

Concesionaria Vial Andina S.A.S. --Coviandina S.A.S.

Estados financieros

Al 31 de Diciembre de 2024

(con cifras comparativas al 31 de Diciembre de 2023)

Con Informe del Revisor fiscal



KPMG S.A.S.
Calle 90 No. 19c - 74
Bogotá D.C. - Colombia

Teléfono +57 (601) 618 8000
+57 (601) 618 8100

www.kpmg.com/co

INFORME DEL REVISOR FISCAL

Señores Accionistas
Concesionaria Vial Andina S.A.S. – Coviandina S.A.S.:

Informe sobre la auditoría de los estados financieros

Opinión

He auditado los estados financieros de Concesionaria Vial Andina S.A.S. – Coviandina S.A.S., (la Concesionaria), los cuales comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2024 y los estados del resultado y otro resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha y sus respectivas notas, que incluyen las políticas contables materiales y otra información explicativa.

En mi opinión, los estados financieros que se mencionan, preparados de acuerdo con la información tomada fielmente de los libros y adjuntos a este informe, presentan razonablemente, en todos los aspectos de importancia material, la situación financiera de la Concesionaria al 31 de diciembre de 2024, los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha, de acuerdo con Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia, aplicadas de manera uniforme con el año anterior.

Bases para la opinión

Efectué mi auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría aceptadas en Colombia (NIAs). Mis responsabilidades de acuerdo con esas normas son descritas en la sección "Responsabilidades del revisor fiscal en relación con la auditoría de los estados financieros" de mi informe. Soy independiente con respecto a la Concesionaria, de acuerdo con el Código de Ética para profesionales de la Contabilidad emitido por el Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (Código IESBA - *International Ethics Standards Board for Accountants*, por sus siglas en inglés) incluido en las Normas de Aseguramiento de la Información aceptadas en Colombia junto con los requerimientos éticos que son relevantes para mi auditoría de los estados financieros establecidos en Colombia y he cumplido con mis otras responsabilidades éticas de acuerdo con estos requerimientos y el Código IESBA mencionado. Considero que la evidencia de auditoría que he obtenido es suficiente y apropiada para fundamentar mi opinión.

Otros asuntos

Los estados financieros al y por el año terminado el 31 de diciembre de 2023 se presentan exclusivamente para fines de comparación, fueron auditados por otro contador público quien, en su informe de fecha del 30 de enero de 2024, expresó una opinión sin salvedades sobre los mismos.

KPMG Confidencial

Responsabilidad de la administración y de los encargados del gobierno corporativo de la Concesionaria en relación con los estados financieros

La administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno que la administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de errores de importancia material, bien sea por fraude o error; seleccionar y aplicar las políticas contables apropiadas, así como establecer los estimados contables razonables en las circunstancias.

En la preparación de los estados financieros, la administración es responsable por la evaluación de la habilidad de la Concesionaria para continuar como un negocio en marcha, de revelar, según sea aplicable, asuntos relacionados con la continuidad de la misma y de usar la base contable de negocio en marcha, a menos que la administración pretenda liquidar la Concesionaria o, cesar sus operaciones, o bien, no exista otra alternativa más realista que proceder de una de estas formas.

Los encargados del gobierno corporativo son responsables por la supervisión del proceso de reportes de información financiera de la Concesionaria.

Responsabilidades del revisor fiscal en relación con la auditoría de los estados financieros

Mis objetivos son obtener una seguridad razonable sobre si los estados financieros considerados como un todo, están libres de errores de importancia material bien sea por fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya mi opinión. Seguridad razonable significa un alto nivel de aseguramiento, pero no es una garantía de que una auditoría efectuada de acuerdo con NIAs siempre detectará un error material, cuando este exista. Los errores pueden surgir debido a fraude o error y son considerados materiales si, individualmente o en agregado, se podría razonablemente esperar que influyan en las decisiones económicas de los usuarios, tomadas sobre la base de estos estados financieros.

Como parte de una auditoría efectuada de acuerdo con NIAs, ejerzo mi juicio profesional y mantengo escepticismo profesional durante la auditoría. También:

- Identifico y evalúo los riesgos de error material en los estados financieros, bien sea por fraude o error, diseño y realizo procedimientos de auditoría en respuesta a estos riesgos y obtengo evidencia de auditoría que sea suficiente y apropiada para fundamentar mi opinión. El riesgo de no detectar un error material resultante de fraude es mayor que aquel que surge de un error, debido a que el fraude puede involucrar colusión, falsificación, omisiones intencionales, representaciones engañosas o la anulación o sobrepaso del control interno.
- Obtengo un entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el objetivo de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias.

- Evalúo lo apropiado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de los estimados contables y de las revelaciones relacionadas, realizadas por la administración.
- Concluyo sobre lo adecuado del uso de la hipótesis de negocio en marcha por parte de la administración y, basado en la evidencia de auditoría obtenida, sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que puedan indicar dudas significativas sobre la habilidad de la Concesionaria para continuar como negocio en marcha. Si concluyera que existe una incertidumbre material, debo llamar la atención en mi informe a la revelación que describa esta situación en los estados financieros o, si esta revelación es inadecuada, debo modificar mi opinión. Mis conclusiones están basadas en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de mi informe. No obstante, eventos o condiciones futuras pueden causar que la Concesionaria deje de operar como un negocio en marcha.
- Evalúo la presentación general, estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros presentan las transacciones y eventos subyacentes para lograr una presentación razonable.

Comunico a los encargados del gobierno de la Concesionaria, entre otros asuntos, el alcance planeado y la oportunidad para la auditoría, así como los hallazgos de auditoría significativos, incluyendo cualquier deficiencia significativa en el control interno que identifique durante mi auditoría.

Informe sobre otros requerimientos legales y regulatorios

Con base en el resultado de mis pruebas, en mi concepto durante el año 2024:

- a) La contabilidad de la Concesionaria ha sido llevada conforme a las normas legales y a la técnica contable.
- b) Las operaciones registradas en los libros se ajustan a los estatutos y a las decisiones de la Asamblea de Accionistas.
- c) La correspondencia, los comprobantes de las cuentas y los libros de actas y de registro de acciones se llevan y se conservan debidamente.
- d) Existe concordancia entre los estados financieros que se acompañan y el informe de gestión preparado por los administradores, el cual incluye la constancia por parte de la administración sobre la libre circulación de las facturas emitidas por los vendedores o proveedores.
- e) La información contenida en las declaraciones de autoliquidación de aportes al sistema de seguridad social integral, en particular la relativa a los afiliados y a sus ingresos base de cotización, ha sido tomada de los registros y soportes contables. La Concesionaria no se encuentra en mora por concepto de aportes al sistema de seguridad social integral.



Para dar cumplimiento a lo requerido en los artículos 1.2.1.2. y 1.2.1.5. del Decreto Único Reglamentario 2420 de 2015, en desarrollo de las responsabilidades del Revisor Fiscal contenidas en los numerales 1º) y 3º) del artículo 209 del Código de Comercio, relacionadas con la evaluación de si los actos de los administradores de la Sociedad se ajustan a los estatutos y a las órdenes o instrucciones de la Asamblea de Accionistas y si hay y son adecuadas las medidas de control interno, de conservación y custodia de los bienes de la Sociedad o de terceros que estén en su poder, emití un informe separado de fecha 30 de enero de 2025.

Jessica Velasco

Yesica Paola Velasco
Revisor Fiscal de Concesionaria Vial Andina S.A.S.
Coviandina S.A.S.
T.P. 319788 - T
Miembro de KPMG S.A.S.

30 de enero de 2025



KPMG S.A.S.
Calle 90 No. 19c - 74
Bogotá D.C. - Colombia

Teléfono +57 (601) 618 8000
+57 (601) 618 8100
www.kpmg.com/co

INFORME INDEPENDIENTE DEL REVISOR FISCAL SOBRE EL CUMPLIMIENTO DE LOS NUMERALES 1º Y 3º DEL ARTÍCULO 209 DEL CÓDIGO DE COMERCIO

Señores Accionistas
Concesionaria Vial Andina S.A.S. – Coviandina S.A.S.:

Descripción del asunto principal

Como parte de mis funciones como Revisor Fiscal y en cumplimiento de los artículos 1.2.1.2 y 1.2.1.5 del Decreto Único Reglamentario 2420 de 2015, modificados por los artículos 4 y 5 del Decreto 2496 de 2015, respectivamente, debo reportar sobre el cumplimiento de los numerales 1º y 3º del artículo 209 del Código de Comercio, detallados como sigue, por parte de Concesionaria Vial Andina S.A.S. – Coviandina S.A.S., en adelante “la Sociedad” al 31 de diciembre de 2024, en la forma de una conclusión de seguridad razonable independiente, acerca de que los actos de los administradores han dado cumplimiento a las disposiciones estatutarias y de la Asamblea de Accionistas y que existen adecuadas medidas de control interno, en todos los aspectos materiales, de acuerdo con los criterios indicados en el párrafo denominado “Criterios”, de este informe:

1º) Si los actos de los administradores de la Sociedad se ajustan a los estatutos y a las órdenes o instrucciones de la Asamblea de Accionistas, y

3º) Si hay y son adecuadas las medidas de control interno, de conservación y custodia de los bienes de la Sociedad o de terceros que estén en su poder.

Responsabilidad de la administración

La administración de la Sociedad es responsable por el cumplimiento de los estatutos y de las decisiones de la Asamblea de Accionistas y por diseñar, implementar y mantener medidas adecuadas de control interno de conservación y custodia de los bienes de la Sociedad o de terceros que estén en su poder, de acuerdo con lo requerido en el sistema de control interno implementado por la administración.

Responsabilidad del Revisor Fiscal

Mi responsabilidad consiste en examinar si los actos de los administradores de la Sociedad se ajustan a los estatutos y a las órdenes o instrucciones de la Asamblea de Accionistas, y si hay y son adecuadas las medidas de control interno, de conservación y custodia de los bienes de la Sociedad o de terceros que estén en su poder y reportar al respecto en la forma de una conclusión de seguridad razonable independiente basado en la evidencia obtenida. Efectué mis procedimientos de acuerdo con la Norma Internacional de Trabajos para Atestiguar 3000 (Revisada) aceptada en Colombia (*International Standards on Assurance Engagements – ISAE 3000* (Revisada), por sus siglas en inglés, emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento - *International Auditing and Assurance Standard Board – IAASB*, por

KPMG Confidencial

sus siglas en inglés y traducida al español en 2018). Tal norma requiere que planifique y efectúe los procedimientos que considere necesarios para obtener una seguridad razonable acerca de si los actos de los administradores se ajustan a los estatutos y a las decisiones de la Asamblea de Accionistas y sobre si hay y son adecuadas las medidas de control interno, de conservación y custodia de los bienes de la Sociedad o de terceros que estén en su poder, de acuerdo con lo requerido en el sistema de control interno implementado por la administración, en todos los aspectos materiales.

La Firma de contadores a la cual pertenezco y que me designó como Revisor Fiscal de la Sociedad aplica el Estándar Internacional de Control de Calidad No. 1 y, en consecuencia, mantiene un sistema completo de control de calidad que incluye políticas y procedimientos documentados sobre el cumplimiento de los requisitos éticos, las normas profesionales legales y reglamentarias aplicables.

He cumplido con los requerimientos de independencia y ética del Código de Ética para Contadores Profesionales emitido por la Junta de Normas Internacionales de Ética para Contadores – IESBA, por sus siglas en inglés, que se basa en principios fundamentales de integridad, objetividad, competencia profesional y debido cuidado, confidencialidad y comportamiento profesional.

Los procedimientos seleccionados dependen de mi juicio profesional, incluyendo la evaluación del riesgo de que los actos de los administradores no se ajusten a los estatutos y a las decisiones de la Asamblea de Accionistas y que las medidas de control interno, de conservación y custodia de los bienes de la Sociedad o de terceros que estén en su poder no estén adecuadamente diseñadas e implementadas, de acuerdo con lo requerido en el sistema de control interno implementado por la administración.

Este trabajo de aseguramiento razonable incluye la obtención de evidencia al 31 de diciembre de 2024. Los procedimientos incluyen:

- Obtención de una representación escrita de la administración sobre si los actos de los administradores se ajustan a los estatutos y a las decisiones de la Asamblea de Accionistas y sobre si hay y son adecuadas las medidas de control interno, de conservación y custodia de los bienes de la Sociedad o de terceros que están en su poder, de acuerdo con lo requerido en el sistema de control interno implementado por la administración.
- Lectura y verificación del cumplimiento de los estatutos de la Sociedad.
- Obtención de una certificación de la administración sobre las reuniones de la Asamblea de Accionistas, documentadas en las actas.
- Lectura de las actas de la Asamblea de Accionistas y los estatutos y verificación de si los actos de los administradores se ajustan a los mismos.

- Indagaciones con la administración sobre cambios o proyectos de modificación a los estatutos de la Sociedad durante el período cubierto y validación de su implementación.
- Evaluación de si hay y son adecuadas las medidas de control interno, de conservación y custodia de los bienes de la Sociedad o de terceros que estén en su poder, de acuerdo con lo requerido en el sistema de control interno implementado por la administración, lo cual incluye:
 - Pruebas de diseño, implementación y efectividad sobre los controles relevantes de los componentes de control interno sobre el reporte financiero y los elementos establecidos por la Sociedad, tales como: entorno de control, proceso de valoración de riesgo por la entidad, los sistemas de información, actividades de control y seguimiento a los controles.
 - Evaluación del diseño, implementación y efectividad de los controles relevantes manuales y automáticos de los procesos clave del negocio relacionados con las cuentas significativas de los estados financieros.
 - Emisión de cartas a la gerencia con mis recomendaciones sobre las deficiencias en el control interno, consideradas no significativas, que fueron identificadas durante el trabajo de revisoría fiscal.

Limitaciones inherentes

Debido a las limitaciones inherentes a cualquier estructura de control interno, es posible que existan controles efectivos a la fecha de mi examen que cambien esa condición en futuros períodos, debido a que mi informe se basa en pruebas selectivas y porque la evaluación del control interno tiene riesgo de volverse inadecuada por cambios en las condiciones o porque el grado de cumplimiento con las políticas y procedimientos puede deteriorarse. Por otra parte, las limitaciones inherentes al control interno incluyen el error humano, fallas por colusión de dos o más personas o, inapropiado sobrepaso de los controles por parte de la administración.

Criterios

Los criterios considerados para la evaluación de los asuntos mencionados en el párrafo Descripción del asunto principal, comprenden: a) los estatutos sociales y las actas de la Asamblea de Accionistas y, b) los componentes del control interno implementados por la Sociedad, tales como el ambiente de control, los procedimientos de evaluación de riesgos, sus sistemas de información y comunicaciones y el monitoreo de los controles por parte de la administración y de los encargados del gobierno corporativo, los cuales están basados en lo establecido en el sistema de control interno implementado por la administración.

Conclusión

Mi conclusión se fundamenta en la evidencia obtenida sobre los asuntos descritos, y está sujeta a las limitaciones inherentes planteadas en este informe. Considero que la evidencia obtenida proporciona una base de aseguramiento razonable para fundamentar la conclusión que expreso a continuación:

En mi opinión, los actos de los administradores se ajustan a los estatutos y a las decisiones de la Asamblea de Accionistas y son adecuadas las medidas de control interno, de conservación y custodia de los bienes de la Sociedad o de terceros que estén en su poder, en todos los aspectos materiales, de acuerdo con lo requerido en el sistema de control interno implementado por la administración.



Yesica Paola Velasco
Revisor Fiscal de Concesionaria Vial Andina S.A.S.
Coviandina S.A.S.
T.P. 319788 - T
Miembro de KPMG S.A.S.

30 de enero de 2025



CONCESIONARIA VIAL ANDINA S.A.S. - COVIANDINA S.A.S.

Estado de Situación Financiera

A 31 de diciembre de 2024

(Con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2023)

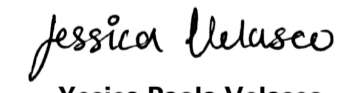
(En miles de pesos colombianos)

	<u>Nota</u>	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Activos			
Efectivo	9	128.826.144	38.755.862
Efectivo restringido	9	59.902.186	60.627.932
Instrumentos financieros medidos a valor razonable con cambios en resultados	10	11.971.899	76.898.054
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	11	38.353.913	19.632.835
Otros activos no financieros	12	583.912	778.801
Activos por impuestos corrientes	16	13.670.582	8.186.133
Total activos corrientes		253.308.636	204.879.617
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	11	62.939.632	-
Equipo de uso propio y por derechos de uso	13	16.127.255	20.148.465
Activos intangibles de concesión	14	7.760.463.632	7.833.886.185
Otros activos intangibles	15	38.292.071	899.702
Total activos no corrientes		7.877.822.590	7.854.934.352
Total activos		8.131.131.226	8.059.813.969
Pasivos			
Obligaciones financieras con terceros no vinculados	17	9.022.266	8.568.631
Préstamos con entidades vinculadas	18	19.164.105	44.913.440
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	19	60.092.157	54.948.008
Beneficios a empleados	21	1.993.006	1.758.807
Otros pasivos no financieros	22	110.015.012	96.539.891
Total pasivos corrientes		200.286.546	206.728.777
Obligaciones financieras con terceros no vinculados	17	557.721.541	533.219.373
Préstamos con entidades vinculadas	18	1.740.828.121	1.607.227.329
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	19	3.071.323	2.468.048
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	20	488.489	557.459
Pasivos por impuestos diferidos	16,3	1.680.568.881	1.708.386.314
Total pasivos no corrientes		3.982.678.355	3.851.858.523
Total pasivos		4.182.964.901	4.058.587.300
Patrimonio			
Capital suscrito y pagado	23	764.212.200	764.212.200
Reservas gravadas		1.058.130.104	754.240.549
Resultados acumulados		2.178.884.365	2.178.884.365
Resultado del ejercicio		(53.060.344)	303.889.555
Total patrimonio		3.948.166.325	4.001.226.669
Total pasivos y patrimonio		8.131.131.226	8.059.813.969

Véanse las notas que hacen parte integral de los estados financieros.


A. Ricardo Postarini Herrera
Representante Legal (*)


Ivonne Fernández Becerra
Contadora (*)
T.P. 146684 - T


Yesica Paola Velasco
Revisor Fiscal
T.P 319788 - T
Miembro de KPMG S.A.S.
(Véase mi informe del 30 de enero 2025)

(*) Los suscritos Representante Legal y Contador Público certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en estos estados financieros intermedio y que los mismos han sido preparados de acuerdo con información tomada fielmente de los libros de contabilidad de la Compañía.



CONCESIONARIA VIAL ANDINA S.A.S. - COVIANDINA S.A.S.


Estados de Resultados Integrales
A 31 de diciembre de 2024
(Con cifras comparativas al 31 de Diciembre de 2023)
(En miles de pesos colombianos)

	Nota	2024	2023
Ingresos de actividades ordinarias	24	424.552.662	981.077.458
Costo de operación	25	<u>(258.931.488)</u>	<u>(222.389.559)</u>
Utilidad bruta		<u>165.621.174</u>	<u>758.687.899</u>
Gastos de Administracion	26	(22.012.511)	-
Deterioro del activo financiero concesionado		-	4.612.970
Otros ingresos	27	<u>41.578.435</u>	<u>11.274.978</u>
Resultados de actividades de la operación		<u>185.187.098</u>	<u>774.575.847</u>
Ingreso financiero	28	10.916.549	50.090.414
Rendimiento en inversiones		1.827.804	12.984.838
Diferencia en cambio		2.507	16.860
Intereses sobre depósitos bancarios		9.086.238	13.021.079
Interés activo financiero de concesión		-	24.067.637
Costo financiero	28	(276.981.425)	(355.218.486)
Intereses deuda subordinada		(38.532.425)	(42.332.582)
Intereses crédito senior		(229.915.619)	(312.885.904)
Otros costos financieros		(8.533.381)	-
Resultado financiero, neto		<u>(266.064.876)</u>	<u>(305.128.072)</u>
Utilidad antes de impuesto		(80.877.778)	469.447.775
Ingreso (Gasto) por impuestos a las ganancias	16	<u>27.817.434</u>	<u>(165.558.220)</u>
Resultado del periodo		<u>(53.060.344)</u>	<u>303.889.555</u>

Véanse las notas que hacen parte integral de los estados financieros.


A. Ricardo Postarini Herrera
Representante Legal (*)


Ivonne Fernández Becerra
Contadora (*)
T.P. 146684 - T


Yesica Paola Velasco
Revisor Fiscal
T.P. 319788 - T
Miembro de KPMG S.A.S.
(Véase mi informe del 30 de enero 2025)

(*) Los suscritos Representante Legal y Contador Público certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en estos estados financieros intermedio y que los mismos han sido preparados de acuerdo con información tomada fielmente de los libros de contabilidad de la Compañía.



CONCESIONARIA VIAL ANDINA S.A.S. - COVIANDINA S.A.S.

