

# DOBLE CALZADA ORIENTE S.A.S

Estados Financieros para el año terminado el 31  
de diciembre de 2022 e informe del Revisor  
Fiscal



VIGILADO  
SuperTransporte



GOBERNACIÓN DE ANTIOQUIA



UNIDOS



## ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

Al 31 de diciembre de 2022 y al 31 de diciembre de 2021

(En miles de pesos colombianos)

	Notas	Dic-2022	Dic-2021
<b>Activos</b>			
<b>Activos corrientes</b>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	7.1	37.311.162	690.219
Efectivo restringido	7.1	3.715.978	1.599.837
Otros activos no financieros	7.2	2.315.674	725.381
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	7.3	35.954	5.839
Cuentas por cobrar partes relacionadas	7.4.1	-	75.000
<b>Activos corrientes</b>		<b>43.378.768</b>	<b>3.096.276</b>
<b>Activos no corrientes</b>			
Activo intangible	7.5	57.158.950	7.688.435
Activos por impuesto diferido	7.6	17.627	-
<b>Activos no corrientes</b>		<b>57.176.577</b>	<b>7.688.435</b>
<b>Total activos</b>		<b>100.555.345</b>	<b>10.784.711</b>
<b>Pasivos</b>			
<b>Pasivos corrientes</b>			
Cuentas por pagar partes relacionadas	7.4.2	15.228.447	8.113.369
Provisión de pasivos partes relacionadas	7.4.3	2.269.729	1.691.839
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	7.7	1.102.419	555.706
Provisión de pasivos	7.7	805.943	32.228
Pasivo por impuestos corrientes	7.8	180.547	65.669
<b>Pasivos corrientes</b>		<b>19.587.085</b>	<b>10.458.811</b>
<b>Pasivos no corrientes</b>			
Deuda subordinada con accionistas	7.4.4	79.781.086	-
Retención en garantía partes relacionadas	7.4.5	832.655	131.769
<b>Pasivos no corrientes</b>		<b>80.613.741</b>	<b>131.769</b>
<b>Total pasivos</b>		<b>100.200.826</b>	<b>10.590.580</b>
<b>Patrimonio</b>			
Capital emitido		500.000	200.000
Pérdida de años anteriores		(5.869)	-
Pérdida del año		(139.612)	(5.869)
<b>Total patrimonio</b>	7.9	<b>354.519</b>	<b>194.131</b>
<b>Total patrimonio y pasivos</b>		<b>100.555.345</b>	<b>10.784.711</b>

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

Andrés David Leguizamón G.  
Representante Legal  
(Ver certificado adjunto)

Juan David Gallego H.  
Contador Público  
(Ver certificado adjunto)

José Daniel Puente R.  
Revisor Fiscal TP 282819-T  
Designado por Deloitte & Touche Ltda.  
(Ver mi informe adjunto)

**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES**

Por el periodo de doce meses terminado el 31 de Diciembre de 2022 y el 31 de diciembre de 2021

(En miles de pesos colombianos)

	NOTAS	Dic-2022	Dic-2021
Ingresos por Construcción	7.10	(44.351.444)	(7.599.428)
Costos por Construcción	7.11	41.102.302	4.957.299
<b>Ganancia bruta</b>		<b>(3.249.142)</b>	<b>(2.642.130)</b>
Gastos de administración	7.12	3.249.142	2.642.130
Contribución Financiera		81.183	19.550
Otros ingresos		(1.409)	(42)
Otros gastos		74.013	700
<b>Pérdida (Utilidad) operacional</b>		<b>153.786</b>	<b>20.208</b>
Ingresos financieros	7.13	-	(16.410)
<b>Pérdida (Utilidad) antes de impuestos</b>		<b>153.786</b>	<b>3.798</b>
Impuesto a la renta	7.14	(14.173)	2.071
<b>Resultado integral total</b>		<b>139.612</b>	<b>5.869</b>

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

\_\_\_\_\_  
 Andrés David Leguizamón G.  
 Representante Legal  
 (Ver certificado adjunto)

\_\_\_\_\_  
 Juan David Gallego H.  
 Contador Público  
 (Ver certificado adjunto)

\_\_\_\_\_  
 José Daniel Puente R.  
 Revisor Fiscal TP 282819-T  
 Designado por Deloitte & Touche Ltda.  
 (Ver mi informe adjunto)

## ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

Por el periodo de doce meses terminado el 31 de Diciembre de 2022 y el 31 de Diciembre de 2021

(En miles de pesos colombianos)

	Capital Social	Ganancia (Pérdidas) retenidas	Total Patrimonio
Capital suscrito y pagado	200.000		200.000
Pérdida (Ganancia) del período	-	(5.869)	(5.869)
<b>SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021</b>	<b>200.000</b>	<b>(5.869)</b>	<b>194.131</b>
Capital suscrito y pagado	300.000		300.000
Pérdida (Ganancia) del período	-	(139.612)	(139.612)
<b>SALDOS AL 31 de Diciembre DE 2022</b>	<b>500.000</b>	<b>(145.481)</b>	<b>354.519</b>

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros

\_\_\_\_\_  
Andrés David Leguizamón G.  
Representante Legal  
(Ver certificado adjunto)

\_\_\_\_\_  
Juan David Gallego H.  
Contador Público  
(Ver certificado adjunto)

\_\_\_\_\_  
José Daniel Puente R.  
Revisor Fiscal TP 282819-T  
Designado por Deloitte & Touche Ltda.  
(Ver mi informe adjunto)

## ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

Por el periodo de doce meses terminado el 31 de Diciembre de 2022 y el 31 de Diciembre de 2021

(En miles de pesos colombianos)

	dic-22	dic-21
<b>FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		
Pérdida del año	(139.612)	(5.869)
Ajuste para conciliar:		
Impuesto diferido	(17.627)	-
Cambios en capital de trabajo:		
Incremento de otros activos no financieros	(1.590.294)	(725.380)
Disminución de cuentas por cobrar partes relacionadas	75.000	(75.000)
Incremento de cuentas por cobrar comerciales	(30.115)	(5.839)
Incremento de pasivos estimados	773.715	32.228
Incremento de cuentas por pagar	546.713	555.706
Incremento de cuentas por pagar partes relacionadas	16.263.855	2.066.976
Incremento de pasivos por impuestos corrientes	114.878	65.669
<b>Flujo neto de efectivo proveniente de actividades de operación</b>	<b>15.996.513</b>	<b>1.908.491</b>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>		
Activo Intangible	(49.470.515)	(7.688.435)
<b>Flujo neto de efectivo utilizado en actividades de inversión</b>	<b>(49.470.515)</b>	<b>(7.688.435)</b>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>		
Capital suscrito y pagado	300.000	200.000
Préstamo contrato de mutuo partes relacionadas	(7.870.000)	7.870.000
Préstamo Deuda Subordinada Partes Relacionadas	79.781.086	-
<b>Flujo neto de efectivo proveniente de actividades de financiamiento</b>	<b>72.211.086</b>	<b>8.070.000</b>
<b>Aumento en el efectivo y equivalentes de efectivo</b>	<b>38.737.084</b>	<b>2.290.056</b>
Efectivo y equivalentes de efectivo al principio del año	2.290.056	-
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año</b>	<b>41.027.140</b>	<b>2.290.056</b>

Andrés David Leguizamón G.  
Representante Legal  
(Ver certificado adjunto)

Juan David Gallego H.  
Contador Público  
(Ver certificado adjunto)

José Daniel Puente R.  
Revisor Fiscal TP 282819-T  
Designado por Deloitte & Touche Ltda.  
(Ver mi informe adjunto)

**Notas a los Estados Financieros**

Al 31 de diciembre de 2022

(En miles de pesos colombianos, excepto cuando se indique lo contrario)

**1. INFORMACION GENERAL**

Doble Calzada Oriente S.A.S." Concesionaria" es una entidad vigilada por la Superintendencia de Transporte, constituida por documento privado suscrito entre Constructora Conconcreto S.A., Castro Tcherassi S.A. y Procopal S.A., el 25 de enero de 2021 e inscrita el 29 de enero de 2021 en la Cámara de Comercio de Medellín con el No 2407 del Libro IX y cuya vigencia legal es indefinida.

Mediante el Acta No 11 de Asamblea de Accionistas con fecha 16 de mayo de 2022, fue aprobada la emisión y colocación de 3.000 acciones ordinarias de la Sociedad sin sujeción al derecho de preferencia para AC Capitales Infraestructura II, LP, Fondo de Inversión AC Capitales Fondo Infraestructura II, Fondo de Inversión AC Capitales Fondo Infraestructura II GP y Fideicomiso Irrevocable de Administración e Inversión No. CIB/3858.

La concesionaria tiene como objeto social principal y único la suscripción, ejecución y operación del Contrato de Concesión, cuyo objeto es llevar a cabo los estudios y diseños, financiación, gestión ambiental, predial y social, construcción, operación, mantenimientos y reversión de la Concesión Doble Calzada Oriente.

A continuación, se detallan los principales contratos relacionados con el objeto social de la Concesionaria:

**Contrato de concesión bajo el esquema de APP No 2100111B9 DE 2021** – Contrato de concesión bajo un esquema de asociación público-privada de Iniciativa Privada en los términos de la Ley 1508 de 2012 suscrito con el Departamento de Antioquia, contrato que tiene por objeto los “Estudios y diseños, financiación, gestión ambiental, predial y social, construcción, operación, mantenimiento y reversión de la concesión Doble Calzada Oriente – DCO”, de acuerdo con el Apéndice Técnico 1 y demás apéndices del Contrato

El objetivo de esta Concesión es la construcción de una nueva vía en doble calzada que mejore las condiciones de conectividad y transporte entre los valles de Aburra y San Nicolás.

La Concesionaria efectuará en la Unidad Funcional 1 la construcción de la infraestructura vial, y en la Unidad Funcional 2 el Mantenimiento y Operación de la vía que se construya en la Unidad Funcional 1.

En la siguiente tabla se presentan los plazos máximos para el inicio de la operación de las Unidades Funcionales básicas, los cuales deberán contarse a partir de la fecha de suscripción del Acta de Inicio de la Fase de Construcción.

Unidad Funcional	Plazo Máximo de Ejecución
UF 1 Unidad Funcional de Construcción	1095 (días)
UF 2 Unidad Funcional de Operación y Mantenimiento	A partir del inicio de la operación y mantenimiento hasta la fecha de terminación del contrato – Plazo variable•.

- El plazo del Contrato es variable, y transcurrirá entre la Fecha de Inicio y la fecha en que termine la Etapa de Reversión

El proyecto contará con UNA (1) estación de peaje nueva, la cual será instalada según se describe a continuación:

Caseta de Peaje	Fecha de Entrega Estimada
Peaje Espíritu Santo	A la fecha de inicio de la Etapa de Operación y Mantenimiento

La ejecución del contrato se realizará en las etapas que se señalan a continuación:

- i. **Etapa Preoperativa:** Esta etapa estará a su vez compuesta por la Fase de Preconstrucción y la Fase de Construcción.  
La Fase de Preconstrucción correrá desde la Fecha de Inicio hasta la fecha en que se suscriba el Acta de Inicio de la Fase de Construcción, a partir de la cual empezará a correr la Fase de Construcción, la cual terminará cuando se suscriba el Acta de Terminación de Unidad Funcional de construcción, fecha en la cual terminará la Etapa Preoperativa.
- ii. **Etapa de Operación y Mantenimiento:** Esta etapa iniciará con la suscripción del Acta de Terminación de la Unidad Funcional de construcción y se extenderá hasta la Fecha de Terminación de la Etapa de Operación y Mantenimiento.  
Al concluir la Etapa de Operación y Mantenimiento, se inicia la Etapa de Reversión.
- iii. **Etapa de Reversión:** Esta etapa iniciará una vez concluya la Etapa de Operación y Mantenimiento o cuando se haya declarado la Terminación Anticipada del Contrato y concluirá con la suscripción del Acta de Reversión.  
En todo caso, la Etapa de Reversión concluirá al vencerse el Plazo Máximo de la Etapa de Reversión.

El inicio y terminación de cada fase dependerá del cumplimiento de los requisitos establecidos para el efecto en el Contrato.

**Retribución:** El derecho a la Retribución del Concesionario con respecto a la Unidad Funcional de construcción se iniciará a partir de la suscripción del Acta de Terminación de la Unidad Funcional de construcción. La suscripción del Acta de Terminación Parcial de la Unidad Funcional de construcción cuando sea aplicable, de conformidad con este Contrato, dará lugar a la causación y pago de la Compensación Especial.

El Derecho a la Retribución del Concesionario con respecto a la Unidad Funcional de Operación y Mantenimiento, se iniciará a partir de la suscripción del Acta de Inicio de la Unidad Funcional de Operación y Mantenimiento y se le aplicará lo establecido en el Apéndice Técnico 4 de este Contrato.

Las fuentes de Retribución del Concesionario -o de la Compensación Especial, cuando sea aplicable- serán las siguientes:

**Recaudo de Peajes:** La Concesión contará con UNA (1) estación de peaje, la cual se construirá a la altura del K 6+400 de la vía proyectada

El recaudo del peaje es el resultado de multiplicar el paso vehicular por categorías por la tarifa establecida en el contrato de concesión en la parte especial capítulo 4.2

**Los Ingresos por Explotación Comercial:** Se refiere a los ingresos brutos efectivamente obtenidos como consecuencia de la prestación de los Servicios Adicionales. Se entenderán por tales la publicidad en la zona del Proyecto, la venta de bienes y servicios a los usuarios del Proyecto y todos los demás que, de acuerdo con la Ley Aplicable, puedan ser prestados a dichos usuarios por el Concesionario.

**Garantías:** El contrato define en el Capítulo VII – Garantías, de la parte especial, como garantías obligatorias a ser establecidas por la concesionaria para cada una de las fases y etapas del contrato, dentro de las que se encuentran:

- Amparo de cumplimiento
- Amparo de pago de salarios y prestaciones sociales
- Amparo de calidad
- Amparo de responsabilidad civil
- Amparo de todo riesgo obra civil.

La Concesionaria se encuentra en fase de pre-construcción, hasta que se cumplan todas las condiciones precedentes para el inicio de la fase de construcción.

