

Promigas S.A. E.S.P.
Estados Financieros Separados
31 de diciembre y 30 de junio de 2018
Con el informe del revisor fiscal



INFORME DEL REVISOR FISCAL

Señores Accionistas
Promigas S.A. E.S.P.:

Informe sobre los estados financieros

He auditado los estados financieros separados de Promigas S.A. E.S.P. (la Compañía), los cuales comprenden el estado separado de situación financiera al 31 de diciembre de 2018 y los estados separados de resultados, de otro resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el semestre que terminó en esa fecha y sus respectivas notas, que incluyen las políticas contables significativas y otra información explicativa.

Responsabilidad de la administración en relación con los estados financieros separados

La administración es responsable por la adecuada preparación y presentación de estos estados financieros separados de acuerdo con Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante para la preparación y presentación de estados financieros separados 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.

Responsabilidad del revisor fiscal

Mi responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre los estados financieros separados con base en mi auditoría. Obtuve las informaciones necesarias para cumplir mis funciones y efectué mi examen de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría aceptadas en Colombia. Tales normas requieren que cumpla con requisitos éticos, planifique y efectúe la auditoría para obtener una seguridad razonable sobre si los estados financieros separados están libres de errores de importancia material.

Una auditoría incluye realizar procedimientos para obtener evidencia sobre los montos y revelaciones en los estados financieros separados. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del revisor fiscal, incluyendo la evaluación del riesgo de errores de importancia material en los estados financieros separados. En dicha evaluación del riesgo, el revisor fiscal tiene en cuenta el control interno relevante para la preparación y presentación de los estados financieros separados, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias. Una auditoría también incluye evaluar el uso de políticas contables apropiadas y la razonabilidad de los estimados contables realizados por la administración, así como evaluar la presentación de los estados financieros separados en general.



Considero que la evidencia de auditoría que obtuve proporciona una base razonable para fundamentar la opinión que expreso a continuación.

Opinión

En mi opinión, los estados financieros separados que se mencionan, tomados fielmente de los libros y adjuntos a este informe, presentan razonablemente, en todos los aspectos de importancia material, la situación financiera separada de la Compañía al 31 de diciembre de 2018, los resultados separados de sus operaciones y sus flujos separados de efectivo por el periodo de seis meses que terminó en esa fecha, de acuerdo con Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia, aplicadas de manera uniforme con el semestre anterior.

Otros asuntos

Los estados financieros separados al y por el periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2018 se presentan exclusivamente para fines de comparación, fueron auditados por mí y en mi informe de fecha 29 de agosto de 2018, expresé una opinión sin salvedades sobre los mismos.


Informe sobre otros requerimientos legales y regulatorios

Con base en el resultado de mis pruebas, en mi concepto el periodo de seis meses terminado el 31 de diciembre de 2018:

- a) La contabilidad de la Compañía 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 Compañía 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, modificados por los artículos 4 y 5 del Decreto 2496 de 2015, respectivamente, 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 18 de febrero de 2019.


Carmen Rosa Campo Herrández
Revisor Fiscal de Pronigas S.A. E.S.P.
T.P. 67994 - T
Miembro de KPMG S.A.S.

18 de febrero de 2019



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

Señores Accionistas
Promigas S.A. E.S.P.:

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, presento el resultado de los procedimientos realizados en cumplimiento de los numerales 1º y 3º del artículo 209 del Código de Comercio, detallados como sigue, por el período de seis meses que terminó el 31 de diciembre de 2018, por parte de (la Compañía), en adelante “la Sociedad”:

1º) Si los actos de los administradores de la Sociedad se ajustan a los estatutos y a las ordenes 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.

Criterios

Los criterios considerados para la evaluación de los asuntos mencionados en el párrafo anterior 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 Marco Integrado de Control Interno emitido por el Comité de Organizaciones Patrocinadoras de la Comisión *Treadway (Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission, COSO*, por sus siglas en inglés.

Responsabilidad de la administración

La administración 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, medidas adecuadas de control interno, que incluyen el Sistema de Administración del Riesgo de Lavado de Activos y Financiación del Terrorismo” de conservación y custodia de los bienes de la Sociedad y los de terceros que están en su poder, de acuerdo con lo requerido (en el Marco Integrado de Control Interno emitido por el Comité de Organizaciones Patrocinadoras de la Comisión *Treadway (Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission, COSO*, por sus siglas en inglés.

Responsabilidad del revisor fiscal

Mi responsabilidad consiste en llevar a cabo un trabajo de aseguramiento razonable para expresar una conclusión basada en la evidencia obtenida. Efectué mis procedimientos de acuerdo con la Norma Internacional de Trabajos para Atestiguar 3000 aceptada en Colombia (International Standard on Assurance Engagements – ISAE 3000, por sus siglas en inglés, traducida al español y emitida a abril de 2009 por el Consejo de Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento - International Auditing and Assurance Standard Board – IAASB, por sus siglas en inglés). Tal norma requiere que cumpla con requisitos éticos, planifique y efectúe los procedimientos que considere necesarios para obtener una seguridad razonable 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, que incluyen el Sistema de Administración del Riesgo de Lavado de Activos y Financiación del Terrorismo” de conservación y custodia de los bienes de la Sociedad y los de terceros que están en su poder, de acuerdo con lo requerido (en el Marco Integrado de Control Interno emitido por el Comité de Organizaciones Patrocinadoras de la Comisión *Treadway (Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission, COSO*, por sus siglas en inglés, en todos los aspectos importantes de evaluación.

Procedimientos realizados

Este trabajo de aseguramiento razonable incluye la obtención de evidencia por el período de seis meses que terminó el 31 de diciembre de 2018. 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, que incluyen el Sistema de Administración del Riesgo de Lavado de Activos y Financiación del Terrorismo” de conservación y custodia de los bienes de la Sociedad y los de terceros que están en su poder, de acuerdo con lo requerido (en el Marco Integrado de Control Interno emitido por el Comité de Organizaciones Patrocinadoras de la Comisión *Treadway (Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission, COSO*, por sus siglas en inglés.
- 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 y los de terceros que están en su poder, de acuerdo con lo requerido en el Marco Integrado de Control Interno emitido por el Comité de Organizaciones Patrocinadoras de la Comisión *Treadway* (*Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission*, COSO, por sus siglas en inglés, lo cual incluye:
 - Pruebas de diseño, implementación y eficacia operativa 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 eficacia operativa 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 que fueron identificadas durante el trabajo de revisoría fiscal.

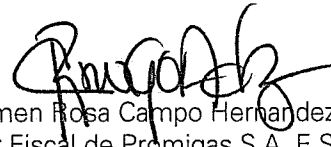
Limitaciones inherentes

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 durante el período evaluado, debido a que mi informe se basa en pruebas selectivas. Adicionalmente, 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.

Conclusión

Mi conclusión se fundamenta con base 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:

Con base en el resultado de mis pruebas y en la evidencia obtenida, 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, que incluyen el Sistema de Administración del Riesgo de Lavado de Activos y Financiación del Terrorismo” 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 Marco Integrado de Control Interno emitido por el Comité de Organizaciones Patrocinadoras de la Comisión *Treadway* (*Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission*, COSO, por sus siglas en inglés).



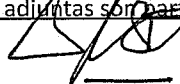
Carmen Rosa Campo Hernandez
Revisor Fiscal de Promigas S.A. E.S.P.
T.P. 67994 - T
Miembro de KPMG S.A.S.

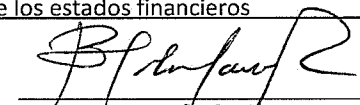
18 de febrero de 2019

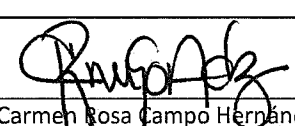
Promigas S.A. E.S.P.
ESTADOS SEPARADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
(En miles de pesos colombianos)