Estado de Cambios en el Patrimonio

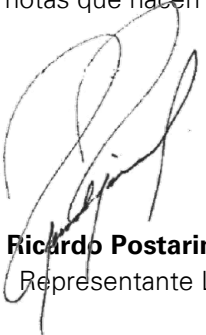
A 31 de diciembre de 2024

(Con cifras comparativas al 31 de Diciembre de 2023)


(En miles de pesos colombianos)

	Nota	Capital suscrito y pagado	Reservas	Resultados acumulados	Resultado del ejercicio	Total Patrimonio
Patrimonio al 01 de Enero de 2023	23	764.212.200	275.799.218	2.178.884.365	478.441.331	3.697.337.114
Resultado del ejercicio		-		-	303.889.555	303.889.555
Traslado de resultados de ejercicios anteriores		-	478.441.331		(478.441.331)	-
Patrimonio al 31 de Diciembre de 2023	23	764.212.200	754.240.549	2.178.884.365	303.889.555	4.001.226.669
Traslado de resultados de ejercicios anteriores			303.889.555		(303.889.555)	-
Resultado del ejercicio		-		-	(53.060.344)	(53.060.344)
Patrimonio al 31 de Diciembre de 2024	23	764.212.200	1.058.130.104	2.178.884.365	(53.060.344)	3.948.166.325

Véanse las notas que hacen parte integral de los estados financieros.


A. Ricardo Postarini Herrera
 Representante Legal (*)


Ivonne Fernández Becerra
 Contadora (*)
 T.P. 146684 - T


Yesica Paola Velasco
 Revisor Fiscal
 T.P. 319788 - T
 Miembro de KPMG S.A.S.
 (Véase mi informe del 30 de enero 2025)


(*) Los suscritos Representante Legal y Contador Público certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en estos estados financieros intermedio y que los mismos han sido preparados de acuerdo con información tomada fielmente de los libros de contabilidad de la Compañía.


Concesionaria Vial del Andina S.A.S.
Estado de Flujos de Efectivo
A 31 de diciembre de 2024
(Con cifras comparativas al 31 de Diciembre de 2023)
(En miles de pesos colombianos)

	Nota	2024	2023
Flujos de efectivo por actividades de operación:			
Resultados del ejercicio		(53.060.344)	303.889.555
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto usado en las actividades de operación:			
Ingreso de concesión		-	(893.224.968)
Deterioro del activo intangible de concesión	24	-	(4.612.970)
(Ingreso) gasto impuesto de renta	16,1	(27.817.433)	165.558.220
Intereses causados	17,18	268.448.044	355.218.486
Depreciación	13	6.567.809	6.412.921
Amortización de otros activos intangibles	15	4.262.738	40.531
Amortización activo intangible concesionado	25	73.422.554	21.288.682
Pérdida en venta por baja del activo	26	123.748	46.434
Cambios en activos y pasivos:			
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	11	(81.660.710)	178.175.492
Otros activos no financieros	12	194.889	467.908
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	19	5.678.454	(7.323.523)
Beneficios a los empleados	21	234.199	275.043
Otros pasivos no financieros	22	13.475.121	(2.891.483)
		209.869.069	123.320.328
Intereses pagados	17,18	(224.226.987)	(263.841.149)
Impuestos pagados	16	(5.484.449)	(3.663.827)
Efectivo neto (usado en) actividades de operación		(19.842.367)	(144.184.648)
Flujos de efectivo por actividades de inversión:			
Adquisición de equipo	13	(3.009.884)	(2.000.739)
Producto en venta activos	13	339.537	-
Adquisición de otros activos intangibles	15	(41.655.107)	(105.373)
Disminución (aumento) en inversiones restringidas y no restringidas	10	64.926.155	(75.230.784)
Efectivo neto provisto por (usado en) en las actividades de inversión		20.600.701	(77.336.896)
Flujos de efectivo por actividades de financiamiento:			
Desembolsos nuevos créditos	18	92.000.000	-
Pagos Capital NIIF 16	17	(3.413.798)	(3.140.682)
Efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de financiación		88.586.202	(3.140.682)
Variación neta del efectivo		89.344.536	(224.662.226)
Efectivo al inicio del año	9	99.383.794	324.046.020
Efectivo al final del periodo antes de efectivo restringido	9	188.728.330	99.383.794
Menos Efectivo Restringido	9	(59.902.186)	(60.627.932)
Efectivo al final del periodo		\$ 128.826.144	38.755.862

Véanse las notas que hacen parte integral de los estados financieros.


A. Ricardo Postarini Herrera
Representante Legal (*)


Ivonne Fernández Becerra
Contadora (*)
T.P. 146684 - T


Yesica Paola Velasco
Revisor Fiscal
T.P. 319788 - T
Miembro de KPMG S.A.S.
(Véase mi informe del 30 de enero 2025)

(*) Los suscritos Representante Legal y Contador Público certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en estos estados financieros intermedio y que los mismos han sido preparados de acuerdo con información tomada fielmente de los libros de contabilidad de la Compañía.



COVIANDINA S.A.S.

Notas a los Estados financieros al 31 de diciembre de 2024 con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2023
(En miles de pesos colombianos, excepto cuando se indique lo contrario)

1. Información de la entidad

CONCESIONARIA VIAL ANDINA S.A.S (en adelante “la Compañía”) es una entidad con domicilio en Colombia ubicada en AV Calle 26 N° 57 83, Oficina 1001, torre 7 con vigencia legal hasta el 31 de diciembre de 2075.

Su objeto social exclusivo es: (i) la suscripción, ejecución, desarrollo, terminación, liquidación y reversión del Contrato de Asociación bajo el esquema de Asociación Público-Privada – APP, adjudicado con ocasión a la Publicación No. VJ-VE-APP-IPV-002-2015 abierta por la Agencia Nacional de Infraestructura – ANI, el cual consiste en los estudios, diseños, financiación, construcción, operación, mantenimiento, gestión social, predial y ambiental de una nueva calzada entre Chirajara y la intersección Fundadores, y el mantenimiento y la operación de todo el corredor Bogotá – Villavicencio, de acuerdo con el Apéndice Técnico 1 de la Minuta del Contrato y es ejecutado por cuenta y riesgo de la Sociedad Concesionaria y cumplido en los términos y condiciones establecidos en la Publicación y aquellos establecidos en el Contrato de Concesión; (ii) adicionalmente podrá realizar cualquier actividad conexas o complementaria con la anterior.

Se contempla la ejecución de las obligaciones a cargo del Concesionario, indicadas en el Contrato de Concesión tal y como se establece a continuación:

(a) La Concesión incluye la ejecución completa y en los plazos previstos de (i) las obligaciones señaladas en la Sección 4.2 de la parte general del Contrato de Concesión que deberán ejecutarse durante la fase de pre construcción; (ii) las obras de construcción, rehabilitación y mejoramiento, cumpliendo plenamente con lo previsto en las especificaciones técnicas y los demás documentos que hacen parte del Contrato de Concesión, (iii) las obras de mantenimiento, cumpliendo plenamente con lo previsto en las especificaciones técnicas y los demás documentos que hacen parte de ese Contrato de Concesión; (iv) las obligaciones de operación conforme a las especificaciones técnicas y los demás documentos que hacen parte del Contrato de Concesión; y (v) las demás obligaciones previstas en el Contrato de Concesión, incluyendo pero sin limitarse a las obligaciones ambientales y de gestión social, así como la gestión y adquisición predial.

(b) Sin perjuicio de lo dispuesto en la ley aplicable, el Concesionario podrá usar para fines comerciales o publicitarios los activos concesionados así como los bienes inmuebles (por adhesión o accesión) o muebles que formen parte del Proyecto que hayan sido construidos por el Concesionario o que hayan sido entregados por la ANI en concesión, en desarrollo del Contrato de Concesión, en los términos y condiciones expresamente previstos en el Contrato de Concesión, en particular en los apéndices técnicos del Contrato de Concesión y en la ley aplicable.

(c) El alcance físico del Proyecto, aparece indicado en el Apéndice Técnico 1 del Contrato de Concesión, incluido la Publicación No. VJ-VE-APP-IPV-002-2015.

(d) Para el cumplimiento de los actos que constituyen este objeto, la Sociedad Concesionaria podrá celebrar o ejecutar en su propio nombre o por cuenta de terceros o en participación con

COVIANDINA S.A.S.

Notas a los Estados financieros al 31 de diciembre de 2024 con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2023
(En miles de pesos colombianos, excepto cuando se indique lo contrario)

ellos, todos los actos, contratos y operaciones sobre bienes muebles e inmuebles que sean necesarios o convenientes para los fines que ella persigue que se relacionan directamente con el objeto social ya determinado, como por ejemplo, adquirir, enajenar, dar y tomar en arrendamiento bienes muebles e inmuebles, pignorarlos o hipotecarlos según el caso, dar, aceptar, endosar, asegurar, cobrar, descontar y negociar, dar en prenda o en garantía toda clase de títulos valores, o efectos de comercio o civiles, organizar y asesorar empresas de cualquier naturaleza; obtener y explotar concesiones y privilegios económicamente útiles a la actividad social.

El Contrato de Concesión en el numeral 3.14 (a) establece que el Concesionario, actuando como fideicomitente debe incorporar un Patrimonio Autónomo a través del cual se canalicen todos los activos y pasivos y en general se administren todos los recursos del proyecto. De acuerdo con esto COVIANDINA S.A.S. presenta sus libros de contabilidad integrados con el Fideicomiso Coviandina, administrado por la Fiduciaria Corficolombiana S.A.

La Compañía es una entidad controlada por COLOMBIANA DE LICITACIONES Y CONCESIONES S.A.S., quien predica la calidad de controlante de COVIANDINA por medio de un acuerdo de accionistas celebrado con PROYECTOS Y DESARROLLOS VIALES ANDINOS SAS compañías de grupo Aval.

Fiducias mercantiles

En Colombia las entidades que participen en licitaciones para concesiones deben cumplir con los aspectos legales descritos en la licitación y en los modelos de contrato, entre ellos:

- Elegir una Sociedad Fiduciaria para que administre los recursos económicos tanto para la etapa de construcción como de recaudo y mantenimiento, mediante la constitución de un Patrimonio Autónomo.
- El Patrimonio Autónomo es directamente responsable del recaudo y registro de los ingresos provenientes de los cobros de peajes cuando se está en la etapa de operación (uso de las vías).
- El Patrimonio Autónomo debe adquirir los bienes necesarios para la ejecución del contrato de concesión.
- La Concesionaria es la responsable de cumplir con lo estipulado en el contrato de concesión, desarrollando los proyectos y asegurando su cumplimiento y calidad a través de la contratación de proveedores.
- La Concesionaria debe buscar los recursos económicos a través de la financiación.



COVIANDINA S.A.S.

Notas a los Estados financieros al 31 de diciembre de 2024 con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2023
(En miles de pesos colombianos, excepto cuando se indique lo contrario)

La fiducia mercantil constituida como patrimonio autónomo o administración y pagos de Coviandina S.A.S. es la siguiente:

Fideicomiso Coviandina 3-1-54062 – Fiduciaria Corficolombiana S.A.

El fideicomiso tiene por objeto que el fideicomitente transfiera de manera irrevocable a la Fiduciaria los Bienes Fideicomitados, es decir todos los activos y pasivos y en general todos los recursos del Proyecto, de conformidad con lo establecido en la Ley 1508 de 2012, para que una vez recibidos por la Fiduciaria, ésta los administre durante todas las Etapas de Ejecución del Contrato de Concesión con la finalidad de atender todas y cada una de las obligaciones que surjan de la ejecución del Proyecto y del Contrato de Concesión. En desarrollo de lo anterior, el objeto del Contrato de Fiducia comprende lo siguiente: La administración de todos y cada uno de los recursos que se manejen en el Proyecto. La inversión de los recursos que se destinen para cumplir el objeto del Contrato de Concesión que sean administrados en los Fondos de Inversión Colectiva en cumplimiento de lo establecido en el Decreto 1525 de 2008 y que la Documentación Financiera y el Contrato de Concesión permitan el desarrollo de esquemas de financiación, entre ellos, titularizaciones, emisiones de bonos, sindicaciones, pignoraciones o cesiones de derechos con el fin de facilitar la consecución de recursos necesarios para la ejecución del Proyecto cuando el Fideicomitente lo solicite, así como ser sujeto de crédito para efectos del endeudamiento del Concesionario, servir de garantía y fuente de pago a los Prestamistas que suministren al Concesionario los Recursos de Deuda necesarios para la financiación del Proyecto, en las condiciones previstas para tal fin en el Contrato de Concesión y/o en los Documentos Financieros, con los recursos disponibles en la Cuenta Proyecto del Fideicomiso, exceptuando lo correspondiente a las Subcuentas Predios, Compensaciones Ambientales y Redes, pudiendo servir como deudor adicional al Concesionario, sin perjuicio de que, en los términos de la Sección 3.8.(a) y (b) de la Parte General del Contrato de Concesión, el Concesionario mantenga, de manera exclusiva, la obligación de gestionar y obtener la financiación en firme, y en consecuencia actuar como deudor principal o solidario frente a los Prestamistas. Para estos efectos, los derechos económicos a favor del Concesionario, derivados del Contrato de Concesión podrán ser incondicionalmente cedidos a los Prestamistas. El aseguramiento de que los recursos del Proyecto se destinen al pago de obligaciones de conformidad con lo establecido en el Contrato de Concesión Parte General y Especial, sus Apéndices y demás documentos que los conforman, así como la Documentación Financiera.

El término de duración del Contrato será el necesario para la ejecución del Contrato de Concesión, incluyendo el término de duración de la Etapa de Reversión y su prolongación hasta la culminación de la liquidación del Contrato de Concesión, de conformidad con lo establecido en el artículo 6 de la Ley 1508 de 2012.

COVIANDINA S.A.S.

Notas a los Estados financieros al 31 de diciembre de 2024 con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2023

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

El informe de cuentas se remite al fideicomitente en forma mensual, el último informe de rendición de cuentas se presentó el 31 de diciembre de 2024, con corte al 31 de diciembre de 2023.

La Compañía firmó actas de entrega de las unidades funcionales 1 y 4 el 30 de noviembre del 2020, de las unidades funcionales 6.1 y 6.2 el 06 de agosto de 2021, de la unidad funcional 2 el 03 de marzo de 2022, de la unidad funcional 6.3 el 24 de marzo de 2022, la unidad funcional 5 el 30 de junio de 2022, la unidad funcional 3 el 29 de Julio de 2022 y la unidad funcional 6.4 el 31 de julio de 2023 con la Agencia Nacional de Infraestructura (ANI) y Consorcio Metro andina, y a su vez percibe retribución de estas unidades funcionales; de la UF 1, 2, 3, 4, 5, 6.1, 6.2, 6.3, y 6.4 con corte noviembre de 2023.

Con lo anterior se dio por terminada la fase de construcción e inicio a la fase de Operación y Mantenimiento la cual se dio el 1 de agosto de 2023.

- El 23 de junio de 2023 se produjo un gran evento de remoción en masa en el k 58, lo que derivó en que a partir de esa fecha hasta agosto de 2024 la Concesión se viera en la obligación de disponer de equipos y material para el constante retiro de material de derrumbe sobre la vías, así como una serie de cierres tanto para adelantar estas labores de retiro como para prevenir daños a los vehículos y personas que transitaban la zona
- El 17 de julio de 2023, como producto de un evento de lluvias torrenciales ocurrido en el marco de una intensa ola invernal se produjeron una serie de avalanchas que afectaron severamente la infraestructura concesionada. Así, desde esta fecha se encuentra cerrado el tramo comprendido entre la antigua zona de servicios de puente Quetame (km 44 aproximadamente) hasta el peaje Naranjal km 50. Ese mismo día ocurrió la avalancha que causó el colapso del puente vehicular que operaba en el sentido Villavicencio-Bogotá y graves daños estructurales en el puente del sentido Bogotá-Villavicencio
- El 17 de agosto de 2023 tuvo lugar un sismo de magnitud de 6.1 en la escala de Richter. Esta situación generó una serie de numerosos y voluminosos deslizamientos a lo largo del corredor vial entre los k 54 y k 71, dada la alta vulnerabilidad de las laderas severamente afectadas por la ola invernal del 2023. Los puntos de mayor afectación correspondieron a los k 56+900 y k 58+900, siendo este último de mayor criticidad por hacer parte del paso urbano de Guayabetal y haber impactado viviendas habitadas. Las laderas afectadas entre los k 54 y k 71 presentaron una serie de constantes eventos de remoción en masa que significaron el cierre de la vía de manera constante para llevar a cabo las labores de retiro del material de derrumbe
- El 14 de septiembre de 2023, un nuevo evento sísmico tuvo lugar, esta vez afectado la deteriorada ladera del k 69+350, punto en el que se generó la pérdida de un tramo de banca de la carretera y daños a la barrera de concreto.

COVIANDINA S.A.S.

Notas a los Estados financieros al 31 de diciembre de 2024 con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2023
(En miles de pesos colombianos, excepto cuando se indique lo contrario)

- El 11 de diciembre de 2023 hacia las 2:00 am, en el peaje de Boqueron sujetos no identificados lanzaron 3 artefactos explosivos (granada), los cuales impactaron en el hangar, el parqueadero al lado del CAI de la DITRA y frente a la segunda caseta del carril 1.
- El 18 de diciembre, hacia las 12:00 pm un nuevo hecho se presentó ahora en el peaje de Pipiral, donde dos artefactos fueron lanzados contra la plataforma 1 del peaje
- el 26 de septiembre de 2023 tuvo lugar un siniestro de gran magnitud al interior del túnel de Quebrada Blanca del sentido Bogotá - Villavicencio, que generó graves daños a la estructura en mención, causando que no pudiera disponerse de este para el paso de usuarios
- En marzo, mayo, junio y septiembre de 2024 se produjeron nuevos eventos de remoción en masa en la quebrada Estaquecá, con afectación a los túneles falsos ubicados en el costado Villavicencio de este cuerpo de agua.

Deterioro de instrumentos financieros – Otras cuentas por cobrar y otros

Los instrumentos financieros que están dentro del alcance del modelo de la NIIF 9 (cuentas comerciales y otras cuentas por cobrar, instrumentos de deuda no medidos a valor razonable con cambios en resultados y activos contractuales), todo contemplado dentro del contrato de concesión N° 005 de 2015.

La Compañía continúa monitoreando de manera permanente información que le permita identificar de manera oportuna posibles impactos a futuro.

Deterioro del valor de los activos – Equipo e Intangibles (incluyendo acuerdos de concesión de modelo de activo intangible)

De acuerdo al análisis efectuado por la Concesionaria de la NIC 36 se concluye que no es necesario llevar a cabo el test de deterioro siempre al no detectar indicios sobre el activo intangible concesionado, en observancia de las fuentes internas y externas aplicables:

Fuentes internas:

- Evidencia de obsolescencia o deterioro físico de un activo
- Cambios relevantes en el alcance o en la manera en que se usa o se espera usar el activo con un efecto desfavorable para la entidad por motivo de reestructuraciones o interrupciones
- Evidencia que indica que el rendimiento económico será inferior al esperado.
- Ingresos reales hasta noviembre del 2024



COVIANDINA S.A.S.

Notas a los Estados financieros al 31 de diciembre de 2024 con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2023
(En miles de pesos colombianos, excepto cuando se indique lo contrario)

Fuentes externas:

- Disminución del valor del activo en el mercado
- Cambios desfavorables en el entorno financiero y de mercado
- Aumento de los tipos de interés de mercado
- Incrementos tarifarios del año 2024 y 2025
- Proyección del tráfico con base en el estudio de Steer Davies y obras en la vía.

2. Bases de presentación

2.1 Marco técnico normativo

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2024 han sido preparados de acuerdo con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia (NCIF), establecidas en la Ley 1314 de 2009, reglamentadas por el Decreto Único Reglamentario 2420 de 2015 modificado por los Decretos 2496 de 2015, 2131 de 2016, 2170 de 2017, 2483 de 2018, 2270 de 2019, 1432 de 2020, 938 de 2021, 1611 de 2022 y 1271 de 2024. Las NCIF grupo 1 se basan en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), junto con sus interpretaciones, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (International Accounting Standards Board – IASB, por sus siglas en inglés).

Un detalle de las políticas contables significativas está incluido en la nota 3 de estos estados financieros.

2.2 Bases de medición

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico con excepción de las siguientes partidas importantes incluidas en los estados financieros:

Partida	Base de medición
Inversiones	Valor razonable

2.3 Moneda funcional y de presentación

La moneda funcional y de presentación es el peso colombiano. Para su determinación, la Compañía analizó tanto los factores primarios y secundarios, incluida la moneda de los ingresos, los costos de operación y las fuentes de financiación de la deuda.

Los estados financieros se presentan en miles de pesos colombianos y todos los valores se redondean a la unidad de miles más cercana (COP\$ 000), salvo cuando se indique lo contrario.

COVIANDINA S.A.S.

Notas a los Estados financieros al 31 de diciembre de 2024 con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2023
(En miles de pesos colombianos, excepto cuando se indique lo contrario)

3. Políticas contables materiales (antes significativas)

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

Además, la Compañía adoptó Revelaciones de Políticas Contables (Modificaciones a la NIC 1 y Declaración de Práctica 2) a partir del 1 de enero de 2024. Las modificaciones requieren la revelación de las políticas contables 'materiales' en vez de las políticas contables 'significativas'.

