- Accesos Norte de Bogota 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 Bogota S.A.S. tiene derecho a dirigir el uso del activo identificado durante todo el período de uso.

Accesos Norte de Bogota 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 Bogota S.A.S. reconoce un activo por derecho de uso y un pasivo por arrendamiento en el Balance General.

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 Bogota S.A.S., una estimación de los costos para dismantelar 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 Bogota 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 Bogota 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 Bogota 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 Bogota 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 Bogota 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.

Política contable aplicable antes del 1 de enero de 2019

Accesos Norte de Bogotá como Arrendatario (Arrendamiento financiero)

La Gerencia aplica el juicio al considerar la sustancia de un contrato de arrendamiento y si transfiere sustancialmente todos los riesgos y recompensas incidentales a la propiedad del activo arrendado.

Los factores clave considerados incluyen la duración del plazo del arrendamiento en relación con la vida económica del activo, el valor presente de los pagos mínimos de arrendamiento en relación con el valor razonable del activo, y si la Concesión obtiene la propiedad del activo al final del período de plazo del arrendamiento. Para arrendamientos de terrenos y edificios, los pagos mínimos de arrendamiento se asignan primero a cada componente en función de los valores razonables relativos de los intereses de arrendamiento respectivos.

Cada componente se evalúa por separado para su posible tratamiento como un arrendamiento financiero, teniendo en cuenta el hecho de que la tierra normalmente tiene una vida económica indefinida.

Para los métodos de depreciación y vidas útiles para activos mantenidos bajo arrendamientos financieros. El elemento de interés de los pagos de arrendamiento se carga a resultados, como costos financieros durante el período del contrato de arrendamiento.

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. Propiedades de Inversión

Cuando el uso de una propiedad cambia de ocupación por el dueño a propiedades de inversión, esta se valoriza al valor razonable y se reclasifica a propiedad de inversión. Cualquier aumento en el importe en libros se reconoce en resultados en la medida que tal aumento sea la reversión de una pérdida por deterioro del valor, previamente reconocida para esa propiedad. Cualquier remanente del aumento se reconocerá en otro resultado integral e incrementa el superávit de revaluación dentro del patrimonio.

Cualquier pérdida se reconoce en otro resultado integral y se presenta en el superávit de reevaluación en el patrimonio en la medida que en el superávit de reevaluación se incluya un monto en relación con la propiedad específica, y cualquier pérdida remanente se reconoce directamente en resultados.

3.7. 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 Bogota 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 y de construcción.

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 Bogota 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:

Clase de activo	Vida útil en años	Método de Amortización
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.

3.8. 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.

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.

3.9. 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.

3.10. 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.

3.11. Obligaciones laborales

Las obligaciones laborales de la Compañía incluyen beneficios de corto plazo, beneficios de largo plazo y beneficios post-empleo.

3.11.1. 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 y provisión para desmantelamiento. 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.

La estimación de la provisión para desmantelamiento parte de un análisis a la fecha del cierre anual de las actividades a realizar en un futuro, el costo actual con referencia al mercado proyectado con base en tasas estimadas de crecimiento de estos y descontadas con base en la tasa de la curva de rendimientos de los títulos del Gobierno.

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 significativos. Cuando los ingresos fiscales previsible 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

De acuerdo con el decreto 2170 de 2017 se 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 son de aplicación obligatoria en Colombia a partir del 1 de enero de 2019, se permite su aplicación anticipada.

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

5.1.1. NIIF 16 Arrendamientos

La NIIF 16 'Arrendamientos' reemplaza a la NIC 17 'Arrendamientos' junto con tres interpretaciones (CINIIF 4 'Determinación de si un Acuerdo contiene un Arrendamiento', SIC 15 'Arrendamientos operativos-Incentivos' y SIC 27 'Evaluación de la sustancia de las transacciones que involucran la forma legal de un contrato de arrendamiento').

La adopción de esta nueva Norma ha dado como resultado que la compañía reconozca un activo por derecho de uso y un pasivo por arrendamiento relacionado en relación con todos los arrendamientos operativos anteriores, excepto aquellos identificados como de bajo valor o que tienen un plazo de arrendamiento restante de menos de 12 meses a partir de la fecha de la aplicación inicial.