	Nota	Diciembre 2018	Junio 2018
ACTIVOS			
ACTIVO CORRIENTE:			
Efectivo	6 \$	111.399.986	39.361.070
Activos financieros a valor razonable	7	37.720.595	23.358.322
Activos financieros a costo amortizado	8	180.539.420	301.235.385
Inventarios		134.056	109.423
Otros activos corrientes		9.316.313	2.634.319
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		339.110.370	366.698.519
ACTIVO A LARGO PLAZO:			
Activos financieros a valor razonable	7	1.976.041.145	1.910.432.089
Activos financieros a costo amortizado	8	268.281.567	293.154.339
Inventarios		11.061.346	10.892.826
Inversiones en compañías asociadas	9	701.081.710	607.895.703
Inversiones en compañías controladas	10	1.593.866.719	1.493.641.037
Propiedades, planta y equipos	11	68.674.237	83.501.033
Concesiones	12	1.369.995.141	1.204.490.326
Otros activos intangibles		19.901.505	8.367.656
		1.389.896.646	1.212.857.982
Otros activos no corrientes		7.827.223	7.653.405
TOTAL ACTIVO A LARGO PLAZO		6.016.730.593	5.620.028.414
TOTAL ACTIVOS	\$	6.355.840.963	5.986.726.933
PASIVOS			
PASIVO CORRIENTE:			
Obligaciones financieras	13 \$	106.725.720	22.996.018
Bonos en circulación	14	267.042.523	116.591.963
Cuentas por pagar	15	149.268.582	118.365.075
Beneficios a empleados		8.067.048	8.853.981
Impuesto de renta	16	10.013.048	7.324.422
Otros pasivos	17	20.900.905	17.027.825
TOTAL PASIVO CORRIENTE		562.017.826	291.159.284
PASIVO A LARGO PLAZO:			
Obligaciones financieras	13	722.571.445	613.913.400
Bonos en circulación	14	1.462.675.542	1.612.831.516
Beneficios a empleados		1.442.628	1.453.382
Provisiones	18	39.721.691	40.393.430
Impuesto diferido pasivo	16	354.527.643	371.126.050
Otros pasivos		8.764	8.764
TOTAL PASIVO A LARGO PLAZO		2.580.947.713	2.639.726.542
TOTAL PASIVOS		3.142.965.539	2.930.885.826
PATRIMONIO			
PATRIMONIO ATRIBUIBLE A LOS ACCIONISTAS DE LA COMPAÑÍA			
Capital suscrito y pagado		113.491.861	113.491.861
Prima en colocación de acciones		322.822.817	322.822.817
Reservas		737.369.911	632.755.814
Resultados acumulados		1.921.887.291	1.883.823.415
Otras transacciones de patrimonio		(11.551.808)	(2.033.163)
Otro resultado integral		128.855.352	104.980.363
TOTAL PATRIMONIO		3.212.875.424	3.055.841.107
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	\$	6.355.840.963	5.986.726.933

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros


Eric Flesch Santoro
Representante Legal


John Jairo Rodríguez Benavides
Contador Público
Tarjeta profesional No.11628-T


Carmen Rosa Campo Hernández
Revisor Fiscal
Tarjeta Profesional No. 67994-T
Miembro de KPMG S.A.S.

(Véase mi informe del 18 de febrero de 2019)

Promigas S.A. E.S.P.

ESTADOS SEPARADOS DE RESULTADO

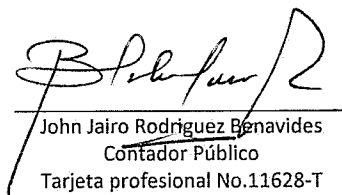
(En miles de pesos colombianos, excepto por el resultado neto por acción la cual está expresada en pesos colombianos)

Por los semestres terminados en:	Nota	Diciembre 2018	Junio 2018
Ingresos de actividades ordinarias	20	\$ 334.243.492	413.798.764
Costos de venta	21	<u>(153.033.650)</u>	<u>(202.441.769)</u>
UTILIDAD BRUTA		181.209.842	211.356.995
Gastos operacionales	22	(50.301.556)	(55.667.173)
Participación en las ganancias de controladas	10	141.124.607	132.379.373
Participación en las ganancias de asociadas	9	93.284.938	78.032.970
Dividendos recibidos		129.002	-
Otros, netos	23	<u>(104.158)</u>	<u>465.499</u>
RESULTADOS DE ACTIVIDADES OPERACIONALES		365.342.675	366.567.664
Ingresos financieros	24	113.794.498	147.174.454
Gastos financieros	25	<u>(112.023.382)</u>	<u>(104.543.959)</u>
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO SOBRE LA RENTA		367.113.791	409.198.159
Impuesto sobre la renta	16	<u>(7.334.361)</u>	<u>(43.569.012)</u>
RESULTADOS DEL EJERCICIO		\$ <u>359.779.430</u>	<u>365.629.147</u>
RESULTADO NETO POR ACCIÓN		\$ <u>317,03</u>	<u>322,18</u>

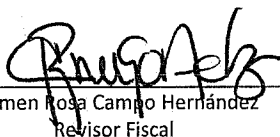
Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros separados.



Eric Flesch Santoro
Representante Legal



John Jairo Rodriguez Benavides
Contador Público
Tarjeta profesional No.11628-T



Carmen Rosa Campo Hernández
Revisor Fiscal

Tarjeta Profesional No. 67994-T
Miembro de KPMG S.A.S.
(Véase mi informe del 18 de febrero de 2019)

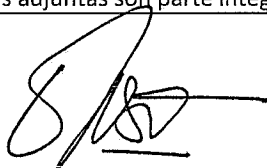
Promigas S.A. E.S.P.

ESTADOS SEPARADOS DE OTRO RESULTADO INTEGRAL
(En miles de pesos colombianos)

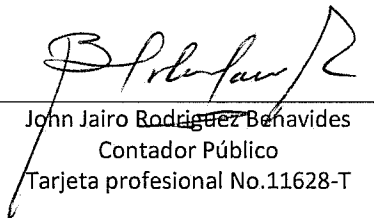
Por los semestres terminados en:

	Nota	Diciembre 2018	Junio 2018
RESULTADOS DEL EJERCICIO	\$	359.779.430	365.629.147
OTRO RESULTADO INTEGRAL DEL EJERCICIO			
Por valor razonable de instrumentos de patrimonio		6.128	1.387.622
Por operaciones de coberturas		(29.376.794)	582.662
Por beneficios a empleados		15.271	(99.047)
Por impuesto diferido	16	8.400.836	2.746.917
		<u>(20.954.559)</u>	<u>4.618.154</u>
OTRO RESULTADO INTEGRAL DEL EJERCICIO EN COMPAÑÍAS CONTROLADAS			
Por valor razonable de instrumentos de patrimonio		676.075	(1.368.510)
Por ajuste en conversion de moneda		11.937.045	(1.023.591)
Por operaciones de coberturas		(4.969.511)	(884.710)
Por beneficios a empleados		45.045	13.767
Por impuesto diferido		1.569.912	1.366.270
	10	<u>9.258.566</u>	<u>(1.896.774)</u>
OTRO RESULTADO INTEGRAL DEL EJERCICIO EN ASOCIADAS			
Por ajuste en conversion de moneda		39.223.226	(7.110.458)
Por operaciones de coberturas		(3.652.244)	767.027
	9	<u>35.570.982</u>	<u>(6.343.431)</u>
		<u>23.874.989</u>	<u>(3.622.051)</u>
TOTAL RESULTADO Y OTRO RESULTADO INTEGRAL DEL PERIODO	\$	<u>383.654.419</u>	<u>362.007.096</u>

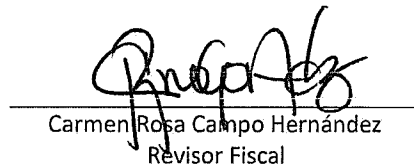
Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros separados.



Eric Flesch Santoro
Representante Legal



John Jairo Rodriguez Behavides
Contador Público
Tarjeta profesional No.11628-T



Carmen Rosa Campo Hernández
Revisor Fiscal

Tarjeta Profesional No. 67994-T
Miembro de KPMG S.A.S.

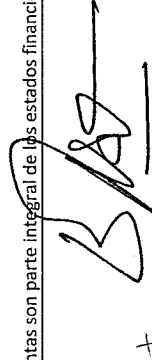
(Véase mi informe del 18 de febrero de 2019)

Promigas S.A. E.S.P.

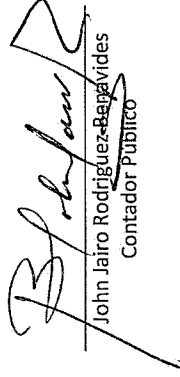
ESTADOS SEPARADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
(En miles de pesos colombianos)

Nota	Capital suscrito y pagado	Prima en colocación de acciones	Reservas	Resultados acumulados				Otro resultado integral	Total patrimonio		
				Resultados de ejercicios anteriores	Resultados del ejercicio	Efecto de adopción por primera vez	Total			Otras transacciones de patrimonio	
Semestres terminados el 31 de diciembre y el 30 de junio de 2018											
	\$	113.491.861	322.822.817	558.143.090	27.013.633	328.818.686	1.505.587.115	1.861.419.434	(2.033.389)	108.602.414	2.962.446.227
19		-	-	74.612.724	(74.612.724)	-	-	(74.612.724)	226	-	226
19		-	-	-	(254.205.962)	(328.818.686)	-	(254.205.962)	-	-	(254.205.962)
		-	-	-	328.818.686	365.629.147	-	365.629.147	-	(3.622.051)	362.007.096
		-	-	-	(14.406.480)	-	-	(14.406.480)	-	-	(14.406.480)
	\$	113.491.861	322.822.817	632.755.814	12.607.153	365.629.147	1.505.587.115	1.883.823.415	(2.033.163)	104.980.363	3.055.841.107
		-	-	-	-	-	-	-	(9.518.645)	-	(9.518.645)
19		-	-	104.614.097	(104.614.097)	-	-	(104.614.097)	-	-	-
19		-	-	-	(215.621.128)	(365.629.147)	-	(215.621.128)	-	-	(215.621.128)
		-	-	-	365.629.147	359.779.430	-	359.779.430	-	23.874.989	383.654.419
		-	-	-	(1.480.329)	-	-	(1.480.329)	-	-	(1.480.329)
	\$	113.491.861	322.822.817	737.369.911	56.520.746	359.779.430	1.505.587.115	1.921.887.291	(11.551.808)	128.855.352	3.212.875.424

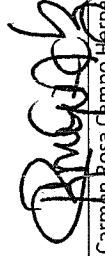
Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros separados.