3.1 Transacciones en moneda extranjera

Las transacciones en moneda extranjera son convertidas a pesos colombianos usando la tasa de cambio vigente en la fecha de la transacción. Activos y pasivos monetarios en moneda extranjera son convertidos a la moneda funcional usando la tasa de cambio vigente en la fecha de corte del estado de situación financiera. Las partidas no monetarias que son medidas al costo histórico en una moneda extranjera no se convierten. Las partidas no monetarias que se miden por su valor razonable en moneda extranjera se convierten utilizando las tasas de cambio a la fecha en la que se determine ese valor razonable. Las ganancias o pérdidas que resulten en el proceso de conversión son incluidas en el estado de resultados. Al 31 de diciembre de 2023 y 31 de diciembre de 2024 las tasas fueron de \$ 3.822,05 y \$4.409,15 respectivamente (cifras en pesos colombianos). Las diferencias en moneda extranjera que surgen durante la conversión son reconocidas en resultados.

3.2 Efectivo

El efectivo incluye el disponible, los depósitos en bancos y otras inversiones de corto plazo en mercados activos con un alto grado de liquidez y fácilmente convertibles en una cantidad determinada de efectivo con vencimientos originales de tres meses o menos desde la fecha de adquisición de acuerdo con la NIC 7. El efectivo es clasificado de la siguiente forma:

- Sin restricción: Incluye el disponible, los depósitos en bancos, las cuales pueden corresponder a inversiones en activos de corto plazo fácilmente convertibles en efectivo y con riesgo insignificante de cambios en su valor.
- Restringido: El efectivo restringido es establecido de acuerdo con las condiciones contractuales, manteniendo restricción de uso o de cumplimiento de condiciones precedentes para su manejo. Dependiendo del vencimiento de las condiciones contractuales, el efectivo de uso restringido puede presentarse como corriente y no corriente.



COVIANDINA S.A.S.

Notas a los Estados financieros al 31 de diciembre de 2024 con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2023
(En miles de pesos colombianos, excepto cuando se indique lo contrario)

3.3 Instrumentos financieros

3.3.1 Reconocimiento y medición inicial

Los créditos comerciales se reconocen inicialmente cuando se originan. Todos los demás activos y pasivos financieros se reconocen inicialmente cuando la Compañía se convierte en parte de las disposiciones contractuales del instrumento.

Un activo financiero (a menos que sea una cuenta por cobrar comercial sin un componente de financiamiento significativo) o un pasivo financiero se mide inicialmente al valor razonable más los costos de transacción que son directamente atribuibles a su adquisición o emisión. Una cuenta por cobrar comercial sin un componente de financiamiento significativo se mide inicialmente al precio de la transacción.

Sin embargo, si la Compañía tiene un derecho incondicional a un monto que difiere del precio de la transacción (por ejemplo, debido a la política de reembolso de la Compañía), la cuenta comercial por cobrar se medirá inicialmente al monto de ese derecho incondicional.

Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente por su valor razonable menos, en el caso de los préstamos y cuentas por pagar, los costos de transacción directamente atribuibles.

Los pasivos financieros de la Compañía incluyen cuentas por pagar comerciales, préstamos y otras cuentas por pagar.

3.3.2 Clasificación y medición posterior

i) Activos financieros

La NIIF 9 incluye tres categorías de clasificación principales para los activos financieros: medidos al costo amortizado (CA), al valor razonable con cambios en Otros Resultados Integrales (VRCORI) y al valor razonable con cambios en resultados (VRCR).

Un activo financiero se mide al costo amortizado si cumple con las dos condiciones siguientes y no está designado como a valor razonable con cambio en resultados:

- Se mantiene dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener activos para cobrar flujos de efectivo contractuales; y
- Sus términos contractuales dan lugar en fechas específicas a los flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses sobre el monto del principal pendiente.

COVIANDINA S.A.S.

Notas a los Estados financieros al 31 de diciembre de 2024 con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2023
(En miles de pesos colombianos, excepto cuando se indique lo contrario)

Un instrumento de deuda se mide a valor razonable con cambios en otro resultado integral si cumple las dos condiciones siguientes y no se designa como a valor razonable con cambios en resultados:

- Se mantiene dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo se logra mediante la recopilación de flujos de efectivo contractuales y la venta de activos financieros; y
- Sus términos contractuales dan lugar en fechas específicas a los flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses sobre el monto del principal pendiente.

En el reconocimiento inicial de una inversión de capital que no se mantiene para negociar, la Compañía puede elegir irrevocablemente presentar cambios posteriores en el valor razonable de la inversión en otro resultado integral. Esta elección se realiza sobre una base de inversión por inversión.

Todos los activos financieros no clasificados como medidos al costo amortizado o a valor razonable con cambios en otro resultado integral como se describe anteriormente se miden a valor razonable con cambios en resultados. Esto incluye todos los activos financieros derivados. En el reconocimiento inicial, la Compañía puede designar irrevocablemente un activo financiero que de otra manera cumple con los requisitos para ser medido al costo amortizado o al valor razonable con cambios en otro resultado integral como al valor razonable con cambios en resultados si al hacerlo se elimina o reduce significativamente un desajuste contable que de otro modo surgiría.

ii) Evaluación del modelo de negocio

La Compañía realiza una evaluación de los objetivos de los modelos de negocio en los cuales se mantienen los diferentes instrumentos financieros a nivel de portafolio para reflejar, de la mejor manera, la forma en que gestiona el negocio y cómo se proporciona la información a la gerencia. La información considerada incluye:

- Las políticas y objetivos establecidos para el portafolio y el funcionamiento de esas políticas en la práctica. Estos incluyen si la estrategia de la administración se centra en obtener ingresos por intereses contractuales, mantener un perfil de tasa de interés particular, hacer coincidir la duración de los activos financieros con la duración de los pasivos relacionados o las salidas de efectivo esperadas o realizar flujos de efectivo mediante la venta de los activos;
- Cómo se evalúa el rendimiento de las cuentas por cobrar y se informa a la administración de la Compañía;

COVIANDINA S.A.S.

Notas a los Estados financieros al 31 de diciembre de 2024 con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2023

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

- Los riesgos que afectan el desempeño del modelo de negocio (y los activos financieros mantenidos dentro de ese modelo de negocio) y cómo se gestionan esos riesgos;
- Cómo se compensa a los gerentes del negocio - por ejemplo, si la compensación se basa en el valor razonable de los activos administrados o en los flujos de efectivo contractuales recaudados; y
- La frecuencia, el volumen y el calendario de ventas de activos financieros en períodos anteriores, las razones de dichas ventas y las expectativas sobre la actividad futura de ventas.

Las transferencias de activos financieros a terceros en transacciones que no califican para la baja en cuentas no se consideran ventas para este propósito, de manera consistente con el continuo reconocimiento de los activos por parte de la Compañía.

Los activos financieros que se mantienen para negociar o se administran y cuyo desempeño se evalúa sobre una base de valor razonable se miden a valor razonable con cambios en resultados.

Evaluación si los flujos de caja contractuales son solamente pagos de principal e intereses (SPPI)

Para el propósito de esta evaluación, "principal" es definido como el valor razonable del activo financiero al momento de reconocimiento inicial. "Interés" es definido como la consideración del valor del dinero en el tiempo y por el riesgo de crédito asociado al monto del principal vigente a un periodo de tiempo particular y por otros riesgos básicos de un acuerdo de créditos y otros costos asociados (ejemplo, riesgo de liquidez y costos administrativos), al igual que el margen de rentabilidad.

Al evaluar si los flujos de caja contractuales son solamente pagos de principal e intereses, la Compañía consideró los términos contractuales del instrumento. Esto incluyó la evaluación para determinar si el activo financiero contiene un término contractual que pudiese cambiar el periodo o monto de los flujos de caja contractuales, de modo que no cumpla con esta condición. Al hacer esta evaluación la Compañía, considera:

- Eventos contingentes que cambiarán el monto y periodicidad de los flujos de caja,
- Condiciones de apalancamiento,
- Términos de pago anticipado y extensión,
- Términos que limitan a la Compañía para obtener flujos de caja de activos específicos (ejemplo acuerdos de activos sin recursos) y

COVIANDINA S.A.S.

Notas a los Estados financieros al 31 de diciembre de 2024 con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2023
(En miles de pesos colombianos, excepto cuando se indique lo contrario)

- Características que modifican las consideraciones para el valor del dinero en el tiempo, ejemplo, revisión periódica de tasas de interés.

Una característica de pago anticipado es consistente con los criterios de pago y principal de intereses únicamente si el monto del pago anticipado representa sustancialmente los montos pendientes de pago e intereses sobre el monto pendiente de pago, que puede incluir una compensación adicional razonable por la terminación anticipada del contrato. Además, para un activo financiero adquirido con un descuento o una prima a su par nominal contractual, una característica que permite o requiere un pago anticipado por un monto que representa sustancialmente el par contractual más el interés contractual acumulado (pero no pagado) (que también puede incluir una compensación adicional razonable para terminación anticipada) es tratada en forma consistente con este criterio si el valor razonable de la característica de pago anticipado es insignificante en el momento del reconocimiento inicial.

Activos financieros - Medición posterior y ganancias y pérdidas

Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados	Estos activos se miden posteriormente a valor razonable. Las ganancias y pérdidas netas, incluidos los ingresos por intereses o dividendos, se reconocen en resultados.
Activos financieros a costo amortizado	Estos activos se miden posteriormente al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. El costo amortizado se reduce por pérdidas por deterioro. Los ingresos por intereses, las ganancias y pérdidas por cambio de moneda extranjera y el deterioro se reconocen en resultados. Cualquier ganancia o pérdida por baja en cuentas se reconoce en resultados.

iii) Deudores y cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no cotizan en un mercado activo. Después del reconocimiento inicial, estos activos financieros se miden al costo amortizado mediante el uso del método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro de valor. El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición y las comisiones o los costos que son una parte integrante de la tasa de interés efectiva. La causación a la tasa de interés efectiva se reconoce como ingreso financiero en el estado de resultados. Las pérdidas que resulten del deterioro del valor se reconocen en el estado de resultados como costos financieros.

COVIANDINA S.A.S.

Notas a los Estados financieros al 31 de diciembre de 2024 con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2023

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

iv) Préstamos y cuentas por pagar

Después del reconocimiento inicial, los préstamos y cuentas por pagar se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. Las ganancias y pérdidas se reconocen en el estado de resultados cuando los pasivos se dan de baja. El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición y la comisiones o los costos que sean parte integrante de la tasa de interés efectiva. La tasa de interés efectiva se reconoce como costo financiero en el estado de resultados.

v) Desvalorización en cuentas

Activos financieros

La Compañía da de baja un activo financiero cuando los derechos contractuales de los flujos de efectivo del activo financiero expiran, o transfiere los derechos para recibir los flujos de efectivo contractuales en una transacción en la que sustancialmente todos los riesgos y beneficios de la propiedad del activo financiero son transferidos o en el que la Compañía no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios de la propiedad y no retiene el control del activo financiero.

La Compañía realiza transacciones mediante las cuales transfiere activos reconocidos en su estado de situación financiera, pero retiene todos o sustancialmente todos los riesgos y beneficios de los activos transferidos. En estos casos, los activos transferidos no se dan de baja.

Pasivos financieros

La Compañía da de baja un pasivo financiero cuando sus obligaciones contractuales se liberan o cancelan, o expiran. La Compañía también da de baja un pasivo financiero cuando sus términos se modifican y los flujos de efectivo del pasivo modificado son sustancialmente diferentes, en cuyo caso un nuevo pasivo financiero basado en los términos modificados se reconoce al valor razonable.

Baja pasivos financieros

La compañía dará de baja de su estado de situación financiera un pasivo financiero (o una parte de éste) cuando, y solo cuando, se haya extinguido, es decir, cuando la obligación especificada en el correspondiente contrato haya sido satisfecha o cancelada, o bien haya expirado.

COVIANDINA S.A.S.

Notas a los Estados financieros al 31 de diciembre de 2024 con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2023
(En miles de pesos colombianos, excepto cuando se indique lo contrario)

vi) Deterioro

Instrumentos financieros y activos contractuales

La Compañía reconoce las provisiones para pérdida de crédito esperada en:

- Activos financieros medidos al costo amortizado;
- Inversiones de deuda medidas a valor razonable con cambios en otro resultado integral; y
- Activos financieros contractuales.

La Compañía mide las provisiones para pérdidas en una cantidad igual a las pérdidas de crédito esperadas durante la vida del instrumento financiero, excepto por las siguientes, que se miden en pérdida de crédito esperada de 12 meses:

- Los valores de deuda que se determinen tienen bajo riesgo crediticio en la fecha de reporte; y
- Otros valores de deuda y saldos bancarios para los cuales el riesgo de crédito (es decir, el riesgo de incumplimiento durante la vida útil esperada del instrumento financiero) no ha aumentado significativamente desde el reconocimiento inicial.

Las provisiones de pérdida para las cuentas por cobrar comerciales y los activos contractuales siempre se miden en una cantidad igual a la pérdida de crédito esperada durante la vida.

Al determinar si el riesgo crediticio de un activo financiero ha aumentado significativamente desde el reconocimiento inicial y al estimar las pérdidas de crédito esperadas, la Compañía considera información razonable y sustentable que es relevante y está disponible sin costo ni esfuerzo indebido. Esto incluye información y análisis tanto cuantitativos como cualitativos, basados en la experiencia histórica de la Compañía y en una evaluación crediticia informada e incluyendo información prospectiva.

La Compañía asume que el riesgo crediticio en un activo financiero ha aumentado significativamente si está vencido por más de 30 días.



COVIANDINA S.A.S.

Notas a los Estados financieros al 31 de diciembre de 2024 con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2023
(En miles de pesos colombianos, excepto cuando se indique lo contrario)

La Compañía considera que un activo financiero está en incumplimiento cuando:

- Es poco probable que el prestatario pague sus obligaciones de crédito a la Compañía en su totalidad, sin que la Compañía recurra a acciones tales como la obtención de garantías (si se mantiene alguna); o
- El activo financiero tiene más de 90 días de vencimiento.

La Compañía considera que una garantía de deuda tiene un bajo riesgo crediticio cuando su calificación de riesgo crediticio es equivalente a la definición global de "grado de inversión".

Las pérdidas de crédito esperadas de por vida son las pérdidas de crédito esperadas que resultan de todos los eventos predeterminados posibles durante la vida útil esperada de un instrumento financiero.

Las pérdidas de crédito esperadas de 12 meses son la parte de las pérdidas de crédito esperadas que resultan de los eventos predeterminados que son posibles dentro de los 12 meses posteriores a la fecha del informe (o un período más corto si la vida útil esperada del instrumento es inferior a 12 meses).

El período máximo considerado al estimar las pérdidas de crédito esperadas es el período contractual máximo durante el cual la Compañía está expuesto al riesgo de crédito.

3.4 Equipo

El Equipo incluye los activos, en propiedad o bajo arrendamiento financiero, que la Compañía mantiene para su uso actual y que espera utilizar durante más de un ejercicio.

El Equipo se registra en el estado de situación financiera por su costo de adquisición, menos su correspondiente depreciación acumulada y, si procede, las pérdidas que resultan de comparar el valor neto contable de cada partida con su correspondiente valor recuperable.

La depreciación se calcula, aplicando el método de línea recta, sobre el costo de adquisición de los activos, menos su valor residual; Los terrenos tienen una vida útil indefinida y que, por tanto, no son objeto de depreciación. La depreciación que se registra con cargo a resultados se calcula con base en las siguientes vidas útiles expresadas en años:

COVIANDINA S.A.S.

Notas a los Estados financieros al 31 de diciembre de 2024 con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2023

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

Componente	Vida útil
Edificios y construcciones	70 - 100
Equipo de oficina	5 - 20
Enseres y accesorios	10 - 20
Equipo informático	3 - 10
Vehículos	5 - 25
Maquinaria y equipo	5 - 25

La depreciación se registra en el resultado del período en que se incurre como gasto de administración en la partida "gastos de administración" o en el "costo" cuando se tratan de activos operativos.

El criterio de la Compañía para determinar la vida útil de estos activos y, en concreto, de los edificios de uso propio, se basa en avalúos independientes que en su mayoría se realizan anualmente, salvo que existan indicios de deterioro.

En cada cierre contable, la Compañía analiza si existen indicios, tanto externos como internos, de que un activo pueda estar deteriorado. Si existen evidencias de deterioro, la entidad analiza si efectivamente existe tal deterioro comparando el valor neto en libros del activo con su valor recuperable (como el mayor entre su valor razonable menos los costos de disposición y su valor en uso). Cuando el valor en libros exceda al valor recuperable, se ajusta el valor en libros hasta su valor recuperable, modificando los cargos futuros en concepto de amortización, de acuerdo con su nueva vida útil remanente.

De forma similar, cuando existen indicios de que se ha recuperado el valor de un activo, la Compañía estima el valor recuperable del activo y lo reconoce en la cuenta de pérdidas y ganancias, registrando la reversión de la pérdida por deterioro contabilizada en periodos anteriores, y ajusta en consecuencia los cargos futuros en concepto de su amortización. En ningún caso, la reversión de la pérdida por deterioro de un activo puede suponer el incremento de su valor en libros por encima de aquel que tendría si no se hubieran reconocido pérdidas por deterioro en ejercicios anteriores.

Los gastos de conservación y mantenimiento del Equipo se reconocen como gasto en el ejercicio en que se incurren y se registran en la partida "gastos de administración" o en el "costo de venta" cuando se tratan de activos operativos.

Cuando el uso de una propiedad cambia de propio a propiedades de inversión, esta se mide al valor razonable y es reclasificada a propiedades de inversión. Cualquier aumento en el importe en libros se reconoce en resultados en la medida que tal aumento sea la reversión de una pérdida por deterioro del valor, previamente reconocida para esa propiedad.



COVIANDINA S.A.S.

Notas a los Estados financieros al 31 de diciembre de 2024 con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2023
(En miles de pesos colombianos, excepto cuando se indique lo contrario)

Enajenaciones

La diferencia entre el producto de la venta y el valor neto en libros del activo se reconoce en los resultados, bajo el rubro de otros ingresos u otros gastos.

3.5 Arrendamiento

Al inicio de un contrato, la Compañía evalúa si un contrato es, o contiene, un arrendamiento. Un contrato es, o contiene, un arrendamiento si el contrato transmite el derecho de controlar el uso de un activo identificado por un período de tiempo a cambio de una contraprestación.

Para evaluar si un contrato transmite el derecho de controlar el uso de un activo identificado, la Compañía utiliza la definición de arrendamiento en la NIIF 16.

3.5.1 Como arrendatario

Al comienzo o en la modificación de un contrato que contiene un componente de arrendamiento, la Compañía asigna la contraprestación en el contrato a cada componente de arrendamiento sobre la base de precio relativo independiente. Sin embargo, para los arrendamientos de propiedades, la Compañía ha elegido no separar los componentes que no son de arrendamiento y contabilizar los componentes de arrendamiento y los que no son de arrendamiento como un componente de arrendamiento único.

La Compañía reconoce un activo por derecho de uso y un pasivo por arrendamiento en la fecha de inicio del arrendamiento. El activo por derecho de uso se mide inicialmente al costo, que comprende el monto inicial del pasivo por arrendamiento ajustado por cualquier pago de arrendamiento realizado en o antes de la fecha de inicio, más los costos directos iniciales incurridos y una estimación de los costos para dismantelar y remover el activo subyacente o para restaurar el activo subyacente o el sitio en el que se encuentra, menos los incentivos de arrendamiento recibidos.

El activo por derecho de uso se deprecia posteriormente utilizando el método de línea recta desde la fecha de inicio hasta el final del plazo del arrendamiento, a menos que el arrendamiento transfiera la propiedad del activo subyacente a la Compañía al final del plazo del arrendamiento o el costo del activo por derecho de uso refleje que la Compañía ejercerá una opción de compra. En ese caso, el activo por derecho de uso se depreciará a lo largo de la vida útil del activo subyacente, que se determina sobre la misma base que los Equipos. Además, el activo por derecho de uso se reduce periódicamente por pérdidas por deterioro, si corresponde, y se ajusta para ciertas nuevas mediciones del pasivo por arrendamiento.

COVIANDINA S.A.S.

Notas a los Estados financieros al 31 de diciembre de 2024 con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2023
(En miles de pesos colombianos, excepto cuando se indique lo contrario)

El pasivo por arrendamiento se mide inicialmente al valor presente de los pagos de arrendamiento que no se pagan en la fecha de inicio, descontados utilizando la tasa de interés implícita en el arrendamiento o, si esa tasa no puede determinarse fácilmente, la tasa incremental por préstamos de la Compañía. Generalmente, la Compañía usa la tasa incremental por préstamos como tasa de descuento.

La Compañía determina su tasa incremental por préstamos obteniendo tasas de interés de varias fuentes de financiamiento externo y realiza ciertos ajustes para reflejar los términos del arrendamiento y el tipo de activo arrendado.

Los pagos de arrendamiento incluidos en la medición del pasivo de arrendamiento comprenden lo siguiente:

- Pagos fijos, incluidos los pagos fijos en esencia;
- Pagos de arrendamiento variables que dependen de un índice o una tasa, inicialmente medidos utilizando el índice o la tasa en la fecha de inicio;
- Importes que se espera pagar como garantía de valor residual; y
- El precio de ejercicio de una opción de compra que la Compañía está razonablemente segura de ejercer, los pagos de arrendamiento en un período de renovación opcional si la Compañía está razonablemente segura de ejercer una opción de extensión y penalidades por terminación anticipada de un contrato de arrendamiento a menos que la Compañía tenga la certeza razonable de no terminar anticipadamente.