Accesos Norte de Bogotá S.A.S. ha decidido no incluir los costos directos iniciales en la medición del activo por derecho de uso para arrendamientos operativos existentes en la fecha de aplicación inicial de la NIIF 16, a 1 de enero de 2019. En esta fecha, la compañía también ha elegido medir los activos por derecho de uso por un monto igual al pasivo por arrendamiento ajustado por cualquier pago de arrendamiento prepago o acumulado que existía en la fecha de transición.

En lugar de realizar una revisión de deterioro de los activos del derecho de uso en la fecha de la aplicación inicial, Accesos Norte de Bogota S.A.S. ha confiado en su evaluación histórica sobre si los arrendamientos eran onerosos inmediatamente antes de la fecha de la aplicación inicial de la NIIF 16.

En la transición, para arrendamientos contabilizados anteriormente como arrendamientos operativos con un plazo de arrendamiento restante de menos de 12 meses y para arrendamientos de activos de bajo valor, Accesos Norte de Bogota S.A.S. ha aplicado las exenciones opcionales para no reconocer los activos por derecho de uso sino para contabilizar gastos de arrendamiento de forma lineal durante el plazo restante del arrendamiento.

Para aquellos arrendamientos previamente clasificados como arrendamientos financieros, el activo por derecho de uso y el pasivo por arrendamiento se miden en la fecha de la aplicación inicial por los mismos montos que bajo la NIC 17, inmediatamente antes de la fecha de la aplicación inicial.

En la transición a la NIIF 16, la tasa de interés incremental promedio ponderada aplicada a los pasivos por arrendamiento reconocidos según la NIIF 16 fue de 17,5% Efectiva Anual.

La siguiente es una conciliación de las partidas de los estados financieros de la NIC 17 con la NIIF 16 al 1 de enero de 2019:

	Importe en libros a 31 de diciembre de 2018	Remediación	NIIF 16 importe en libros al 1 de enero de 2019
Propiedad planta y equipo	3.973.162	407.650	4.380.812
Obligaciones financieras	(3.370.493)	(407.650)	(3.778.143)

La siguiente es una conciliación de los compromisos totales de arrendamiento operativo al 31 de diciembre de 2018 (como se revela en los estados financieros al 31 de diciembre de 2018) con los pasivos por arrendamiento reconocidos al 1 de enero de 2019:

Total de compromisos de arrendamiento operativo revelados al 31 de diciembre de 2018	1.711.499
Exenciones de reconocimiento:	(1.231.499)
1). Arrendamientos de activos de bajo valor	(13.380)
2). Arrendamientos con un plazo de arrendamiento restante de menos de 12 meses	(1.218.119)
3). Pagos de arrendamiento variables no reconocidos	0
Pasivos por arrendamiento operativo antes de descontar	480.000
Descontado utilizando tasa de interés incremental	407.650
Razonabilidad de opciones de prórroga	
Obligaciones de arrendamiento financiero (Nota)	3.370.493
Total de pasivos por arrendamiento reconocidos según la NIIF 16 al 1 de enero de 2019	3.778.143

5.1.2. Enmiendas a la NIC 40

La NIIF 16 emitida en enero de 2016 modificó el alcance de la NIC 40 definiendo propiedades de inversión para incluir las propiedades de inversión de las que es dueño y las propiedades mantenidas por un arrendatario como un activo por derecho de uso.

La NIIF 16 modificó los párrafos 5, 7, 8, 9, 16, 20, 30, 41, 50, 53, 53A, 54, 56, 60, 61, 62, 67, 69, 74, 75, 77 y 78, añadió los párrafos 19A, 29A, 40^a y 84B y sus encabezamientos relacionados y eliminó los párrafos 3, 6, 25, 26 y 34.

Una entidad aplicará esas modificaciones cuando aplique la NIIF 16.

Transferencias de Propiedades de Inversión (Modificaciones a la NIC 40), emitida en diciembre de 2017, modificó los párrafos 57 y 58 y añadió los párrafos 84C a 84E.