Eric Flesch Santoro
Representante Legal



John Jairo Rodríguez-Barravides
Contador Público



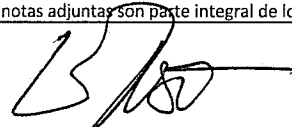
Carmen Rosa Campo Hernández
Revisor Fiscal

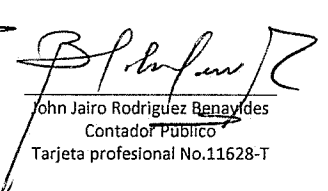
Tarjeta Profesional No. 67994-T
Miembro de KPMG S.A.S.
(Véase mi informe del 18 de febrero de 2019)

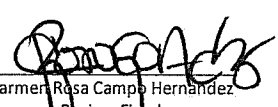
Promigas S.A. E.S.P.
ESTADO SEPARADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
 (En miles de pesos colombianos)

Por los semestres terminados en:	NOTA	Diciembre 2018	Junio 2018
Flujos de efectivo de las actividades de operación:			
Resultados del ejercicio		\$ 359.779.430	365.629.147
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto provisto por las actividades de operación:			
Depreciación		2.987.140	3.982.609
Amortización de intangibles	12	42.752.800	39.261.335
Intereses causados		74.800.641	74.941.094
Rendimientos causados		(21.686.907)	(24.036.186)
Actualización activo financiero		(65.602.928)	(105.744.925)
Utilidad por método de participación		(234.409.545)	(210.412.343)
Deterioro de:			
Inventarios		10.000	184.815
Cuentas por cobrar		(113.948)	1.315.685
Provisiones causadas		2.359.088	11.880.083
Diferencia en cambio por transacciones en moneda extranjera (Ganancia)/Pérdida en baja de:		(1.465.006)	(809.756)
Propiedades, planta y equipo		20.939	61.886
Concesiones	23	883.923	217.857
Propiedades, planta y equipo		-	10.852
Valoración de propiedades de inversión		-	(625.000)
Impuesto de renta y CREE		7.334.361	43.569.012
Cambios en activos y pasivos:			
Cuentas por cobrar		71.320.714	204.000.357
Inventarios		(203.153)	(739.973)
Instrumentos de patrimonio con cargo a resultados		(16.695.203)	12.312.805
Otros activos		(4.806.252)	3.991.959
Cuentas por pagar		19.618.135	3.786.896
Beneficios empleados		(782.416)	526.209
Provisiones		(3.030.827)	(1.266.326)
Otros pasivos		3.351.758	(7.333.401)
Impuesto a la renta y sobre tasa pagado		(10.080.855)	(54.868.599)
Rendimientos recibidos		24.996.539	27.603.507
Intereses pagados	13	(81.209.472)	(83.082.332)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación		<u>170.128.956</u>	<u>304.357.267</u>
Flujo de efectivo de las actividades de inversión:			
Adquisición de:			
Propiedades, planta y equipo		(8.731.920)	(3.539.904)
Inversiones en compañías		(21.876.992)	(13.336.948)
Concesiones		(177.730.109)	(140.987.701)
Otros intangibles		(12.779.138)	(1.422.911)
Producto de la venta de inversiones en compañías		-	7.706.991
Dividendos recibidos de inversiones en compañías:			
Controladas		93.450.470	70.366.745
Asociadas		92.425.017	55.024.539
Efectivo neto usado en actividades de inversión		<u>(35.242.672)</u>	<u>(26.189.189)</u>
Flujo de efectivo de las actividades de financiación:			
Dividendos pagados		(212.187.647)	(254.153.383)
Adquisición de obligaciones financieras		157.000.000	131.535.848
Pagos de obligaciones financieras		(7.133.575)	(155.047.900)
Efectivo neto usado en las actividades de financiación		<u>(62.321.222)</u>	<u>(277.665.435)</u>
Aumento neto del efectivo		72.565.062	502.645
Efecto en diferencia en cambio en el efectivo		(526.146)	104.677
Efectivo al inicio del ejercicio		39.361.070	38.753.748
Efectivo al final del ejercicio		<u>\$ 111.399.986</u>	<u>39.361.070</u>

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros separados.


 Eric Flesch Santoro
 Representante Legal


 John Jairo Rodriguez Benavides
 Contador Público
 Tarjeta profesional No.11628-T


 Carmen Rosa Campo Hernandez
 Revisor Fiscal
 Tarjeta Profesional No. 67994-T
 Miembro de KPMG S.A.S.

(Véase mi informe del 18 de febrero de 2019)

PROMIGAS S.A. E.S.P.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

AL 31 DE DICIEMBRE Y 30 DE JUNIO DE 2018

(En miles de pesos colombianos, a menos que se indique otra denominación)

1. ENTIDAD QUE REPORTA

Promigas S.A. E.S.P. (en adelante Promigas S.A. E.S.P., Promigas o la Compañía) fue establecida de acuerdo con las leyes colombianas el 27 de diciembre de 1974 y tiene por objeto social la compra, venta, transporte, distribución, explotación y exploración de gas natural, petróleo e hidrocarburos en general y de la actividad gasífera y petrolera en todas sus manifestaciones. Adicionalmente, vender o prestar bienes o servicios a terceros, financieros o no financieros y financiar con recursos propios la adquisición de bienes o servicios por parte de terceros. Al 31 de diciembre de 2018 contaba con 394 empleados directos y 99 temporales. Al 30 de junio de 2018 contaba con 391 empleados directos y 89 temporales. De acuerdo con la evaluación de control establecida en la NIIF 10 Estados Financieros Consolidados, Promigas S.A. E.S.P., consolida ante Corporación Financiera Colombiana S.A., cuya matriz es Grupo Aval Acciones y Valores S.A. No obstante, bajo Ley 222 de 1995 Promigas S.A. E.S.P. no es una empresa subordinada pues no se reúnen los presupuestos establecidos. La Compañía tiene su domicilio principal en la ciudad de Barranquilla, la dirección de la sede principal es calle 66 No. 67 – 123 y su término de duración se extiende hasta el 27 de diciembre de 2074.

La Compañía es vigilada por la Superintendencia de Servicios Públicos Domiciliarios y en razón de mantener vigente el Registro Nacional de Valores e Intermediarios (RNVI) se encuentra sujeta a la vigilancia concurrente de la Superintendencia Financiera de Colombia, según lo establecido en los Artículos 5.2.4.1.2 y 5.2.4.1.3 del Decreto único 2555 de 2010 de la Superintendencia Financiera de Colombia y la Circular externa 007 de 2015, Título Tercero, así mismo, está obligada a presentar estados financieros separados y consolidados que incluyen, las participaciones en sociedades subordinadas e inversiones en entidades asociadas.

Promigas posee las siguientes controladas al 31 de diciembre y al 30 de junio de 2018:

Compañía	Diciembre			Junio		
	Directo	Indirecto	Total	Directo	Indirecto	Total
Surtigas S.A. E.S.P.	99,99%	0,00%	99,99%	99,99%	0,00%	99,99%
Transoccidente S.A. E.S.P.	79,00%	0,00%	79,00%	69,00%	0,00%	69,00%
Promioriente S.A. E.S.P.	73,27%	0,00%	73,27%	73,27%	0,00%	73,27%
Transmetano E.S.P. S.A.	99,67%	0,00%	99,67%	99,67%	0,00%	99,67%
Gases de Occidente S.A. E.S.P.	94,43%	0,00%	94,43%	90,12%	0,00%	90,12%
Compañía Energética de Occidente S.A. E.S.P.	49,00%	48,16%	97,16%	49,00%	45,96%	94,96%
Orion Contac Center S.A.S.	0,00%	96,65%	96,65%	0,00%	94,07%	94,07%
Promisol S.A.S.	100,00%	0,00%	100,00%	100,00%	0,00%	100,00%
Gases del Pacífico S.A.C.	75,00%	25,00%	100,00%	75,00%	25,00%	100,00%
Gases del Norte del Perú S.A.C.	75,00%	25,00%	100,00%	75,00%	25,00%	100,00%
Promisol México S.A. de C.V.	5,00%	95,00%	100,00%	5,00%	95,00%	100,00%
Zonagen S.A.S.	0,00%	99,95%	99,95%	0,00%	99,95%	99,95%
Sociedad Portuaria El Cayao S.A. E.S.P.	51,00%	0,00%	51,00%	51,00%	0,00%	51,00%
Enlace Servicios Compartidos S.A.S.	<u>100,00%</u>	<u>0,00%</u>	<u>100,00%</u>	<u>100,00%</u>	<u>0,00%</u>	<u>100,00%</u>

PROMIGAS S.A. E.S.P.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

AL 31 DE DICIEMBRE Y 30 DE JUNIO DE 2018

(En miles de pesos colombianos, a menos que se indique otra denominación)

Adicionalmente, tiene las siguientes asociadas:

Compañía	Domicilio principal	Participación	
		Diciembre, 2018	Junio, 2018
Gases del Caribe S.A. E.S.P. (Gascaribe)	Barranquilla	30,99%	30,99%
Complejo Energético del Este S.A.	Panamá	33,00%	33,00%
Gas Natural de Lima y Callao S.A.C.	Perú	40,00%	40,00%

Marco regulatorio

Promigas se rige principalmente por la Ley 142 de 1994 la cual establece el Régimen de los Servicios Públicos Domiciliarios, la Resolución CREG 071 de 1999 por la cual se establece el Reglamento Único de Transporte de Gas Natural – (RUT) en Colombia, la Ley 689 de 2001 la cual modifica parcialmente la Ley 142 de 1994, la regulación del sector, los contratos de concesión vigentes, sus estatutos y demás disposiciones contenidas en el Código de Comercio.