El pasivo por arrendamiento se mide al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. Se vuelve a medir cuando hay un cambio en los pagos de arrendamiento futuros que surgen de un cambio en un índice o tasa, si hay un cambio en la estimación de la Compañía del monto que se espera pagar bajo una garantía de valor residual, si la Compañía cambia su evaluación de si ejercerá una opción de compra, extensión o terminación o si hay un pago de arrendamiento fijo revisado en esencia.

Cuando el pasivo por arrendamiento se vuelve a medir de esta manera, se realiza el ajuste correspondiente al valor en libros del activo por derecho de uso, o se registra en resultados si el valor en libros del activo por derecho de uso se ha reducido a cero.

La Compañía presenta activos por derecho de uso, que no cumplen con la definición de propiedad de inversión, en "Equipo" y pasivos de arrendamiento en "préstamos y obligaciones" en el estado de situación financiera.

COVIANDINA S.A.S.

Notas a los Estados financieros al 31 de diciembre de 2024 con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2023
(En miles de pesos colombianos, excepto cuando se indique lo contrario)

Arrendamientos a corto plazo y arrendamientos de activos de bajo valor

La Compañía ha decidido no reconocer los activos por derecho de uso y los pasivos por arrendamientos para arrendamientos de activos de bajo valor y arrendamientos a corto plazo, incluidos equipos de TI. La Compañía reconoce los pagos de arrendamiento asociados con estos arrendamientos como un gasto en línea recta durante el plazo del arrendamiento.

3.5.2 Como arrendador

Al inicio o en la modificación de un contrato que contiene un componente de arrendamiento, la Compañía asigna la contraprestación en el contrato a cada componente de arrendamiento sobre la base de sus precios relativos independientes.

Cuando la Compañía actúa como arrendador, determina al inicio del arrendamiento si cada arrendamiento es financiero u operativo.

Para clasificar cada arrendamiento, la Compañía realiza una evaluación general de si el arrendamiento transfiere sustancialmente todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad del activo subyacente. Si este es el caso, entonces el arrendamiento es un arrendamiento financiero; si no, entonces es un arrendamiento operativo. Como parte de esta evaluación, la Compañía considera ciertos indicadores tales como si el arrendamiento es para la mayor parte de la vida económica del activo.

Cuando la Compañía es un arrendador intermedio, contabiliza sus intereses en el arrendamiento principal y el subarrendamiento por separado. Evalúa la clasificación de arrendamiento de un subarrendamiento por referencia al activo por derecho de uso que surge del arrendamiento principal, y no por referencia al activo subyacente. Si el arrendamiento principal es un arrendamiento a corto plazo al que la Compañía aplica la exención descrita anteriormente, entonces clasifica el subarrendamiento como un arrendamiento operativo.

Si un acuerdo contiene componentes de arrendamiento y que no son de arrendamiento, la Compañía aplica la NIIF 15 para distribuir la contraprestación en el contrato.

La Compañía aplica los requerimientos de baja en cuentas y deterioro del valor de la NIIF 9 a la inversión neta en el arrendamiento. Además, la Compañía revisa periódicamente los valores residuales estimados no garantizados utilizados en el cálculo de la inversión bruta en el arrendamiento.

La Compañía reconoce los pagos de arrendamiento recibidos bajo arrendamientos operativos como ingresos de forma lineal durante el plazo del arrendamiento como parte de los "otros ingresos".

COVIANDINA S.A.S.

Notas a los Estados financieros al 31 de diciembre de 2024 con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2023
(En miles de pesos colombianos, excepto cuando se indique lo contrario)

3.6 Derechos sobre acuerdos de concesión

Los acuerdos de concesión en los cuales la Concesionaria, se compromete con el Estado Colombiano en la construcción o mantenimiento de obras de infraestructura durante un periodo especificado y en el cual dicha Concesionaria recibe los ingresos durante la vida del acuerdo ya sea a través de aportes directos del Estado o vía tarifas que se le cobran a los usuarios, de acuerdo con la interpretación contable CINIIF 12 - Acuerdos de Concesión de Servicios, se contabilizan como activos financieros y/o como activos intangibles en etapa de operación. En algunos casos pueden existir contratos mixtos en los cuales una parte del contrato es un activo financiero u otra parte es un activo intangible.

De acuerdo con la NIIF 15, se definen las siguientes obligaciones de desempeño para cada contrato de concesión:

- **Construcción y/o mejoramiento de la infraestructura:** Se considera que las labores de construcción y mejora de la infraestructura son una única obligación de desempeño teniendo en cuenta la interrelación que existe entre los diferentes tramos de las obras.
- **Administración, Operación y Mantenimiento de la infraestructura:** Aunque contractualmente se definen actividades separadas para la administración, la operación y para el mantenimiento, se consideran como una única obligación de desempeño, teniendo en cuenta que las mismas se han distribuido de manera homogénea durante el periodo de operación y por ello se desarrollan considerando el mismo patrón de beneficio para el cliente.

Durante la etapa de construcción, el activo de la concesión se reconoce como un activo del contrato, de acuerdo con la NIIF 15, durante la etapa de operación el activo intangible se mide al costo menos la amortización y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro del valor y el activo financiero al costo amortizado.

Cuando se presenten obligaciones para mantener o restaurar la infraestructura hasta darle una condición de servicio especificada antes de entregarla a la concedente al final del acuerdo de servicio, estas obligaciones deberán reconocerse y medirse de acuerdo con la NIC 37, es decir, según la mejor estimación del desembolso que se requeriría para cancelar la obligación presente al final del periodo sobre el que se informa.



COVIANDINA S.A.S.

Notas a los Estados financieros al 31 de diciembre de 2024 con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2023
(En miles de pesos colombianos, excepto cuando se indique lo contrario)

3.7 Activos intangibles

Los principales activos intangibles que tiene la Compañía son:

Licencias

La licencia de aplicativos utilizados por la Compañía, se registra al costo menos su amortización acumulada. La amortización se calcula usando el método de línea recta para asignar el costo a resultados en el término de su vida útil.

Software

Los costos asociados con el mantenimiento de software se reconocen como gasto cuando se incurren. La amortización se calcula usando el método de línea recta para asignar el costo a resultados en el término de la vigencia del contrato.

Activos intangibles sobre acuerdos de concesiones

Un activo intangible se reconoce cuando en el contrato de concesión no se tiene un derecho incondicional para recibir efectivo y sus ingresos están condicionados al grado de uso del servicio que se presta con el activo en concesión por parte del público.

Si el contrato de concesión califica como un activo intangible, los ingresos causados acumulados como activo durante la etapa de construcción del proyecto se registran como activos intangibles y se amortizan con cargo a resultados a partir de la fecha en que se termina la construcción y se pone en servicio el activo correspondiente a sus usuarios, durante la vigencia del contrato de concesión. Los pagos que se reciben por peajes o tarifas una vez terminada la construcción y puesta en servicio al público se registran cuando se reciben efectivamente.

Al final de cada ejercicio sobre el que se informa, la Compañía evaluará si existe algún indicio de deterioro del valor de algún activo. Si existiera este indicio, la entidad estimará el importe recuperable del activo.

3.8 Costos por préstamos

La Compañía capitaliza los costos por préstamos cuando son directamente atribuibles a la adquisición, construcción o producción de activos aptos, como parte del costo de dichos activos, siempre que sea probable que den lugar a beneficios económicos futuros para la entidad y puedan ser medidos con fiabilidad. De lo contrario, se reconocen como un gasto en el periodo en que se haya incurrido en ellos.

COVIANDINA S.A.S.

Notas a los Estados financieros al 31 de diciembre de 2024 con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2023
(En miles de pesos colombianos, excepto cuando se indique lo contrario)

3.9 Otros activos no financieros

Los otros activos no financieros comprenden principalmente seguros, servicios, arrendamientos, que se pagan anticipadamente y se amortizan de manera periódica mensualmente al término contractual establecido, con cargo a resultados.

3.10 Deterioro de activos no financieros

La prueba de deterioro es un proceso complejo que incluye juicios e incertidumbres que podrían tener un impacto significativo sobre los estados financieros de la Compañía. Las pruebas de deterioro son especialmente relevantes para las siguientes transacciones: inversiones, activos intangibles, propiedades de inversión y Equipo (activos fijos).

El valor en libros de los activos no financieros se revisa por lo menos una vez al año para determinar si existe algún indicio de deterioro. Si existen tales indicios, se estima el importe recuperable. El monto recuperable es el mayor valor entre el valor razonable menos los costos de venta y el valor en uso. Varias metodologías son aplicadas para determinar el mejor estimado del valor recuperable.

Una unidad generadora de efectivo es la unidad más pequeña que genera flujos de efectivo independientes y para la cual el crédito mercantil debe ser monitoreado. Las pruebas de deterioro envuelven varios supuestos, incluyendo condiciones financieras de la contraparte, flujos de caja esperados, datos estadísticos, tasas de descuento y precios de mercado observables. Los supuestos y estimaciones son basados sobre juicios de la Gerencia y otra información disponible antes de la emisión de los estados financieros.

3.11 Beneficios a empleados

Los beneficios a los empleados para su reconocimiento contable incluyen todas las formas de contraprestación concedidas por la Compañía a cambio de los servicios prestados por los empleados.

3.11.1 Beneficios de corto plazo

De acuerdo con las normas laborales colombianas, dichos beneficios corresponden a los salarios, primas legales y extralegales, vacaciones, cesantías y aportes parafiscales a entidades del estado que se cancelan antes de 12 meses siguientes al final del periodo. Dichos beneficios se acumulan por el sistema de causación con cargo a resultados.

COVIANDINA S.A.S.

Notas a los Estados financieros al 31 de diciembre de 2024 con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2023
(En miles de pesos colombianos, excepto cuando se indique lo contrario)

3.11.2 Beneficios de terminación del contrato laboral con los empleados

Dichos beneficios corresponden a pagos que realiza la Compañía procedentes de una decisión unilateral de la empresa de terminar el contrato o por una decisión del empleado de aceptar una oferta de la empresa de beneficios a cambio de la finalización del contrato de trabajo. De acuerdo con la legislación colombiana, dichos pagos corresponden a indemnizaciones por despido y a otros beneficios que la Compañía, unilateralmente, decide otorgar a sus empleados en estos casos.

3.12 Impuestos

Con la Ley 1943 de 2018 (Art 78) y posteriormente con la Ley 2010 de 2019 (Art 90) se desmontó gradualmente la tarifa de la renta presuntiva y que a partir del 2021 y siguientes la tarifa es del 0%. Por lo anterior, para la determinación del impuesto de renta ya no se debe comparar entre la utilidad gravable y la renta presuntiva.

Impuesto a las ganancias

El gasto por impuesto a las ganancias o impuesto de renta comprende el impuesto corriente y diferido. Se reconoce en resultados, excepto en la medida en que se relacione con una combinación de negocios, o partidas reconocidas directamente en patrimonio o en otro resultado integral.

La Compañía ha determinado que los intereses y multas relacionadas con los impuestos a las ganancias, incluidos los tratamientos fiscales inciertos, no cumplen con la definición de impuestos a las ganancias y, por lo tanto, los contabilizó según la NIC 37 Provisiones, pasivos y activos contingentes.

Impuestos corrientes

El impuesto corriente es la cantidad por pagar o a recuperar por el impuesto de renta y complementarios corrientes, el cual se calcula con base en las leyes tributarias promulgadas a la fecha del estado de situación financiera. La Compañía evalúa periódicamente la posición asumida en las declaraciones de impuestos, respecto de situaciones en las que las leyes tributarias son objeto de interpretación y, en caso necesario, constituye provisiones sobre los montos que espera deberá pagar a las autoridades tributarias.

Para determinar la provisión de impuesto de renta y complementarios, la Compañía hace su cálculo a partir del mayor valor entre la utilidad gravable o la renta presuntiva (rentabilidad mínima sobre el patrimonio líquido del año anterior que la Ley presume para establecer el impuesto sobre las ganancias).

COVIANDINA S.A.S.

Notas a los Estados financieros al 31 de diciembre de 2024 con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2023
(En miles de pesos colombianos, excepto cuando se indique lo contrario)

La Compañía solo compensa los activos y pasivos por impuestos a las ganancias corrientes, si existe un derecho legal frente a las autoridades fiscales y tiene la intención de liquidar las deudas que resulten por su importe neto, o bien, realizar los activos y liquidar las deudas simultáneamente.

Impuestos diferidos

El impuesto diferido se reconoce utilizando el método del pasivo, determinado sobre las diferencias temporarias entre las bases fiscales y el importe en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros.

Los pasivos por impuesto diferido son los importes por pagar en el futuro por concepto de impuesto a las ganancias relacionadas con las diferencias temporarias imponibles, mientras que los activos por impuesto diferido son los importes para recuperar por concepto de impuesto a las ganancias debido a la existencia de diferencias temporarias deducibles, bases imponibles negativas compensables o deducciones pendientes de aplicación. Se entiende por diferencia temporaria la existente entre el valor en libros de los activos y pasivos y su base fiscal.

Medición

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que apliquen en los ejercicios en los que se espera realizar los activos o pagar los pasivos, a partir de la normativa aprobada o que se encuentra a punto de aprobarse, y una vez consideradas las consecuencias fiscales que se derivarán de la forma en que la Compañía espera recuperar los activos o liquidar los pasivos.

Teniendo en cuenta el incremento en la tarifa del impuesto de renta del 31% en el año 2021 al 35% aplicable a partir del año 2022 dispuesto por la Ley 2155 de 2021 (Ley de Inversión Social), la Compañía realizó la remediación del impuesto diferido en aplicación de los párrafos: 46 ,47 y 80 de la NIC 12. El efecto correspondiente se registró en la cuenta de resultados acumulados de ejercicios anteriores del patrimonio de acuerdo con lo establecido en el Decreto 1311 de 2021.

Mediante decreto 2617 del 29 de diciembre de 2022, se establece por única vez, la alternativa para reconocer contablemente con cargo a los resultados acumulados de ejercicios anteriores en el patrimonio, la variación en el impuesto de renta diferido-derivada del cambio de la tarifa del impuesto sobre la renta y del cambio en la tarifa del impuesto a las ganancias ocasionales, para el período gravable 2022, según lo establecido en la Ley 2277.

La Compañía revisa en la fecha de cierre del ejercicio, el importe en libros de los activos por impuestos diferidos, con el objeto de reducir dicho valor, en la medida en que no es probable que vayan a existir suficientes bases imponibles positivas futuras para compensarlos.

COVIANDINA S.A.S.

Notas a los Estados financieros al 31 de diciembre de 2024 con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2023
(En miles de pesos colombianos, excepto cuando se indique lo contrario)

Los activos y pasivos no monetarios de la sociedad se miden en términos de su moneda funcional. Si las pérdidas o ganancias fiscales se calculan en una moneda distinta, las variaciones por tasa de cambio dan lugar a diferencias temporarias y al reconocimiento de un pasivo o de un activo por impuestos diferidos y el efecto resultante se cargará o abonará a los resultados del período.

3.13 Provisiones y contingencias

Las provisiones se reconocen cuando se tiene una obligación presente (legal o implícita), como resultado de un suceso pasado, donde es probable que se requiera una salida de recursos para liquidar la obligación y cuando pueda hacerse una estimación fiable del importe. En los casos en que se espera que la provisión se reembolse en todo o en parte, por ejemplo, en virtud de un contrato de seguro, el reembolso se reconoce como un activo separado, pero únicamente en los casos en que tal reembolso sea virtualmente cierto.

Cuando existen varias obligaciones similares, la probabilidad de que una salida de efectivo sea requerida se determina 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 inmaterial.

El gasto correspondiente a cualquier provisión se presenta en el estado de resultados, neto de todo reembolso.

Otros pasivos no financieros

Los otros pasivos no financieros representan obligaciones a cargo de la Compañía que se espera liquidar en el futuro mediante la transferencia de un recurso económico.

En la categoría de otros pasivos no financieros se incluyen valores entregados por el concedente por concepto de vigencias futuras que han sido establecidas contractualmente en los contratos de concesión, incrementado por los rendimientos generados por estos recursos, además de los recursos recibidos de excedentes de peajes. También se incluye en esta componente los recursos destinados a realizar pagos a terceros.

3.14 Ingresos de actividades ordinarias

La NIIF 15 establece un marco conceptual para determinar cuánto y cuándo se reconocen los ingresos.

3.14.1 Activos de contratos

Un activo de contrato es el derecho de la Compañía a recibir un pago a cambio de bienes o servicios que la entidad ha transferido a un cliente.

COVIANDINA S.A.S.

Notas a los Estados financieros al 31 de diciembre de 2024 con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2023

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

Los costos de cumplir con un contrato elegible para capitalización como costos incrementales al obtener un contrato se reconocen como un activo contractual. Los costos contractuales se capitalizan al ser incurridos si se espera recuperar dichos costos. Los costos contractuales constituyen activos no corrientes en la medida que se espera recibir los beneficios económicos de dichos activos en un periodo mayor a doce meses. Los contratos se amortizan de forma sistemática y consistente con la transferencia al cliente de los servicios una vez se han reconocido los ingresos correspondientes. Los costos contractuales capitalizados se deterioran si el cliente se retira o si el monto en libros del activo supera la proyección de los flujos de caja descontados que están relacionados con el contrato.

3.14.2 Pasivos de contratos

Los pasivos de contratos constituyen la obligación de la Compañía a transferir bienes o servicios a un cliente, por los cuales la entidad ha recibido un pago por parte del cliente final. Incluyen también el ingreso diferido relacionado con bienes o servicios que se entregarán o prestarán en el futuro, los cuales se facturan al cliente por adelantado, pero aún no están vencidos.

La Compañía reconoce los ingresos provenientes de contratos con clientes con base en un modelo de cinco pasos establecido en la NIIF 15.

- Paso 1. Identificación de contratos con clientes: Un contrato se define como un acuerdo entre dos o más partes, el cual crea derechos y obligaciones exigibles y establece criterios que se deben cumplir para cada contrato. Los contratos pueden ser escritos, verbales o implícitos a través de las prácticas empresariales acostumbradas de una empresa.
- Paso 2. Identificación de las obligaciones de desempeño en el contrato: Una obligación de desempeño es una promesa en un contrato con un cliente para la transferencia de un bien o servicio a este último.
- Paso 3. Determinación del precio de la transacción: El precio de la transacción es el monto del pago al que la entidad espera tener derecho a cambio de la transferencia de los bienes o servicios prometidos a un cliente, sin tener en cuenta los montos recibidos en representación de terceros.
- Paso 4. Asignación del precio de la transacción a las obligaciones de desempeño del contrato: En un contrato que tiene más de una obligación de desempeño, la Compañía distribuye el precio de la transacción entre las obligaciones de desempeño en montos que representen la consideración a la que la Compañía y sus subsidiarias espera tener derecho a cambio de cumplir cada obligación de desempeño.
- Paso 5. Reconocimiento de ingresos cuando (o a medida que) la Compañía cumple una obligación de desempeño.



COVIANDINA S.A.S.

Notas a los Estados financieros al 31 de diciembre de 2024 con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2023
(En miles de pesos colombianos, excepto cuando se indique lo contrario)

La Compañía cumple una obligación de desempeño y reconocen los ingresos a través del tiempo, si se cumplen alguno de los siguientes criterios:

- a. El desempeño de la entidad no crea un activo con un uso alternativo para la entidad y tiene un derecho exigible al pago por el desempeño completado a la fecha.
- b. El desempeño de la entidad crea o mejora un activo que el cliente controla a medida que el mismo se crea o mejora.
- c. El cliente al mismo tiempo recibe y consume los beneficios que resultan del desempeño de la entidad a medida que este trabaja.

Para obligaciones de desempeño donde no se cumple ninguna de las condiciones indicadas, se reconoce el ingreso en el momento en que se cumple la obligación de desempeño.

Cuando la Compañía cumple una obligación de desempeño mediante la entrega de los bienes o servicios prometidos, crea un activo contractual por el monto de la consideración obtenida con el desempeño. Cuando el monto de la consideración recibida por parte de un cliente supera el monto del ingreso reconocido, esto genera un pasivo contractual.

El ingreso se mide con base en la consideración especificada en el contrato con el cliente y excluye los montos recibidos en representación de terceros. La entidad reconoce ingresos cuando transfiere el control sobre un bien o servicio a un cliente. El ingreso se presenta neto del impuesto al valor agregado (IVA), reembolsos y descuentos.

Los ingresos se reconocen en la medida en que sea probable que los beneficios económicos fluyan a la entidad y que los ingresos y costos, si corresponde, se puedan medir de manera confiable.

Las actividades principales a partir de las cuales la Compañía genera ingresos por contratos con clientes:

Servicios de construcción

El ingreso procedente de servicios de construcción se reconoce considerando el valor total del contrato por el grado de avance real del proyecto. Al determinar el grado de avance del proyecto, se tiene en cuenta la asignación del valor del contrato a las diferentes etapas del contrato (Pre-construcción y Construcción).



COVIANDINA S.A.S.