5.1.3. Enmiendas a la NIIF 2

Clasificación y Medición de Transacciones con Pagos basados en Acciones (Modificaciones a la NIIF 2), emitida en junio de 2017, modificó los párrafos 19, 30, 31, 33, 52 y 63 y añadió los párrafos 33A a 33H, 59A, 59B, 63D y B44A a B44C y sus encabezamientos relacionados.

No tiene impacto para las cifras al cierre.

5.1.4. Mejoras Anuales a las Normas NIIF Ciclo 2014-2017

- Incluye una aclaración del alcance de la NIIF 12 aclara que, excepto por los requerimientos de revelar información financiera resumida, los requerimientos de la NIIF 12 se aplican a participaciones en otras entidades clasificadas como mantenidas para la venta o como operaciones discontinuadas de acuerdo con la NIIF 5 Activos no Corrientes Mantenidos para la Venta y Operaciones Discontinuadas.
- Incorpora también la supresión de exenciones a corto plazo para las entidades que adoptan por primera vez las Normas NIIF elimina algunas exenciones a corto plazo y los párrafos de la fecha de vigencia relacionados de la NIIF 1 porque estas exenciones han dejado de ser aplicables.
- Para la medición de una asociada o negocio conjunto a valor razonable aclara que las entidades que optan por medir las inversiones en negocios conjuntos y asociadas a valor razonable con cambios en resultados pueden realizar esta elección de forma separada para cada asociada o negocio conjunto.

No tiene impacto para las cifras al cierre.

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

La CINIIF 23 emitida en junio de 2018, relacionada con la incertidumbre frente a los Tratamientos del Impuesto a las Ganancias; para abordar cómo reflejar la incertidumbre en la contabilización de los impuestos a las ganancias. Esta Interpretación 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.

5.2. Normas, interpretaciones y modificaciones emitidas por el IASB en el año 2018, cuya vigencia es a partir del 1 de enero de 2020.

La NIIF 17 es emitida en mayo de 2018 se aplicará a partir del 1 de enero de 2021, reemplazará a la NIIF 4, que fue introducida como una norma provisional en el 2004.

Las obligaciones de seguros se contabilizarán utilizando los valores actuales, en lugar del costo histórico. La información se actualizará periódicamente, proporcionando información más útil a los usuarios de los estados financieros, la cual tendrá un impacto importante en las entidades que emiten contratos de seguro, sin embargo, no afectará a esta Concesión.

IFRS 3 "Combinación de Negocios", En octubre de 2018, el IASB emitió "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 de 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 son una respuesta a los hallazgos de que algunas compañías experimentaron dificultades al usar la definición anterior al juzgar si la información era material para su inclusión en los estados financieros. De hecho, hasta ahora, la redacción de la definición de material en el Marco Conceptual para la Información Financiera difería de la redacción utilizada en la NIC 1 y la NIC 8. La existencia de más de una definición de material era potencialmente confusa, lo que generaba dudas sobre si las definiciones tenían significados diferentes o si debían aplicarse de manera diferente.

Nueva definición de material "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."

Marco Conceptual, En marzo de 2018, el IASB publicó un "Marco conceptual para la información financiera" revisado (Marco conceptual) que concluye su proyecto de larga duración en esta área. Aunque no es una Norma y no cambiará ni anulará de inmediato ninguna Norma existente, puede afectar a las entidades que desarrollan o seleccionan políticas contables de acuerdo con la versión anterior del Marco Conceptual que se emitió 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. Sin embargo, aunque no afectan estos estados financieros, afectarán a algunas entidades. Las entidades deben evaluar el impacto anticipado de estas nuevas Normas y modificaciones en sus estados financieros con base en sus propios hechos y circunstancias y hacer las revelaciones apropiadas.

A la fecha de autorización de estos estados financieros, el IASB ha publicado varias Normas nuevas, pero aún no vigentes, y enmiendas a las Normas e Interpretaciones existentes. Ninguna de estas Normas o enmiendas a las Normas existentes ha sido adoptada anticipadamente por la compañía o el Grupo.