#### **Financiación del proyecto:**

**Giros de Equity:** El Concesionario girará a la Cuenta Proyecto hasta el valor acumulado en la fecha indicada, establecida en el contrato de concesión en la parte especial sección 4.5. El día 1460 deberá estar aportado la totalidad del Equity teniendo en cuenta la consideración del literal c de la misma Sección; sin embargo, los aportes indicados son referenciales y solo



se harán los aportes que sean necesarios para mantener la liquidez del Proyecto.

**Cierre Financiero:** Este proyecto tendrá UN (1) Cierre Financiero. El monto mínimo es doscientos cuarenta y nueve mil doscientos millones ochocientos veintiún mil trescientos cincuenta y siete (\$249.200.821.357) Pesos del Mes de Referencia.

**Jurídicos:** De acuerdo con la Sección 2.3 (b) del Contrato de Concesión el Acta de Inicio se debió formalizar a los treinta (30) Días Hábiles siguientes a la suscripción del contrato siempre que se hayan cumplido los requisitos contractuales. La Concesión cumplió con los requisitos contractuales para esta etapa, por temas internos del Departamento de Antioquia la suscripción se realizó el 22 de octubre de 2021.

**Contrato de Fideicomiso PA Doble Calzada Oriente** – De conformidad con lo establecido en el contrato de concesión, Doble Calzada Oriente S.A.S. constituyó el 11 de marzo de 2021 el Fideicomiso P.A. Doble Calzada Oriente, con Fiduciaria Bancolombia S.A.

Conforme lo establece la Sección 3.14 del Contrato de Concesión y de conformidad con lo establecido en el artículo 4 de la Ley 1508 de 2021, así como conforme con las previsiones generales de los artículos 1226 y siguientes del Código de Comercio, se constituye un Fideicomiso, separado e independiente de los patrimonios de las partes que intervienen en este contrato, a través del cual la Fiduciaria:

- i. Sera el centro de imputación contable del proyecto, por lo tanto, todos los hechos económicos derivados de la ejecución del contrato serán contabilizados en el PA.
- ii. Recibirá los bienes a títulos de fiducia mercantil los Bienes Fideicomitados, los cuales administrará.
- iii. Establecerá y abrirá las Cuentas y Subcuentas prevista en el Contrato de Concesión y realizará los pagos para el cabal desarrollo del Contrato de Concesión, cumpliendo para tal efecto con las condiciones previstas para cada una de las Cuentas y Subcuentas, así:

**Cuenta Proyecto**, que estará integrada por las siguientes Subcuentas:

- Subcuenta Predios
- Subcuenta Compensaciones Ambientales
- Subcuenta Redes
- Otras subcuentas creadas por el Concesionario

**Cuenta Departamento de Antioquia**, que estará integrada por las siguientes subcuentas:

- Subcuenta Recaudo Peaje
- Subcuenta Interventoría y Supervisión
- Subcuenta de Soporte Contractual

Subcuenta MASC  
Subcuenta Excedentes Departamento de Antioquia  
Subcuenta Ingresos por Explotación Comercial  
Subcuenta Obras Menores  
Otras subcuentas creadas por el Departamento de Antioquia

Podrán existir diferentes beneficiarios para cada una de las subcuentas y cuentas en que se divida el Patrimonio Autónomo.

La transferencia de los recursos de la Cuenta Departamento de Antioquia y de cada una de las Subcuentas en que ésta se divide solo podrá hacerse mediante instrucciones del Departamento de Antioquia a la Fiduciaria, sin perjuicio de lo previsto en la Sección 3.1 (g) del contrato. Los recursos de estas Subcuentas podrán invertirse de acuerdo con lo previsto en el Decreto 1525 de 2008, según se modifique o adicione.

- iv. Administrará los aportes de capital a cargo del Fideicomitente, respecto de aquellos aportes que tengan instrucciones específicas de administración.
- v. Administrará los recursos de deuda requeridos para la ejecución del Contrato de Concesión.

Los beneficiarios del contrato de fiducia son los siguientes y exclusivamente respecto de los conceptos que se exponen a continuación:

**El Departamento de Antioquia**, respecto de los recursos de las Cuenta Departamento de Antioquia y de las Subcuentas Departamento de Antioquia, de acuerdo con las destinaciones específicas incorporadas en el Contrato de Concesión.

**El Fideicomitente**, frente a los recursos remanentes y/o excedentes de la cuenta proyecto de conformidad con lo establecido en el Contrato de Concesión y en el Contrato de Fiducia. Lo anterior, excepto por las Subcuentas predios, compensaciones ambientales y redes, cuyos beneficiarios serán el fideicomitente y el Departamento de Antioquia, en las proporciones establecidas en el Contrato de Concesión. Para los efectos del artículo 102 del Estatuto Tributario, el fideicomitente solamente es beneficiario de las utilidades de la cuenta proyecto y no tendrá la calidad de beneficiario de los ingresos o utilidades de la Cuenta Departamento de Antioquia

Los demás beneficiarios que define el fideicomitente de conformidad con el numeral 3.15 (b) de la Parte General del Contrato de Concesión.

A la fecha no se han presentado modificaciones al Contrato de Concesión.

**Contrato de Mutuo:** Mediante el Acta No 02 de Asamblea de Accionistas con fecha 11 de marzo de 2021, fue aprobado el Contrato de Mutuo con un endeudamiento hasta por Once mil setecientos millones de pesos (\$11.700.000.000) para que Doble Calzada Oriente S.A.S. cumpla con la obligación. Se pagará a los acreedores el saldo pendiente de pago del préstamo en una única amortización en la fecha de vencimiento, no obstante,

a lo anterior, el deudor podrá convertir el crédito en deuda subordinada de socios previo celebración del contrato respectivo.

El 12 de marzo de 2021, se firmó el Contrato de Mutuo entre Doble Calzada Oriente S.A.S. y los acreedores: Constructora Conconcreto S.A., Castro Tcherassi S.A. y Procopal S.A., con vencimiento el 30 de junio de 2021, donde sus obligaciones se establecen en la siguiente tabla:

<b>Accionista</b>	<b>Monto</b>	<b>%</b>
Constructora Conconcreto S.A.	6.435.000	55,00%
Castro Tcherassi S.A.	2.925.000	25,00%
Procopal S.A.	2.340.000	20,00%
<b>Total</b>	<b>11.700.000</b>	<b>100,00%</b>

Durante el período del préstamo se causará a cargo del Deudor un interés, a favor del Acreedor, equivalente al DTF.

Mediante el Acta No 04 de Asamblea de Accionistas con fecha 24 de junio de 2021, fue aprobada la ampliación por tres meses adicionales. El 28 de junio de 2021, se firmó el otrosí 1 con vencimiento el 28 de septiembre de 2021.

Mediante el Acta No 05 de Asamblea de Accionistas con fecha 17 de septiembre de 2021, fue aprobada la ampliación por dos meses adicionales. El 13 de septiembre de 2021, se firmó el otrosí 2 con vencimiento 27 de noviembre de 2021.

Mediante el Acta No 06 de Asamblea de Accionistas con fecha 11 de noviembre de 2021, fue aprobado el aumento del plazo hasta el 30 de junio de 2022 o con anterioridad por acuerdo entre Las Partes. El 16 de noviembre de 2021, se firmó el otrosí 3 con vencimiento 30 de junio de 2022.

Mediante el Acta No 07 de Asamblea de Accionistas con fecha 09 de diciembre de 2021, fue aprobada el aumento del valor final en \$1.820.000.000 para tener un monto final de \$13.520.000.000. El 21 de diciembre de 2021, se firmó el otrosí 4 ampliando el monto del contrato de mutuo, así:

<b>Accionista</b>	<b>Monto Inicial</b>	<b>Adición</b>	<b>Monto Final</b>	<b>%</b>
Constructora Conconcreto S.A.	6.435.000.000	1.001.000.000	7.436.000.000	55%
Castro Tcherassi S.A.	2.925.000.000	455.000.000	3.380.000.000	25%
Procopal S.A.	2.340.000.000	364.000.000	2.704.000.000	20%
	<b>11.700.000.000</b>	<b>1.820.000.000</b>	<b>13.520.000.000</b>	<b>100%</b>

El 09 de junio se realiza novación del capital y los intereses generados hasta la fecha, de acuerdo con la Cláusula Segunda del Contrato de Mutuo y con el literal b, numeral 2.01, de la Cláusula II del Contrato de Deuda Subordinada. Los valores novados son los siguientes:

<b>Prestamista</b>	<b>Capital</b>	<b>Intereses</b>	<b>Total</b>
Constructora Conconcreto S.A.	7.056.500	112.107	7.168.607
Castro Tcherassi S.A.	3.207.500	42.750	3.250.250
Procopal S.A.	2.566.000	40.853	2.606.853
<b>Total Novación</b>	<b>12.830.000</b>	<b>195.710</b>	<b>13.025.710</b>

**Contrato Deuda Subordinada:** El 09 de junio de 2022 se firmó el contrato de Deuda Subordinada entre Doble Calzada Oriente S.A.S. y los acreedores subordinados: Fideicomiso Irrevocable de Administración e Inversión No CIB/3858, AC Capitales Fondo Infraestructura II, AC Capitales Infraestructura II, LP, AC Capitales Fondo Infraestructura II GP, Constructora Conconcreto S.A., Castro Tcherassi S.A. y Procopal S.A.

Mediante el Acta No 12 de Asamblea de Accionistas con fecha 08 de junio de 2022, fue aprobado el contrato de deuda subordinada con un endeudamiento hasta por doscientos sesenta y cuatro mil seiscientos setenta y siete millones ochocientos cincuenta mil pesos (\$264.677.850.000) para que Doble Calzada Oriente cumpla con la obligación de financiar la ejecución del proyecto.

El Deudor podrá pagar a los Prestamistas Subordinados total o parcialmente el saldo pendiente de pago del Préstamo Subordinado (i) antes del pago total del Préstamo Senior en una fecha de Pago Restringido o en cualquier otra fecha, conforme a lo acordado con los Prestamistas Senior en los Documentos de la Financiación; y (ii) después del pago total del Préstamo Senior, en cualquier fecha que sea acordada entre las Partes.

**Intereses Remuneratorios:** Los montos del Préstamo Subordinado efectivamente desembolsado por el respectivo Prestamista Subordinado al Deudor bajo este Contrato generarán intereses remuneratorios. Los intereses remuneratorios causados serán pagados por el Deudor en cada Fecha de Pago de Intereses así: (a) con anterioridad a la Fecha de Terminación de la Construcción, el 30 de noviembre de cada año calendario; (b) con posterioridad a la Fecha de Terminación de la Construcción, el 31 de mayo y 30 de noviembre de cada año calendario; y (c) para el último pago de intereses remuneratorios, la Fecha de Vencimiento Final.

El saldo de los intereses remuneratorios, neto de las retenciones aplicables, causados durante cualquier Período de Intereses que no pueda ser pagado al respectivo Prestamista Subordinado por no haberse verificado las Condiciones Suspensivas se capitalizará en la Fecha de Pago de Intereses correspondiente de forma previa a su vencimiento.

**Contrato de Deuda Mezzanine:** El 09 de junio de 2022 se firmó el contrato de Deuda Mezzanine entre Doble Calzada Oriente S.A.S. y el acreedor subordinado: Fideicomiso Irrevocable de Administración e Inversión No CIB/3858

Mediante el Acta No 12 de Asamblea de Accionistas con fecha 08 de junio de 2022, fue aprobado el contrato de Deuda Mezzanine con un endeudamiento hasta por noventa y cinco mil millones de pesos (\$95.000.000.000) para que Doble Calzada Oriente cumpla con la obligación de financiar la ejecución del proyecto y con un plazo de quince (15) años contados a partir de la fecha del primer desembolso, prorrogable automáticamente por un solo año adicional en caso en que la Fecha de Liberación (fecha en la que (i) todas las obligaciones garantizadas bajo los Documentos del Crédito Senior (diferentes a las obligaciones de indemnización que no se hubieren presentado) hayan sido pagadas total e irrevocablemente y (ii) los compromisos bajo el Crédito Senior hayan terminado.

**Intereses Remuneratorios:** Los montos del Préstamo Subordinado efectivamente desembolsado por el respectivo Prestamista Subordinado al Deudor bajo este Contrato generarán intereses remuneratorios. Los intereses remuneratorios causados serán pagados por el Deudor en cada Fecha de Pago de Intereses así: (i) en la Etapa Preoperativa, a excepción de la última fecha de pago de intereses, el 15 de cada tercer mes a partir de la fecha del primer desembolso; y (ii) para el último pago de intereses remuneratorios durante la Etapa Preoperativa, la fecha de firma del Acta de Terminación de Unidad Funcional.

En la Etapa de Operación y Mantenimiento, a excepción de la última fecha de pago de intereses, el 15 de cada tercer mes a partir de la fecha de firma del Acta de Terminación de Unidad Funcional, sujeto a los términos establecidos en el Crédito Senior; y para el último pago la Fecha de Vencimiento (según esta fecha sea extendida de tiempo en tiempo conforme a lo dispuesto en el Contrato)

Hasta la fecha en la cual se suscriba el Acta de Terminación de la Unidad Funcional, los intereses remuneratorios causados hasta dicha fecha se capitalizarán, por lo que se acumularán al capital del Préstamo Subordinado con el propósito de generar intereses remuneratorios adicionales. La capitalización se realizará en cada Fecha de Pago de Intereses de la Etapa Preoperativa, por la totalidad de los intereses remuneratorios causados durante la Etapa Preoperativa. Los Intereses Remuneratorios Capitalizados durante la Etapa Preoperativa deberán ser pagados a más tardar en la Fecha de Vencimiento

**Contrato de Construcción firmado con el Consorcio Constructor Doble Calzada Oriente:** El 07 de mayo de 2021 Doble Calzada Oriente S.A.S firmó con el Consorcio Constructor Doble Calzada Oriente el Contrato para la ingeniería, procura y construcción del Proyecto Doble Calzada Oriente en cumplimiento con el Contrato de Concesión

El Consorcio Constructor Doble Calzada Oriente está conformado por: i) Constructora Conconcreto S.A., ii) Castro Tcherassi S.A.S. y iii) Procopal S.A.S. Mediante el Acta No 12 de Asamblea de Accionistas con fecha 08 de junio de 2022, se aprobó suscribir una modificación integral al Contrato de Construcción.