Las tarifas que cobra la Compañía a sus usuarios por concepto de servicio de transporte y distribución de gas natural se encuentran reguladas por el Gobierno Nacional a través de la Comisión de Regulación y Energía y Gas (CREG) en las siguientes Resoluciones:

Resolución CREG	Descripción
<u>Servicio de transporte</u>	
126 de 2010	Establece los criterios generales de remuneración del servicio de transporte de gas natural y el esquema general de cargos del Sistema de Transporte Nacional por el período tarifario.
117 de 2011	Se fija los cargos regulados de transporte.
122 de 2012	Ajusta los cargos regulados de la Resolución CREG 117 de 2011.
068 de 2013	Ajusta los cargos regulados de la Resolución CREG 117 de 2011.
082 de 2014	Se ajustan los cargos regulados del sistema de transporte, actualizando el valor de los activos que vencieron vida útil normativa en el 2013 o antes.
040 de 2015	Se realiza ajuste a los cargos de transporte.
084 de 2016	Ajusta los cargos regulados para el sistema de transporte, actualizando el valor de los activos que vencieron vida útil normativa en el 2014.
<u>Servicio de distribución</u>	
011 de 2003	Establece los criterios generales de remuneración del servicio de distribución de gas natural. Fija cargo de distribución para el sistema embebido de Promigas S.A. E.S.P. y Gases del Caribe S.A. E.S.P.
202 de 2013 y 086 de 2004	Se establecen los criterios generales para remunerar la actividad de distribución de gas combustible por redes de tubería y se dictan otras disposiciones.

PROMIGAS S.A. E.S.P.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

AL 31 DE DICIEMBRE Y 30 DE JUNIO DE 2018

(En miles de pesos colombianos, a menos que se indique otra denominación)

Resolución CREG	Descripción
093 de 2016	Se revoca parcialmente CREG 202 de 2013 y se archivan los expedientes tarifarios.
066 de 2017	Propuesta para complementar CREG 202 de 2013 y se permite a las empresas cargo de distribución transitorio.
018 de 2018	Fija cargo transitorio de distribución para el sistema embebido de Promigas S.A. E.S.P. y Gases del Caribe S.A. E.S.P.
090 de 2018	Metodología en firme que complementa CREG 202 de 2013.
132 de 2018	Metodología en firme que corrige los errores graves de cálculo de la CREG 090 de 2018.

2. BASES DE PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

2.1 Marco técnico normativo

Los estados financieros separados 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 el Decreto 2496 de 2015, 2131 del 2016, 2170 y 2483 de 2018. Las NCIF aplicables en 2018 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); las normas de base corresponden a las traducidas oficialmente al español y emitidas por el IASB al primer semestre de 2016.

Estos estados financieros separados fueron preparados para cumplir con las disposiciones legales a que está sujeta la Compañía como entidad legal independiente, algunos principios contables pueden diferir con relación a los aplicados en los estados financieros consolidados y, adicionalmente, no incluyen los ajustes ni eliminaciones necesarios para la presentación de la situación financiera consolidada y los resultados integrales consolidados de la Compañía y, sus subordinadas. Por consiguiente, los estados financieros separados deben leerse conjuntamente con los estados financieros consolidados de Promigas y sus subordinadas.

Para efectos legales en Colombia, los estados financieros principales son los estados financieros separados.

PROMIGAS S.A. E.S.P.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

AL 31 DE DICIEMBRE Y 30 DE JUNIO DE 2018

(En miles de pesos colombianos, a menos que se indique otra denominación)

2.2 Moneda funcional y de presentación

Las partidas incluidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (pesos colombianos). Los estados financieros separados se presentan “en pesos colombianos”, que es la moneda funcional de la Compañía y la moneda de presentación. Toda la información es presentada en miles de pesos y ha sido redondeada a la unidad más cercana.

Promigas en concordancia con la NIC 21 y para efectos de presentar sus estados financieros relaciona a continuación las tasas de cambio utilizadas en la conversión de transacciones en moneda extranjera:

	Diciembre, 2018	Junio, 2018
Cierre	3.249,75	2.930,80

Promedios mensuales:

Segundo semestre de 2018		Primer semestre de 2018	
Julio	\$ 2.885,55	Enero	\$ 2.867,68
Agosto	2.959,57	Febrero	2.860,00
Septiembre	3.037,80	Marzo	2.852,46
Octubre	3.080,48	Abril	2.765,96
Noviembre	3.198,13	Mayo	2.862,95
Diciembre	\$ <u>3.212,48</u>	Junio	<u>2.893,22</u>

Los activos y pasivos de los negocios en el extranjero se convierten a pesos colombianos a la tasa de cambio vigente a la fecha de cierre del período sobre el que se informa, y sus estados del resultado se convierten a las tasas promedio mensuales vigentes en las fechas de las transacciones. El patrimonio, a su respectiva tasa histórica. La diferencia en cambio resultante se registra en patrimonio.

2.3 Bases de medición

Los estados financieros separados han sido preparados sobre la base del costo histórico, con excepción de las siguientes partidas importantes incluidas en el estado de situación financiera:

- Los instrumentos financieros derivados son medidos al valor razonable.
- Los instrumentos financieros medidos al valor razonable con cambios en resultados y ORI.
- Activos financieros concesionados medidos al valor razonable.
- Los instrumentos financieros al valor razonable con cambios al otro resultado integral.

2.4 Uso de estimaciones y juicios

La Compañía hace estimados y asunciones que afectan los montos reconocidos en los estados financieros separados y el valor en libros de los activos y pasivos dentro del siguiente periodo a reportar. Los juicios y estimados son continuamente evaluados y son basados en la experiencia de la gerencia y otros factores, incluyendo la expectativa de eventos futuros que se cree son razonables en las circunstancias. La gerencia también hace ciertos juicios aparte de aquellos que involucran estimaciones en el proceso de aplicar las políticas contables. Los juicios que tienen los efectos más importantes en los montos reconocidos en los estados financieros y los estimados que pueden causar un ajuste importante en el valor en libros de los activos y pasivos en el siguiente año incluyen:

a. Negocio en marcha

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

b. Deterioro de cartera y de otras cuentas por cobrar

El método de cálculo de la provisión que realiza la Compañía está basado en el modelo de pérdida esperada, que tiene como premisas lo siguiente:

La corrección del valor medirá las pérdidas a un importe igual a las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida del activo para las cuentas por cobrar comerciales que tienen un componente financiero significativo. Bajo este esquema la Compañía ha desarrollado un modelo de determinación de provisiones basado en las experiencias de pérdida históricas de la Compañía teniendo en cuenta los días de mora, y un modelo simplificado de proyección de factores macroeconómicos que afectan a la industria de la Compañía.

c. Valor razonable de instrumentos financieros e instrumentos derivativos

Información sobre los valores razonables de instrumentos financieros y derivativos que fueron valuados usando asunciones que no son basadas en datos observables del mercado, es revelado en Nota 7.

d. Impuesto sobre la renta diferido

El impuesto sobre la renta diferido se reconoce utilizando el método del pasivo sobre las diferencias temporarias entre las bases impositivas de los activos y pasivos y sus respectivos importes en libros a la fecha de cierre del periodo sobre el que se informa, calculado con las tasas fiscales que se

esperan sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele, basándose en las tasas que hayan sido aprobadas o prácticamente terminado el proceso de aprobación por parte del Gobierno.

Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias imponibles, salvo las diferencias temporarias imponibles relacionadas con las inversiones en subsidiarias, asociadas y participaciones en negocios conjuntos, cuando la oportunidad de la reversión de las diferencias temporarias se pueda controlar y sea probable que dichas diferencias temporarias no se reversen en el futuro cercano.