5.3. Normatividad local

Ley 1943 de 2018: hace referencia a la Reforma tributaria de diciembre de 2018, ella contempló una 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 2019.
- 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 31 de diciembre de 2019 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>Al 31 de diciembre de 2019</u>
	<u>Dentro de un año</u>	<u>de 2 a 5 años</u>	<u>Más de cinco años</u>	
Pasivos por Arrendamiento	2.217.137	5.009.715		7.226.852
Obligaciones financieras	1.386.075	137.000.000		138.386.075
Proveedores	19.444.223			19.444.223
Cuentas por pagar	259.669			259.669
Impuestos por pagar	159.302			159.302
Otros pasivos	839.208			839.208
Total	24.305.614	142.009.715	-	166.315.329

6.2. Riesgo de crédito

A 31 de diciembre de 2019, 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 tasa de interés

La política de la Compañía es minimizar la exposición al riesgo de tasa de interés sobre su flujo de efectivo en financiamientos a largo plazo. Al 31 de diciembre de 2019, la Compañía está expuesta a cambios en las tasas de interés de mercado por aquellas obligaciones financieras a tasas de interés variables. Por cada cien puntos básicos (1%) de aumento en la tasa de interés los resultados de la Compañía se verían afectados en \$ 84.331 y el patrimonio en \$ 84.331

Análisis de sensibilidad de flujo de efectivo para instrumentos de tasa variable

Una variación de 0,001% puntos de base en los tipos de interés a la fecha del balance habría aumentado (disminuido) el patrimonio y el resultado en los montos mostrados en la tabla más abajo. Este análisis asume que todas las otras variables, en particular el tipo de cambio, se mantienen constantes. El análisis es realizado con la misma base de 2019 IBR.

Fecha inicial	Fecha Final	Saldo	Días	Desviación estándar IBR	Riesgo anual	Tasa Diaria	Variación
14/11/2019	31/12/2019	\$ 137.000.000	46	0,08%	0,48%	0,001%	\$ 84.331

Al final del período sobre el que se informa la situación del tipo de interés de los instrumentos financieros de la concesión que devengan interés es la siguiente:

En miles de pesos	Monto Nominal 2019	2018
Instrumentos de tasa variable		
Activos financieros	71.678.865	
Pasivos financieros	138.386.075	
	<u>210.064.940</u>	

6.4. Riesgo crediticio

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:

	2019	2018
Efectivo y equivalentes de efectivo	71.830.669	199.320.164
Deudores clientes	-	15.130.917
Préstamos a empleados	442	
Otros deudores	38.304	2.318.822
Total	<u>71.869.415</u>	<u>216.769.903</u>

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.

La Compañía considera que todos los activos financieros previamente mencionados que no están deteriorados ni vencidos, para cada una de las fechas de reporte bajo revisión, tienen una buena calidad de crédito debido al buen cumplimiento de sus acuerdos con clientes.

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.

6.5. 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. Para poder mantener o ajustar la estructura del capital, se ajusta el monto de los dividendos pagados a los accionistas, reducciones de capital, emisión de nuevas acciones o la venta de activos no productivos, entre otros.

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 Fiducias 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 31 de diciembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018 incluyen los siguientes componentes:

31 de diciembre 2019 y 31 de diciembre 2018			
		2019-12	2018-12
CUENTAS SOCIEDAD	\$	891.708	\$ 9.179.229
CAJA			
Caja		2.900	2.300
BANCOS			
Cuentas Corrientes y de Ahorro	(1)	152.444	520.974
Bancolombia Cta. Cte. No. 03174673812 FR		139.623	309.850
Bancolombia Cta. Cte. No. 03185063098 Paseya		9.246	211.715
Bancolombia Cta. Cte. No. 03100026956 Flypass		35	-
Bancolombia AHO 03176533560		3.540	591
INVERSIONES			
FUDUCUENTAS	(2)	736.364	8.655.955
Fiducuenta 030000308646 Paseya		719.051	2.082.250
Fiducuenta 126002001299 Guías Turísticas		8.157	14.339
Fiducuenta 126002001298 Resoluciones		4.054	36.086
Fiducuenta 126002001300 Venta Chatarra		3.556	3.433
Fiducuenta 437002008287 Recursos Iniciales		1.135	6.519.847
Fiducuenta 437002009729		206	-
Fiducuenta 437002009730		206	-
CUENTAS PATRIMONIO AUTONOMO			
Cuentas Proyecto - Patrimonio Autónomo	(3)	71.706.832	20.321.961
AHO 03172063224 PA Predios		37.093.621	14.756.481
AHO 03100087251 PA Retenciones Contrato		11.186.883	
AHO 03100087200 PA Aportes de Capital		9.595.567	
AHO 03172063097 PA Redes		8.103.273	2.567.955
AHO 03100087331 PA Servicio de la Deuda		2.186.895	
AHO 03100087081 PA Capex		2.024.687	
AHO 03100087315 PA Opex		805.679	
AHO 03172062201 PA Compensaciones Ambientales		647.911	319.427
AHO 03172062627 PA Proyecto Uno		47.266	2.291.118
AHO 03193448134 PA Recargas Paseya		14.961	386.980
AHO 03100087226 PA Desembolsos		78	
AHO 03100035731 PA Proyecto Dos		7	-
AHO 03100050616 PA Proyecto Tres		5	-
TOTAL CORRIENTE		\$ 72.598.540	\$ 29.501.190

Efectivo Restringido

Cuentas ANI – Patrimonio Autónomo	(4)	4.988.767	5.712.478
03172062830 interventoría y Supervisión		2.905.686	3.449.347
03194910125 supervisión Viáticos Contratos - ANI		11.826	126.703
03172063364 soporte Contractual		1.127.477	759.798
03172065553 subcuenta Explotación Comercial		5.311	1.240
03172065855 subcuenta policía de Carreteras		268.181	1.160.550
03188093174 subcuenta Explotación UF1		124.003	39.745
03188093433 subcuenta Explotación UF2		80.166	25.692
03188093549 subcuenta Explotación UF3		74.402	23.849
03188093786 subcuenta Explotación UF4		391.716	125.552

Total Efectivo Restringido

\$	4.988.767	\$	5.712.478
----	-----------	----	-----------

TOTAL NO CORRIENTE

\$	4.988.767	\$	5.712.478
----	-----------	----	-----------

TOTAL EFECTIVO Y EQUIVALENTE

\$	77.587.306	\$	35.213.668
----	------------	----	------------

Cuentas ANI – No Controladas	(5)	298.085.304	164.106.496
03172063682 excedentes ANI		12.929.761	3.522.366
03172064131 MASC		1.677.942	1.093.785
03172065146 deposito Especial Recaudo -ANI		283.477.600	159.490.345
\$		375.672.610	\$ 199.320.164

- (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 corresponden a 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) Cuentas ANI – No controladas. Corresponden a recursos del recaudo del peaje, excedentes y subcuenta MASC, dichos valores no se incorporaron en el estado financiero a 31 de diciembre de 2019, ya que el concesionario no tiene derechos sobre los recursos que reposan en estas subcuentas y como tal el concesionario Accesos Norte de Bogotá SAS, no debe reconocer un Activo del que no espera recibir beneficios futuros.

9. Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar

A 31 de diciembre de 2019 los deudores comerciales y otros comprenden:

	31 de diciembre 2019 y 31 de diciembre 2018	
	<u>2019-12</u>	<u>2018-12</u>
Reconocimiento Anl Mayores Costos Asociados	2.423.618	14.988.874
CXC Deposito Especial- Fosevi	915.223	
Cuentas Por Cobrar De Terceros	910.261	190.695
En Garantía	13.754	
A Proveedores	9.783	1.396
A Otros	3.561	
A Contratistas	2.548	25.999
Otros	442	
Pagos Por Cuenta De Terceros		2.128.301
Explotación Comercial		141.416
Subtotal	4.279.189	17.476.682
Menos: parte no corriente		
Total corriente	4.279.189	17.476.682

(1) Corresponde a la cuenta por cobrar a la Agencia Nacional de Infraestructura ANI por el reconocimiento de mayores costos asociados a la operación y mantenimiento de la infraestructura existente, recibida a partir de diciembre 01 de 2017, según lo establecido en el numeral 3.8, literal (c) (2) de la parte especial del contrato de concesión; a 31 de diciembre de 2019.