**Alcance:** Consiste en la modalidad de suma global fija, en términos de Llave en Mano, atendiendo a las Especificaciones Técnicas y en aplicación del Principio de Transparencia, a planear, adelantar y ejecutar entre otras y sin que ello signifique una limitación a las obligaciones que asume el Contratista, las siguientes actividades:

- Elaboración de los Diseños
- Gestión de protección y traslado de redes
- Gestión Predial y adquisición de los predios
- Gestión Social y Ambiental
- Trámite y obtención de las Licencias, Permisos y Autorizaciones de cualquier índole necesarios para llevar a cabo las Obras
- Gestión de Compra de los Materiales y Equipos
- Actividades de Ingeniería necesarias y suficientes para la ejecución de las Obras
- Construcción y Montaje hasta que el Proyecto esté en condiciones de ser entregado para la puesta en operación
- Instalación del Centro de Control de Operación, Instalación de estaciones de Peaje y la instalación de paneles LED en los términos descritos en el Apéndice Técnico 1 del Contrato de Concesión
- Contratación del Personal del Contratista, cualificado y necesario para ejecutar el Proyecto
- Atención y seguimiento a las observaciones, modificaciones o adecuaciones que formule el Concesionario, el Departamento de Antioquia, el Interventor o los Prestamistas, directamente a través del Ingeniero Independiente
- Entrega de los documentos "as-built"
- Cumplir con las obligaciones de garantía previstas

Y en general, todos los trabajos y actividades que resulten necesarios, adecuados, conexos o complementarios de forma tal que se ejecuten las Obras y la Unidad Funcional en o antes de la Fecha de Puesta a Disposición al Concesionario y en cumplimiento de las Especificaciones Técnicas

**Fases y plazos del Contrato:** La ejecución del Contrato se dividirá en las siguientes fases contractuales:

- i. **Fase Preparatoria:** Tendrá una duración estimada de noventa (90) días, contados desde la suscripción del Contrato. El plazo de la Fase Preparatoria no se contabilizará dentro de los plazos establecidos en el Contrato para las Fases de Preconstrucción y Construcción. No obstante, lo anterior, si

antes del vencimiento de los noventa (90) días mencionados en el presente literal, el Contratante suscribe el Acta de Inicio del Contrato de Concesión, y así se lo notifica al Contratista, se dará por terminada la Fase Preparatoria y se iniciará la Fase de Preconstrucción descrita en el siguiente numeral.

- ii. **Fase de Preconstrucción:** Tendrá una duración estimada de trescientos sesenta días (360), contados desde la suscripción del Acta de Inicio del Contrato de Concesión. No obstante, lo anterior, en caso de no obtenerse la disponibilidad predial mínima del ochenta (80%), la respectiva aprobación de la Licencia Ambiental por la Autoridad competente o la obtención del Cierre Financiero por parte del Concesionario, el plazo de esta Fase de Preconstrucción será de quinientos cuarenta (540) Días, de acuerdo con lo dispuesto en la Sección 3.8 (a) del Contrato de Concesión, lo anterior sin que ello implique un incumplimiento de las obligaciones establecidas en el citado Contrato de Concesión.
- iii. **Fase de Construcción:** La Fase de Construcción iniciará una vez el Contratante le haya notificado por escrito al Contratista, la suscripción del Acta de Inicio de la Fase de Construcción del Contrato de Concesión y culminará en la fecha en la cual se suscriba el Acta de Aceptación Final. En todo caso, las partes entienden que la obra se pondrá a disposición del Contratante dentro del plazo de treinta (30) meses contados a partir de la fecha de la notificación de la suscripción del Acta de Inicio de la Fase de Construcción del Contrato de Concesión.

**Precio:** El monto total a ser pagado por el Contratante al Contratista como contraprestación por el cumplimiento de la totalidad de las actividades y obligaciones a cargo del Contratista, será un valor global máximo y fijo, salvo por las compensaciones que tengan lugar por el principio de transparencia, de quinientos cuarenta y ocho mil seiscientos nueve millones ochenta y cuatro mil seiscientos treinta un pesos colombianos (COP\$ 548.609.084.631)

**Contrato BackOffice:** Mediante contrato de Back Office celebrado entre Doble Calzada Oriente y Constructora Conconcreto S.A., se formalizaron los servicios prestados desde el 01 de marzo de 2021, el objeto del Contrato es la prestación de los servicios, por parte del CONTRATISTA, de centralización y estandarización de procesos operativos y de soporte (back-office), facilitando al CONTRATANTE llevar a cabo sus objetivos en forma económica y eficiente; estos servicios de back-office, también denominados LAS ACTIVIDADES, son las que se declaran a continuación y son entendidas dentro del giro ordinario de un negocio y para un volumen supuesto en las fases de Puesta en Marcha, Preconstrucción y Construcción del Proyecto:

**Administrativa:** en procesos como contabilidad administrativa, administración documental y servicios administrativos.

**Abastecimiento y Logística:** en la Creación y modificación datos maestros y Creación de Proveedores en SAP, Compas por línea, Negociación Estratégica y Comercio Exterior.

**Contabilidad Financiera:** Gestión de cuentas por pagar, procesos contables en general y soporte en impuestos.

**Financiera:** en los procesos de gestión de facturación, pagos, endeudamiento y cartera.

**Gestión Humana:** en el proceso de pago de nómina, seguridad social, parafiscales y prestaciones sociales, vinculación y administración de contratos laborales y selección.

**Informática:** Asesoría y soporte en infraestructura, Seguridad, Instalación de redes e internet, Parametrización inicial del sistema SAP, Soporte a usuarios SAP y Office de conformidad.

**Asesoría en definiciones iniciales:** para los procesos de Contabilidad Financiera, Financiera, A&L, Gestión Humana y Administración, mientras la Concesión entra en operación y no sean temas especializados.

**Reembolso:** El Contratante reembolsará al Contratista todos los costos y gastos en que haya tenido que incurrir y que hayan sido acordados previamente.

Las demás actividades de back-office y aquellas que expresamente le asigne el CONTRATANTE, previa aceptación del CONTRATISTA. Estas nuevas actividades y su respectiva remuneración serán acordadas por mutuo acuerdo entre las Partes previo a su iniciación y constarán en un otrosí a este Contrato.

De acuerdo con el comunicado recibido de Constructora Concreto S.A, con fecha del 1 de septiembre de 2022 se da por terminado unilateralmente el contrato de BackOffice de conformidad con el literal c de la cláusula 3.2 del contrato, por lo tanto, la fecha de terminación se dio el 31 de octubre de 2022.

**Composición accionaria:** La Concesión se constituyó el 25 de enero de 2021 y el capital autorizado está representado por 300.000 acciones con un valor nominal de \$100.000 pesos colombianos cada una, de las cuales se encuentran suscritas y pagadas 2.000 acciones.

El 09 de junio de 2022 se llevó a cabo la emisión y colocación de 3.000 acciones ordinarias sin sujeción al derecho de preferencia, con un valor nominal de \$100.000 pesos colombianos cada una, las cuales se encuentran suscritas y pagadas.

## 2. BASES DE PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

**2.1. Normas contables aplicadas:** La Concesionaria, de conformidad con las disposiciones vigentes emitidas por la Ley 1314 de 2009 reglamentada, compilada y actualizada por el Decreto 1611 de 2022, 938 de 2021 y anteriores, prepara sus estados financieros de conformidad con normas de contabilidad y de información financiera aceptadas en Colombia – NCIF, las cuales se basan en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) junto con sus interpretaciones traducidas al español y emitidas por el Consejo de Normas



Internacionales de Contabilidad (IASB, por su sigla en inglés) vigentes al 31 de diciembre de 2018.

Las cifras se expresan en miles de pesos colombianos por ser la moneda de presentación o reporte para todos los efectos y todos los valores se han redondeado a la unidad de mil más próxima, salvo cuando se indique lo contrario.

**2.3. Negocio en marcha:** La Administración tiene, al momento de aprobar los estados financieros una expectativa razonable de que la Compañía cuenta con los recursos adecuados para continuar operando en el futuro previsible. Por lo tanto, continúan adoptando la base contable de empresa en funcionamiento al preparar los estados financieros.

La Compañía ha aplicado las políticas contables, los juicios, estimaciones y supuestos contables significativos descritos en la Nota 3 y 4.

### **3. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

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

Las principales políticas contables se detallan a continuación:

#### **3.1. Bases de preparación de los Estados Financieros**

Los estados financieros de Doble Calzada Oriente SAS, se preparan de conformidad con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera Aceptados en Colombia para entidades del Grupo 1 de aplicación de normas contables en Colombia, fundamentadas en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), junto con sus interpretaciones, marco de referencia conceptual, los fundamentos de conclusión y las guías de aplicación autorizadas y emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés) y publicadas en español hasta el año 2018, sin incluir la NIIF 17 de Contratos de Seguros; y otras disposiciones legales definidas por las Entidades de vigilancia que pueden diferir en algunos aspectos de los establecidos por otros organismos de control del Estado.

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico.

#### **3.2. Patrimonio Autónomo**

La Compañía ha constituido una fiducia mercantil irrevocable de administración y pagos que de acuerdo con los requerimientos de las autoridades colombianas es el centro de imputación contable de las transacciones realizadas en

desarrollo del contrato para la ingeniería, procura y construcción del proyecto Doble Calzada de Oriente. Los estados financieros de la Compañía incorporan en cada línea de los estados financieros los activos, pasivos, ingresos, costos y gastos registrados en la contabilidad del patrimonio autónomo.

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

El efectivo y equivalentes de efectivo incluyen el efectivo disponible, depósitos de libre disponibilidad en bancos, otras inversiones altamente líquidas de corto plazo con vencimientos originales de tres meses o menos y sobregiros bancarios. Los sobregiros bancarios se muestran en la cuenta de otros pasivos financieros corrientes en el estado de situación financiera.

### **3.4. Transacciones en moneda extranjera**

**Moneda funcional y de presentación:** Las partidas incluidas en los estados financieros de la Compañía se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la Compañía opera ("moneda funcional"). Los estados financieros se presentan en el peso colombiano, que es la moneda funcional y de presentación.

**Transacciones y saldos:** Las transacciones en moneda extranjera se convierten a la moneda funcional utilizando los tipos de cambio vigentes en las fechas de las transacciones o de las valoraciones, en el caso de partidas que se han vuelto a valorar. Las ganancias y pérdidas en moneda extranjera que resultan de la liquidación de estas transacciones y de la conversión a los tipos de cambio de cierre de los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera se reconocen en el estado de resultados. Las diferencias en cambio relacionadas con préstamos y efectivo y equivalentes de efectivo se presentan en el estado de resultados dentro de "los ingresos o gastos financieros". El resto de las diferencias en cambio se presentan en el estado de resultados dentro de "Otras ganancias / (pérdidas) netas".

### **3.5. Activos y pasivos financieros:**

**Reconocimiento y medición inicial:** Los activos y pasivos financieros se reconocen cuando la Compañía se vuelve parte de las disposiciones contractuales del instrumento. En el reconocimiento inicial, la Compañía mide un activo o pasivo financiero a su valor razonable más o menos, en el caso de un activo o pasivo financiero que no se continuara midiendo a valor razonable con cambios en resultados, los costos de transacción que son incrementales y directamente atribuibles a la adquisición o emisión del activo o pasivo financiero, como honorarios y comisiones. Los costos de transacción de los activos y pasivos financieros contabilizados a valor razonable con cambios en resultados se contabilizan en el estado de

resultados. Inmediatamente después del reconocimiento inicial, se reconoce una provisión por pérdida crediticia esperada para los activos financieros medidos al costo amortizado.

**Costo amortizado y tasa de interés efectiva:** El costo amortizado es el importe al que fue medido inicialmente el activo o el pasivo financiero menos los reembolsos del principal, más o menos la amortización acumulada, utilizando el método del interés efectivo de cualquier diferencia existente entre el importe inicial y el valor de reembolso en el vencimiento y, para los activos financieros, el ajuste por provisión por deterioro. La tasa de interés efectiva es la tasa que descuenta exactamente los pagos o recaudos futuros estimados en efectivo a lo largo de la vida esperada del activo financiero o pasivo financiero con el importe en libros bruto de un activo financiero (es decir, su costo amortizado antes de cualquier provisión por deterioro) o al costo amortizado de un pasivo financiero. El cálculo no tiene en cuenta pérdidas crediticias esperadas e incluye costos de transacción, primas o descuentos y honorarios y comisiones pagadas o recibidas que son parte integral de la tasa de interés efectiva. Cuando la Compañía revisa los estimados de flujos de efectivo futuros, el importe en libros de los respectivos activos o pasivos financieros se ajusta para reflejar el nuevo estimado descontado usando la tasa de interés efectiva original. Cualquier cambio se reconoce en el estado de resultados.

### **Activos financieros**

Clasificación y medición posterior

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías de medición:

Valor razonable con cambios en resultados  
Valor razonable con cambios en otro resultado integral; o  
Costo amortizado

Los requerimientos de clasificación para instrumentos de deuda y de patrimonio se describen a continuación:

**Activos de contratos** Los costos de contratos elegibles para capitalización como costos incrementales al obtener un contrato se reconocen como un activo de contrato. Los costos de suscripción de contratos se capitalizan al ser incurridos si la Compañía espera recuperar dichos costos. Los activos de contratos se presentan junto con los activos intangibles y se amortizan de forma sistemática y consistente con la ejecución de las labores de construcción del contrato de concesión de servicios.

**Instrumentos de deuda** Los instrumentos de deuda son aquellos instrumentos que cumplen con la definición de un pasivo financiero desde la perspectiva del emisor, tales como préstamos, bonos gubernamentales y corporativos y cuentas por cobrar comerciales.

La clasificación y medición posterior de los instrumentos de deuda dependen de:

- el modelo de negocio de la Compañía para administrar el activo; y
- las características de flujo de efectivo del activo.