Los activos por impuesto diferido se reconocen para todas las diferencias temporarias deducibles y por la compensación futura de créditos fiscales y pérdidas impositivas no utilizadas, en la medida en que sea probable la disponibilidad de ganancias impositivas futuras contra las cuales imputar esos créditos fiscales o pérdidas impositivas no utilizadas, salvo las diferencias temporarias deducibles relacionadas con las inversiones en subsidiarias, asociadas y participaciones en negocios conjuntos.

e. Estimación para contingencias

La Compañía 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.

f. Determinación de la moneda funcional

La determinación de la moneda funcional de Promigas se realizó con base en las condiciones económicas correlativas del país donde ejecuta sus operaciones. Esta determinación requiere juicio. Al hacer este juicio se evalúa entre otros factores, la localidad de las actividades, flujos de efectivo, las fuentes de ingresos, los riesgos asociados con esas actividades y la denominación de las monedas de operación de las diferentes entidades.

g. Beneficios a empleados

La medición de las obligaciones de pensiones, costos y pasivos dependen de una gran variedad de premisas a largo plazo determinadas sobre bases actuariales, incluyendo estimados del valor presente de los pagos futuros proyectados de pensiones para los participantes del plan, considerando la probabilidad de eventos futuros potenciales, tales como incrementos en el salario mínimo urbano y experiencia demográfica. Estas premisas pueden tener un efecto en el monto y las contribuciones futuras, de existir alguna variación.

La tasa de descuento permite establecer flujos de caja futuros a valor presente de la fecha de medición. La Compañía determina una tasa a largo plazo que represente la tasa de mercado de inversiones de renta fija de alta calidad o para bonos del Gobierno que son denominados en la

moneda en la cual el beneficio será pagado, y considera la oportunidad y montos de los pagos de beneficios futuros, para los cuales se ha seleccionado los bonos del Gobierno.

Se utilizan otras premisas claves para valorar los pasivos actuariales, las cuales son calculadas con base en la experiencia específica de la Compañía combinada con estadísticas publicadas e indicadores de mercados.

h. Provisión “Herramienta inteligente ó Smartpig”

Regulatoriamente, la Compañía debe realizar una inspección a la infraestructura con el fin de determinar el plan de mantenimiento a seguir; por tanto, anualmente estima y registra con cargo a resultados el monto requerido para dicha inspección. La estimación se determina de la siguiente manera:

- Se toma como base el último valor pagado por este concepto (una parte de este valor es en dólares y otra parte en pesos).
- La parte del valor pagado en dólares se indexa con proyecciones del IPC (índice de precios al consumidor) de Estados Unidos y luego se convierte a pesos con una tasa de cambio proyectada para la fecha de la próxima inspección. La parte del valor a pagar en pesos se indexa con proyecciones del IPC de Colombia.
- Las proyecciones macroeconómicas se revisan al inicio de cada año, o a discreción de la Compañía si determina volatilidad en las variables utilizadas, para ajustar la provisión.

3. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Las principales políticas contables y las bases establecidas a continuación han sido aplicadas consistentemente en la preparación de los estados financieros separados de acuerdo con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera en Colombia (NCIF):

a) *Inversiones en compañías controladas*

Las inversiones en controladas son contabilizadas utilizando el método de participación de acuerdo con la NIC 28, según el cual la inversión se registra inicialmente al costo, y es ajustada periódicamente por los cambios en la participación del inversor en los activos netos de la participada. El resultado del periodo y del Otro Resultado Integral de la participada es incluida por el inversor según su participación.

b) *Inversiones en compañías asociadas*

Las inversiones de la Compañía en entidades donde no tiene control o control conjunto, pero si posee una influencia significativa se denominan “inversiones en compañías asociadas” y se contabilizan por el método de participación patrimonial. Se presume que se ejerce una influencia significativa en otra entidad si posee directa o indirectamente entre el 20% y 50% o más del poder de voto de la participada, a menos que pueda demostrarse claramente que tal influencia no existe.

PROMIGAS S.A. E.S.P.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

AL 31 DE DICIEMBRE Y 30 DE JUNIO DE 2018

(En miles de pesos colombianos, a menos que se indique otra denominación)

De acuerdo con la NIC 28 la existencia de influencia significativa se pone en evidencia habitualmente, a través de una o varias de las siguientes vías:

- Se tiene representación en el consejo de administración u órgano equivalente de dirección de la entidad participada;
- Se tiene participación en los procesos de fijación de políticas, entre los que se incluyen la toma de decisiones sobre dividendos y otras distribuciones;
- Se presenta transacciones de importancia relativa entre la entidad y la participada;
- Se presenta intercambio de personal directivo; o
- Se presenta suministro de información técnica esencial.

El método de participación es un método de contabilización según el cual la inversión se registra inicialmente al costo, y es ajustada posteriormente por los cambios en la participación del inversor, de los activos netos de la participada. El resultado del período y del Otro Resultado Integral de la participada es incluido por el inversor según su participación.

c) Dividendos

El ingreso por dividendos se reconoce cuando se establece el derecho de la Compañía a recibir el pago correspondiente, lo cual generalmente ocurre cuando los accionistas aprueban el dividendo. El dividendo de inversiones asociadas y controladas se reconoce en el balance como una reducción de la inversión por tratarse de inversiones contabilizadas por el método de participación.

d) Transacciones y saldos en moneda extranjera

Las transacciones en moneda extranjera son convertidas a la moneda funcional respectiva de la Compañía en las fechas de las transacciones. Los activos y pasivos monetarios denominados en monedas extranjeras a la fecha de reporte son convertidos a la moneda funcional a la tasa de cambio de esa fecha.

Las ganancias o pérdidas por conversión de moneda extranjera en partidas monetarias es la diferencia entre el costo amortizado de la moneda funcional al comienzo del período, ajustada por intereses y pagos efectivos durante el período, y el costo amortizado en moneda extranjera convertido a la tasa de cambio al final del período.

Las diferencias en moneda extranjera que surgen durante la conversión son reconocidas en resultados; sin embargo, las diferencias en moneda extranjera surgidas de la conversión de coberturas de flujo de efectivo calificadas siempre que la cobertura sea eficaz, se reconocen en otro resultado integral. Las partidas no monetarias que son medidas al costo histórico en una moneda extranjera no se convierten.

e) Instrumentos financieros

Clasificación y medición de los activos y pasivos financieros

El enfoque de clasificación y medición para los activos financieros es determinado a través del modelo de negocios en el que estos activos son gestionados y sus características de flujos de caja. Igualmente, incluye tres categorías de clasificación en el momento del reconocimiento inicial para los activos financieros:

Enfoque	Condiciones
Costo amortizado (CA)	<ul style="list-style-type: none">• El activo es mantenido dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener activos para obtener flujos de caja contractuales; y• Los términos contractuales del activo financiero establecen fechas específicas para los flujos de caja derivados solamente de pagos de principal e intereses sobre el saldo vigente.
Valor razonable con cambios en otros resultados integrales (VRCORI)	<p>Un instrumento de deuda es medido a VRCORI solo si cumple con ambas de las siguientes condiciones y no ha sido designado como VRCR:</p> <ul style="list-style-type: none">• El activo es mantenido dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es logrado al cobrar flujos de efectivo contractuales y vender estos activos financieros; y• Los términos contractuales del activo financiero establecen fechas específicas para los flujos de caja derivados solamente de pagos de principal e intereses sobre el saldo vigente. <p>La Compañía puede elegir irrevocablemente registrar los cambios subsecuentes en valor razonable como parte de otros resultados integrales en el patrimonio.</p>
Valor razonable con cambios en resultados (VRCR)	Todos los activos financieros no clasificados como medidos a costo amortizado o a valor razonable con cambios en ORI como describe anteriormente, son medidos a valor razonable con cambios en resultados.

Evaluación del modelo de negocio

Se realizará una evaluación de los objetivos de los modelos de negocio en los cuales se mantiene 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.

PROMIGAS S.A. E.S.P.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

AL 31 DE DICIEMBRE Y 30 DE JUNIO DE 2018

(En miles de pesos colombianos, a menos que se indique otra denominación)

Las siguientes políticas contables se aplican a la medición posterior de los activos financieros.

Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados (VRCR)	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 (CA)	Estos activos se miden posteriormente al costo amortizado utilizando método del interés efectivo. El costo amortizado se reduce por pérdidas por deterioro. Los ingresos por intereses, ganancias y pérdidas cambiarias y deterioro se reconocen en utilidad o pérdida. Cualquier ganancia o pérdida en baja en cuentas es reconocida en ganancias o pérdidas.
Inversiones de deuda con cambios en otros resultados integrales (VRCORI)	Estos activos se miden posteriormente a valor razonable. Los ingresos por intereses calculados utilizando el método de interés efectivo, ganancias en diferencia en cambio y las pérdidas por deterioro se reconocen en resultados. Otras ganancias netas y las pérdidas por valoración se reconocen en ORI. En la baja en cuentas, las ganancias y pérdidas acumuladas en ORI se reclasifican a ganancias o pérdidas por realización del ORI.
Inversiones de patrimonio con cambios en otros resultados integrales (VRCORI)	Estos activos se miden posteriormente a valor razonable. Los dividendos son reconocidos como ingreso en utilidad o pérdida a menos que el dividendo represente claramente una recuperación de parte del costo de la inversión. Otras ganancias y pérdidas netas son reconocidas en ORI y nunca se reclasifican al resultado.

Baja en activos

Un activo financiero (o, de corresponder, parte de un activo financiero o parte de un grupo de activos financieros similares) se da de baja en cuentas cuando:

- Expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo;
- Se transfieran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo o se asuma una obligación de pagar a un tercero la totalidad de los flujos de efectivo sin una demora significativa, a través de un acuerdo de transferencia;
- Se hayan transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo;
- Se retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo, pero se ha transferido el control del mismo.