Notas a los Estados financieros al 31 de diciembre de 2024 con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2023
(En miles de pesos colombianos, excepto cuando se indique lo contrario)

Contratos de concesión

Para las concesiones, el modelo requiere que se creen dos activos financieros en razón a las obligaciones de desempeño identificadas: uno que corresponde a los pagos por Administración, Operación y Mantenimiento de la concesión (AOM) y el otro por construcción de las obras (EPC) en las que se invertirá; estos activos financieros se miden con base en lo dispuesto por la CINIIF 12.

Para el reconocimiento del ingreso asociado a la actividad de construcción se toma como base la certificación de los costos a través de la inspección de trabajos ejecutados, el cual será certificado por el ingeniero externo contratado para tal fin, con el que se define el grado de avance en el periodo que se informa.

Con el cambio de etapa Los ingresos de administración, operación y mantenimiento son reconocidos de acuerdo con el recaudo mensual y la facturación por explotación comercial.

Ingresos por intereses

Los ingresos por intereses se reconocen utilizando el método de la tasa de interés efectiva para todos los instrumentos financieros valorados a su costo amortizado. La tasa de interés efectiva es la que descuenta exactamente los pagos o cobros en efectivo estimados durante la vida esperada del instrumento financiero, o un periodo más corto, cuando corresponda, el valor neto en libros del activo o pasivo financiero. Los ingresos por intereses se registran como ingresos financieros en la cuenta de resultados.

Honorarios y comisiones

Los honorarios y comisiones son generalmente reconocidos con la prestación del servicio. Los que son surgidos de las negociaciones, o participación en las negociaciones de una transacción de un tercero tales como la disposición de la adquisición de acciones u otros valores o la compra o venta de negocios, son reconocidos en la finalización de la transacción subyacente.

3.15 Costos

La Compañía reconoce sus costos en la medida en que ocurran los hechos económicos en tal forma que queden registrados sistemáticamente en el período contable correspondiente (causación), independiente del flujo de recursos monetarios o financieros (caja). Se reconoce un gasto de forma inmediata cuando un desembolso no genera beneficios económicos futuros o cuando no cumple los requisitos necesarios para su registro como activo.

COVIANDINA S.A.S.

Notas a los Estados financieros al 31 de diciembre de 2024 con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2023
(En miles de pesos colombianos, excepto cuando se indique lo contrario)

Costos sobre contratos de construcción

Los costos relacionados con contratos de construcción comprenden los costos que se relacionen directamente con el contrato específico, los costos que se relacionen con la actividad de contratación en general y pueden ser imputados al contrato específico y cualesquiera otros costos que se puedan cargar al cliente, bajo los términos pactados en el contrato.

Los costos incurridos que se relacionan con la actividad futura del contrato se registran como activos, siempre que sea probable que los mismos sean recuperables en el futuro. Estos costos representan cantidades debidas por el cliente y son a menudo clasificados como construcciones en curso.

3.16 Gastos

La Compañía reconoce sus costos y gastos en la medida en que ocurran los hechos económicos en tal forma que queden registrados sistemáticamente en el período contable correspondiente (causación), independiente del flujo de recursos monetarios o financieros (caja).

Se reconoce un gasto de forma inmediata cuando un desembolso no genera beneficios económicos futuros o cuando no cumple los requisitos necesarios para su registro como activo.

3.17 Capital social

3.17.1 Acciones ordinarias

Las acciones ordinarias son clasificadas como patrimonio. Los costos incrementales atribuibles directamente a la emisión de acciones comunes son reconocidos como una deducción del patrimonio, netos de cualquier efecto fiscal.

4. Normas emitidas no efectivas

Los siguientes pronunciamientos contables emitidos son aplicables a los períodos anuales que comienzan después del 1 de enero de 2027, y no han sido aplicados en la preparación de estos estados financieros.

La Compañía tiene previsto adoptar los pronunciamientos contables que les correspondan en sus respectivas fechas de aplicación y no anticipadamente.

COVIANDINA S.A.S.

Notas a los Estados financieros al 31 de diciembre de 2024 con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2023

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

NIIF	Decreto asociado	Fecha de entrada en vigencia
<i>Contratos de Seguro (NIIF 17)</i>	Decreto 1271 de 2024	Será aplicable para los estados financieros de propósito general, de las entidades clasificadas en el Grupo 1, a partir del 1° de enero de 2027. Deroga la Norma Internacional de Información Financiera NIIF 4, a partir del 1° de enero de 2027.

5. Juicios y Estimados Contables Críticos en la Aplicación de las Políticas Contables

La preparación de los estados financieros de conformidad con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia 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 revisados regularmente. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

5.1 Juicios

La información sobre juicios críticos en la aplicación de políticas contables que tienen el efecto más importante en los estados financieros se describe en las siguientes notas:

5.1.1 Negocio en marcha

La Gerencia prepara los estados financieros sobre la base de un negocio en marcha. En la realización de este juicio, la Gerencia considera la posición financiera actual de la Entidad, sus intenciones actuales, el resultado de las operaciones y el acceso a los recursos financieros en el mercado financiero y analiza el impacto de tales factores en sus operaciones futuras. A la fecha de este informe, no tenemos conocimiento de ninguna situación que nos haga creer que la entidad no tenga la habilidad para continuar como negocio en marcha.

5.1.2 Medición de activos sobre acuerdos de concesión

La entidad que participa en contratos de concesión evalúa las características de cada contrato en virtud de la CINIIF 12 para determinar el modelo de concesión y clasificarlo como activo financiero o activo intangible, según corresponda.

Para el reconocimiento de los ingresos procedentes de los contratos de concesión, las entidades aplican el esquema de los 5 pasos descrito en la NIIF 15. En la aplicación del Paso 3 - "Determinación del precio", se identificó que la contraprestación definida en los contratos de concesión incluye tanto importes fijos, como importes variables y que además incluye un

COVIANDINA S.A.S.

Notas a los Estados financieros al 31 de diciembre de 2024 con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2023

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

componente significativo de financiación. Por lo anterior, se hace necesario actualizar periódicamente la estimación del precio de los contratos, los cuales incluyen principalmente los siguientes supuestos:

- Proyecciones de tráfico
- Tasa TES-UVR
- Proyecciones de índice de precios al consumidor (IPC)
- Tasa representativa del mercado (para las concesiones que tienen vigencias futuras indexadas a la TRM)

Igualmente, en el paso 5 - "Reconocimiento del ingreso", se determinó que, por las características del contrato y por tratarse de obligaciones de desempeño que se satisfacen a lo largo del tiempo, se consideró que el método más adecuado para medir el progreso de la satisfacción de las obligaciones es el denominado "método de recursos", en el cual los ingresos se reconocen sobre la base de los esfuerzos o recursos utilizados por la concesionaria para satisfacer cada obligación de desempeño (construcción u operación y mantenimiento), en relación con los recursos totales esperados para satisfacer dichas obligaciones. Para estimar la relación entre los recursos utilizados y los recursos totales se utilizan los siguientes supuestos:

- Proyecciones de índice de precios al consumidor (IPC)
- Proyección de avance en ejecución de obra

Los cambios en los precios de las transacciones por la actualización de las variables descritas, que sean atribuibles a las obligaciones que ya han sido satisfechas (avance de obra a la fecha), se deben reconocer en los resultados del periodo.

5.2 Suposiciones e incertidumbres de las estimaciones

5.2.1 Valor razonable de los instrumentos financieros

Cuando el valor razonable de los activos financieros y de los pasivos financieros registrados en el estado de situación financiera no se obtiene de mercados activos, se determina utilizando técnicas de valoración que incluyan el modelo de descuento de flujos de efectivo.

5.2.2 Deterioro de los activos no financieros

Existe deterioro cuando el valor contable de un activo o de una unidad generadora de efectivo excede su importe recuperable, el cual es el mayor entre su valor razonable menos los costos de venta y su valor en uso. El cálculo del valor razonable menos los costos de venta, se basa en la información disponible para operaciones de venta vinculantes de activos similares llevadas a cabo

COVIANDINA S.A.S.

Notas a los Estados financieros al 31 de diciembre de 2024 con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2023

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

en condiciones de igualdad o en precios de mercado observables menos los costos necesarios para dar de baja el activo. El cálculo del valor en uso se basa en un modelo de descuento de flujos de efectivo. Los flujos de efectivo se obtienen del presupuesto para los próximos cinco años y no incluyen las actividades de reestructuración a las que la Compañía aún no se ha comprometido, ni inversiones futuras significativas que aumentarán el rendimiento del activo de la unidad generadora de efectivo que se está analizando. El importe recuperable es muy sensible a la tasa de descuento utilizada en el modelo de descuento de flujos de efectivo, a las entradas de flujos futuros esperados y a la tasa de crecimiento utilizada en la extrapolación.

5.2.3 Determinación de vidas útiles

La entidad define las vidas útiles de sus activos, de acuerdo con el tiempo de uso esperado y las revisa al menos una vez en cada cierre de período contable, para identificar si se requieren modificaciones. Nota 3.4 – Equipo.

5.2.4 Estimación para contingencias

La entidad estima y registra una provisión para contingencias con el fin de cubrir las posibles pérdidas por los casos laborales, juicios civiles y mercantiles, y reparos fiscales u otros según las circunstancias que, con base en la opinión de los asesores legales externos, se consideran probables de pérdida y pueden ser razonablemente cuantificados. Dada la naturaleza de muchos de los reclamos, casos y/o procesos, no es posible en algunas oportunidades hacer un pronóstico certero o cuantificar un monto de pérdida de manera razonable, por lo cual el monto real de los desembolsos efectivamente realizados por los reclamos, casos y/o procesos es constantemente diferente de los montos estimados y provisionados inicialmente, y tales diferencias son reconocidas en el año en el que son identificadas.

5.2.5 Interpretación de las complejas normativas fiscales

Existen incertidumbres con respecto a la interpretación de las complejas normativas fiscales, a los cambios en las leyes fiscales y respecto al importe y el plazo de los resultados fiscales futuros. Dada la amplia gama de relaciones empresariales y la naturaleza a largo plazo y complejidad de los acuerdos contractuales existentes, las diferencias que surjan entre los resultados reales y las hipótesis realizadas, o los cambios futuros en tales hipótesis, podrían requerir ajustes futuros a los ingresos y gastos por impuestos ya registrados. La Compañía establece provisiones, con base en estimaciones razonables, por las posibles consecuencias de las inspecciones de las autoridades fiscales. El importe de tales provisiones se basa en varios factores, como la experiencia de inspecciones fiscales anteriores y las diferentes interpretaciones de la normativa fiscal realizadas por la Compañía y la autoridad fiscal correspondiente.

COVIANDINA S.A.S.

Notas a los Estados financieros al 31 de diciembre de 2024 con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2023
(En miles de pesos colombianos, excepto cuando se indique lo contrario)

Los activos por impuestos diferidos se reconocen para todas las pérdidas fiscales pendientes de compensar en la medida en que sea probable que vaya a haber un beneficio fiscal contra el que puedan utilizarse tales pérdidas. La determinación del importe de los activos por impuestos diferidos que se pueden registrar requiere la realización de importantes juicios por parte de la Dirección, con base en el plazo probable y al nivel de los beneficios fiscales futuros, junto con las estrategias de planificación fiscal futuras.

5.2.6. Arrendamiento NIIF16

Al inicio de un contrato, la compañía evalúa si el contrato es, o contiene un arrendamiento. Un contrato es, o contiene, un arrendamiento si transmite el derecho a controlar el uso de un activo identificado por un periodo de tiempo a cambio de una contraprestación.

6. Administración y gestión del riesgo

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros: riesgo de mercado (incluyendo riesgo de cambio de moneda extranjera, riesgo de valor razonable por tasa de interés, riesgo de flujo de caja por tasas de interés y riesgo de precio), riesgo de crédito, riesgo de liquidez y a riesgos operacionales y legales.

La Compañía se encuentra expuesta a un conjunto de riesgos inherentes a su negocio, que se gestionan mediante la aplicación de sistemas de identificación, medición y supervisión, buscando mitigar y manejar dichos riesgos de la manera más adecuada con el objetivo de minimizar potenciales efectos adversos.

La Junta Directiva es el máximo estamento responsable en conocer y comprender los riesgos que asume la entidad. Define las políticas en materia de administración de riesgo y establece las estrategias de gestión, para que cada administración cuente con líneas claras y precisas de gestión de riesgo.

6.1 Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez está relacionado con la imposibilidad de cumplir con las obligaciones adquiridas con los clientes y contrapartes del mercado financiero en cualquier momento, moneda y lugar, para lo cual la Compañía mantiene un seguimiento constante de las proyecciones de caja, tanto de corto como de largo plazo para mantener un nivel de liquidez adecuada y acorde a las estimaciones.

COVIANDINA S.A.S.

Notas a los Estados financieros al 31 de diciembre de 2024 con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2023

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

Análisis al riesgo de Liquidez:

Es el riesgo de que la Concesión no pueda satisfacer una demanda de dinero en efectivo o el pago de una obligación asociada a un pasivo financiero al vencimiento. La Compañía mantiene un seguimiento constante de las proyecciones de caja, tanto de corto como de largo plazo para mantener un nivel de liquidez adecuada y acorde a las estimaciones.

La Compañía maneja créditos de deuda subordinada, Senior donde las condiciones se dan por IPC, DTF y/o UVR.

La administración de la Compañía llegó a la decisión de que los pasivos (crédito senior) cuyos valores estén expresados en UVR, se deben ajustar mensualmente y así revisar el valor real del saldo de la deuda teniendo en referencia los datos publicados por el Banco de la Republica y así provisionar el valor en pesos faltante en la fecha en que vaya a realizar el pago de la obligación.

Los siguientes son los vencimientos contractuales de los pasivos financieros restantes al término del periodo sobre el que se informa, incluyendo los pagos estimados del interés y excluyendo el impacto de los acuerdos de compensación:

A 31 de diciembre de 2024

	Valores en libros	Flujo contractual	menor a 12 meses	1 a 5 años
Obligaciones financieras con terceros no vinculados	566.743.807	1.143.629.453	585.907.912	557.721.541
Préstamos con entidades vinculadas	1.759.992.226	1.740.828.121	145.069.010	1.595.759.111
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	488.489	488.489	-	488.489
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	63.163.480	63.163.480	60.092.157	3.071.323
Total	2.390.388.002	2.948.109.543	791.069.079	2.157.040.464

A 31 de diciembre de 2023

	Valores en libros	Flujo contractual	menor a 12 meses	1 a 5 años
Obligaciones financieras con terceros no vinculados	541.788.004	808.596.042	49.703.400	758.892.642
Préstamos con entidades vinculadas	1.652.140.769	2.331.081.167	233.465.224	2.097.615.943
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	557.459	557.459	-	557.459
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	57.416.056	57.416.056	54.948.008	2.468.048
Total	2.251.902.288	3.197.650.724	338.116.632	2.859.534.092

Los flujos de entrada/salida revelados en la tabla anterior representan los flujos de efectivo contractuales no descontados relacionados con los pasivos financieros mantenidos para propósitos de administración del riesgo y que por lo general no se cierran antes del vencimiento contractual.



COVIANDINA S.A.S.

Notas a los Estados financieros al 31 de diciembre de 2024 con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2023

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

Como información complementaria para el riesgo de liquidez es importante anotar que al 31 de diciembre 2024 y diciembre 2023, la Compañía no poseía cupo de crédito aprobado.

6.2 Riesgo de crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de pérdida financiera que enfrenta la Compañía, si un cliente o contraparte en un instrumento financiero no cumple con sus obligaciones contractuales, y se origina, principalmente, de las cuentas por cobrar a clientes y los instrumentos de inversión de la Compañía.

Los créditos otorgados por la Compañía son todos a filiales, asociadas o vinculadas y que, por lo general, hacen parte del patrimonio necesario a aportar contractualmente, por lo que el riesgo de crédito está inmerso en los cierres financieros de sus vinculadas.

Exposición al riesgo de crédito

La exposición máxima al riesgo de crédito para préstamos y partidas por cobrar a la fecha del periodo sobre que se informa es el siguiente:

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Efectivo restringido y no restringido (1)	188.714.330	99.369.794
Instrumentos financieros medidos a valor razonable con cambios en resultados (2)	11.971.899	76.898.054
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar (3)	101.293.545	19.632.835
Total	<u>301.979.774</u>	<u>195.900.683</u>

(1) Efectivo restringido y no restringido

La Compañía mantenía efectivo en bancos por \$ 188.714.330 al 31 de diciembre de 2024 (a 31 de diciembre de 2023 \$99.369.794), que representan su máxima exposición al riesgo de crédito por estos activos.

El siguiente es el detalle de la calidad crediticia determinada por la calificadora BRC STANDARD & POOR'S para Banco de Bogotá y FITCH RATINGS para el Banco BBVA y Banco de Occidente:

Banco	Entidad Calificadora	Calidad Crediticia
Banco de Bogotá	BRC Investor Services S.A	BRC 1+
Banco BBVA	Fitch Ratings	F1+
Banco de Occidente S.A	Fitch Ratings	F1+



COVIANDINA S.A.S.

Notas a los Estados financieros al 31 de diciembre de 2024 con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2023
(En miles de pesos colombianos, excepto cuando se indique lo contrario)

(2) Inversiones

Las inversiones de la Compañía son consideradas como instrumentos de inversión para el manejo de liquidez o corto plazo. Las inversiones del Fondo de Inversión Colectiva Valor Plus, el Fondo de Inversión Colectiva Confianza Plus y el Fondo de Inversión Colectiva Abierto Liquidez 1525 plus tienen calificación crediticia AAA determinada por la Fitch Ratings Colombia S.A. SCV.

(3) Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

La exposición de la Compañía del riesgo de crédito se ve afectada, principalmente, por las características individuales de cada cliente.

Las cuentas por cobrar comerciales son monitoreadas permanentemente, (tanto las de la Compañía como las de sus operaciones conjuntas), ya que se relacionan directamente con su objeto social, ya sea como clientes, proveedores o contratistas.

Se presenta una cuenta por cobrar con la ANI por diferencial de tarifas IPC lo cual está establecido contractualmente y no se prevén riesgos de pérdida espera en la recuperación de estos importes.

6.3 Riesgo de mercado

El riesgo de mercado se define como el riesgo de una probable pérdida dentro de un plazo en particular en el valor de un instrumento o portafolio financiero, producto de cambios en las variables de mercado, como tasas de interés, tasas de cambio de moneda, spreads de crédito. El objetivo de la administración del riesgo de mercado es administrar y controlar las exposiciones a este riesgo dentro de parámetros razonables y al mismo tiempo optimizar la rentabilidad.

6.3.1 Riesgo de tasa de interés variable

El riesgo de tasa de interés es el riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero, pueda fluctuar como consecuencia de las variaciones en los tipos de cambio de tales préstamos. La exposición de la Compañía a dicho riesgo se refiere básicamente a las obligaciones que la entidad tiene con tipos de tasa de interés variable.

6.3.2 Análisis de sensibilidad

Los siguientes son los análisis de sensibilidad, basados en el comportamiento de las tasas en el mercado, durante el periodo expuesto:

COVIANDINA S.A.S.

Notas a los Estados financieros al 31 de diciembre de 2024 con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2023

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

Los saldos de las obligaciones financieras a tasas variables son:

A 31 de diciembre de 2024

Descripción	Valor	Tasa Nomina	Puntos Porcentuales	Tasa Efectiva al cierre
Prestamos	495.551.004	DTF	1,00%	9,57%
Prestamos	1.692.000.000	UVR	7,0%	6.49%
Prestamos	136.679.849	UVR	7,0%	6.49%
Obligaciones por arrendamiento financiero	2.505.181			
Total	2.326.736.034			

31 de diciembre de 2023

Descripción	Valor	Tasa Nominal	Puntos Porcentuales	Tasa Efectiva al cierre
Prestamos	407.227.329	DTF	1,00%	12,69%
Prestamos	1.244.913.440	IPC	6,75%	17,27%
Prestamos	535.869.026	UVR	7,5%	10,31%
Obligaciones por arrendamiento financiero	5.918.978			
Total	2.193.928.773			

El comportamiento de las tasas variables durante el periodo fue:

Tasa	Al Cierre	Mínima	máxima
DTF (Efectiva)	10,13%	10,09%	10,66%
IPC (Efectiva)	13,73%	17,40%	13,73%
UVR (Efectiva)	7,16%	8,03%	10,30%

Análisis de sensibilidad Obligaciones financieras con entidades relacionadas 2024

De acuerdo con estos datos, el análisis de sensibilidad al cambio de tasas variables es:

Descripción	obligación	Costos por intereses financieros	Pesos a tasa mínima	Diferencia con tasa mínima	Pesos a Tasa máxima	Diferencia con tasa máxima
Obligación al DTF	495.551.004	(136.679.849)	50.001.096	(186.680.945)	52.825.737	(189.505.586)
Obligación al UVR	136.679.849	(189.168.369)	10.975.392	(200.143.761)	14.078.024	(203.246.393)
Total	632.230.853	(325.848.218)	60.976.488	(386.824.706)	66.903.761	(392.751.979)

COVIANDINA S.A.S.