Con base en estos factores, la Compañía clasifica sus instrumentos de deuda dentro de una de las siguientes categorías de medición:

**Costo amortizado:** los activos que se mantienen para el cobro de flujos de efectivo contractuales donde dichos flujos de efectivo representan solo pagos de principal e intereses, y que no están designados al valor razonable con cambios en resultados, se miden al costo amortizado. El importe en libros de estos activos se ajusta por cualquier estimación de pérdida crediticia esperada reconocida.

**Valor razonable con cambios en otro resultado integral:** los activos financieros que se mantienen para el cobro de flujos de efectivo contractuales y para vender los activos, donde los flujos de efectivo de los activos representan solo pagos de principal e intereses, y que no son designados al valor razonable con cambios en resultados, se miden al valor razonable con cambios en otro resultado integral. Los movimientos en el importe en libros se toman a través de otro resultado integral, excepto por el reconocimiento de ganancias o pérdidas por deterioro, ingresos por intereses y ganancias y pérdidas cambiarias en el costo amortizado del instrumento que se reconocen en el estado de resultados. Cuando el activo financiero se da de baja en cuentas, la ganancia o pérdida acumulada previamente reconocida en otro resultado integral se reclasifica de patrimonio al estado de resultados.

**Valor razonable con cambios en resultados:** los activos que no cumplen los requisitos para costo amortizado o valor razonable con cambios en otro resultado integral se miden al valor razonable con cambios en resultados. Una pérdida o ganancia en un instrumento de deuda que se mide posteriormente al valor razonable con cambios en resultados y no es parte de una relación de cobertura se reconoce en el estado de resultados para el periodo en el que surge, a menos que surja de instrumentos de deuda que fueron designados al valor razonable o que no son mantenidos para negociar.

Los ingresos por intereses de los activos financieros se incluyen en "ingresos por intereses" utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

La Compañía reclasifica inversiones en instrumentos de deuda cuando y solo cuando cambia su modelo de negocio para administrar esos activos. La reclasificación se lleva a cabo desde el inicio del primer período reportado posterior al cambio. Se espera que tales cambios sean muy infrecuentes y que no hayan ocurrido durante el período.

**Instrumentos de patrimonio:** Los instrumentos de patrimonio son aquellos instrumentos que cumplen con la definición de patrimonio desde la perspectiva del emisor; es decir, instrumentos que no poseen una obligación contractual para pagar y evidencian un interés residual en los activos netos del emisor.

La Compañía posteriormente mide todas las inversiones patrimoniales al valor razonable con cambios en resultados, excepto cuando la administración de la Compañía haya elegido, en el reconocimiento inicial, designar irrevocablemente una inversión de patrimonio al valor razonable con cambios en otro resultado integral. Cuando se usa esta elección, las ganancias y pérdidas al valor razonable se reconocen en otro resultado integral y no se reclasifican posteriormente al estado de resultados, incluyendo ganancias o pérdidas por ventas. Las pérdidas por deterioro (y el reverso de pérdidas por deterioro) no se informan separadamente de otros cambios en el valor razonable. Los dividendos, cuando representan un rendimiento de dichas inversiones, son reconocidos en el estado de resultados como otros ingresos cuando se establece el derecho de la Compañía a recibir pagos.

**Deterioro:** La Compañía evalúa, de manera prospectiva, las pérdidas crediticias esperadas asociadas con los instrumentos de deuda contabilizados al costo amortizado y al valor razonable con cambios en otro resultado integral y con la exposición derivada de los compromisos de préstamo y los contratos de garantía financiera. La Compañía reconoce una reserva para dichas pérdidas en cada fecha de presentación. La medición de las pérdidas crediticias esperadas refleja:

Una cantidad imparcial y ponderada de probabilidad que se determina mediante la evaluación de un rango de posibles resultados;

El valor del dinero en el tiempo; e

Información razonable y respaldada disponible sin incurrir en costos o esfuerzos indebidos en la fecha de presentación acerca de hechos pasados, condiciones actuales y previsiones de condiciones económicas futuras.

## **Pasivos financieros**

Clasificación y medición posterior

Los pasivos financieros se clasifican como medidos posteriormente al costo amortizado, excepto:

Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados: esta clasificación aplica a derivados, pasivos financieros mantenidos para negociar y otros pasivos financieros designados como tal en el reconocimiento inicial;

Los pasivos financieros que surgen de la transferencia de activos financieros que no calificaron para baja en cuentas, a través de los cuales un pasivo financiero se reconoce por la compensación recibida por la transferencia; y

Contratos de garantía financiera y compromisos de préstamo.

### **Baja en cuentas**

Los pasivos financieros se dan de baja en cuentas cuando están cancelados (es decir, cuando la obligación especificada en el contrato se cumpla, cancele o expire).

El intercambio entre la Compañía y sus acreedores originales de instrumentos de deuda con términos sustancialmente diferentes, así como modificaciones sustanciales de los términos de pasivos financieros existentes, se contabilizan como una extinción del pasivo financiero original y el reconocimiento de un nuevo pasivo financiero. Los términos son sustancialmente diferentes si el valor actual descontado de los flujos de efectivo bajo los nuevos términos, incluyendo los honorarios pagados netos de los honorarios recibidos y descontados utilizando la tasa de interés efectiva original, es al menos un 10% diferente del valor presente descontado de los flujos de efectivo restantes del pasivo financiero original. Además, también se tienen en cuenta otros factores cualitativos como la moneda en la cual está denominado el instrumento, cambios en el tipo de tasa de interés, nuevas características de conversión adjuntas al instrumento y cambios en acuerdos. Si un intercambio de instrumentos de deuda o una modificación de términos se contabiliza como extinción, todos los costos u honorarios incurridos se reconocen como parte de las pérdidas o ganancias en la extinción. Si el intercambio o la modificación no se contabiliza como extinción, todos los costos u honorarios incurridos ajustan el importe en libros del pasivo y se amortizan sobre el plazo restante del pasivo modificado.

### **3.6. Acuerdo de concesión de servicios**

El contrato para la ingeniería, procura, construcción, operación y mantenimiento del proyecto Doble Calzada de Oriente tiene las características propias de los acuerdos de concesión. El mismo implica la obligación para la Compañía de prestar los servicios públicos y satisface todos los siguientes criterios:

- el concedente controla o regula los servicios que deben ser prestados por el Concesionario, la infraestructura, los beneficiarios de los servicios y las tarifas o precios aplicados; y
- el concedente controla la participación residual significativa en la infraestructura al final del plazo del acuerdo.

La infraestructura vial no se reconoce en el activo de la Compañía como propiedad, planta y equipo, sino en activos intangibles ("modelo de activo intangible") teniendo en cuenta que la Compañía recibe los pagos de los usuarios que utilizan la infraestructura y el concedente no ha proporcionado una garantía contractual en relación con el importe recuperable. El activo intangible corresponde al derecho otorgado por el concedente al Concesionario para cobrar a los usuarios del servicio público la remuneración de los servicios en concesión.

El valor del activo intangible incluye los costos de intereses de deudas específicas directamente atribuibles a la construcción de la infraestructura de la concesión.

El activo intangible que se registra en el estado de situación financiera se amortizará durante el período de operación y mantenimiento de la concesión, una vez que sean finalizada la fase de construcción de la infraestructura vial.

### 3.7. Propiedades, planta y equipo

Las propiedades, planta y equipo comprenden maquinaria; vehículos; muebles y enseres; y equipo de oficina (incluyendo equipos de comunicación y cómputo) que no deben ser entregados a la Concedente durante la Concesión o al final de esta y que no hacen parte de los requerimientos de adquisiciones del contrato de concesión. Las propiedades, planta y equipo se expresan a su costo histórico menos la depreciación. El costo histórico incluye los gastos directamente atribuibles a la adquisición, construcción o montaje de los elementos. El costo también incluye los costos de intereses de deudas generales y específicas directamente atribuibles a la adquisición, construcción o producción de activos calificados.

Los costos posteriores se incluyen en el valor en libros del activo o se reconocen como un activo separado, según corresponda, sólo cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados con los elementos vayan a fluir a la entidad y el costo del elemento pueda determinarse de forma fiable. Cuando corresponda se da de baja el importe en libros de la parte sustituida. El resto de las reparaciones y mantenimiento de estos activos se cargan al estado de resultados durante el ejercicio en que se incurren.

La depreciación se calcula utilizando el método de línea recta para asignar su costo hasta su valor residual, durante sus vidas útiles estimadas.

**Maquinaria** 5-10 años

**Vehículos** 3-7 años

**Muebles y enseres, y equipos** 3-10 años

Los valores residuales de los activos y las vidas útiles se revisan, y ajustan si es necesario, al final de cada ejercicio.

El importe en libros de un activo se reduce inmediatamente a su valor recuperable si el valor en libros del activo es mayor que su importe recuperable estimado.

Las ganancias y pérdidas por enajenaciones se determinan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se reconocen dentro de "otras ganancias / (pérdidas) - neto" en el estado de resultados.

### **3.8. Anticipos y gastos pagados por anticipado**

Los pagos efectuados a terceros antes de obtener el derecho de acceso a bienes o a recibir servicios, y que no dan el derecho a recibir efectivo u otro activo financiero, se reconocen como anticipos o gastos pagados por anticipado y se presentan junto con las cuentas por cobrar, o en el caso de anticipos para la adquisición de bienes junto con las cuentas del tipo de bien respectivo, como inventarios en tránsito, construcciones en curso o maquinarias en montaje, en cuyo caso se evalúa la capitalización de intereses sobre los valores pagados por anticipado, mientras se recibe el bien correspondiente.

Los anticipos y gastos pagados por anticipado se miden inicialmente por el costo que corresponde al valor del desembolso y posteriormente se miden de la siguiente manera:

- Los anticipos para compra de servicios (incluyendo la contratación de actividades de construcción) se presentan como parte de las cuentas por cobrar y van siendo cargados al estado de resultados en la medida que los terceros avanzan con las actividades contratadas.
- Los anticipos para compra de bienes que están en proceso de fabricación se presentan igualmente como parte de las cuentas por cobrar hasta tanto no se confirme la transferencia de los riesgos asociados con el bien.
- Los anticipos para la compra de bienes que ya están fabricados se presentan en la cuenta correspondiente inventarios o propiedades, planta y equipo si al momento de girarlos ya se ha obtenido el derecho de acceso a los bienes.
- Los gastos pagados por anticipado como pólizas de seguros se presentan en una cuenta específica de gastos pagados por anticipado que se puede agrupar junto con las cuentas por cobrar y se van cargando a los resultados de manera lineal durante el periodo en el cual se espera percibir los beneficios.

### **3.9. Ingresos provenientes de contratos con clientes**

La Compañía genera ingresos provenientes de contratos con clientes en la ejecución de servicios de construcción, operación y mantenimiento en el marco de un acuerdo de concesión.



La Compañía ha determinado que sus obligaciones de desempeño (construcción, y operación y mantenimiento) se cumplen a través del tiempo y mide su avance para el reconocimiento de ingresos utilizando un método que representa la transferencia de los bienes o servicios al cliente.

La Compañía aplica un único método para medir el avance en cada obligación de desempeño al interior de un contrato. El método aplicado para los servicios de construcción es el de costo incurrido, y para los servicios de operación es el de unidades producidas (vehículos que utilizan la vía).

Periódicamente se revisan los estimados de ingresos, costos o grado de avance si cambian las circunstancias. Todo aumento o disminución que se de en los ingresos o costos estimados se refleja en el estado de resultados en el periodo en que la gerencia se enteró de las circunstancias que llevaron a la revisión.

### **3.10. Impuesto sobre la renta**

El gasto por impuesto sobre la renta del período comprende al impuesto sobre la renta corriente y diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultados, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen en los otros resultados integrales o directamente en el patrimonio. En este caso, el impuesto también se reconoce en los otros resultados integrales o directamente en el patrimonio, respectivamente.

El cargo por impuesto sobre la renta corriente se calcula sobre la base de las leyes tributarias promulgadas o sustancialmente promulgadas a la fecha del balance general. La gerencia evalúa periódicamente las posiciones asumidas en las declaraciones de impuestos presentadas respecto de situaciones en las que las leyes tributarias son objeto de interpretación. La Compañía, cuando corresponde, constituye provisiones sobre los montos que espera deberá pagar a las autoridades tributarias.

Los impuestos sobre la renta diferidos son reconocidos, aplicando el método del pasivo, sobre las diferencias temporarias que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores registrados en los estados financieros. Sin embargo, no se reconocen impuestos sobre la renta diferidos pasivos, si estos surgen del reconocimiento inicial de plusvalía mercantil o por el reconocimiento inicial de un activo o de un pasivo en una transacción que no corresponda a una combinación de negocios y que al momento de la transacción no afecta ni la utilidad ni la pérdida contable o gravable. Los impuestos sobre la renta diferidos activos sólo se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales. Los impuestos sobre la renta diferidos se determinan usando las tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del balance general y que se espera serán aplicables cuando los impuestos sobre la renta diferidos activos se realicen o los impuestos sobre la renta pasivos se paguen.

Los impuestos diferidos activos y pasivos se compensan cuando existe un derecho legalmente exigible de compensar activos tributarios corrientes contra

los pasivos tributarios corrientes y cuando los impuestos diferidos activos y pasivos de ingresos se refieren a los impuestos sobre la renta correspondientes a la misma autoridad fiscal.

### **3.11. Provisiones**

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente legal o asumida como resultado de hechos pasados, es probable que se requiera una salida de recursos para liquidar la obligación y el importe se ha estimado de forma fiable. No se reconocen provisiones para futuras pérdidas operativas.

Cuando existen para varias obligaciones similares, la probabilidad de que una salida de efectivo sea requerida, se determina una provisión considerando el tipo de obligaciones como un todo. Se reconoce una provisión incluso si la probabilidad de la salida de un flujo de efectivo con respecto a cualquier partida incluida en la misma clase de obligaciones pueda ser pequeña.

Las provisiones se valoran por el valor presente de los desembolsos que se espera sean necesarios para liquidar la obligación usando una tasa de descuento antes de impuestos que refleje las evaluaciones del mercado actual del valor del dinero en el tiempo y de los riesgos específicos de la obligación. El aumento en la provisión debido al paso del tiempo se reconoce como un gasto financiero.