10. Activos por impuestos corrientes

A 31 de diciembre de 2019 el saldo de activos por impuestos y contribuciones incluye:

	<u>2019-12</u>	<u>2018-12</u>
Anticipo De Impuesto De Industria Y Comercio	44,183	43,503
Retención En La Fuente	15,865	1,879
Saldo a Favor en Impuesto de Renta y complementarios	7,298	7,298
Total	67,346	52,680

(1) Incluyen los anticipos del Impuesto de Industria y Comercio de los municipios de: Chía, Cajicá, Sopo y Zipaquirá generados en las declaraciones de ICA del periodo 2018.

(2) Corresponde al saldo a favor generado en el impuesto de renta y complementarios que viene desde el periodo fiscal 2017.

12. Activos intangibles

El activo intangible se encuentra conformado por los costos incurridos durante la etapa de construcción, los cuales son reconocidos como CAPEX. Actualmente La Concesión Accesos Norte de Bogotá S.A.S. se encuentra en proceso de construcción y el activo no se encuentra totalmente formado, razón por la cual a la fecha no se ha iniciado la amortización correspondiente.

A 31 de diciembre de 2019 el saldo de activos intangibles por concepto de CAPEX corresponde a:

	31 de diciembre 2019 y 31 de diciembre 2018	
	<u>2019-12</u>	<u>2018-12</u>
Construcción	168,876,101	38,556,076
Mantenimiento Mayor	80,725,397	
Margen Mantenimiento Mayor	6,522,612	
Total	256,124,110	38,556,076

13. Activos y pasivos por impuestos diferidos

El saldo de los activos por impuesto diferido al 31 de diciembre comprende:

31 de diciembre de 2019						
<u>Concepto</u>	Diferencia Temporaria / Tasa Aplicable	<u>2020</u>	<u>2021</u>	<u>2022 en Adelante</u>	<u>Impuesto diferido</u>	
		32%	31%	30%	<u>Activo</u>	<u>Pasivo</u>
CxC ANI Etapa Operación	249.601.498	16.841.064	20.209.277	212.551.157	75.419.364	
Depreciación Y Agotamiento	(558.102)	(280.796)	(165.844)	(111.462)	-	(174.705)
Ppe Por Derechos De Uso	(203.825)	(203.825)	-	-	-	(65.224)
Pasivos Por Arrendamiento	209.925	209.925	-	-	67.176	-
Otros Ingresos Diferidos	(256.124.110)	(17.746.982)	(21.296.379)	(217.080.749)	-	(77.405.137)
Exceso de renta presuntiva	3.500	-	-	3.500	1.050	-
Pérdidas Fiscales	3.691.958	-	-	3.691.958	1.107.587	-
Total	(3.379.156)	(1.180.614)	(1.252.946)	(945.596)	76.595.177	(77.645.065)

31 de diciembre de 2018

<u>Concepto</u>	<u>Diferencia temporaria</u>	<u>2018</u>	<u>2019</u>	<u>2020 en adelante</u>	<u>Impuesto diferido</u>	
		33%	33%	33%	<u>Activo</u>	<u>Pasivo</u>
Propiedades, planta y equipo	37.284.293	-	-	-	12.304.000	
Propiedades, planta y equipo	(38.556.076)	-	-	-		(12.724.000)
Pérdidas y créditos fiscales no utilizados	706.043	-	-	-	232.994	
Total	(565.740)	-	-	-	12.536.994	(12.724.000)

31 de diciembre de 2019

31 de diciembre de 2018

	<u>Activo</u>	<u>Pasivo</u>	<u>Activo</u>	<u>Pasivo</u>
Saldo inicial	12.536.994	(12.724.000)		
Aumento por nuevas diferencias temporarias	63.183.589	(64.921.065)	12.304.000	(12.724.000)
Aumento por pérdidas fiscales, excesos de renta presuntiva y base mínima de CREE del año	874.593		232.994	
Saldo final	76.595.177	(77.645.065)	12.536.994	(12.724.000)