Pasivos financieros

Un pasivo financiero es cualquier obligación contractual para entregar efectivo u otro activo financiero a otra entidad o persona, o para intercambiar activos financieros o pasivos financieros en condiciones que sean potencialmente desfavorables para la Compañía o un contrato que será o podrá ser liquidado utilizando instrumentos de patrimonio propios de la entidad. Los pasivos financieros son registrados inicialmente por su valor de transacción, el cual a menos que se determine lo contrario, es similar a su

valor razonable, menos los costos de transacción que sean directamente atribuibles a su emisión. Posteriormente dichos pasivos financieros son medidos a su costo amortizado de acuerdo con el método de tasa de interés efectiva determinada en el momento inicial con cargo a resultados como gastos financieros.

Los pasivos financieros sólo se dan de baja del estado de situación financiera cuando se han extinguido las obligaciones que generan o cuando se adquieren (bien sea con la intención de cancelarlos, bien con la intención de recolocarlos de nuevo).

Compensación de instrumentos financieros en el balance

Activos y pasivos financieros son compensados y el monto neto reportado en el estado de situación financiera, cuando legalmente existe el derecho para compensar los montos reconocidos y hay una intención de la gerencia para liquidarlos sobre bases netas o realizar el activo y liquidar el pasivo simultáneamente.

f) Operaciones con instrumentos financieros derivados

Un derivado es un instrumento financiero cuyo valor cambia en el tiempo con base en una variable denominada subyacente, no requiere una inversión inicial neta o requiere una inversión pequeña en relación con el activo subyacente y se liquida en una fecha futura.

Los contratos forwards celebrados por la Compañía para cubrir la fluctuación de tasas de cambio en los ingresos, se consideran cobertura de flujo de caja, dado que cubren un riesgo particular asociado con un activo o pasivo reconocido o una transacción proyectada altamente probable, en cuyo caso la porción efectiva de los cambios en el valor razonable de los derivados es reconocida en la cuenta de otros resultados integrales en el patrimonio. La ganancia o pérdida en el derivado relacionada con la parte que no es efectiva a la cobertura o que no corresponde al riesgo cubierto es reconocida inmediatamente en el estado de resultados. Se lleva contabilidad de cobertura mientras los forward se mantengan dentro del rango de efectividad (80% y 125%).

Las operaciones de derivados son reveladas en el momento inicial. Cambios posteriores en el valor razonable son ajustados con cargo o abono a resultados, según el caso, a menos que el instrumento derivado sea definido como de cobertura y si es así, la naturaleza de la partida cubierta. Se definen los derivados de cobertura como los valores acumulados en la cuenta de otro resultado integral y que son trasladadas a utilidades en el periodo en el cual la partida cubierta es también llevada a resultados.

La Compañía documenta al inicio de la transacción la relación existente entre el instrumento de cobertura y la partida cubierta así como el objetivo de riesgo y la estrategia para emprender la relación de cobertura. La Compañía también documenta su evaluación tanto a la fecha de inicio de la transacción como sobre bases recurrentes que la relación de cobertura es altamente efectiva en compensar los cambios en el valor razonable o en los flujos de caja de las partidas cubiertas.

PROMIGAS S.A. E.S.P.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

AL 31 DE DICIEMBRE Y 30 DE JUNIO DE 2018

(En miles de pesos colombianos, a menos que se indique otra denominación)

Los activos y pasivos financieros por operaciones con derivados no son compensados en el estado de situación financiera; sin embargo, cuando existe el derecho legal y ejercible de compensar los valores reconocidos y existe la intención de liquidar sobre una base neta o realizar el activo y liquidar el pasivo simultáneamente se presentan neto en el estado de situación financiera separado.

Las utilidades y las pérdidas por liquidación de los contratos se reconocen al cierre de cada mes.

Los contratos con derivados implícitos en otros contratos, cuando el contrato principal es un activo financiero, no son separados y en su lugar el instrumento financiero se mide y registra en conjunto como un instrumento a valor razonable con cambios a través del estado de resultados.

g) Coberturas de inversión neta en el extranjero

Promigas utiliza diferentes instrumentos financieros con el fin de gestionar su exposición a los riesgos de la tasa de cambio. Los pasivos financieros son medidos a su costo amortizado; aquellos que se negocian con una moneda extranjera generan diferencia en cambio. La pérdida o ganancia resultante de la diferencia en cambio es inmediatamente reconocida en las utilidades a menos que el pasivo financiero sea designado y en vigencia como instrumento de cobertura, en cuyo caso el momento del reconocimiento en los resultados depende de la naturaleza de la relación de cobertura.

La cobertura se clasifica como de inversión neta en el extranjero cuando cubre el riesgo de tasa de cambio que se origina por el efecto en conversión de una inversión neta en el extranjero.

Al inicio de la relación de cobertura, Promigas documenta la relación entre el instrumento de cobertura y el rubro cubierto, junto con sus objetivos de gestión de riesgo y su estrategia para llevar a cabo varias transacciones de cobertura. Adicionalmente, al inicio de la cobertura y de manera continua, Promigas documenta si el instrumento de cobertura es altamente eficiente en contrarrestar los cambios en los valores de mercado o los flujos de efectivo del rubro cubierto atribuible al riesgo cubierto.

La porción eficaz de los cambios en los pasivos financieros que son designados y que califican como coberturas de una inversión neta, se reconoce en otros resultados integrales y acumulados bajo el título de cobertura de inversión neta. La pérdida o ganancia relacionada con la porción ineficaz se reconoce inmediatamente en los resultados, y se incluye en la partida de pérdidas o ganancias en la tasa de cambio de los estados de resultados para instrumentos de cobertura de moneda extranjera.

Las cantidades previamente reconocidas en otros resultados integrales, y acumuladas en el patrimonio, son reclasificadas en utilidades en los periodos en los que el rubro cubierto es reconocido en utilidades.

Estas utilidades se incluyen dentro de la misma partida de los estados de resultados del rubro cubierto reconocido.

La contabilidad de coberturas se discontinúa cuando el instrumento de cobertura se vence o es vendido, terminado o ejercido, o cuando deja de cumplir los criterios de contabilidad de coberturas. Cualquier pérdida o ganancia reconocida en otros resultados integrales, y acumulada en el patrimonio en ese momento, se mantiene en el patrimonio y es reconocida cuando la transacción prevista es

PROMIGAS S.A. E.S.P.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

AL 31 DE DICIEMBRE Y 30 DE JUNIO DE 2018

(En miles de pesos colombianos, a menos que se indique otra denominación)

finalmente reconocida en los resultados. Cuando se espera que una transacción prevista eventualmente no ocurra, la pérdida o ganancia acumulada en el patrimonio es inmediatamente reconocida en los resultados.

h) Efectivo

El efectivo comprende el efectivo y el saldo en bancos que estén sujetos a un riesgo poco significativo del cambio a su valor y son usados por la Compañía en la gestión de sus compromisos a corto plazo.

i) Propiedades, planta y equipo

Reconocimiento y medición

Los elementos de propiedades, planta y equipo son medidos al costo menos las depreciaciones acumuladas y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor que haya sufrido. El costo incluye gastos que son directamente atribuibles a la adquisición del activo.

El costo de activos construidos por la Compañía incluye el costo de los materiales, la mano de obra directa y cualquier otro costo directamente atribuible al proceso de hacer que el activo sea apto para trabajar para su uso previsto, los costos de dismantelar, remover y de restaurar el lugar donde estén ubicados.

Costos posteriores

El costo de reemplazar parte de un elemento de las propiedades planta y equipo se capitaliza, si es probable que se reciban los beneficios económicos futuros y su costo pueda ser medido de manera fiable. El valor en libros de la parte reemplazada se da de baja. Los costos del mantenimiento diario de las propiedades, planta y equipo son reconocidos en resultados cuando se incurren.

Depreciación

El costo de los activos se calcula en forma lineal sobre el monto depreciable, que corresponde al costo del activo, menos su valor residual. Las vidas útiles estimadas para los periodos actuales y comparativos son los siguientes:

	Años
Construcciones y edificaciones	50
Maquinaria y equipo	10
Flota y equipo de transporte	5
Equipo informático, de computación y comunicación	5
Muebles y enseres	10

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

Enajenaciones

La diferencia entre el producto de la venta y el valor neto en libros del activo se reconoce en los resultados.

j) Costos por préstamos

La Compañía capitaliza los costos por préstamos que sean directamente atribuibles a la adquisición, construcción o producción de activos aptos, como parte del costo de dichos activos. Es considerado un activo apto, aquel que requiere, necesariamente, más de seis (6) meses de construcción y/o montaje antes de estar listo para el uso al que está destinado o para la venta. Estos costos por préstamos se capitalizarán, como parte del costo del activo, siempre que sea probable que den lugar a beneficios económicos futuros para la entidad y puedan ser medidos con fiabilidad.

k) Arrendamientos

Bienes recibidos en arrendamiento

Los arrendamientos en términos en los cuales la Compañía asume sustancialmente todos los riesgos y beneficios de propiedad se clasifican como arrendamientos financieros. En el reconocimiento inicial, el activo arrendado se mide al menor entre el valor razonable y el valor presente de los pagos mínimos del arrendamiento. Después del reconocimiento inicial, el activo es contabilizado, de acuerdo con la política contable aplicable a este.