### **3.12. Beneficios a empleados por terminación de contrato**

Los beneficios a empleados por terminación de contrato se pagan cuando la relación laboral se interrumpe antes de la fecha normal de retiro o cuando un empleado acepta voluntariamente el retiro a cambio de estos beneficios. La Compañía reconoce los beneficios por terminación de contrato cuando está demostrablemente comprometida, bien sea: i) a poner fin a la relación laboral del empleado de acuerdo con un plan formal detallado sin posibilidad de renuncia; o ii) a proporcionar beneficios por terminación de contrato como resultado de una oferta hecha para incentivar el retiro voluntario. Los beneficios que vencen en más de 12 meses después de la fecha del balance general se descuentan a su valor presente.

### **3.13. Mantenimientos mayores y reposiciones de equipos**

Los valores estimados para los mantenimientos mayores y las reposiciones de equipos que se han establecido como obligaciones contractuales, son provisionados en alcúotas periódicas contra cuentas de gastos, desde la fecha de finalización de la etapa de construcción, la ejecución del último mantenimiento mayor, o la instalación o puesta en marcha de un equipo que será reemplazado, y hasta la fecha de la ejecución del mantenimiento mayor y o la reposición de un equipo.

Los desembolsos efectuados en los mantenimientos mayores y las reposiciones de equipos se cargan contra la provisión pasiva que se tiene constituida al momento del desembolso.

### 3.14. Arrendamientos

Un contrato de arrendamiento es un acuerdo por el cual un arrendador cede a un arrendatario, a cambio de un pago o una serie de pagos, el derecho a utilizar un activo durante un periodo de tiempo determinado.

La Compañía puede ser arrendatario de propiedades, equipos y vehículos, con contratos de arriendo que se suscriben por períodos fijos de 1 a 5 años, con opciones de extensión. Los términos de los arrendamientos se negocian de forma individual y pueden contener una amplia gama de términos y condiciones diferentes.

#### **Contabilidad del arrendatario:**

Los arrendamientos de bienes que no serán devueltos a la concedente, ni serán utilizados toda su vida útil en la ejecución del contrato de concesión se reconocen como un activo por derecho de uso y un pasivo correspondiente en la fecha en que el activo arrendado está disponible para su uso por la Compañía. En el caso de bienes que deben ser devueltos a la concedente o que serán utilizados toda su vida útil en la ejecución del contrato de concesión, en lugar de un activo por derecho de uso, se reconoce un costo o gasto o una disminución de provisiones que pudiesen haberse registrado para la reposición del equipo correspondiente.

Cada pago de arrendamiento se asigna entre el pasivo y el costo financiero. El costo financiero se carga a los resultados durante el período de arrendamiento a fin de producir una tasa de interés periódica constante sobre el saldo restante del pasivo para cada período. El activo por derecho de uso se deprecia durante la vida útil más corta del activo y el plazo de arrendamiento en línea recta.

Los activos y pasivos que surgen de un arrendamiento son medidos inicialmente sobre una base de valor presente. Los pasivos por arrendamientos incluyen el valor presente neto de los siguientes pagos de arrendamiento:

- Pagos fijos (incluyendo pagos fijos sustanciales), menos cualquier incentivo de arrendamiento por cobrar;
- Pago de arrendamiento variable basado en un índice o tasa;
- Montos que se espera que pague el arrendatario bajo garantías de valor residual;
- El precio de ejercicio de una opción de compra si el arrendatario está razonablemente seguro de ejercer esa opción, y

Pagos de multas por finalizar el arrendamiento, si la condición del arrendamiento refleja que el arrendatario ejerció esa opción.

Los pagos por arrendamientos se descuentan usando la tasa de interés implícita en el arrendamiento, si se puede determinar dicha tasa, o la tasa incremental de endeudamiento.

Los pagos asociados con arrendamientos a corto plazo y arrendamientos de activos de bajo valor se reconocen bajo el método lineal como un gasto en el estado de resultados. Los arrendamientos a corto plazo tienen un plazo de 12 meses o menos. Los activos de bajo valor comprenden los equipos de cómputo y artículos pequeños del mobiliario de oficina.

#### **4. JUICIOS Y ESTIMADOS CONTABLES**

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

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

**4.1. Juicios críticos al aplicar las políticas contables:** A continuación, se presentan juicios críticos, aparte de aquellos que involucran las estimaciones, realizados por la Administración durante el proceso de aplicación de las políticas contables de la Concesión y que tienen un efecto significativo en los estados financieros:

- i. Contabilidad de Concesiones:** La contabilidad de concesiones requiere que la concesión establezca si el contrato se encuentra clasificado como modelo de activo financiero o intangible dependiendo de la esencia del contrato, para el caso de Doble Calzada Oriente S.A.S. se clasificó como activo intangible dentro del alcance de la CINIIF 12 de Acuerdos de Concesión. Lo anterior teniendo en cuenta que el Concesionario no tiene un derecho contractual incondicional a recibir una cantidad de efectivo especificada y a cambio recibe un derecho a cobrar tarifas a los usuarios de la infraestructura construida.
- ii. Impuesto diferido:** El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias entre el importe en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la ganancia fiscal. El pasivo por impuesto diferido se reconoce

generalmente para todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la entidad disponga de ganancias fiscales futuras contra las que se cargan esas diferencias temporarias deducibles. Estos activos y pasivos no se reconocen si las diferencias temporarias deducibles, surgen del reconocimiento inicial (distinto de la combinación de negocios) de otros activos y pasivos en una operación que no afecta la ganancia fiscal, ni la ganancia contable.

- iii. **Impuesto de renta:** La Concesión está sujeta al impuesto sobre la renta en Colombia. Se requiere un grado importante de juicio para determinar la provisión para el impuesto de renta.

Los activos y pasivos corrientes por el impuesto sobre la renta del periodo se miden por los valores que se espera recuperar o pagar a la autoridad fiscal. El gasto por impuesto sobre la renta se reconoce en el impuesto corriente de acuerdo con la depuración efectuada entre la renta fiscal y la utilidad o pérdida contable afectada por la tarifa fiscal y la utilidad o pérdida contable afectada por la tarifa del impuesto sobre la renta del año corriente y conforme con lo establecido en las normas tributarias. Las tasas y normativas fiscales utilizadas para computar dichos valores son aquellas que estén aprobadas al final del periodo sobre el que se informa

- iv. **Provisiones de Contingencias:** Un pasivo contingente es una obligación posible pero incierta o una obligación presente que no está reconocida, a la fecha la Concesionaria no presenta ningún tipo obligaciones a raíz de sucesos pasados o que estén a la espera de ser confirmados por la ocurrencia de un hecho futuro, por lo que tampoco se tienen estipuladas posibles salidas de recursos de la entidad para cubrir litigios o demandas.
- v. **Deterioro de activos:** De acuerdo con la política contable la Compañía evalúa, de manera prospectiva, las pérdidas crediticias esperadas asociadas con los instrumentos de deuda contabilizados al costo amortizado y al valor razonable con cambios en otro resultado integral y con la exposición derivada de los compromisos de préstamo y los contratos de garantía financiera.

Bajo los escenarios actuales en que está la compañía no cuenta con deterioros en cuentas por cobrar, inventarios propiedad, planta y equipo o inversiones.

- 4.2. Fuentes clave de incertidumbre en las estimaciones:** A continuación, se discuten los supuestos claves respecto al futuro y otras fuentes clave de incertidumbre en las estimaciones al final del periodo, que tienen un riesgo significativo de resultar en ajustes importante en los valores de los activos y pasivos durante el próximo año.

**Margen de contribución:** Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar. Para los costos de construcción que generan el ingreso por construcción, se utilizará un margen 0%, debido que el contrato de construcción es llave en mano a precio global fijo con un tercero independiente (Consortio Constructor Doble Calzada Oriente) y los márgenes quedan por fuera de la concesionaria de acuerdo con la estructuración del proyecto efectuado por los accionistas.

## 5. NORMAS Y ENMIENDAS INCORPORADAS EN COLOMBIA

No hubo nuevas normas o enmiendas que sean efectivas para el año 2022.

Las siguientes interpretaciones y enmiendas emitidas por el IASB fueron incorporadas mediante el Decreto 938 de 2021 que son efectivas a partir del 1 de enero de 2023. El Grupo no las ha implementado anticipadamente y no espera que la adopción tenga un impacto importante en los estados financieros consolidados en periodos futuros, excepto por lo específicamente indicado a continuación.

- NIC 1 para clasificar un pasivo como corriente cuando no tiene el derecho al final del período sobre el que se informa de aplazar la liquidación del pasivo durante, al menos, los doce meses siguientes a la fecha del periodo sobre el que se informa.
- NIC 16 respecto a productos obtenidos antes del uso previsto.
- NIC 37 respecto al costo de cumplimiento.
- NIIF 9, NIIF 7, NIC 39 respecto a la reforma de la tasa de interés de referencia
- NIIF 3 respecto a los activos adquiridos, los pasivos asumidos y los contingentes.
- Mejoras anuales a las NIIF 2018-2020: NIIF 1 respecto a subsidiaria que adopta por primera vez las NIIF. NIIF 9 respecto a la baja en cuenta de pasivos financieros. NIC 41 respecto los impuestos en la medición a valor razonable. NIIF 4 respecto a la exención temporal que la aseguradora aplique la NIC 39 para los periodos anuales que comiencen antes del 1/1/2023.
- Fase 2 de la reforma de la tasa de interés de referencia: enmiendas a la NIIF 9, NIC 39, NIIF 7, NIIF 4.
- NIIF 16 respecto al expediente práctico sobre concesiones de renta relacionadas a Covid-19 después del 30 de junio de 2021.

Las siguientes interpretaciones y enmiendas emitidas por el IASB fueron aprobadas mediante el Decreto 1611 de 2022 efectivas a partir del 1 de enero 2024. La Concesión no las ha implementado anticipadamente ni ha determinado aún el posible impacto que estas pudieran tener una vez implementadas.

- NIC 1 respecto a la revelación de políticas contables.

- NIC 8 respecto a la definición de estimados contables.
- NIC 12 respecto a impuestos diferidos relacionados a activos y pasivos generados en una transacción única.

Las siguientes normas y enmiendas emitidas por el IASB aún no han sido aprobadas o no están vigentes para su implementación en Colombia. La Concesión no las ha implementado anticipadamente ni ha determinado aún el posible impacto que estas pudieran tener una vez implementadas.<sup>1</sup>

- NIIF 17 respecto a contratos de seguro.
- NIIF 10 y NIC 28 respecto a la venta o contribución de activos entre un inversionista y su asociada o negocio conjunto.

### **Enmiendas a la IAS 1 y a las Declaraciones de Prácticas 2 de IFRS Revelación de Políticas Contables**

Las enmiendas cambian los requerimientos a la IAS 1 con respecto a la revelación de las políticas contables. La modificación reemplaza los términos “políticas contables significativas” con “información de las políticas contables materiales”. La información de las políticas contables son materiales cuando se considera que, en conjunto con otra información incluida en los estados financieros de una entidad, pueden influir en la toma de decisiones de los usuarios primarios de los estados financieros de uso general y que son hechos en la base a dichos estados financieros.

Los párrafos de soporte en la IAS 1 se modifican para aclarar la información de las políticas contables que se relacionan a transacciones inmateriales, otros eventos o condiciones que sean por sí solos materiales.

Para darle soporte a estas modificaciones, el IASB ha desarrollado una guía y ejemplos para explicar y demostrar la aplicación de los “4 pasos del proceso de materialidad” descrito en las declaraciones de las prácticas 2 de IFRS.

Las modificaciones a la IAS 1 estarán vigentes por los periodos anuales que empiecen el 1 de enero de 2021, con opción a aplicación anticipada y son aplicadas prospectivamente. Las modificaciones a las declaraciones de las prácticas 2 de IFRS no contienen una fecha de vigencia o requerimientos de transición.

### **Modificaciones a la IAS 8 Definición de las estimaciones contables.**

Las modificaciones reemplazan la definición de un cambio en estimaciones contables. Bajo la nueva definición, las estimaciones contables son “cantidades monetarias en los estados financieros que son sujetas a medir incertidumbre”.

---

<sup>1</sup> En caso la Entidad haya implementado anticipadamente alguna de las abajo listadas, se debe indicar el impacto en nota 2.1. Y en caso haya determinado el impacto previsto por la futura implementación se debe indicar en esta sección.

La definición de un cambio en las estimaciones contables fue eliminada. Sin embargo, el IASB mantuvo el concepto de cambios en una estimación contable en la norma con las siguientes aclaraciones:

- Un cambio en una estimación contable son los resultados de nueva información o un nuevo desarrollo no son las correcciones de un error.
- Los efectos de un cambio en un dato de entrada o una técnica de valuación usada para desarrollar una estimación contable son cambios en las estimaciones contables si no resultan de una corrección de errores de periodos previos.

El IASB agregó dos ejemplos (ejemplo 4-5) para la Guía de implementación de la IAS 8 que acompaña la norma. El IASB ha eliminado un ejemplo (ejemplo 3) ya que podría causar confusión por las modificaciones.

Las modificaciones estarán vigentes por los periodos anuales que empiecen el 1 de enero de 2023 para los cambios en las políticas contables y los cambios en estimaciones contables que ocurran en o después del inicio de dicho periodo con opción a aplicación anticipada.

### **Modificaciones a la IAS 12 Impuestos diferidos relacionados a los activos y pasivos que surgen de una sola transacción.**

Las modificaciones introdujeron otra excepción adicional aparte de la exención del reconocimiento inicial. En las modificaciones, una entidad no aplica la excepción de reconocimiento inicial para las transacciones que dan lugar a diferencias temporales gravables y deducibles.

Dependiendo en la ley aplicable de impuestos, las diferencias temporales gravables y deducibles pueden darse en el reconocimiento inicial de un activo y un pasivo en una transacción que no sea una combinación de negocios y no afecte la contabilidad ni las utilidades gravables. Por ejemplo, puede darse con un reconocimiento de un pasivo por arrendamiento y el correspondiente activo por derecho de uso aplicando la IFRS 16 Arrendamientos en la fecha del inicio de un arrendamiento.