Notas a los Estados financieros al 31 de diciembre de 2024 con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2023

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

Análisis con DTF

Análisis con DTF

Al 31 de diciembre de 2024

	Resultado antes de impuestos	Efecto en patrimonio
DTF+1%	137.037	391.533
DTF-1%	(137.389)	(392.539)

Al 31 de diciembre de 2023

	Resultado antes de impuestos	Efecto en patrimonio
DTF+1%	1.083.063	3.094.465
DTF-1%	(1.083.063)	(3.094.465)

Para el tercer trimestre de 2024 se realizó novación de los créditos con los bancos que pertenecen al Grupo Aval pasando de IPC a UVR.

6.4 Riesgo legal

La División Jurídica soporta la labor de gestión del riesgo legal en las operaciones efectuadas por la Compañía. En particular, define y establece los procedimientos necesarios para controlar adecuadamente el riesgo legal de las operaciones, velando que éstas cumplan con las normas legales, que se encuentren documentadas y analiza y redacta los contratos que soportan las operaciones realizadas por las diferentes unidades de negocio. En lo relacionado con situaciones jurídicas vinculadas con la Compañía se debe señalar que, en los casos requeridos, las respectivas contingencias se encuentran debidamente provisionadas.

6.5 Administración de capital

La política de la Junta es mantener una base de capital sólida para conservar la confianza de los inversionistas, los acreedores y el mercado, y sustentar el desarrollo futuro del negocio. El Capital se compone del patrimonio total.

No hubo cambios en el enfoque de la Compañía para la administración de capital durante el año.

7. Estimación de valores razonables

Valor razonable es el precio que sería recibido por vender un activo o pagado por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes del mercado en la fecha de la medición. La medición a valor razonable es basada sobre la presunción que la transacción de venta del activo o transferencia del pasivo toma lugar en:

- El mercado principal para el activo o pasivo; o

COVIANDINA S.A.S.

Notas a los Estados financieros al 31 de diciembre de 2024 con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2023
(En miles de pesos colombianos, excepto cuando se indique lo contrario)

- En ausencia del mercado principal, en el mercado más ventajoso para el activo o pasivo.

El mercado principal o más ventajoso debe ser accesible para la Compañía.

El valor razonable de un activo o pasivo es medido utilizando los supuestos que los participantes del mercado utilizarían para fijar el precio del activo o pasivo, suponiendo que los participantes del mercado actúan en su mejor interés económico.

La medición a valor razonable de un activo no financiero tendrá en cuenta la capacidad del participante de mercado para generar beneficios económicos mediante la utilización del activo en su máximo y mejor uso o mediante la venta de éste a otro participante de mercado que utilizaría el activo en su máximo y mejor uso.

La Entidad utiliza técnicas de valoración que son apropiadas a las circunstancias y sobre las cuales existan datos suficientes disponibles para medir el valor razonable, maximizando el uso de datos de entrada observables relevantes y minimizando el uso de datos de entrada no observables.

Todos los activos y pasivos para los cuales se miden o se revelan a su valor razonable en los estados financieros son clasificados de acuerdo con su jerarquía de valor razonable, como se describe a continuación, concediendo la prioridad más alta a los precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para activos y pasivos idénticos y la prioridad más baja a los datos de entrada no observables:

Nivel 1: precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para activos o pasivos idénticos a los que la entidad puede acceder en la fecha de la medición.

Nivel 2: precios cotizados para activos o pasivos similares en mercados activos o precios cotizados para activos o pasivos idénticos o similares en mercados que no son activos.

Nivel 3: técnicas de valoración que incluyen datos de entrada no observables para el activo o pasivo.

7.1 Mediciones de valor razonable sobre base recurrente

Mediciones de valor razonable sobre bases recurrentes son aquellas que las normas contables NIIF requieren o permiten en el estado de situación financiera consolidado al final de cada periodo contable. La siguiente tabla analiza, dentro de la jerarquía del valor razonable, los activos y pasivos (por clase) medidos al valor razonable a 31 de diciembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023 sobre bases recurrentes:



COVIANDINA S.A.S.

Notas a los Estados financieros al 31 de diciembre de 2024 con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2023
(En miles de pesos colombianos, excepto cuando se indique lo contrario)

Al 31 de diciembre de 2024

	Nivel 2
Activos -Instrumentos de patrimonio	
Fondos de capital y carteras colectivas	11.971.899
Total	\$ 11.971.899

Al 31 de diciembre de 2023

	Nivel 2
Activos -Instrumentos de patrimonio	
Fondos de capital y carteras colectivas	76.898.054
Total	76.898.054

Los instrumentos financieros que cotizan en mercados que no se consideran activos, pero que se valoran de acuerdo con precios de mercado cotizados, cotizaciones de corredores o fuentes de precio alternativas apoyadas por entradas observables, se clasifican en el Nivel 2. Se incluye bonos corporativos con grado de inversión y ciertas obligaciones soberanas no estadounidenses, inversiones en bolsa y derivados de venta libre. Como las inversiones de Nivel 2 incluyen posiciones que no se negocian en mercados activos y/o están sujetas a restricciones de transferencia, las valoraciones pueden ajustarse para reflejar la falta de liquidez o no transferibilidad, que generalmente se basan en la información disponible del mercado.

7.2 Valor razonable de activos no medidos a valor razonable

El valor razonable de los activos y de los pasivos se determinan con base en el importe al que el instrumento podría ser intercambiado en una transacción entre partes interesadas, distinta a una venta forzada o por liquidación. Para estimar los valores razonables se utilizaron los siguientes métodos e hipótesis:

Para el efectivo, las cuentas por cobrar y las cuentas por pagar, el valor razonable corresponde con el valor en libros debido en gran parte a los vencimientos a corto plazo de estos instrumentos.

Los préstamos y créditos a largo plazo a cobrar con tasa de interés fija y variable se evalúan por el Grupo en función de parámetros tales como las tasas de interés, los factores de riesgo específicos del Grupo, la solvencia individual del cliente y las características de riesgo del proyecto financiado. Con base en esta evaluación, se incluyen los deterioros por pérdidas esperadas de estos saldos a cobrar.

Durante el año 2024 se reconoció una cuenta por cobrar a la ANI por concepto de diferencial tarifario de acuerdo con el decreto 050, la cual se encuentra reconocida al valor razonable. Dicha suma esta siendo objeto de revisión sobre las condiciones y los plazos en los cuales se realizarán los pagos.

A 31 de diciembre de 2024 y a 31 de diciembre de 2023, los valores en libros de estas cuentas por cobrar netas de deterioro no son materialmente diferentes a sus valores razonables.

COVIANDINA S.A.S.

Notas a los Estados financieros al 31 de diciembre de 2024 con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2023

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

8. Fiducia mercantil

Aunque no existen requerimientos concretos sobre estos temas en las NIIF, con base en el marco conceptual se puede establecer el tratamiento en los estados financieros de estos negocios:

En un negocio de fiducia mercantil puede involucrarse o no el traspaso de la propiedad a la Fiduciaria, así que el tratamiento bajo NIIF no depende únicamente de la clasificación como fiducia mercantil o encargo fiduciario, sino también del objeto del contrato y particularmente el de fiducia de administración.

Bajo este tipo de contrato, se puede entregar cualquier tipo de bienes, tangibles e intangibles, con la finalidad de ser administrados por la Fiduciaria, según las indicaciones del fiduciante. Dado que el fideicomitente es quien decide qué hacer con los bienes, y la fiduciaria solamente actúa en función de las instrucciones recibidas de aquél, entonces el fideicomitente debe mantener, en sus propios estados financieros, los activos entregados y los pasivos generados; no obstante, transfiera la propiedad de estos a la Fiduciaria. De igual forma, el fideicomitente reconocerá los ingresos y gastos originados por los bienes entregados a la fiduciaria, si los hubiere

La Compañía tiene constituida una fiducia mercantil con las características que se enuncian en la información de la entidad, Fiducia Mercantil. Nota 1 de estos estados financieros

Saldos al 31 de diciembre de 2024 del Patrimonio Autónomo:

Activo	Pasivo	Patrimonio	Ingreso	Costos y Gastos	Resultado
8.131.131.226	4.182.964.901	3.948.166.325	477.047.648	557.925.424	-80.877.776
8.131.131.226	4.182.964.901	3.948.166.325	477.047.648	557.925.424	-80.877.776

9. Efectivo restringido y no restringido

Los saldos del efectivo restringido y no restringido al 31 de diciembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023 comprenden lo siguiente:

	2024	2023
Efectivo en caja	14.000	14.000
Saldos en bancos (1)	188.714.330	99.369.794
Subtotal	188.728.330	99.383.794
Efectivo restringido (2)	59.902.186	60.627.932
Efectivo no restringido	128.826.144	38.755.862

(1) El saldo en bancos corresponde a los dineros depositados en las cuentas bancarias, la cuales devengan intereses a tasas variables basadas en las tasas de los depósitos bancarios diarios.

COVIANDINA S.A.S.

Notas a los Estados financieros al 31 de diciembre de 2024 con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2023

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

- (2) El efectivo restringido se determina de acuerdo con los términos contractuales establecidos en el contrato suscrito entre la ANI y la Concesión; la porción corriente responde a las cuentas de recaudos de peajes, Aportes ANI, interventoría, supervisión y soporte contractual que manejan pagos de las facturas mensuales y trimestrales por la autorización de la ANI.

Al 31 de diciembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023, no se presentaron sobregiros.

A continuación, se presenta un detalle de la calidad crediticia determinada por los agentes calificadoros de riesgo independientes de las principales instituciones financieras en la cual la Compañía mantiene fondos en efectivo:

	2024	2023
BRC1+, F1+, y AAA	188.714.330	99.369.794
	188.714.330	99.369.794

A continuación, se detalla la relación de depósitos bancarios en calidad de efectivo:

Entidad	2024	2023	Destinación
BBVA Colombia S.A.	340.065	2.048.213	Efectivo para pagos realizados por la concesionaria
BBVA Colombia S.A.	423.480	138.249	Efectivo para pagos directamente para la construcción CAPEX
BBVA Colombia S.A.	-	22	Efectivo Otras Reservas
Banco de Occidente S. A.	327.642	249.128	Efectivo para pagos realizados por la concesionaria
Banco de Occidente S. A.	4.290.561	3.722.582	Efectivo restringido para pago soporte contractual
Banco de Occidente S. A.	2.673.525	3.719.417	Efectivo restringido para pago obras menores
Banco de Occidente S. A.	1.673.152	1.949.322	Efectivo restringido para pago MASC
Banco Bogotá S. A.	8.847.527	6.274.037	Disponible consignado por el crédito senior y deuda subordinada
Banco Bogotá S. A.	33.213.827	27.180.953	Efectivo para pagos directamente para la construcción CAPEX
Banco Bogotá S. A.	526.073	213.640	Efectivo para pagos directamente para los gastos OPEX
Banco Bogotá S. A.	44.915.288	45.391.819	Efectivo recaudo peajes de las estaciones de peaje
Banco Bogotá S. A.	430.561	307.492	Disponible por excedentes ANI
Banco Bogotá S. A.	131.771	17.971	Disponible por explotación comercial
Banco Bogotá S. A.	6.116.164	2.276.927	Disponible consignado en el fideicomiso prestamista que exige el contrato como respaldo de la deuda
Banco Bogotá S. A.	43	233.065	Corresponde al fideicomiso prestamista para el servicio de la deuda tramo pesos
Banco Bogotá S. A.	142.438,78	42.600	Corresponde al fideicomiso prestamista para el servicio de la deuda tramo uvr
Banco Bogotá S. A.	171.703	-	Efectivo para pago de la POLCA
Banco Bogotá S. A.	120.300	49.629	Efectivo disponible tiquetes prepago
Banco Bogotá S. A.	6.036.777	5.554.564	Efectivo restringido obras menores
Banco Bogotá S. A.	45.367.090	-	Efectivo para pago de predios
Banco Bogotá S. A.	30.054.425	-	Efectivo compensación ambiental
Banco Bogotá S. A.	2.068.447	-	Efectivo obras menores
Banco Av villas S.A	843.470	-	Efectivo para pagos realizados por la concesionaria
	188.714.330	99.369.794	

COVIANDINA S.A.S.

Notas a los Estados financieros al 31 de diciembre de 2024 con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2023

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

La exposición de la Compañía a riesgos de tasa de interés y un análisis de sensibilidad para los activos y pasivos financieros se revelan en la nota 6.3.

10. Instrumentos financieros medidos a valor razonable con cambios en resultados

El saldo de las inversiones en instrumentos financieros medidos al valor razonable con cambios en resultados a 31 de diciembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023 es el siguiente:

Corto plazo	2024	2023
Fondos de inversión Colectiva de uso	11.971.899	76.898.054
Total Inversiones	11.971.899	76.898.054
	A 31 de diciembre de 2024	A 31 de diciembre de 2023
Encargo Fid. Valor plus 1 - cuenta proyecto 4669	56.401	227.653
Encargo Fid. Valor plus 1 - cuenta proyecto 4684 (1)	8.386	28.500.395
Encargo Fid confianza plus – Predios (2)	13.192	42.067.112
Encargo Fid confianza plus - inversión	29.664	27.380
Total, Inversiones No Restringidas	107.643	70.822.540

(1) Se realizó un traslado a la subcuenta ambiental porque el encargo fiduciario cuenta proyecto 4684 no estaba generando rendimientos óptimos.

(2) Se realizó un traslado a la subcuenta predial porque el encargo fiduciario cuenta predios no estaba generando rendimientos óptimos.

	A 31 de diciembre de 2024	A 31 de diciembre de 2023
Liquidez 1525 Plus - interventoría y supervisión (1)	11.864.256	6.075.514
Total, Inversiones Restringidas	11.864.256	6.075.514

(1) La Compañía posee instrumentos financieros representados en carteras colectivas con restricción de uso relacionado con aportes a la Agencia Nacional de Infraestructura (ANI), que sólo pueden ser utilizados en el momento en que se cumplan todas las condiciones establecidas en los contratos de concesión.

11. Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

COVIANDINA S.A.S.

Notas a los Estados financieros al 31 de diciembre de 2024 con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2023

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

A continuación, se presentan los saldos de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar al 31 de diciembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023:

	2024	2023
Otras cuentas por cobrar (1)	23.877.195	19.632.835
Cuentas por cobrar a la ANI (2)	62.939.632	-
Anticipo a proveedores (3)	14.476.718	-
Total deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	\$ 101.293.546	19.632.835

(1) Para el 31 de diciembre de 2024 corresponde al aumento por cobrar a entes como la del Fondo nacional del riesgo, Agencia nacional de infraestructura, Seguros alfa entre otros.

(2) Corresponde al reconocimiento del valor presente de los 62.939 MM por diferencial tarifario contemplado en el Decreto 050 actualizado a diciembre de 2024. Contractualmente los intereses que se generen hasta el momento del pago deberán ser reconocidos en el momento en el que se lleve a cabo por la entidad

(3) Anticipo a proveedores (los valores más significativos están con Indra Comsa, Disico, Electrificadora del meta, Plantar futuro, Bonivento Jimenez), trabajadores Incapacidades y licencias).

El siguiente es el detalle de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar por vencimiento:

	2024	2023
Corriente	38.353.913	19.632.835
No corriente	62.939.632	-
Total, otras cuentas por cobrar	\$ 101.293.545	19.632.835

Riesgos crediticios y de mercado, y pérdidas por deterioro:

En la nota 6.2 se incluye información sobre la exposición de la Compañía al riesgo de crédito y a las pérdidas por deterioro del valor de las cuentas por cobrar comerciales.

12. Otros activos no financieros

COVIANDINA S.A.S.

Notas a los Estados financieros al 31 de diciembre de 2024 con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2023

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

El siguiente es el detalle de los otros activos no financieros al 31 de diciembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023:

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Impuestos por recuperar diferente a las ganancias (1)	583.912	403.521
Otros activos no financieros	-	375.280
Total, otros activos no financieros	<u>583.912</u>	<u>778.801</u>

(1) Los saldos reportados como otros impuestos por recuperar corresponden a anticipos y retenciones que le practicaron a la Compañía por Industria y Comercio, que se legalizarán en el corto plazo.

13. Equipo de uso propio y por derechos de uso

El siguiente es un resumen del equipo de la Compañía que incluye tanto los activos de uso propio como aquellos que se derivan de un arrendamiento y por tanto genera un derecho de uso:

	A 31 de diciembre de 2024	A 31 de diciembre de 2023
Maquinaria	19.369.708	18.263.361
Activos derechos de uso (IFRS 16)	16.270.285	16.270.285
Vehículos	7.458.366	6.414.281
Enseres y accesorios	754.671	830.652
Equipo informático	2.076.854	1.962.150
Equipo de oficina	184.630	183.271
Equipo de comunicación	847.390	844.514
Depreciación	(30.834.649)	(24.620.049)
Total activos materiales	<u>16.127.255</u>	<u>20.148.465</u>

COVIANDINA S.A.S.

Notas a los Estados financieros al 31 de diciembre de 2024 con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2023

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

El siguiente es el movimiento de Equipo:

	Vehículos	Enseres y accesorios	Equipo informático	Maquinaria y equipo	Propiedad, planta y equipo por derechos de uso	Equipo de oficina	Total
Saldo al 1 de enero de 2023	6.140.369	710.566	2.548.062	17.359.397	16.270.285	166.391	43.195.070
Adiciones	695.669	122.181	262.046	903.963	-	16.880	2.000.739
Ventas	(421.757)	(924)	-	-	-	-	(422.681)
Baja	-	(1.171)	(3.443)	-	-	-	(4.614)
Saldo al 31 de diciembre de 2023	6.414.281	830.652	2.806.665	18.263.360	16.270.285	183.271	44.768.514
Saldo al 1 de enero de 2024	6.414.281	830.652	2.806.665	18.263.360	16.270.285	183.271	44.768.514
Adiciones	1.313.680	25.516	201.712	1.467.618	-	1.359	3.009.884
Baja	(269.596)	(101.497)	(84.132)	(361.270)	-	-	(816.494)
Saldo al 31 de diciembre de 2024	7.458.366	754.671	2.924.245	19.369.707	16.270.285	184.630	46.961.904
	Vehículos	Enseres y accesorios	Equipo informático	Maquinaria y equipo	Propiedad, planta y equipo por derechos de uso	Equipo de oficina	Total
Saldo al 1 de enero de 2023	(3.591.749)	(522.924)	-1.125.561	(4.960.384)	(8.340.721)	(46.650)	(18.587.989)
Depreciación	(991.130)	(55.786)	(432.219)	(2.272.390)	(2.625.095)	(36.301)	(6.412.921)
Depreciación venta	376.554	2.095	2.212	-	-	-	380.861
Saldo al 31 de diciembre de 2023	(4.206.325)	(576.615)	(1.555.568)	(7.232.774)	(10.965.816)	(82.951)	(24.620.049)
Saldo a 1 de enero 2024	(4.206.325)	(576.615)	(1.555.568)	(7.232.774)	(10.965.816)	(82.951)	(24.620.049)
Depreciación	(1.068.984)	(49.786)	(479.083)	(2.324.081)	(2.642.697)	(3.179)	(6.567.809)
Depreciación venta	200.523	71.191	69.215	12.280	-	-	353.209
Saldo al 31 de diciembre de 2024	(5.074.786)	(555.210)	(1.965.436)	(9.544.575)	(13.608.513)	(86.130)	(30.834.649)
Saldo neto a diciembre 2023	2.207.956	254.037	1.251.097	11.030.586	5.304.469	100.320	20.148.465
Saldo neto a diciembre 2024	2.383.580	199.461	958.809	9.825.132	2.661.772	98.500	16.127.255

Todos los Equipo de la Compañía son de uso propio para la prestación o suministro de bienes y servicios o para propósitos administrativos, se esperan usar durante más de un periodo.

COVIANDINA S.A.S.

Notas a los Estados financieros al 31 de diciembre de 2024 con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2023

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

Se incluye los derechos de uso de acuerdo con la NIIF 16. Durante los periodos informados no ha presentado pérdidas por deterioro del valor ni ha sido necesario efectuar provisión para su protección.

Las ganancias o pérdidas que surgen en ventas de bienes de Equipos se reconocen como resultados del período y se calculan como la diferencia entre el valor de venta y el valor neto contable del activo.

Los montos anteriores no están sujetos a limitaciones ni restricciones.

14. Activos intangibles de concesión

Los activos intangibles concesionados presentan los siguientes saldos al 31 de diciembre de 2024 y el 31 de diciembre de 2023:

	2024	2023
Activos Intangible de concesión		
Concesionado	7.855.174.867	7.855.174.867
Amortización Intangible	(94.711.235)	(21.288.682)
Total activos Intangible de concesión	<u>7.760.463.632</u>	<u>7.833.886.185</u>

El detalle del movimiento de los activos intangibles concesionados al costo es el siguiente:

Costo	Concesionaria Vial Andina S.A.S
Saldo acumulado al 1 de enero de 2023	7.136.073.318
Adiciones	714.488.579
Amortización activo intangible de concesionado	(21.288.682)
Deterioro activo intangible de concesión	4.612.970
Saldo al 31 de diciembre de 2023	<u>7.833.886.185</u>
Amortización activo intangible de concesionado	(73.422.553)
Saldo al 31 de diciembre 2024	<u>7.760.463.632</u>

Los derechos sobre acuerdos de concesión, registrados como activos intangibles corresponden a la remuneración de la prestación del servicio de construcción de la infraestructura concesionada; en este sentido, la amortización de los activos intangibles está correlacionado positivamente con la generación de los ingresos operacionales procedentes de los usuarios del servicio público. Es decir, se considera un activo operativo que genera flujos de efectivo relacionados con el derecho a cobrar a los usuarios que utilizan dicha infraestructura.