Otros arrendamientos son arrendamientos operativos y, los activos arrendados no son reconocidos en el estado de situación financiera separado de la Compañía.

Bienes entregados en arrendamiento

Los bienes entregados en arrendamiento son clasificados en el momento de la firma del contrato como arrendamientos financieros u operativos. Un arrendamiento se clasifica como financiero cuando transfiere sustancialmente todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad. Un arrendamiento se clasifica como operativo si no transfiere sustancialmente todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad. Los contratos de arrendamiento que se clasifiquen como financieros son incluidos en el balance dentro del rubro de "activos financieros a costo amortizado – cuentas por cobrar" y se contabilizan de la misma forma que los créditos otorgados. Los contratos de arrendamiento que se clasifiquen como operativos son incluidos dentro de la cuenta de propiedades, planta y equipo y se contabilizan y deprecian considerando la clase de activos.

l) Activos intangibles

El costo de los activos intangibles se reconoce a su valor razonable a la fecha de la adquisición. Después del reconocimiento inicial, los activos intangibles se contabilizan al costo menos cualquier amortización acumulada y cualquier pérdida acumulada por deterioro del valor.

PROMIGAS S.A. E.S.P.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

AL 31 DE DICIEMBRE Y 30 DE JUNIO DE 2018

(En miles de pesos colombianos, a menos que se indique otra denominación)

Los activos intangibles con vidas útiles finitas se amortizan a lo largo de su vida útil económica y se evalúan para determinar si tuvieron algún deterioro, siempre que exista un indicio que el activo intangible pudiera haber sufrido dicho deterioro. El período y el método de amortización para un activo intangible con una vida útil finita se revisan al menos al cierre de cada período sobre el que se informa.

Las vidas útiles de los activos intangibles que incluyen software y licencias es 3 a 5 años.

Las ganancias o pérdidas que surjan de dar de baja un activo intangible se miden como la diferencia entre el ingreso neto procedente de la venta y el importe en libros del activo, y se reconocen en el estado del resultado cuando se da de baja el activo.

La Compañía registra como gastos del período todos los costos de investigación y aquellos costos de desarrollo en los cuales no se puede establecer la viabilidad tecnológica y comercial de los mismos.

m) Acuerdos de concesión

Promigas reconoce el activo intangible que surge de un acuerdo de concesión de servicios cuando se tiene el derecho de cobrar por el uso de la infraestructura de la concesión. Al reconocimiento inicial, un activo intangible recibido como contraprestación por la prestación de servicios de construcción o mejoramiento en un acuerdo de concesión de servicios es reconocido al valor razonable. Después del reconocimiento inicial el activo intangible es medido al costo, que incluye los costos por préstamos capitalizados, menos la amortización acumulada y las pérdidas acumuladas por deterioro.

Un activo intangible se reconoce cuando no se tiene un derecho incondicional para recibir efectivo y sus ingresos están condicionados al grado de uso del activo concesionado para la prestación del servicio. En algunos casos pueden existir contratos mixtos en los cuales una parte del contrato es un activo financiero y otra parte es un activo intangible. En el caso de Promigas el activo financiero no es por la retribución del servicio de transporte, sino por la obligación de venta al final del contrato de la infraestructura de gas.

En concordancia con lo anterior, los derechos en contratos de concesión son registrados por la Compañía de la siguiente forma:

- (a) Los ingresos por la construcción y los costos asociados a la construcción de concesiones se registran en el estado de resultados al momento de terminación de fases del proyecto en el periodo en que se informa.
- (b) Si el contrato de concesión califica como un activo financiero, el activo que surge en el contrato se incluye dentro de la cuenta de "otras cuentas por cobrar a valor razonable" y se registran por el valor presente de los pagos futuros a que tiene derecho la Compañía, descontados usando la tasa de interés efectiva, en el caso que sean activos financieros relacionados con obligación de venta al final del contrato a su precio justo. Estos activos financieros son designados a valor razonable con cambios en resultados.

PROMIGAS S.A. E.S.P.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

AL 31 DE DICIEMBRE Y 30 DE JUNIO DE 2018

(En miles de pesos colombianos, a menos que se indique otra denominación)

(c) En adición, los desembolsos acumulados durante la etapa de construcción del proyecto se registran como activos intangibles y se amortiza. La vida útil de un activo está definida por la vigencia de los contratos de concesión, siendo 50 años su duración inicial, con prórrogas de 20 años; sin embargo, las estaciones compresoras incluidas en los activos en concesión se encuentran segregadas por componentes y se amortizan en la vida útil que se detalla a continuación, sin exceder el término de la concesión:

Estaciones Compresoras (componentes)	Años
<i>Compresoras centrifugas</i>	
Turbina	30.000 horas máquina*
Compresor	60.000 horas máquina*
<i>Compresoras reciprocantes</i>	
Turbina	20.000 horas máquina*
Compresor	40.000 horas máquina*
Patín de válvula	20
<i>Sistemas auxiliares</i>	
Enfriadores	20
Sistema contra incendios	10
Unit Control Panel	5
<i>Equipos auxiliares</i>	
Patín gas combustible	20
Patín compresor de aire	10
Panel de control de la estación	5
Motor Control Center	20
Generador de energía	10
Válvulas y accesorios	20
Repuestos importantes	Asociado al componente

* Se calcula una equivalencia tomando el porcentaje de utilización de cada estación compresora.

n) Inventarios

Los inventarios son materiales para la prestación de servicios, medidos al menor entre el costo y el valor neto realizable. El costo incluye el precio de compra de las existencias y otros costos directos necesarios para dejarlos disponibles para su uso. El costo de los inventarios consumidos se determina usando el método precio medio ponderado y se clasifica entre corto y largo plazo asociándolo a la rotación del ítem. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal de los negocios, menos los gastos de comercialización y distribución.

o) Activos no corrientes mantenidos para la venta

Los activos no corrientes se clasifican como mantenidos para la venta si es altamente probable que sean recuperados, fundamentalmente a través de la venta y no del uso continuo. Dichos bienes son

PROMIGAS S.A. E.S.P.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

AL 31 DE DICIEMBRE Y 30 DE JUNIO DE 2018

(En miles de pesos colombianos, a menos que se indique otra denominación)

registrados por el valor menor entre su valor en libros al momento de su traslado a esta cuenta y su valor razonable menos los costos estimados de venta.

Cuando se han clasificado como mantenidos para la venta, los activos intangibles y las propiedades, planta y equipo no siguen amortizándose o depreciándose, y las participadas contabilizadas bajo el método de participación dejan de contabilizarse bajo este método.

p) Gastos pagados por anticipado y activos prepagados

Los gastos pagados por anticipado comprenden principalmente seguros, servicios, arrendamiento que se pagan anticipadamente, se amortizan de manera periódica mensualmente al término contractual establecido, con cargo a resultados.

Seguros - Los seguros se reconocen por su costo y la amortización se calcula usando el método de línea recta para asignar el costo a resultados en el término de la vigencia de la póliza, es decir, un (1) año.

q) Impuestos

Impuesto a las ganancias

El gasto o ingreso por impuestos comprende el impuesto sobre la renta y complementarios del periodo.

Los impuestos corrientes y diferidos se reconocen como ingreso o gasto y se incluyen en el resultado, excepto cuando se relacionan con partidas en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, caso en el cual, el impuesto corriente o diferido también se reconoce en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, respectivamente.

Impuestos corrientes

El impuesto corriente es la cantidad a pagar o a recuperar por el impuesto de renta y complementarios corrientes, se calcula con base en las leyes tributarias promulgadas a la fecha del estado de situación financiera. La Gerencia evalúa periódicamente la posición asumida en las declaraciones de impuestos, respecto de situaciones en las que las leyes tributarias son objeto de interpretación 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).

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 a pagar en el futuro en concepto de impuesto a las ganancias relacionadas con las diferencias temporarias imponibles, mientras que los activos por impuesto diferido son los importes a 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.

Reconocimiento de diferencias temporarias imponibles

Los pasivos por impuesto diferido derivados de diferencias temporarias imponibles se reconocen en todos los casos, excepto que:

- Surjan del reconocimiento inicial de la plusvalía o de un activo o pasivo en una transacción que no es una combinación de negocios y la fecha de la transacción no afecta el resultado contable ni la base imponible fiscal;
- Correspondan a diferencias asociadas con inversiones en subsidiarias, asociadas y negocios conjuntos sobre las que la Compañía tenga la capacidad de controlar el momento de su reversión y no fuese probable que se produzca su reversión en un futuro previsible.
- Para el caso del reconocimiento de impuestos diferidos pasivos por diferencias temporarias relacionadas con inversiones en asociadas cuando no se tenga en un futuro previsible la intención de venta de la inversión, sólo se reconocerá pasivos por impuestos diferidos por la existencia de ganancias no distribuidas que puedan generar dividendos gravados en el futuro previsible y para los cuales no haya un acuerdo que establezca la no distribución de dividendos gravados.