Siguiendo las modificaciones a la IAS 12, se requiere que una entidad reconozca los impuestos diferidos activo y pasivo, con el reconocimiento de cualquier impuesto diferido activo estando sujeto al criterio de recuperabilidad.

El IASB también añade un ejemplo ilustrativo a la IAS 12 que explica cómo se aplican las modificaciones.

Las modificaciones aplican a las transacciones que ocurran en o después del primer periodo comparativo del periodo que se presenta. Adicionalmente, al inicio del primer periodo comparativo una entidad reconoce:



- Un impuesto diferido activo (en la medida que sea probable que el ingreso gravable está disponible contra la diferencia temporal deducible) y un impuesto diferido pasivo para todas las deducciones gravables y temporales asociadas con:
  - ✓ Activos por derecho de uso y pasivos por arrendamientos
  - ✓ Desmantelamiento restauración y pasivos similares que correspondan a montos reconocidos como parte de los costos relacionados al activo.
- El efecto acumulado al inicio de la aplicación de las modificaciones como un ajuste en los saldos iniciales de las utilidades retenidas (o algún otro componente de capital, como corresponda) a la fecha.

Las modificaciones estarán vigentes por los periodos anuales que empiecen el 1 de enero de 2023, con opción a aplicación anticipada.

**NIF 9 – Instrumentos Financieros/NIF 7 – Instrumentos Financieros:** Información a Revelar/NIC 39- Instrumentos Financieros Reconocimiento y medición Reforma de la Tasa de Interés de Referencia Fase 1– Estados Financieros Consolidados - Estas enmiendas modifican los requisitos específicos de contabilidad de coberturas para permitir que la contabilidad de coberturas continúe para las coberturas afectadas durante el periodo de incertidumbre antes de que las partidas cubiertas o los instrumentos de cobertura afectados por las tasas de interés actuales se modifiquen como resultado de las reformas en curso de las tasas de interés de referencia. Adoptada en Colombia mediante el Decreto 938 de agosto de 2021.

**NIF 9 – Instrumentos Financieros/NIF 7 – Instrumentos Financieros:** Información a Revelar/NIC 39- Instrumentos Financieros Reconocimiento y medición/Reforma de la Tasa de Interés de Referencia Fase 2 – Las enmiendas se relacionan con la modificación de activos financieros, pasivos financieros y pasivos por arrendamiento, requisitos específicos de contabilidad de cobertura y requisitos de revelación aplicando la NIF 7 para acompañar las modificaciones relativas a modificaciones y contabilidad de coberturas.

- Modificación de activos y pasivos financieros y pasivos por arrendamiento. Se introduce un expediente práctico para las modificaciones requeridas por la reforma contabilizando la tasa de interés efectiva actualizada.
- Las operaciones de cobertura (y la documentación relacionada) deben ajustarse para reflejar las modificaciones de la partida cubierta, el instrumento de cobertura y el riesgo cubierto.
- Revelaciones con el fin de permitir a los usuarios comprender la naturaleza y el alcance de los riesgos que surgen de la reforma del IBOR a los que está expuesta la entidad y como la entidad gestiona esos riesgos.

También se modificó la NIIF 4 para requerir que las aseguradoras que apliquen la exención temporal de la NIIF 9 apliquen las enmiendas en la contabilización de las modificaciones requeridas directamente por la reforma del IBOR. Adoptada en Colombia mediante el Decreto 938 de agosto de 2021.

La Concesionaria realizará la cuantificación del impacto sobre los estados financieros, una vez sea emitido el Decreto que las incorpore en el Marco Técnico Normativo Colombiano.

**Decreto 1611:** El ministerio de Comercio, Industria y Turismo a través del decreto 1611 del 5 de agosto de 2022 modificó el anexo técnico de las normas de información financiera para el Grupo 1 del Decreto Único Reglamentario de las Normas contables de Información financiera y Aseguramiento de la información, decreto 2420 de 2015.

El Decreto 1611 modifica el marco técnico normativo de información financiera para las entidades clasificadas como Grupo 1, específicamente en lo relacionado con las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) 1, 8 y 12 y las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF 7 sobre instrumentos financieros y NIIF16 de Arrendamientos.

Las nuevas disposiciones serán aplicables para los estados financieros de propósito general de las entidades Grupo 1, que se preparen a partir del primero de enero de 2024.

Los preparadores de información financiera que opten por la aplicación voluntaria, integral y anticipada de las normas contenidas en el anexo del presente decreto, deberán revelar de forma completa la razón de este hecho.

Respecto de la NIC 8, se modifica la definición de estimaciones contables. En el caso de la NIC 1, la información a revelar sobre políticas contables y en el de la NIC 12, los impuestos diferidos relacionados con activos y pasivos que surgen de una transacción única.

En el caso de la NIIF16 se abordan las reducciones del alquiler relacionadas con el Covid-19 más allá del 30 de junio de 2021.

## **6. ADMINISTRACION DE RIESGOS:**

**6.1. Administración de riesgos financieros:** El riesgo financiero consiste en la probabilidad de ocurrencia de un evento que tenga impacto económico negativo en la Concesión.

La Concesión gestiona los riesgos para asegurar que estará en capacidad de continuar en marcha mientras que maximiza el rendimiento a sus accionistas.

La Concesionaria gestiona los riesgos inherentes al financiamiento de las actividades propias de su objeto social, así como aquellos derivados de la colocación de excedentes de liquidez y operaciones de tesorería. La Concesionaria no realiza inversiones, operaciones con derivados o posición en divisas con propósitos especulativos. Dentro de los riesgos evaluados se encuentran: el riesgo de mercado, liquidez y de crédito.

#### 6.1.1. Riesgo de mercado:

- i. **Efectivo y equivalente de efectivo:** Como se evidencia en el efectivo y equivalente de efectivo, los recursos son administrados en su mayoría por la Fiduciaria Bancolombia en el PA Doble Calzada Oriente a través de la Cuenta Proyecto.

El efectivo restringido está asociado a las siguientes subcuentas: Subcuenta Interventoría y Supervisión, Subcuenta Soporte Contractual y Subcuenta MASC. Los recursos de estas subcuentas se destinarán a la atención de los pagos al Interventor y a la Supervisión del Contrato; al seguimiento técnico, trámite, apoyo para la gestión, control y/o supervisión relacionados con la obtención de Licencias Ambientales y trámites de consultas previas y permisos que se requieran para la debida ejecución del Proyecto; y a las actividades relacionadas con la Amigable Composición del Contrato.

Dada la naturaleza del negocio y la fase en la que se encuentra el contrato, la Concesión debe minimizar recursos ociosos en la Cuenta Proyecto, siempre que el Contrato de Concesión lo permita, ya que estos provienen del financiamiento (Equity o Deuda) y acarrean un costo. A pesar de que el objetivo es que siempre sean mínimos, estos recursos se encuentran en cuentas de ahorros de Bancolombia las cuales son vigiladas por la Superintendencia Financiera.

- ii. **Riesgo en la tasa de interés:** La Concesión se encuentra expuesta a riesgos en la tasa de interés básicamente por la obligación de la Concesionaria con tipo de interés variable (DTF) e (IPC). El riesgo es manejado por la Concesión con base en el flujo de caja operativo proyectado. Posteriormente, si el flujo de caja proyectado requiere de más recursos estos son cubiertos con aportes de los accionistas o capitalizados en la deuda.
- iii. **Riesgo de Crédito:** El riesgo de crédito es el riesgo de que una de las contrapartes no cumpla con las obligaciones derivadas de un instrumento financiero o contrato de compra y esto se traduzca en una pérdida financiera. La Concesionaria está expuesta al riesgo de crédito en sus actividades operativas (fundamentalmente para los

deudores), en sus actividades de financiación y otros instrumentos financieros.

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

- iv. **Riesgo de Liquidez:** La Concesión mantiene una política de liquidez, acorde con el flujo de capital de trabajo ejecutando los compromisos de pago a los proveedores de acuerdo con la política establecida. Esta gestión se apoya en la elaboración de flujos de caja y de presupuesto, los cuales son revisados periódicamente, permitiendo determinar la posición de tesorería necesaria para atender las necesidades de liquidez. El mitigante más importante para este riesgo es el compromiso que tienen los accionistas de aportar Equity de acuerdo con lo establecido en el Contrato de Concesión.

La Concesión deberá girar como mínimo a la Cuenta Proyecto \$129.140.124.817 pesos de diciembre de 2015, dentro de los plazos y las condiciones establecidos en la sección 4.5 Parte Especial del Contrato de Concesión. A la fecha de corte de los presentes estados financieros se han aportado \$73.798.908 (miles), los cuales se encuentran registrados \$73.298.908 (miles) como pasivos con partes relacionada y \$500.000 (miles) como capital.

## 7. NOTAS DE CARÁCTER ESPECÍFICO

### 7.1. Efectivo y equivalente de efectivo

Los saldos de efectivo y equivalente de efectivo comprenden lo siguiente:

	Dic-2022	Dic-2021
Caja	300	300
Bancos (a)	37.310.862	689.919
<b>Total Efectivo y Equivalentes de Efectivo</b>	<b>37.311.162</b>	<b>690.219</b>
Efectivo Restringido (b)	3.715.978	1.599.837
<b>Total Efectivo Restringido</b>	<b>3.715.978</b>	<b>1.599.837</b>
<b>Total Efectivo</b>	<b>41.027.140</b>	<b>2.290.056</b>

(a) Las cuentas de Bancos están compuestas por:

	Dic-2022	Dic-2021
Cuenta Corriente	296.114	153.428
<b>Bancos Doble Calzada Oriente S.A.S. (i)</b>	<b>296.114</b>	<b>153.428</b>
Cuenta Proyecto	37.014.748	536.492
<b>Bancos Patrimonio Autónomo (ii)</b>	<b>37.014.748</b>	<b>536.492</b>
<b>Total</b>	<b>37.310.862</b>	<b>689.919</b>

- (i) Saldo correspondiente a los recursos entregados por el Patrimonio Autónomo a la Cuenta de Ahorros No 001-000022-32 de Bancolombia a nombre de Doble Calzada Oriente como reembolso al fondo rotatorio de acuerdo con el contrato de mandato sin representación suscrito entre las partes.
- (ii) Corresponde a los saldos de la Cuenta Proyecto, recursos que se encuentran en el Patrimonio Autónomo sujetos a instrucciones por parte del concesionario.

(b) El Efectivo Restringido está compuesto por:

	Dic-2022	Dic-2021
Subcuenta Interventoría y Supervisión	2.710.424	1.599.837
Subcuenta Soporte Contractual	487.458	-
Subcuenta MASC	518.096	-
<b>Bancos Patrimonio Autónomo</b>	<b>3.715.978</b>	<b>1.599.837</b>

El Departamento de Antioquia es la entidad encargada de dar instrucciones al Patrimonio Autónomo para el uso de estos recursos, los cuales en todo caso deberá destinarse a atender las actividades relacionadas con el propósito de las subcuentas. Para que el Patrimonio Autónomo efectúe cada pago, se requerirá siempre de la correspondiente instrucción por parte del Departamento de Antioquia, de conformidad con el contrato de concesión en la Cláusula 3.15 (c) y 3.15 (h) (iii, iv, v) de la Parte General.

Los recursos de estas Subcuentas podrán invertirse de acuerdo con lo previsto en el Decreto 1525 de 2008, según se modifique o adicione.

Los rendimientos generados en las subcuentas son transferidos mensualmente a la Subcuenta Excedentes del Departamento de Antioquia.

## 7.2. Otros activos no financieros

A continuación, se presentan el detalle de los otros activos no financieros:

	Dic-2022	Dic-2021
Garantías de seguros (a)	192.502	215.711
Costos de transacción (b)	2.123.172	509.669
<b>Total otros activos no financieros</b>	<b>2.315.674</b>	<b>725.380</b>

(a) A continuación, se presentan los saldos por las garantías de seguros. La amortización de los seguros se efectúa en línea recta acorde a las vigencias definidas en las respectivas coberturas.

	Dic-2022	Dic-2021
Saldo 01 de Enero	215.711	-
Adquisiciones	194.534	303.035
Amortizaciones	(217.743)	(87.324)
<b>Total garantías de seguros</b>	<b>192.502</b>	<b>215.711</b>

	Dic-2022	Dic-2021
Nacional de Seguros (Pago de Salarios, prestaciones sociales e indemnizaciones laborales)	105.869	126.813
Allianz Seguros (Responsabilidad Civil D&A)	46.105	-
Nacional de Seguros (Cumplimiento)	38.171	87.553
Nacional de Seguros (Responsabilidad Civil)	1.363	893
BBVA Seguros (Todo Riesgo Muebles y Enseres)	995	451
<b>Total Garantías de Seguros</b>	<b>192.502</b>	<b>215.711</b>

(b) Corresponde a los costos de transacción incurridos en el proceso de cierre financiero en virtud de la obligación establecida en el Contrato de Concesión, sección 3.9 (a) de la Parte General "El plazo para que el Concesionario presente la totalidad de la documentación para acreditar el Cierre Financiero es de trescientos treinta (330) Días contados desde la Fecha de Inicio".

	Dic-2022	Dic-2021
ARUP Colombia S.A.S.	580.410	380.656
Holland y Knight Colombia S.A.S.	571.200	-
Cuatrecasas Goncalves Pereira S.A.S.	426.602	-
Steer Davies y Gleave Limited Sucursal	266.700	129.014
Marsh Risk Consulting Ltda	174.730	-
KPMG Advisory Tax y legal S.A.S.	91.630	-
Loss Control y Fire Risk S.A.S.	11.900	-
<b>Total Costos de transacción</b>	<b>2.123.172</b>	<b>509.669</b>

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

A continuación, se presenta el detalle de las cuentas por cobrar

	Dic-2022	Dic-2021
Otros deudores (a)	34.105	2.239
Anticipos a proveedores	1.849	3.600
<b>Total cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar</b>	<b>35.954</b>	<b>5.839</b>

Actualmente no hay restricciones relacionadas con las cuentas por cobrar. Al 31 de diciembre de 2022 el resultado de la evaluación de las cuentas por cobrar no arrojó indicios de deterioro que genere una estimación de deterioro bajo el método de pérdida esperada.