Activo por impuesto diferido

	<u>Fecha estimada de validez</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Generado por diferencias temporarias deducibles		75.486.539	12.304.000
Menos: importe no reconocido por diferencias temporarias deducibles			
Generado por pérdidas fiscales acumuladas		1.107.587	232.994
Menos: importe no reconocido por pérdidas fiscales acumuladas		-	
Generado por créditos fiscales acumulados		1.050	
Menos: importe no reconocido por créditos fiscales acumulados			
Total		76.595.177	12.536.994

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Resultados del período	(862.883)	(187.006)
Otro resultado integral		
Otros componentes del patrimonio		
Total	(862.883)	(187.006)

14. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

El saldo de cuentas por pagar al 31 de diciembre es el siguiente:

		31 de diciembre 2019 y 31 de diciembre 2018	
		<u>2019-12</u>	<u>2018-12</u>
Proveedores	(1)	15,499,773	496,112
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar		6,018,563	10,541,354
Pasivos por Facturar		1,711,583	3,683,487
Seguros		1,513,528	3,074
Servicios		1,291,103	297,530
Honorarios		544,269	36,933
Suministros		391,517	
Derecho de Uso		209,925	
Consultorías		204,033	-
Otros		122,604	6,520,330
Total, parte corriente		21,518,335	11,037,466
Menos: parte no corriente		-	-
Total parte corriente		21,518,335	11,037,466

(1) A 31 de diciembre de 2019 el saldo de \$ 15,499,773 corresponde a cuentas por pagar al Consorcio Constructor Accenorte, correspondiente con la construcción en curso.

15. Obligaciones Financieras

El saldo las obligaciones financieras a 31 de diciembre se presentan a continuación, y están conformadas por, un crédito de 137.000 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 y las tarjetas de crédito corporativas.

<u>Tipo de crédito</u>	<u>Tasa de interés EA</u>	<u>Corriente</u>		<u>No Corriente</u>	
		31 de dic 2019 y 31 dic 2018	31 de dic 2019 y 31 dic 2018	31 de dic 2019 y 31 dic 2018	31 de dic 2019 y 31 dic 2018
		<u>2019</u>	<u>2018</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Obligaciones Financieras					
1260083030	IBR + 3,45 TV			137,000,000	
	Intereses Causados	1,386,075			
Subtotal de Obligaciones Financieras		1,386,075		137,000,000	
Tarjetas de crédito					
5474800361446890	0%	1,985			
5474800426953120	0%	2,673			
5474800319204060	0%	203			
		4,862			

Otros pasivos financieros corrientes

Contratos De Arrendamiento Financiero

208140	DTF TA + 3.65	913,031	869,375	1,466,771	2,266,807
208132	DTF TA + 3.65	41,747	38,924	67,202	98,976
208564	DTF TA + 3.65	101,253	96,411	162,661	
221739	DTF TA + 4.15	88,312		359,844	
222269	DTF TA + 4.15	63,000		287,000	
221744	DTF TA + 4.15	137,439		545,784	
219449	DTF TA + 4.15	86,668		351,002	
219447	DTF TA + 4.15	69,057		275,924	
219501	DTF TA + 4.15	55,883		226,958	
225607	DTF TA + 4.15	234,277		389,097	
225897	Anticipos	170,134		680,538	
233304	DTF TA + 4.40	46,411		196,933	
Subtotal de Otros Pasivos Financieros		2,012,074	1,004,711	5,009,715	2,365,782
Total Obligaciones Financieras		3,398,149	1,004,711	142,009,715	2,365,782

16. Pasivo y Beneficios a empleados

El saldo los pasivos y beneficios a empleados a 31 de diciembre comprenden a las obligaciones por pagar a entidades de salud, riesgos laborales, embargos judiciales y salarios por pagar. A continuación, se relacionan:

	<u>2019-12</u>	<u>2018-12</u>
Vacaciones Consolidadas	197.009	112.831
Cesantías Consolidadas Ley 50 De 1990 Y Normas POS	179.496	181.060
Fondo De Cesantía Y/O Pensiones	62.885	50.363
Aportes A Entidades De Riesgos Laborales	25.899	20.655
Intereses Sobre cesantías	21.539	23.032
Aportes Al ICBF, Sena Y Cajas De Compensación	19.198	16.372
Embargos Judiciales	-	159
Aportes A Entidades Promotoras De Salud EPS	22.608	18.757
Subtotal	528.634	423.228
Menos: parte no corriente	-	-
Total parte corriente	528.634	423.228