COVIANDINA S.A.S.

Notas a los Estados financieros al 31 de diciembre de 2024 con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2023
(En miles de pesos colombianos, excepto cuando se indique lo contrario)

A continuación, se presenta el movimiento de los ingresos y costos incurridos en la etapa de operación y mantenimiento de contratos de concesión:

Ingreso	Concesionaria Vial Andina S.A.S
Saldo acumulado al 1 de enero de 2023	1.307.572.838
Causaciones del periodo de ingresos de contratos de concesión	714.488.579
Costos por O&M, reconocidos por una cuenta por cobrar a la ANI	178.736.388
Retribucion Unidad Funcional 0	52.357.819
Retribucion Unidad Funcional 1	6.437.659
Retribucion Unidad Funcional 2	9.326.954
Retribucion Unidad Funcional 3	12.441.075
Retribucion Unidad Funcional 4	4.440.139
Retribucion Unidad Funcional 5	4.331.579
Retribucion Unidad Funcional 6,1	4.000.582
Retribucion Unidad Funcional 6,2	3.684.877
Retribucion Unidad Funcional 6,3	4.841.129
Retribucion Unidad Funcional 6,4	10.058.314
Ingresos del periodo al 31 de diciembre de 2023	1.005.145.094
Retribucion Unidad Funcional 0	174.417.318
Retribucion Unidad Funcional 1	21.444.761
Retribucion Unidad Funcional 2	31.100.328
Retribucion Unidad Funcional 3	41.442.996
Retribucion Unidad Funcional 4	14.790.738
Retribucion Unidad Funcional 5	14.429.106
Retribucion Unidad Funcional 6,1	13.362.960
Retribucion Unidad Funcional 6,2	12.260.700
Retribucion Unidad Funcional 6,3	16.107.897
Retribucion Unidad Funcional 6,4	22.256.226
Ingresos del periodo al 31 de diciembre de 2024	361.613.031

COVIANDINA S.A.S.

Notas a los Estados financieros al 31 de diciembre de 2024 con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2023
(En miles de pesos colombianos, excepto cuando se indique lo contrario)

El detalle de movimiento de los costos es el siguiente:

Costos del periodo al 1 de enero de 2023	582.724.360
Costos por AOM	222.389.559
Total costos de concesión	222.389.559
Costos financieros incurridos en el período	355.218.486
Costos del periodo al 31 de diciembre de 2023	577.608.045
Costos por AOM	258.931.488
Total, costos de concesión	258.931.488
Costos financieros incurridos en el período	268.448.044
Costos del periodo al 31 de diciembre de 2024	527.379.532

15. Otros Activos intangibles

El siguiente es el detalle de los intangibles al 31 de diciembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023:

Costo		Software y licencias con vida útil finita
Saldo al 01 de enero de 2023	\$	900.499
Adiciones – Compras		105.372
Saldo al 31 de diciembre de 2023	\$	1.005.872
Adiciones – Compras		41.655.106
Saldo al 31 de diciembre de 2024	\$	42.660.976
Amortización acumulada		
Saldo al 01 de enero de 2023	\$	65.639
Amortización del periodo		40.531
Saldo al 31 de diciembre de 2023	\$	106.170
Amortización del periodo		4.262.738
Saldo al 31 de Diciembre de 2024	\$	4.368.907
Saldo al 31 de diciembre de 2023	\$	899.702
Saldo al 31 de diciembre de 2024	\$	38.292.071

COVIANDINA S.A.S.

Notas a los Estados financieros al 31 de diciembre de 2024 con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2023
(En miles de pesos colombianos, excepto cuando se indique lo contrario)

Las variaciones más representativas de los activos intangibles corresponden a:

Tercero	Concepto	Valor	Amortización	Saldo
ASIC S.A.	Suce Linux Enterprise, es un complemento para el funcionamiento de SAP, comenzó su amortización a partir del mes de febrero de 2017 y tiene una vida útil de 33 años.	5.694	(1.352)	4.343
ESTUDIOS Y PROYECTOS DEL SOL	Licencia Hyperion para cargue información Grupo AVAL	42.450	(6.439)	36.011
INTERLAN S.A.S	Licencia Symantec Endpoint Protection	12.057	(11.878)	178
MIDASOFT SAS	Software Midasoft Mod Estabilidad	14.714	(1.871)	12.843
PROVEEDORES PARA SISTEMAS Y CIA SAS	Licencias Any Desk power y Office Hogar y empresa, licencias autocad	37.888	(4.348)	33.540
SAP COLOMBIA S.A.S.	Licencia Software SAP	514.388	(74.585)	439.803
SOFTWAREONE COLOMBIA S.A.S	Team Viewer Corporativo, comenzó su amortización a partir de julio de 2017 y tiene una vida útil de 391 meses, el cual es para realizar soportes y accesos remotos de los equipos.	5.625	(1.291)	4.333
VISION SOFTWARE S.A.S.	Licencia generador de contenido Corecal Bridge, Licencia Exchange Online Plan, Licencia Acrobat, licencia de correo corporativo.	328.176	(39.956)	288.220
XSYSTEM LTDA	Licencia Autocad	3.507	(490)	3.018
MICROHOME LTDA	Licencia Autocad	4.506	(357)	4.149
ESTRATEGIASDOCUMENTALES	Software Gestion Documental	43.139	(8.152)	34.987
ETEK INTERNATIONAL C	Licenciamineto Solución Pulse	1.169	(163)	1.006
INDRA COLOMBIA S.A.S	Licencias Vnc Peasjes	9.298	(3.874)	5.424
PROVEXPRESS SAS	Recorredor Bogota	4.645	(1.548)	3.097
MULTISOFTWARE TRANSA	Suministro Autocad Lt Y Licencia Autocad	7.141	(2.380)	4.761
SEGUROS ALFA S.A	Licencias Y Mtto Al Soporte AI Software.	41.626.578	(4.210.221)	37.416.359
	Poliza De Seguros N° Trdm 27219 Diferido De La P			
		42.660.976	(4.368.907)	38.292.071

COVIANDINA S.A.S.

Notas a los Estados financieros al 31 de diciembre de 2024 con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2023

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

Adquisición de licencia Software SAP, Poliza todo riesgo, póliza TRMD, Licencias Exchange online plan, software Midasoft Mod Estabilidad, Licencia comercial Acrobat Pro, licencias autocad, licencias correo corporativo.

Los montos anteriores no están sujetos a limitaciones ni restricciones.

16. Activos por Impuesto Corriente

El siguiente es un detalle de activos por impuestos corrientes al 31 de diciembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023.

	2024	2023
Saldo a favor renta	8.186.135	4.536.913
Autorretenciones	5.484.447	3.649.220
Total activos por impuestos corrientes	13.670.582	8.186.133

16.1 Gasto por impuesto a las ganancias

El gasto por impuesto a las ganancias por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2024 y 31 diciembre de 2023 comprende lo siguiente:

	2024	2023
Impuestos diferidos netos del periodo	27.817.434	(165.558.220)
Subtotal de impuestos diferidos	27.817.434	(165.558.220)
Total impuesto a las ganancias	27.817.434	(165.558.220)

16.2 Reconciliación de la tasa de impuestos de acuerdo con las disposiciones tributarias y la tasa efectiva

La tasa efectiva del impuesto sobre la renta y complementarios de la Compañía difiere de la tasa nominal aplicable de acuerdo con las normas vigentes.

Para el año 2023 y 2024 no se presenta reconciliación de la tasa efectiva considerando que la Compañía generó pérdida fiscal y por tanto no hay base para la determinación del impuesto corriente; por lo tanto, no hay una correlación entre el resultado contable y la base fiscal.

Las pérdidas fiscales de los años 2017, 2018, 2019, 2022 y 2023 se podrán compensar máximo con las rentas líquidas de los siguientes doce (12) años al de su ocurrencia.

COVIANDINA S.A.S.

Notas a los Estados financieros al 31 de diciembre de 2024 con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2023
(En miles de pesos colombianos, excepto cuando se indique lo contrario)

Las disposiciones fiscales vigentes aplicables a la Compañía estipulan que en Colombia:

- De acuerdo con lo establecido en la Ley de Inversión social, Ley 2155 de 2021, la tarifa de impuesto sobre la renta para los años 2022 y siguientes es el 35%.
- La tarifa de la renta presuntiva se reduce al 0% a partir del año 2021.
- Para los periodos gravables 2022 y 2023, el beneficio de auditoría para los contribuyentes que incrementen su impuesto neto de renta del año gravable en relación con el impuesto neto de renta del año inmediatamente anterior por lo menos en un 35% o 25%, con lo cual la declaración de renta quedará en firme dentro los 6 o 12 meses siguientes a la fecha de su presentación, respectivamente.
- Los excesos de renta presuntiva pueden ser compensados en los 5 periodos gravables siguientes.

Otros Aspectos normativos

Mediante Ley 2277 del 13 de diciembre de 2022 se adoptó una reforma tributaria, dicha disposición introduce algunas modificaciones en materia del impuesto sobre la renta, las cuales presentamos a continuación:

- Se elimina la posibilidad de tomar como descuento tributario el 50% del ICA efectivamente pagado antes de presentar la declaración. Será deducible el 100% devengado y pagado previo a la presentación de la declaración de renta.
- Se establece la tarifa del impuesto a las ganancias ocasionales en un 15%.

Es deducible el 100% de los impuestos, tasas y contribuciones devengadas y pagadas durante el año o periodo gravable, que guarden relación de causalidad con la generación de renta (salvo el impuesto de renta) y siempre que sean pagados previo a la presentación inicial del impuesto sobre la renta. Será deducible el 50% del gravamen a los movimientos financieros (GMF), independientemente de que tenga o no relación de causalidad con la actividad generadora de renta y siempre que se encuentre debidamente certificado por el agente retenedor. Las declaraciones del impuesto sobre la renta de los años gravables 2019, 2021, 2022 y 2023 se encuentran abiertas para revisión fiscal por parte de las autoridades tributarias, no se prevén impuestos adicionales con ocasión de una inspección.

COVIANDINA S.A.S.

Notas a los Estados financieros al 31 de diciembre de 2024 con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2023

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

Se unifica el término general de firmeza de las declaraciones de renta en 3 años, para las compañías que presenten las siguientes situaciones la firmeza estará supeditada así:

Año de declaración	Término de firmeza
2015	Declaraciones en las que se liquiden y/o compensen pérdidas quedarían en firme dentro de los cinco (5) años siguientes a la fecha de la presentación de la declaración
2016 al 2018	Las declaraciones que arrojan pérdidas fiscales la firmeza es de doce (12) años; si se compensan pérdidas fiscales, o estuviesen sujetos al régimen de precios de transferencia la firmeza es de seis (6) años.
A partir de la renta 2019	En las declaraciones que se liquiden y/o compensen pérdidas fiscales o que estén sujetos al régimen de precios de transferencia la firmeza será de cinco (5) años

16.3 Impuesto diferido por tipo de diferencia temporaria

Las diferencias entre las bases de los activos y pasivos para propósitos de NCIF y las bases de estos para efectos fiscales dan lugar a diferencias temporarias que generan impuestos diferidos calculados y registrados.

	Saldo 01 de enero 2023	Efecto en resultados	Saldo 31 de diciembre 2023	Efecto en resultados	Saldo 31 de diciembre 2024
Impuesto diferido activo					
Perdida Fiscal	67.066.506	(28.454.450)	38.612.056	(26.584.955)	(65.197.011)
Total, impuesto diferido activo	67.066.506	(28.454.450)	38.612.056	(26.584.955)	(65.197.011)
Impuesto diferido pasivo					
Pasivos diferidos	(3.636.688)	(3.743.360)	(7.380.048)	(2.335.544)	(9.715.592)
Otros Pasivos (fondeos)	-	(44.853.732)	(44.853.732)	37.848.311	(7.005.422)
Cuenta por cobrar	91.919.927	(91.919.927)	-	(25.012.058)	(25.012.058)
Activos intangibles	(1.698.573.373)	3.593.705	(1.694.979.668)	(8.992.184)	(1.703.971.852)
Diferencias entre las bases contables y fiscales del costo de planta y equipo	395.533	(180.455)	215.078	(276.046)	(60.968)
Total, impuesto diferido pasivo	(1.609.894.601)	(137.103.769)	(1.746.998.370)	1.232.479	(1.745.765.892)
Total, neto	(1.542.828.095)	(165.558.220)	(1.708.386.314)	27.817.434	(1.680.568.881)

COVIANDINA S.A.S.

Notas a los Estados financieros al 31 de diciembre de 2024 con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2023

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

Para efectos de presentación en el Estado de Situación Financiera, la Compañía realizó la compensación de los impuestos diferidos activos y pasivos conforme con lo dispuesto en el párrafo 74 de la NIC 12, considerando la aplicación de las disposiciones tributarias vigentes en Colombia sobre el derecho legal de compensar activos y pasivos por impuestos corrientes.

16.4 Incertidumbres en posiciones tributarias abiertas

No se prevén impuestos adicionales con ocasión de posibles visitas de las autoridades tributarias o por la existencia de incertidumbres relacionadas con posiciones tributarias aplicadas por la Compañía.

17. Obligaciones financieras con terceros no vinculados

El siguiente es el detalle de las obligaciones financieras que al 31 de diciembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023 presentaban saldos con terceros diferentes a partes relacionadas:

	2024	2023
Porción corriente		
Préstamos	9.022.266	8.568.631
Total, obligaciones financieras corrientes	9.022.266	8.568.631
Porción no corriente		
Préstamos	555.216.361	527.300.395
Obligaciones por derechos de uso	2.505.180	5.918.978
Total, obligaciones financieras no corrientes	557.721.541	533.219.373
Total, obligaciones financieras	566.743.807	541.788.004

Se detalla a continuación la composición de los pasivos financieros por tasa y vencimiento:

Descripción	Moneda	Diciembre 31 de 2024		Total	Amortización
		Hasta 12 meses	De 1 a 5 años		
Tramo Pesos (FCP 4G Credicorp Capital)	COP	9.022.266	155.216.361	164.238.627	Semestral
Tramo UVR (FCP 4G Credicorp Capital)	COP	-	400.000.000	400.000.000	Semestral
Obligaciones por arrendamiento	COP	-	2.505.180	2.505.180	Mensual
		9.022.266	557.721.541	566.743.807	

COVIANDINA S.A.S.

Notas a los Estados financieros al 31 de diciembre de 2024 con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2023

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

Descripción	Moneda	Diciembre 31 de 2023			Amortización
		Hasta	De 1 a 5 años	Total	
		12 meses			
Tramo Pesos (FCP 4G Credicorp Capital)	COP	8.568.631	127.300.395	135.869.026	Semestral
Tramo UVR (FCP 4G Credicorp Capital)	COP	-	400.000.000	400.000.000	Semestral
Obligaciones por arrendamiento	COP	-	5.918.978	5.918.978	Mensual
		8.568.631	533.219.373	541.788.004	

En el siguiente cuadro se detallan los pasivos por año de maduración:

Año	2024	2023
2024	9.022.266	8.568.631
Después de 2025	557.721.541	533.219.373
Total, Obligaciones	566.743.807	541.788.004

El siguientes es el movimiento de las obligaciones financieras al 31 de diciembre de 2024 y 31 diciembre de 2023:

	2024	2023
Saldo inicial al 1 de enero	541.788.004	908.978.551
Adquisición de obligaciones financieras	-	(400.000.000)
Pago de obligaciones financieras NIIF 16	(3.413.798)	(3.140.682)
Efectivo neto por las actividades de financiación	(538.374.206)	(403.140.682)
Intereses Causados	70.037.462	126.425.878
Intereses pagados de obligaciones financieras	(41.667.862)	(90.475.743)
Otros movimientos de obligaciones financieras	28.369.600	35.950.135
Saldo final al 31 de diciembre	566.743.807	541.788.004

COVIANDINA S.A.S.

Notas a los Estados financieros al 31 de diciembre de 2024 con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2023

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

18. Préstamos con entidades vinculadas

El siguiente es el detalle de las obligaciones financieras con corte al 31 de diciembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023 presentaban saldos con terceros diferentes a partes relacionadas:

Porción corriente	2024	2023
Préstamos	19.164.105	44.913.440
Total, obligaciones financieras corrientes	19.164.105	44.913.440
Porción no corriente	2024	2023
Préstamos	1.740.828.121	1.607.227.329
Total, obligaciones financieras no corrientes	1.740.828.121	1.607.227.329
Total, obligaciones financieras	1.759.992.226	1.652.140.769

Se detalla a continuación la composición de los pasivos financieros por tasa y vencimiento:

Descripción	Moneda	Diciembre 31 de 2024			Amortización
		Hasta 4 meses	De 1 a 5 años	Total	
Vinculados económicos	COP				
Tramo Pesos		19.164.105	1.297.765.636	1.316.929.741	Semestral
Deuda subordinada	COP	-	443.062.485	443.062.485	Condiciona a contrato de crédito
		19.164.105	1.740.828.121	1.759.992.226	
Descripción	Moneda	Diciembre 31 de 2023			Amortización
		Hasta 4 mes	De 1 a 5 años	Total	
Vinculados económicos	COP				
Tramo Pesos		44.913.440	1.200.000.000	1.244.913.440	Semestral
Deuda subordinada	COP	-	407.227.329	407.227.329	Condiciona a contrato de crédito
		44.913.440	1.607.227.329	1.652.140.769	

COVIANDINA S.A.S.

Notas a los Estados financieros al 31 de diciembre de 2024 con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2023
(En miles de pesos colombianos, excepto cuando se indique lo contrario)

Se detalla a continuación las obligaciones financieras con vinculados económicos:

	Estudios y Proyectos del Sol	Colombiana de Licitaciones y Concesiones	Proyectos y Desarrollos Viales Andino	Banco de Bogotá	Banco Popular	Banco Comercial AV Villas	Banco de Occidente	CFC Gas Holding	Proyectos y Desarrollos Viales al Llano	Total
Saldo a 01 de enero de 2023	78.286.340	289.571.687	-	476.591.934	155.410.413	72.524.859	124.328.331	-	-	1.196.713.564
Adquisición de prestamos	-	-	-	180.000.000	-	-	145.000.000	25.000.000	50.000.000	400.000.000
Intereses causados	7.941.075	34.391.508	-	102.611.664	28.056.978	13.093.257	35.793.851	2.301.426	4.602.851	228.792.609
Intereses pagados	-	-	-	(95.249.763)	(27.853.211)	(12.998.165)	(30.203.797)	(1.352.418)	(2.702.037)	(170.359.392)
Retenciones practicadas	(555.875)	(2.407.406)	-	-	-	-	-	(13.311)	(29.421)	(3.006.012)
Saldo a 31 de diciembre de 2023	85.671.540	321.555.789	-	663.953.835	155.614.180	72.619.951	274.918.385	25.935.697	51.871.393	1.652.140.769
Traslado de deuda	(87.468.951)	-	87.468.951	-	-	-	-	-	-	-
Adquisición de prestamos	-	-	-	-	92.000.000	-	-	-	-	92.000.000
Intereses causados	1.932.700	31.586.552	5.013.172	83.889.389	22.302.118	9.175.402	34.680.461	3.276.929	6.553.859	198.410.582
Intereses pagados	-	-	-	(95.472.420)	(23.282.407)	(10.442.296)	(39.476.560)	(3.468.334)	(6.936.668)	(179.078.684)
Retenciones practicadas	135.289	2.211.059	350.922	-	-	-	-	(261.057)	(522.115)	(3.480.442)
Saldo a 31 de diciembre de 2024	-	350.931.283	92.131.202	652.370.804	246.633.891	71.353.057	270.122.286	25.483.235	50.966.469	1.759.992.226

En el siguiente cuadro se detallan los pasivos por año de maduración:

Año	2024	2023
2024	19.164.105	44.913.440
Posterior al 2025	1.740.828.121	1.607.227.329
Total, Obligaciones	1.759.992.226	1.652.140.769

El siguientes es el movimiento de las obligaciones financieras al 31 de diciembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023:

	2024	2023
Saldo inicial al 1 de enero	1.652.140.769	1.196.713.565
Adquisición de obligaciones financieras	92.000.000	400.000.000
Efectivo neto por las actividades de financiación	92.000.000	400.000.000
Intereses Causados	198.410.582	228.792.609
Intereses pagados de obligaciones financieras	(182.559.125)	(173.365.404)
Otros movimientos de obligaciones financieras	15.851.457	55.427.205
Saldo final al 31 de diciembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023	1.759.992.226	1.652.140.769

COVIANDINA S.A.S.