- (a) Corresponde a los costos en que incurre directamente la Concesión en el normal desarrollo de sus actividades administrativas, los cuales serán cobrados al Patrimonio Autónomo y a los anticipos de impuestos de renta e industria y comercio del Municipio de Medellín.

	Dic-2022	Dic-2021
Cuentas por cobrar PA (i)	22.422	2.032
Anticipo Impuestos	11.683	207
<b>Total Otros deudores</b>	<b>34.105</b>	<b>2.239</b>

- (i) Para el manejo de estos costos propios de la Concesión, se suscribió un contrato de mandato entre la Concesión (Mandatario) y la Fiduciaria (Mandante) con el propósito de que la Concesión tenga los recursos necesarios para su normal funcionamiento administrativo. En cumplimiento de lo anterior, se estableció la política de Fondo Rotatorio para la Concesión cuyos principales aspectos se detallan a continuación: Constituir un Fondo Rotatorio por valor de mil millones de pesos M/Cte. (\$1.000.000), la legalización de los recursos entregados se efectuará mediante el envío mensual de un informe de costos.

### 7.4. Partes Relacionadas

#### 7.4.1. Cuentas por pagar Partes Relacionadas

La Concesión tiene los siguientes saldos de cuentas por pagar a partes relacionadas:

	Dic-2022	Dic-2021
Castro Tcherassi S.A.	-	75.000
<b>Total Cuentas por Cobrar Partes Relacionadas</b>	<b>-</b>	<b>75.000</b>

El 11 de enero de 2022 se recibió por parte de Castro Tcherassi S.A el pago de \$75.000 correspondientes a la porción pendiente de los aportes solicitados el 15 de diciembre de 2021 del contrato de Mutuo.

#### 7.4.2. Cuentas por pagar Partes Relacionadas

La Concesión tiene los siguientes saldos de cuentas por pagar a partes relacionadas

	Dic-2022	Dic-2021
Contrato de Mutuo (a)	-	7.952.625
Proveedores Nacionales (b)	15.228.447	160.744
<b>Total Partes Relacionadas</b>	<b>15.228.447</b>	<b>8.113.369</b>

(a) El 09 de junio de 2022 tanto el capital como los intereses se novaron a la Deuda Subordinada de conformidad con la Cláusula Segunda del Contrato de Mutuo y con el literal b, numeral 2.01, Cláusula II del Contrato de Deuda Subordinada.

(b) Corresponde a las siguientes cuentas por pagar: (agregar 233 de proveedores naciones)

	Dic-2022	Dic-2021	Concepto
Constructora Conconcreto S.A.	8.996.934	-	Costos Estructuración
Castro Tcherassi S.A.	4.498.467	-	Cesión de propiedad intelectual
Procopal S.A.	1.499.489	-	
Constructora Conconcreto S.A.	233.558	160.744	Servicios de acuerdo con el contrato de BackOffice
<b>Proveedores Nacionales</b>	<b>15.228.447</b>	<b>160.744</b>	

#### 7.4.3. Provisión Pasivos Partes Relacionadas

La Concesión tiene los siguientes pasivos estimados con partes relacionadas



Concepto		Dic-2022	Dic-2021
Contrato de Construcción (a)	Consortio Constructor DCO Doble Calzada Oriente	1.121.383	1.532.749
	Constructora Conconcreto S.A.	263.342	159.090
Intereses de deuda (b)	Fideicomiso Irrevocable de Administración e Inversión No CIB3858	237.767	
	Fideicomiso Irrevocable de Administración e Inversión No CIB3858 (Mezzanine)	212.479	
	Fondo de Inversión AC Capitales Fondo Infraestructura II	169.096	
	Castro Tcherassi S.A.	124.881	-
	Procopal S.A.	72.097	-
	AC Capitales Infraestructura II LP	63.534	
	Fondo de Inversión AC Capitales Fondo Infraestructura II GP	5.150	
	<b>Total pasivos estimados partes relacionadas</b>	<b>2.269.729</b>	<b>1.691.839</b>

- (a) Corresponde a la provisión del pasivo por la facturación esperada del Contrato de Construcción correspondiente al mes de diciembre.
- (b) Corresponde a la provisión del pasivo de los intereses de la Deuda Subordinada y Mezzanine pendientes por facturar al 31 de diciembre de 2022.

#### 7.4.4. Deuda Subordinada

La Concesión tiene la siguiente deuda subordinada

	Dic-2022	Dic-2021
Deuda Subordinada (a)	58.265.175	-
Deuda Mezzanine (b)	21.515.911	-
<b>Total Deuda Subordinada</b>	<b>79.781.086</b>	<b>-</b>

- (a) En virtud de los Contratos de Deuda Subordinada celebrados el 09 de junio de 2022, están distribuidos por accionista de la siguiente manera:

	Dic-2022	Dic-2021
Constructora Conconcreto S.A (i)	14.344.062	-
Castro Tcherassi S.A. (i)	6.802.161	-
Procopal S.A. (i)	3.927.077	-
<b>Subtotal Originadores</b>	<b>25.073.299</b>	
Fideicomiso Irrevocable de Administración e Inversion No. CIB 3858 (ii)	16.595.585	
Fondo de Inversion AC Capitales Infraestructura II (ii)	11.802.542	
AC Capitales Infraestructure Fund II LP (ii)	4.434.275	
Fondo de Inversión AC Capitales Fondo Infraestructura. II GP (ii)	359.474	
<b>Subtotal Inversionistas</b>	<b>33.191.876</b>	
<b>Total Deuda Subordinada</b>	<b>58.265.175</b>	-

(i) Corresponde a los siguientes conceptos:

	Novación Capital Contrato de Mutuo	Novacion Intereses Contrato de Mutuo	Reconocimiento Parcial CxP Costos Estructuración	Capitalización Intereses Deuda Subordinada	Total
Constructora Conconcreto S.A	7.056.500	112.107	6.000.000	1.175.455	14.344.062
Castro Tcherassi S.A.	3.207.500	42.750	3.000.000	551.910	6.802.161
Procopal S.A.	2.566.000	40.853	1.000.000	320.224	3.927.077
<b>Total Deuda Subordinada Originadores</b>	<b>12.830.000</b>	<b>195.711</b>	<b>10.000.000</b>	<b>2.047.588</b>	<b>25.073.299</b>

(ii) Corresponde a desembolsos realizados por los Inversionistas y la capitalización de intereses:

	Desembolso Efectivo Deuda Subordinada	Capitalización Intereses Deuda Subordinada	Total
Fideicomiso Irrevocable de Admon e Inversion No. CIB 3858	15.817.809	777.776	16.595.585
Fondo de Inversion AC Capitales Infraestructura II	11.249.402	553.140	11.802.542
AC Capitales Infraestructure Fund II LP	4.226.427	207.848	4.434.275
Fondo de Inversión AC Capitales Fondo Infraestructura II GP	342.627	16.847	359.474
<b>Total</b>	<b>31.636.264</b>	<b>1.555.611</b>	<b>33.191.876</b>

- (b) Corresponde al desembolso realizado por el Fideicomiso Irrevocable de Administración e Inversión No. CIB/3858 en virtud del Contrato de Deuda Mezzanine celebrado el 09 de junio de 2022 y a la capitalización de los intereses:

	Desembolso Efectivo Deuda	Capitalización Intereses Deuda	Total
Fideicomiso Irrevocable de Administración e Inversión No. CIB 3858	20.207.643	1.308.268	21.515.911
<b>Total Deuda Mezzanine</b>	<b>20.207.643</b>	<b>1.308.268</b>	<b>21.515.911</b>

#### 7.4.5. Retención en Garantía Partes Relacionadas

La Concesión tiene los siguientes saldos de retención en garantía por pagar a partes relacionadas

	Dic-2022	Dic-2021
Consorcio Constructor DCO - Doble Calzada Oriente	832.655	131.769
<b>Total Retención en Garantía Partes Relacionadas</b>	<b>832.655</b>	<b>131.769</b>

Corresponde a la Retención en Garantía a las facturas emitidas por el Consorcio Constructor DCO - Doble Calzada Oriente, para la ejecución del proyecto, así:

Concepto	No Factura	Mes Facturación	Valor Factura	Valor Saldo por pagar
Construcción	222 1	May-21	2.653.788	131.769
Construcción	222 3	Ene-22	1.532.749	76.106
Construcción	222 4	Feb-22	2.021.045	100.351
Construcción	222 5	Mar-22	412.583	20.486
Construcción	222 6	Abr-22	417.726	20.741
Construcción	222 8	Jun-22	891.492	44.266
Construcción	222 9	Ago-22	386.212	19.177
Construcción	222 10	Sep-22	4.199.621	208.524
Construcción	222 11	Nov-22	1.851.824	91.949
Construcción	222 12	Dic-22	659.643	32.753
Construcción	222 13	Dic-22	1.742.740	86.532
<b>Total</b>			<b>16.769.422</b>	<b>832.655</b>

## 7.5. Activo Intangible

La Concesión se clasifica con un modelo de activo intangible (Ver Nota 4.1 (i)), los saldos del intangible son los siguientes:

	Dic-2022	Dic-2021
Activo Intangible Construcción (a)	57.158.950	7.688.435
Activo Intangible Propiedad Intelectual (b)	24.994.889	-
Amortización Activo Intangible Prop. Intelectual (b)	(24.994.889)	0
<b>Total Activo Intangible</b>	<b>57.158.950</b>	<b>7.688.435</b>

(a) Corresponde al acumulado de costos y gastos en que ha incurrido el proyecto en la etapa preoperativa, a continuación, se presenta el detalle:

Costo	Saldo Inicial al 01.01.2021	Costos de construcción	Gastos de Administración u otros gastos	Adiciones (Financieros)	Total Movimientos	Saldo 31.12.2021
UF 1	-	4.957.299	2.642.130	89.007	7.688.435	7.688.435
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>4.957.299</b>	<b>2.642.130</b>	<b>89.007</b>	<b>7.688.435</b>	<b>7.688.435</b>

Costo	Saldo Inicial al 1.01.2022	Costos de Construcción	Gastos de Administración u otros gastos	Adiciones (Financieros)	Total Movimientos	Saldo 31 de Diciembre de 2022
UF 1	7.688.435	41.102.302	3.249.142	5.119.072	49.470.515	57.158.950
<b>Total</b>	<b>7.688.435</b>	<b>41.102.302</b>	<b>3.249.142</b>	<b>5.119.072</b>	<b>49.470.515</b>	<b>57.158.950</b>

La Concesión no ha reconocido ninguna pérdida por deterioro en el valor de derecho de concesión.

(b) Corresponde a la cesión de derechos patrimoniales de los Costos de Estructuración realizados por los originadores, los cuales fueron amortizados al 100% cuando se obtuvo la utilización de estos, por tanto, se llevaron al costo del proyecto y por ende al Activo Intangible de Construcción.

## 7.6 Impuesto Diferido

El saldo del impuesto diferido al 31 de diciembre de 2022 corresponde a la diferencia temporaria del activo intangible contable y fiscal producto de los gastos que se capitalizan fiscalmente y cuyo beneficio se verá reflejado en un futuro con la amortización del activo.

	Dic-2022	Dic-2021
Impuesto Diferido	17.627	-
<b>Total Impuesto Diferido</b>	<b>17.627</b>	<b>-</b>

Concepto	Intangible Contable	Intangible Fiscal	Diferencia	Tasa	Valor Impuesto
Concesión	57.158.950	57.209.312	50.362	35%	17.627
<b>Total Impuesto Diferido</b>					<b>17.627</b>

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

La Concesión tiene las siguientes cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar:

	Dic-2022	Dic-2021
Proveedores Nacionales (a)	1.039.284	509.233
Retenciones y aportes de nómina (b)	26.896	13.794
Obligaciones laborales (c)	36.239	32.678
<b>Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar</b>	<b>1.102.420</b>	<b>555.706</b>
Provisión Pasivos (d)	805.943	32.228
<b>Provisión de Pasivos</b>	<b>805.943</b>	<b>32.228</b>
<b>Total Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar y provisiones</b>	<b>1.908.363</b>	<b>587.934</b>

(a) Los proveedores nacionales se detallan a continuación:

	Dic-2022	Dic-2021
Cuatrecasas, Gonçalves Pereira S.A.S. (i)	373.846	-
Consortio Concesión Oriente Cr (ii)	191.852	80.223
Arup Colombia Sas (i)	175.052	195.709
Marsh Risk Consulting Ltda (i)	79.358	
Gestion En Ingenieria Civil Y Ambiental S.A.S. (iv)	55.673	124.518
Steer Davies & Gleave Limited Sucursal Colombia (i)	35.039	51.477
Universidad De Antioquia (iii)	31.433	
Garrigues Colombia S.A.S.	27.114	
Inversiones Imprima S.A.S.	12.139	
Carvajal Espacios S.A.S. Bic	10.837	
Posse Herrera Ruiz S.A.S	10.764	
Menores A 10 Millones	36.177	57.306
<b>Total Pasivos estimados</b>	<b>1.039.284</b>	<b>509.233</b>

- (i) Corresponden a costos de transacción incurridos en el proceso de cierre financiero en virtud de la obligación establecida en el Contrato de Concesión, sección 3.9 (a) de la Parte General "El

plazo para que el Concesionario presente la totalidad de la documentación para acreditar el Cierre Financiero es de trescientos treinta (330) Días contados desde la Fecha de Inicio"

- (ii) Corresponde a los servicios de Interventoría y Supervisión de los Contratos ejecutados por el Departamento de Antioquia.
- (iii) Corresponde a la prestación de servicios para la revisión de los estudios y diseños del Proyecto y acompañamiento en la etapa de Preconstrucción como asesor técnico según se establece en el Contrato de Construcción.