17. Ingresos de actividades ordinarias

A 31 de diciembre de 2019 los ingresos comprenden:

		A diciembre de	
		2019	2018
Ingresos de actividades ordinarias	(1)	217,568,035	24,810,288
Operación y mantenimiento	(2)	14,952,286	13,860,305
Resoluciones ANI		93,521	73,055
TOTAL		232,613,842	38,743,648

(1) Corresponde al ingreso por la construcción del Activo Intangible, que se determina a partir del valor de costos incurridos en la construcción el cual llamados CAPEX; los costos asociados a este intangible son: los asociados a la infraestructura vial, interventoría, entre otros.

(2) Corresponde al valor económico reconocido por la Agencia Nacional de Infraestructura ANI en el Otro sí No 1, al Contrato de concesión; por recibir anticipadamente del Concesionario Devinorte la Operación y Mantenimiento de la Unidad Funcional UF4, antes del 1 de marzo de 2020. Resuelve un pago anticipado de \$964.000.000 del mes de referencia "por concepto de mayores costos de operación y mantenimiento" de la Unidad Funcional UF4 previo a la fecha de referencia.

18. Otros Ingresos

A 31 de diciembre de 2019 los otros ingresos comprenden:

		A Septiembre de	
		2019	2018
Venta de Propiedad Planta y Equipo		146,577	-
Venta de Chatarra			9,660
Aprovechamientos		1,876	12,640
Descuentos de Proveedores		200	-
TOTAL		148,653	22,300

19. Costos y gastos y otros costos operacionales

El saldo de los gastos de administración al 31 de diciembre de 2019 y 2018 comprende:

		A Diciembre de	
		2019	2018
Capex		211.051.180	24.265.071
Construcción	(1)	130.325.783	24.265.071
Mantenimiento Mayor	(2)	80.725.397	
Opex		17.803.127	12.309.638
Gastos de Operación y Mantenimiento	(3)	12.410.298	7.526.133
Mantenimiento Vial		2.842.094	3.598.592
Gestión Ambiental		1.660.468	1.104
Gestión Social		581.948	1.181.128
Gestión Predial		308.318	2.681
Administración		19.258.354	5.603.981
Costos Transaccionales	(4)	8.105.110	-
Gastos de Personal		4.133.590	1.848.994
Seguros		1.995.653	1.833.626
Gastos Legales		1.542.945	-
Depreciación y Amortización		970.679	398.633
Impuestos		763.582	139.873
Gastos bancarios		212.057	298.644
Otros		227.782	-
Resoluciones ANI		149.689	-
Honorarios		351.465	139.587
Gastos de administración		735.963	767.635
Negocios Fiduciarios		60.310	70.084
Arrendamientos		9.530	106.905
Total Costos y Gastos		248.112.662	42.178.690
Ingreso (gasto) por impuestos		863.991	224.263
Subtotal Gastos		248.976.653	42.402.953

(1) Comprenden los costos registrados por concepto de Capex.

(2) En los gastos de operación y mantenimiento se reconocen todas aquellas erogaciones asociadas con la operación y mantenimiento del corredor, como lo son: nominas del personal de operación, insumos usados para mantener el corredor las buenas condiciones, la prestación de los servicios de la ambulancia, el carro taller, entre otros.

(3) Los gastos administrativos de personal están compuestos por la nómina administrativa, las prestaciones sociales, la seguridad social y los parafiscales; así como los costos de dotaciones y beneficios a empleados.

(4) Los costos transaccionales representan; aquellos honorarios que contractualmente la Concesión Accesos Norte de Bogotá contrata para el desembolso del crédito a largo plazo.

Al 31 de diciembre de 2019 no se tiene conocimiento que exista demandas litigios o tutelas en contra de Accesos Norte de Bogotá diferentes a las mencionadas anteriormente.

22. 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.

23. Hechos ocurridos después del período 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.