Notas a los Estados financieros al 31 de diciembre de 2024 con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2023

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

19. Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar

El siguiente es el detalle de los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar por plazo de maduración:

	2024	2023
Porción corriente		
Contratistas (2)	16.712.502	17.266.787
Proveedores (2)	43.379.655	37.681.221
Total, corrientes	60.092.157	54.948.008
Porción no corriente		
Otras cuentas por pagar (1)	3.071.323	2.468.048
Total, no corrientes	3.071.323	2.468.048
Total, acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	63.163.480	57.416.056

A 31 de diciembre de 2024

	1 a 6 meses	Mayor a 12 meses	Total
Contratistas (2)	16.712.502	-	16.712.502
Proveedores (2)	43.379.655	-	43.379.655
Otras cuentas por pagar (1)	-	3.071.323	3.071.323
Total, acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	60.092.157	3.071.323	63.163.480

A 31 de diciembre de 2023

	1 a 6 meses	Mayor a 12 meses	Total
Contratistas	17.266.787	-	17.266.787
Proveedores	37.681.221	-	37.681.221
Otras cuentas por pagar	-	2.468.048	2.468.049
Total, acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	54.948.008	2.468.048	57.416.056

(1) Para el cierre año 2024 y cierre año 2023 corresponde a retenciones de garantías realizadas a contratistas en la ejecución de los contratos suscritos.

COVIANDINA S.A.S.

Notas a los Estados financieros al 31 de diciembre de 2024 con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2023

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

(2) A continuación, se relacionan las cifras de mayor relevancia de los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar.

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Proyectos de Inversión Vial Andino S.A.S.	21.458.991	21.499.902
Corporacion Financiera Colombiana S A	5.001.189	931.
Consortio Indra Comsa Mantenimiento ITS Coviandes	3.798.761.	2.998.188
Murcia Construcciones S.A.S	3.501.861	349.917.
Seguridad Movil de Colombia S.A.	2.007.223.	1.849.285
H B Estructuras Metalicas S A S	1.386.881	-
Disico S.A.	1.248.589	2.208.564
Sismedica Sociedad por Acciones Simplificada	835.416	752.939
Interpesaje S A.S.	566.262	-
Total	<u>39.805.173</u>	<u>29.659.726</u>

20. Cuentas por pagar a entidades relacionadas

Las cuentas por pagar a entidades relacionadas presentan el siguiente detalle:

Otras cuentas por pagar a casa matriz no corriente

Tercero	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Estudios y Proyectos del Sol SAS	488.489	557.459
Total, cuentas por pagar relacionadas (1)	<u>488.489</u>	<u>557.459</u>

(1) La Compañía debe a su parte relacionada Episol S.A.S. los gastos de personal y otros costos asignados al proyecto desde el mes de julio a septiembre de 2015 por la suma de \$488.489 que deben ser reembolsados en el momento de expedición de la cuenta de cobro por parte de Episol.

21. Beneficios a empleados

Los beneficios a empleados otorgados de corto plazo están compuestos por sueldos, salarios, prestaciones sociales, entre otros, los cuales son cancelados dentro de los 12 meses siguientes a su causación y al cierre de cada ejercicio.

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Prima (1)	1.268	-
Cesantías	986.730	851.542
Intereses sobre cesantías	116.406	98.221
Vacaciones	868.582	809.044
Salarios por pagar (1)	20.020	-
Total beneficios a empleados	<u>1.993.006</u>	<u>1.758.807</u>

COVIANDINA S.A.S.

Notas a los Estados financieros al 31 de diciembre de 2024 con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2023

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

- (1) Corresponde a liquidaciones que quedaron pendientes de pago en el mes de diciembre, estas serán pagadas en el mes de enero 2025.

22. Otros pasivos no financieros

Los otros pasivos no financieros presentan los siguientes saldos al 31 diciembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023:

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Otros pasivos no financieros		
Recaudo Peajes (1)	36.626.550	30.171.647
Retenciones de impuestos (2)	9.194.018	8.591.826
Diversos (3)	64.194.443	57.776.418
Total, otros pasivos no financieros	<u>110.015.012</u>	<u>96.539.891</u>

- (1) El proyecto en la actualidad genera recaudo de peajes de las estaciones de peajes (Boquerón I y II, Pipiral y Naranjal) a partir del 3 de noviembre de 2019, fecha en la cual se entró a operar el corredor vial Bogotá Villavicencio, por parte de la Agencia Nacional de Infraestructura ANI; por otra parte el recaudo distinto a la retribución se está reconociendo como un ingreso recibido para terceros hasta que se cumplan los requisitos contraídos en el contrato de concesión.

Saldo acumulado 1 de enero de 2023	32.343.157
Adiciones	295.177.015
Retribuciones	(302.003.637)
Rendimientos UF	4.655.112
Saldo acumulado A 31 de diciembre de 2023	<u>30.171.647</u>
Adiciones	364.508.834
Retribuciones	(361.613.031)
Rendimientos UF	3.559.100
Saldo acumulado A 31 de diciembre de 2024	<u>36.626.550</u>

- (2) Las retenciones de ley aplicadas a los contratistas y/o proveedores.
- (3) Se reconoce los valores fondeados para cumplimiento del contrato los cuales se ejecutarán a favor de terceros a los que se les comprará predios, se les pagará compensaciones ambientales y movimiento de redes; así como los contratos relacionados con la ejecución de actividades contractuales aprobadas por la ANI.



COVIANDINA S.A.S.

Notas a los Estados financieros al 31 de diciembre de 2024 con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2023

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

23. Patrimonio

23.1 Capital social

Se muestra a continuación la composición accionaria de la Compañía:

	2024	2023
Valor capital Autorizado	900.000.000	900.000.000
Valor capital por suscribir	(135.787.800)	(135.787.800)
Valor total capital social	764.212.200	764.212.200

COVIANDINA S.A.S., no se encuentra obligada a realizar reservas de acuerdo con lo establecido en los estatutos.

Los accionistas que tengan acciones ordinarias tienen derecho a recibir dividendos según estos sean declarados cada cierto tiempo y tiene derecho a un voto por acción en las reuniones de la Compañía. Respecto de las acciones de la Compañía que son mantenidas por el Grupo todos los derechos se suspenden hasta que esas acciones sean reemitidas.

Mediante el acta N° 19 del 31 de enero de 2024 la Asamblea de Accionistas aprobó mediante asamblea ordinaria el traslado de utilidades como reservas para futuros.

Mediante el acta N° 13 del 26 de agosto de 2020 la asamblea de accionistas aprobó mediante asamblea extraordinaria la capitalización de deuda subordinada realizando un cambio a la reforma estatutaria de la compañía modificando la cláusula sexta Capital autorizado de la sociedad a \$ 9.000.000.000 dividido en 9.000.000 de acciones ordinarias a valor nominal de \$100.000 cada una, así mismo se aprueba la suscripción de acciones en donde el accionista prodeandino SAS manifiesta que no participará en la suscripción de acciones y renuncia expresamente al derecho de preferencia, por lo cual la asamblea general de accionistas aprueba por unanimidad a favor del accionista Concecol SAS la emisión de 6.948.202 acciones nominativas ordinarias a un valor nominal de \$100.000 cada una, pagaderas inmediatamente mediante la capitalización de la deuda subordinada la cual figuraba en el pasivo de la sociedad.

La composición accionaria de Coviandina, es la siguiente:

ACCIONISTA	N° DE ACCIONES	%
PRODEANDINO SAS	173.480	2,27
CONCECOL SAS	7.468.642	97,73
TOTAL	7.642.122	100

COVIANDINA S.A.S.

Notas a los Estados financieros al 31 de diciembre de 2024 con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2023
(En miles de pesos colombianos, excepto cuando se indique lo contrario)

24. Ingresos de actividades ordinarias

Los ingresos de actividades ordinarias se detallan a continuación:

Ingresos por obras	2024	2023
Ingresos por Retribución Acuerdos de concesión	361.613.031	111.920.128
Reconocimiento de ingreso por cambio tarifario (1)	62.939.631	-
Ingresos por operación Concesionaria		303.069.738
Ingresos derivados del Diferencial Operacional Bruto DOB (2)	-	561.474.622
Ingreso por recuperación de deterioro	-	4.612.970
Subtotal ingresos por actividades ordinarias	424.552.662	981.077.458

(1) Se realizó un reconocimiento de ingreso por cambio tarifario por concepto de Decreto 050 del 15 de enero de 2023 por medio el cual se ordena no incrementar las tarifas de peajes a vehículos que transiten por el territorio nacional por las estaciones de peaje a cargo del instituto nacional de vías-INVIAS y de la agencia nacional de infraestructura.

(2) Por el cambio de etapa que pasamos a operación y mantenimiento no reconocemos el ingreso por DOB.

Los ingresos de administración, operación y mantenimiento son reconocidos de acuerdo con el recaudo mensual y la facturación por explotación comercial. La NIIF 15 establece un marco integral para determinar cuánto y cuándo se reconocen los ingresos. Bajo la NIIF 15, los ingresos se reconocen cuando un cliente obtiene el control de los bienes o servicios. La determinación del momento de la transferencia de control, en un punto en el tiempo o durante el tiempo, requiere juicio.

COVIANDINA S.A.S., ha adoptado la NIIF 15 utilizando el método de efecto acumulativo, con el efecto de la aplicación inicial de esta norma reconocida en la fecha de la aplicación inicial (es decir, el 1 de enero de 2018).

COVIANDINA S.A.S., completó su análisis cualitativo y cuantitativo de los impactos de la adopción de la NIIF 15 en sus estados financieros. La evaluación incluyó entre otros, las siguientes actividades:

- Análisis del contrato de concesión
- Identificación de las obligaciones de desempeño en el contrato
- Determinación de los precios de las transacciones y los efectos causados por las consideraciones variables
- Asignación de los montos de las transacciones a cada obligación de desempeño
- Análisis de lo apropiado del momento en el cual el ingreso debe ser reconocido por COVIANDIANA S.A.S., bien sea en un punto en el tiempo o durante el tiempo.

COVIANDINA S.A.S.

Notas a los Estados financieros al 31 de diciembre de 2024 con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2023

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

- Análisis de los impactos que la adopción de NIIF 15 originó en las políticas contables, en los procesos y en el control interno.

COVIANDINA S.A.S., calcula el grado de realización de un servicio prestado a través de:

- El grado de avance de los servicios comprometidos a realizar y los ejecutados, se reconocen de acuerdo con el grado de avance de la obra y el valor asignado a la construcción.
- Para el porcentaje de los costos incurridos y ejecutados sobre el total de los estimados, se toman los costos incurridos hasta la fecha y solo se incluyen los costos que se derivan de los servicios prestados para el mismo periodo y con respecto a los costos totales estimados de la transacción solo se incluyen los costos por servicios que han sido prestados.

25. Costo de Operación

Corresponden a los costos en lo que ha incurrido el concesionario para la ejecución del contrato de Asociación Público-Privada – APP, adjudicado con ocasión a la publicación No. VJ.VE-APP-IPV-002-2015, Chirajara – Fundadores.

Los costos correspondientes al 31 de diciembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023 corresponden al movimiento de la vigencia. Según se detalla a continuación.

Costos	2024	2023
Estudios y Proyectos (1)	7.226.654	1.255.279
Honorarios (2)	2.725.528	12.833.178
Salarios y Prestaciones Sociales (3)	16.817.247	22.007.913
Financieros (4)	6.997.663	9.527.736
Fondeos (5)	-	5.384.496
Predios	100.385	-
Diverso	8.173.096	7.945.751
Depreciaciones	6.567.809	6.412.921
Seguros (6)	3.772.235	51.987.681
Arrendamientos	489.188	1.143.241
Servicios (7)	63.776.625	40.843.036
Gastos legales	236.007	362.192
Gastos de viajes	76.676	170.080
Mantenimiento y reparaciones (8)	62.532.238	39.072.210
Contribuciones y afiliaciones	894.872	1.239.696
Adecuación e instalación	737.572	873.709
Amortización Licencias y Pólizas (9)	4.261.391	40.530
Pérdida en venta por baja del activo	123.748	1.230
Amortización Activo intangible concesionado (10)	73.422.554	21.288.682
Total costo	258.931.488	222.389.559

COVIANDINA S.A.S.

Notas a los Estados financieros al 31 de diciembre de 2024 con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2023
(En miles de pesos colombianos, excepto cuando se indique lo contrario)

- (1) Corresponde al contrato de construcción que se tiene con Proyectos de inversión Vial Andino por la ejecución de la nueva calzada entre Chirajara – Fundadores.
- (2) Corresponde a pagos por concepto de Revisoría Fiscal, Avalúos, Asesorías jurídicas.
- (3) Corresponde principalmente a pagos efectuados por concepto de nómina, prestaciones y seguridad sociales de los colaboradores de la concesionaria.
- (4) Corresponde principalmente a las comisiones disponibilidad de los diferentes prestamistas por el crédito senior y demás gastos financieros.
- (5) Corresponde al fondeo realizado a la subcuenta de interventoría y supervisión – Capex.
- (6) Corresponde a la adquisición y renovación de las pólizas y seguros como Seguros de maquinaria, flota y equipo de transporte. Las pólizas y seguros que requiere la Compañía para su funcionamiento como lo son por responsabilidad civil, incendios, todo riesgo, cumplimiento.
- (7) Corresponde principalmente a servicios prestados por terceros los cuales son necesarios para el funcionamiento de la Compañía como lo son la energía, aseo y vigilancia, asistencias técnicas, bomberos, unidades de rescate, ambulancias. El aumento en el concepto se origina en los servicios de construcción que se originaron en las emergencias presentadas durante el año 2024.
- (8) Corresponde principalmente a mantenimientos a equipos, muebles y enseres, vehículos, y demás mantenimientos que requiera la Compañía para su funcionamiento como responsabilidad civil, incendios, todo riesgo, cumplimiento y extracontractual. El aumento se debe al mantenimiento de los túneles y de vía por el cambio de etapa.
- (9) El valor corresponde a la amortización de licencias y a las pólizas para el funcionamiento
- (10) Corresponde al reconocimiento de la amortización del activo intangible dentro de los meses de agosto a diciembre, con el cambio de etapa a O&M.

COVIANDINA S.A.S.

Notas a los Estados financieros al 31 de diciembre de 2024 con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2023

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

26. Gastos de administración

Los gastos de administración se desglosan en los siguientes conceptos:

Gasto	2024	2023
Honorarios (1)	7.115.334	-
Salarios y Prestaciones Sociales (2)	8.104.590	-
Diversos	1.753.354	-
Seguros	1.199.191	-
Arrendamientos	18.055	-
Servicios	2.583.315	-
Gastos legales	55.185	-
Gastos de viajes	138.484	-
Mantenimiento y reparaciones	806.009	-
Contribuciones y afiliaciones	115.247	-
Pérdida en venta por baja del activo	123.748	-
Total gastos	\$ 22.012.511	-

Para el año 2023 no se tenía gasto de administración porque la empresa estaba en etapa de construcción por lo que todo se registraba al costo.

- (1) Corresponde principalmente a pagos efectuados por concepto revisoría fiscal, auditoría externa, asesoría jurídica y honorarios legales.
- (2) Corresponde principalmente a pagos efectuados por concepto de nómina, prestaciones y seguridad sociales de los colaboradores de la concesionaria.

Se detalla a continuación el componente de los otros resultados por los siguientes otros ingresos y otros costos:

27. Otros Ingresos

	2024	2.023
Reintegro de costos y gastos (3)	5.635.055	-
Venta de vehículos	71.400	200.496
Incapacidades	1.568	-
Reclamos	3.535	10.409
Otros ingresos (1)	16.257.867	8.041.744
Deterioro de cuenta por cobrar	-	7.330
Indemnizaciones (2)	19.609.010	3.014.999
Total otros ingresos	41.578.435	11.274.978

COVIANDINA S.A.S.

Notas a los Estados financieros al 31 de diciembre de 2024 con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2023

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

- (1) Los valores más significativos para el año 2024 corresponde a ejecución de etapas 0,1 y 2 de trabajos de estabilización, obras de mitigación emergencia K58+900, demarcación horizontal Villao – Yopal, al reconocimiento ingreso por aprovechamientos y reposición de tarjetas.
- (2) Corresponde en el año 2024 a indemnizaciones por siniestros y afectación de pólizas de seguro.
- (3) Corresponde a los costos ociosos de concesión, ingresos generados por el uso de áreas de servicio, y obras.

28. Resultado financiero, neto

El resultado financiero se compone por los ingresos y costos financieros:

Ingresos financieros	2024	2023
Intereses sobre inversiones y créditos	1.827.804	12.984.838
Intereses sobre depósitos bancarios	9.086.238	13.021.079
Ingresos por diferencia en cambio	2.507	16.860
Interés activo financiero de la concesión (2)	-	24.067.637
Total ingreso financiero	10.916.549	50.090.414
Costos y gastos financieros		
Intereses deudas subordinadas	(38.532.425)	(42.332.582)
Intereses créditos senior	(229.915.619)	(312.885.904)
Otros gastos financieros (1)	(8.533.381)	-
Total gastos financieros	(276.981.425)	(355.218.486)
Resultado financiero, neto	(266.064.876)	(305.128.072)

(1) El concepto se compone principalmente por gravamen a los movimientos financieros y comisión por disponibilidad generados en la deuda Senior.

(2) La variación corresponde que por el cambio de etapa ya no se calculan DOBS para el año 2024.

29. Transacciones con entidades relacionadas

De acuerdo con la NIC 24 una parte relacionada es una persona o entidad que está relacionada con la entidad que prepara sus estados financieros en las cuales se podría ejercer control o control conjunto sobre la entidad que informa; ejercer influencia significativa sobre la entidad que informa; o ser considerado miembro del personal clave de la Gerencia de la entidad que informa o de una controladora de la entidad que informa. Dentro de la definición de parte relacionada se

COVIANDINA S.A.S.

Notas a los Estados financieros al 31 de diciembre de 2024 con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2023
(En miles de pesos colombianos, excepto cuando se indique lo contrario)

incluye: a) personas y/o familiares relacionados con la entidad, entidades que son miembros del mismo grupo (controladora y subsidiaria), asociadas, negocios y operaciones conjuntas de la entidad o de entidades del grupo.

Las partes relacionadas con la Compañía son las siguientes:

- Accionistas: se incluye los principales accionistas junto con transacciones realizadas con sus partes relacionadas tal como se define en la NIC 24.
- Compañías subsidiarias: incluye las compañías donde la Compañía tiene control de acuerdo con la definición de control del código de comercio y la NIIF 10 de consolidación.
- Compañías asociadas: compañías en donde la Compañía tiene influencia significativa, la cual generalmente se considera cuando se posee una participación entre el 20% y el 50% de su capital o más del poder del voto.
- Compañías de control conjunto: son sociedades controladas conjuntamente, a través de la cuales los partícipes tienen un acuerdo contractual que establece un control conjunto sobre todas las actividades económicas de dichas sociedades. El contrato requiere que el acuerdo entre las partes respecto a las decisiones financieras y operativas sea unánime.
- Operaciones conjuntas: Una operación conjunta es un acuerdo conjunto mediante el cual las partes que tienen control conjunto del acuerdo tienen derecho a los activos y obligaciones con respecto a los pasivos, relacionados con el acuerdo.
- Miembros de la Junta Directiva: se incluyen los miembros de Junta Directiva principales y suplentes junto con las transacciones realizadas con sus partes relacionadas tal como se define en la NIC 24.
- Personal clave de la Gerencia: incluye al presidente y Vicepresidentes de la Compañía que son las personas que participan en la planeación, dirección y control de la compañía. Parte del personal clave de la gerencia, o sus partes relacionadas, ocupan cargos en otras entidades lo que resulta en que tengan control o influencia significativa sobre las políticas financieras u operativas de estas entidades.
- Otras relacionadas con el grupo: son las demás entidades que pertenecen al grupo económico que controla a la Compañía.

Transacciones con partes relacionadas a diciembre 2024

Detalle	Personal clave de la gerencia	Junta directiva	Total
Resultados			
Costos y gastos	2.884.931	227.500	3.112.431

COVIANDINA S.A.S.

Notas a los Estados financieros al 31 de diciembre de 2024 con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2023

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

Transacciones con partes relacionadas a diciembre 2023

Detalle	Personal clave de la gerencia	Junta directiva	Total
Resultados			
Costos y gastos	660.227	251.360	911.587

Con la empresa Constructora se realiza mensualmente una conciliación de cifras las cuales a corte de 31 de diciembre de 2024:

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Anticipo proveedores	-	26.254
Proveedores nacionales	21.458.991	21.424.658
Costos de construcción	122.171	-

Los préstamos y cuentas por pagar con partes relacionadas se presentan en las notas 17 y 18.

30. Derechos y Compromisos

Al 31 de diciembre de 2024 se realiza una disminución de la provisión de pasivos estimados informados por la Gerencia Jurídica por valor de \$90.851.193, la cual fue provisionada en el tercer trimestre del año 2024, y teniendo en cuenta que la probabilidad de pérdida de los procesos jurídicos fue remota se realizó la cancelación de la mencionada provisión. De igual manera, para el cierre del 2023, la Compañía no presentó provisiones sobre contingencias legales toda vez que la conciliación efectuada entre el área contable y el área jurídica siguiendo los parámetros de la política contable de provisiones y pasivos estimados para la elaboración de los estados financieros.

31. Hechos ocurridos después del periodo sobre el que se informa.

- Con posterioridad al 31 de diciembre de 2024 la Compañía no presenta hechos significativos entre la fecha de cierre y la fecha de emisión de los estados financieros.

32. Aprobación de estados financieros

Los estados financieros y las notas que se acompañan fueron aprobados por la Junta Directiva y el Representante Legal, de acuerdo al acta No. 24 de fecha 30 enero 2025, para ser presentados a la Asamblea de Accionistas para su aprobación, la cual podrá aprobarlos o modificarlos.