(b) La composición de las retenciones y aportes de nómina se presenta a continuación:

	Dic-2022	Dic-2021
Aportes Pensión Obligatoria	13.439	5.525
Aporte Salud E.P.S.	6.980	4.063
Aporte Caja Compensación	3.111	1.278
Aportes Otros AFC	550	1.050
Aporte ICBF	1.279	959
Aporte SENA	852	639
Aporte ARP	385	167
Aporte FIC SENA	300	114
<b>Total retenciones y aportes de nómina</b>	<b>26.896</b>	<b>13.794</b>

(c) La composición de las obligaciones laborales se presenta a continuación:

	Dic-2022	Dic-2021
Salarios por pagar	-	18.520
Vacaciones	26.813	14.158
Cesantías	9.176	-
Intereses a las Cesantías	250	-
Prima	-	-
<b>Total laborales</b>	<b>36.239</b>	<b>32.678</b>

Corresponde al personal directo de Doble Calzada Oriente y de acuerdo con la legislación colombiana, los empleados tienen derecho a beneficios de corto plazo tales como: salarios, vacaciones, primas legales, cesantías e intereses de cesantías. A partir del 1 de junio de 2022 se modificaron las fechas de pago de nómina, pasando de días de pago 5 y 20 de cada mes a los días 15 y 30 de cada mes.

(d) El valor pendiente por facturar corresponde a los siguientes servicios:

	Dic-2022	Dic-2021
Holland & Knight Colombia S.A.S.	571.200	-
Marsh Risk Consulting Ltda	87.289	-
Steer Davies & Gleave Ltda	71.930	-
PriceWaterHouseCoopers Servicios Legales y Tributarios S.A.S	35.700	11.900
Grupo Anka S.A.S	18.188	-
Loss Control % Fire Risk S.A.S.	11.900	-
Conika Solutions S.A.S.	-	14.280
Otros menores	9.736	6.048
<b>Total Pasivos Estimados</b>	<b>805.943</b>	<b>32.228</b>

- (i) Corresponde al desarrollo de la debida diligencia jurídica presentada en diciembre de 2022 y acompañamiento en la negociación del contrato de crédito por parte de los potenciales prestamistas.
- (ii) Corresponde al desarrollo de la debida diligencia de seguros y matriz de riesgos del proyecto.
- (iii) Corresponde al desarrollo de las simulaciones de tráfico solicitadas por los potenciales prestamistas para la debida diligencia del proyecto y las simulaciones solicitadas por la Concesión.

## 7.8 Pasivos por impuestos corrientes

Los pasivos por impuestos corrientes son los que se relacionan a continuación:

	Dic-2022	Dic-2021
Retención en la fuente	135.071	47.323
Retención de IVA	22.792	13.404
Retención de ICA	22.191	2.956
Renta y Complementarios	484	1.892
Industria y Comercio	8	95
Autorretención especial	-	-
<b>Total Impuestos</b>	<b>180.547</b>	<b>65.670</b>

## 7.9 Patrimonio

	Dic-2022	Dic-2021
Capital suscrito y pagado (a)	500.000	200.000
Ganancias y/o pérdidas acumuladas	(145.481)	(5.869)
<b>Total Patrimonio</b>	<b>354.519</b>	<b>194.131</b>

- (a) La Concesión se constituyó el 25 de enero de 2021 y el capital autorizado está representado por 300.000 acciones con un valor nominal de \$100.000 pesos colombianos cada una, de las cuales se encuentran suscritas y pagadas 2.000 acciones.

El 09 de junio de 2022 se llevó a cabo la emisión y colocación de 3.000 acciones ordinarias adicionales sin sujeción al derecho de preferencia, con un valor nominal de \$100.000 pesos colombianos cada una, las cuales se encuentran suscritas y pagadas. Los destinatarios de estas ofertas fueron:

Destinatario	No de acciones
Fideicomiso Irrevocable de Administración e Inversión No. CIB/3858 (ii)	1.500
AC Capitales Fondo Infraestructura II	1.067
AC Capitales Infraestructura II, LP	401
AC Capitales Fondo Infraestructura II GP	32
<b>Total</b>	<b>3.000</b>

Fecha	Acciones	Valor Capital	Capital Pagado	Valor prima en colocación	Total Capital
25 de enero de 2021	2.000	200.000	200.000	-	200.000
09 de junio de 2022	3.000	300.000	300.000	-	300.000
<b>Total Capital Suscrito y pagado</b>	<b>5.000</b>	<b>500.000</b>	<b>500.000</b>	<b>-</b>	<b>500.000</b>

La composición accionaria de la Concesión se detalla a continuación:



Accionista	Diciembre 2022			Diciembre 2021		
	No. Acciones Sucritas	No. Acciones Pagadas	% Part	No. Acciones Sucritas	No. Acciones Pagadas	% Part
Fideicomiso Irrevocable de Administración e Inversión No CIB3858	1.500	1.500	30,00%	0	0	0,00%
Constructora Conconcreto S.A.	1.250	1.250	25,00%	1.200	1.200	60,00%
Fondo de Inversión AC Capitales Fondo Infraestructura II	1.067	1.067	21,34%	0	0	0,00%
Castro Tcherassi S.A.	500	500	10,00%	600	600	30,00%
AC Capitales Infrastructure II, LP	401	401	8,01%	0	0	0,00%
Procopal S.A.	250	250	5,00%	200	200	10,00%
Fondo de inversión AC Capitales Fondo Infraestructura II GP	32	32	0,65%	0	0	0,00%
<b>Total Composición Accionaria</b>	<b>5.000</b>	<b>5.000</b>	<b>100%</b>	<b>2.000</b>	<b>2.000</b>	<b>100%</b>

### 7.10 Ingresos por Construcción

	Dic-2022	Dic-2021
Ingresos por Construcción	44.351.444	7.599.428
<b>Total Ingresos por Construcción</b>	<b>44.351.444</b>	<b>7.599.428</b>

El detalle de los Ingresos por Construcción corresponde a los siguiente:

	Dic-2022	Dic-2021
Inversión - Costos de Construcción (Ver Nota 7.11)	41.102.302	4.957.298
Gastos de Administración u otros gastos (Ver Nota 7.12)	3.249.142	2.642.130
<b>Total Ingresos por Construcción</b>	<b>44.351.444</b>	<b>7.599.428</b>

### 7.11 Costos por Construcción

	Dic-2022	Dic-2021
Costos por Construcción	41.102.302	4.957.298
<b>Total Costos por Construcción</b>	<b>41.102.302</b>	<b>4.957.298</b>

El detalle de los costos por construcción es el siguiente:

	Dic-2022	Dic-2021
Costos estructuración (i)	24.994.889	-
Construcciones (ii)	13.228.529	4.186.536
Interventoría (iii)	1.631.937	86.826
Honorarios (iv)	1.246.945	683.936
<b>Total Costos por Construcción</b>	<b>41.102.302</b>	<b>4.957.298</b>

- (i) Corresponde a los Costos de Estructuración por los estudios realizados para la estructuración del Proyecto por los Originadores de conformidad con el Contrato de Concesión.
- (ii) Corresponde a los Costos de Construcción de acuerdo con el Contrato de Construcción firmado con el Consorcio Constructor Doble Calzada Oriente:

Concepto	No Factura	Valor Factura
	222 4	2.021.045
	222 5	412.583
	56607811•	(5.552)
	222 6	417.726
	222 8	891.492
	222 9	386.212
Construcción	222 10	4.199.621
	56607813•	(212.782)
	222 11	1.851.824
	222 12	659.643
	222 13	1.742.740
	56607814•	(257.407)
	Provision	1.121.383
<b>Total Construcciones</b>		<b>13.228.529</b>

- Las disminuciones presentadas en el costo de construcción corresponden a las notas crédito emitidas durante el año por el Consorcio Constructor Doble Calzada Oriente a favor de la Concesión.

- (iii) Corresponde a los servicios de Interventoría y Supervisión del Contrato ejecutados por el Departamento de Antioquia
- (iv) Corresponde a Honorarios por Asesoría Técnica, Ambiental, Jurídica y Financiera, relacionados con la estructuración y ejecución del contrato de concesión.

## 7.12 Gastos de administración

	Dic-2022	Dic-2021
Personal (a)	1.312.245	840.698
Otros servicios de admon (b)	926.194	1.093.149
Gastos por honorarios profesionales (c)	512.550	384.736
Diversos (d)	148.857	47.177
Otros gastos (e)	131.034	180.078
Gastos de seguros (f)	130.418	87.324
Arrendamientos	37.484	-
Viajes	28.083	1.978
Contribuciones y afiliaciones	17.040	5.408
Legales	5.237	1.581
<b>Total Gastos de Administración</b>	<b>3.249.142</b>	<b>2.642.130</b>

- (a) Corresponde al personal directo de Doble Calzada Oriente y a los reembolsos de los sueldos del personal indirecto que presta Constructora Conconcreto S.A.

	Dic-2022	Dic-2021
Sueldos y Salarios	1.132.470	670.420
Seguridad social	169.044	157.355
Otros	10.731	12.923
<b>Total</b>	<b>1.312.245</b>	<b>840.698</b>

- (b) Corresponde a los servicios de BackOffice prestado por Constructora Conconcreto conforme al contrato suscrito por \$912.364 y otros pagos por \$13.830 (servicios públicos, publicidad, aseo y vigilancia).

- (c) Corresponde a los siguientes honorarios:

	Dic-2022	Dic-2021
Asesoría Jurídica (i)	288.892	184.343
Auditoría y Revisoría Fiscal (ii)	148.966	74.253
Asesoría Profesionales (iii)	74.375	126.140
Otros	317	-
<b>Total otros gastos</b>	<b>512.550</b>	<b>384.736</b>

- (i) Honorarios por Asesoría Jurídica recurrente en la ejecución contractual del contrato de concesión

- (ii) Corresponde a los honorarios por revisoría fiscal de Deloitte & Touche Ltda. por valor de \$98.937 para diciembre de 2022 y de \$47.600 para diciembre de 2021 y por Auditoría Externa de RSM Colombia Auditores S.A.S por valor de \$50.029 para diciembre de 2022 y de \$26.653 para diciembre de 2021.
- (iii) Corresponde principalmente a los honorarios por asesoría tributaria y fiscal de PricewaterhouseCoopers por valor de \$57.120 para diciembre de 2022 y de \$83.300 para diciembre de 2021, por el estudio de pérdida máxima probable del proyecto de Loss Control & Fire Risk S.A.S. por valor de \$11.900 para diciembre de 2022 y a la asesoría técnica para la construcción del manual del sistema de gestión de Conika Solutions S.A.S. por valor de \$42.840 para diciembre de 2021.
- (d) Corresponde a las compras realizadas para la administración de la Concesión dentro de los cuales se incluyen equipos de cómputo, muebles y enseres, licencias, entre otros.
- (e) Corresponde a lo siguiente:

	Dic-2022	Dic-2021
Gastos por primas y comisiones (i)	121.402	178.745
Gastos por comisiones bancarias	5.089	1.332
Otros menores	4.543	-
<b>Total otros gastos</b>	<b>131.034</b>	<b>180.078</b>

- (i) Corresponde a la comisión fiduciaria del PA Doble Calzada Oriente
- (f) Corresponde a la amortización de las pólizas contratadas por la Concesión.

### 7.13 Ingresos Financieros

Los ingresos financieros corresponden a los rendimientos de las cuentas de bancos, los generados en el año 2022 fueron capitalizados en el activo intangible, de acuerdo con las políticas y las normas contables vigentes.

### 7.14 Impuesto a la renta

	Dic-2022	Dic-2021
Impuesto Corriente (a)	423	2.071
Impuesto de Renta año Anterior	3.031	-
Impuesto Diferido (b)	(17.627)	-
<b>Total Impuesto a la Renta</b>	<b>(14.173)</b>	<b>2.071</b>

(a) En los años 2022 y 2021 la utilidad fiscal en su totalidad es ordinaria, por lo tanto, el impuesto corriente se calcula a una tasa del 35% y 31%, respectivamente.

(b) El impuesto diferido corresponde a la diferencia temporaria del activo intangible contable y fiscal

## 8. PROCESOS JUDICIALES

Demando	Tipo de Proceso	Descripción del Proceso	Estado Actual	Probabilidad de Ocurrencia
Departamento de Antioquia - Secretaria de Infraestructura Física	Nulidad Simple	Coadyuvante del Departamento de Antioquia dentro del proceso de nulidad simple del Acto Administrativo de Declaratoria de utilidad pública e interés social	El Tribunal Administrativo de Antioquia denegó el recurso de reposición dio tránsito al recurso de apelación que resolvió la Sección Primera del Consejo de Estado <b>CONFIRMANDO</b> la decisión del Tribunal que negó la suspensión provisional del acto administrativo.	Remoto

## 9. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO EN EL QUE SE INFORMA

De acuerdo con lo establecido en la cláusula 3.8 (a) de la Parte Especial del Contrato de Concesión, en caso de no obtenerse el Cierre Financiero o la disponibilidad predial, o la respectiva aprobación de la Licencia Ambiental por la Autoridad competente, el Plazo estimado de duración de la Fase de Preconstrucción será ampliado.

Por lo anterior y de acuerdo con el comunicado del Departamento de Antioquia se amplió por segunda vez la fase de Preconstrucción desde el 19 de enero de 2023 hasta el 18 de abril del 2023.

## 10. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los Estados Financieros han sido autorizados para su divulgación por el Representante Legal.

**DOBLE CALZADA ORIENTE S.A.S.**

**Certificación a los Estados Financieros**

Declaramos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en los estados financieros de la “Doble Calzada Oriente S.A.S.” finalizados al 31 de diciembre de 2022, los cuales se han tomado fielmente de los libros. Por lo tanto:

- Los activos y pasivos de la Concesión existen en la fecha de corte y las transacciones registradas se han realizado durante el período.
- Los activos representan probables beneficios económicos futuros (derechos) y los pasivos representan probables sacrificios económicos futuros (obligaciones), obtenidos o a cargo de la Concesión en la fecha de corte.
- Todos los elementos han sido reconocidos como importes apropiados.

Los hechos económicos han sido correctamente clasificados, descritos y revelados.

Así mismo, los estados financieros al 31 de diciembre de 2022 han sido autorizados para su divulgación por el representante legal, el 10 de marzo de 2023.

---

Andrés David Leguizamón G.  
Representante Legal

---

Juan David Gallego Hincapié  
Contador Público  
TP 283463



[www.doblecalzadaoriente.com](http://www.doblecalzadaoriente.com)