Reconocimiento de diferencias temporarias deducibles

Los activos por impuesto diferido derivados de diferencias temporarias deducibles se reconocen siempre que:

- Resulte probable que existan ganancias fiscales futuras suficientes para su compensación, excepto en aquellos casos en las que las diferencias surjan del reconocimiento inicial de activos o pasivos en una transacción que no es una combinación de negocios y en fecha de la transacción no afecta el resultado contable ni la base imponible fiscal;
- Correspondan a diferencias temporarias asociadas con inversiones en subsidiarias, asociadas y negocios conjuntos en la medida en que las diferencias temporarias vayan a revertir en un futuro previsible y se espere generar ganancias fiscales futuras positivas para compensar las diferencias.

PROMIGAS S.A. E.S.P.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

AL 31 DE DICIEMBRE Y 30 DE JUNIO DE 2018

(En miles de pesos colombianos, a menos que se indique otra denominación)

Los activos por impuestos diferidos que no cumplen con las condiciones anteriores no son reconocidos en el estado de situación financiera. La Compañía reconsidera al cierre del ejercicio, si se cumplen con las condiciones para reconocer los activos por impuestos diferidos que previamente no habían sido reconocidos.

Las oportunidades de planificación fiscal, solo se consideran en la evaluación de la recuperación de los activos por impuestos diferidos, si la Compañía tiene la intención de adoptarlas o es probable que las vaya a adoptar.

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.

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.

Los activos y pasivos no monetarios de la Compañía 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.

Compensación y clasificación

La Compañía compensa los activos y pasivos por impuesto a las ganancias diferidos, al existir un derecho legal de compensación frente a las autoridades fiscales y dichos activos y pasivos corresponden a la misma autoridad fiscal.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos compensados se reconocen en el estado de situación financiera como activos o pasivos no corrientes, independientemente de la fecha esperada de realización o liquidación.

r) Provisiones

Una provisión se reconoce si: es resultado de un suceso pasado, la Compañía posee una obligación legal o implícita que puede ser estimada de forma fiable y es probable que sea necesario un flujo de salida de beneficios económicos para resolver la obligación. Las provisiones se determinan descontando el flujo de efectivo que se espera a futuro a la tasa antes de impuestos, que refleja la evaluación actual del mercado del valor del dinero en el tiempo y de los riesgos específicos de la obligación.

Costos de desmantelamiento y retiro

Se reconoce la mejor estimación de la provisión sobre el costo de desmantelamiento y retiro del elemento o rehabilitación del lugar sobre el que se encuentra, cuando existe una obligación. La estimación se basa en una obligación presente (legal o implícita) que surge como resultado de la adquisición, construcción o desarrollo de un activo de largo plazo. Si no está claro si existe una obligación presente, la entidad puede evaluar la evidencia bajo el umbral de que sea más probable. Este umbral se evalúa en relación con el riesgo de liquidación de la obligación.

Provisión “Obligaciones ambientales”

La Compañía debe revisar periódicamente la existencia de obligaciones ambientales producto de los nuevos proyectos y los existentes. La estimación a registrar será la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente.

En la medida que los costos ambientales son costos necesarios para que un activo funcione de la forma prevista por la administración, estos son registrados como un mayor valor del activo que los origina. Periódicamente la provisión es actualizada con cargo a resultados.

s) Deterioro

Activos financieros

La Compañía aplica el modelo de deterioro por Pérdida Crediticia Esperada (PCE). Este modelo requiere el reconocimiento de una reserva por la probabilidad ponderada en el incumplimiento de pago desde el otorgamiento del crédito, para lo cual se aplica un juicio considerable con respecto a cómo los cambios en los factores económicos afectan la PCE, lo que se determinará sobre una base promedio ponderada. El modelo de deterioro es aplicable a los siguientes activos financieros que no son medidos a VRCR:

- Inversiones en títulos de deuda.
- Cuentas por cobrar comerciales.
- Otras cuentas por cobrar.

Activos no financieros

Se realizará prueba de deterioro cuando existen indicios de que el valor en libros de un activo puede exceder su importe recuperable. El importe recuperable de un activo es el mayor entre su valor razonable menos los costos de disposición y su valor en uso. La Compañía evaluará al final de cada período si existe algún indicio de deterioro del valor de un activo. Si existiere, la Compañía estimará el deterioro del activo.

PROMIGAS S.A. E.S.P.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

AL 31 DE DICIEMBRE Y 30 DE JUNIO DE 2018

(En miles de pesos colombianos, a menos que se indique otra denominación)

Los activos corporativos no generan entradas de flujo de efectivo separadas. Si existe un indicio de que un activo corporativo pueda estar deteriorado, el importe recuperable se determina para la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo corporativo.

Las pérdidas por deterioro son reconocidas en resultados. Las pérdidas por deterioro reconocidas en relación con las unidades generadoras de efectivo son distribuidas, primero, para reducir el valor en libros de cualquier plusvalía distribuida a las unidades, y para reducir el valor en libros de otros activos en la unidad (grupos de unidades) sobre una base de prorrateo.

Una pérdida por deterioro en relación con la plusvalía no se revierte. En relación con otros activos, las pérdidas por deterioro reconocidas en períodos anteriores son evaluadas al final de cada período sobre el que se informa, en búsqueda de cualquier indicio de que la pérdida haya disminuido o haya desaparecido. Una pérdida por deterioro se revierte si ha ocurrido un cambio en las estimaciones usadas para determinar el importe recuperable. Una pérdida por deterioro se revierte solo en la medida en que el valor en libros del activo no exceda el valor en libros que habría sido determinado, neto de depreciación o amortización y si no hubiese sido reconocida ninguna pérdida por deterioro.

La plusvalía que forma parte del valor en libros de una inversión en subordinada de acuerdo con la Ley 222 de 1995 no se reconoce por separado y, en consecuencia, no se le aplican pruebas de deterioro por separado. Por el contrario, el monto total de la inversión se prueba por deterioro como un activo único cuando existe evidencia objetiva que la inversión puede estar deteriorada.

t) *Ingreso de las actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes*

La Compañía reconoce los ingresos provenientes de contratos con clientes con base en un modelo de cinco pasos:

- *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 se 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. Distribuir el precio de la transacción entre las obligaciones de desempeño del contrato:* En un contrato que tiene más de una obligación de desempeño, se distribuye el precio de la transacción entre las obligaciones de desempeño en montos que representen el monto de la consideración a la que la Compañía espera tener derecho a cambio de cumplir cada obligación de desempeño.
- *Paso 5. Reconocimiento de ingresos cuando (o a medida que) se cumple una obligación de desempeño.*

PROMIGAS S.A. E.S.P.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

AL 31 DE DICIEMBRE Y 30 DE JUNIO DE 2018

(En miles de pesos colombianos, a menos que se indique otra denominación)

Se cumple una obligación de desempeño y reconoce los ingresos a través del tiempo, si se cumple alguno de los siguientes criterios:

- a) El desempeño de la Compañía no crea un activo con un uso alternativo, y se tiene un derecho exigible al pago por el desempeño completado a la fecha.
- b) El desempeño de la Compañía 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 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 Compañía 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.

La Compañía evalúa sus planes de ingreso con base en criterios específicos para determinar si actúa como principal o como agente. El ingreso se reconoce en la medida que es probable que los beneficios económicos fluyan hacia la Compañía y si es posible medir de forma confiable los ingresos y costos, en caso de que los haya.

A continuación, aparece una descripción de las actividades principales a través de las cuales la Compañía genera ingresos provenientes de contratos con clientes:

Servicios públicos

Los contratos entre un cliente y la Compañía para la prestación de un servicio público para la distribución y transporte de gas establecen las tasas y términos del servicio. La Compañía determinó que su obligación de distribuir o transportar gas representa una única obligación de desempeño, la cual se cumple a través del tiempo (en la duración del contrato representa una serie de bienes definidos que son substancialmente los mismos y tienen un mismo patrón de transferencia al cliente).

Algunos contratos incluyen múltiples entregables, tales como la instalación de conexiones o reparaciones, que se contabilizan como obligaciones de desempeño separadas. El precio de transacción se asigna a cada obligación de desempeño con base en las tarifas individuales (tasas reguladas). Si los contratos incluyen la instalación de bienes, el ingreso de los bienes se reconoce en el punto en el tiempo en que los bienes se entregan, se pasa el título legal y el cliente ha aceptado dichos bienes.

Servicios de operación y construcción (Concesiones)

En los acuerdos de concesión, la Compañía determina que sus obligaciones de desempeño (construcción, operación y mantenimiento) han sido cumplidas a través del tiempo y mide su avance en la activación del proyecto. La Compañía tiene en cuenta la naturaleza de los productos o servicios prestados y los términos del contrato, tales como el derecho a la cancelación, derechos a exigir o retener pagos, y el título legal para trabajar en un proceso para determinar el mejor método de entrada o salida para medir el avance hacia el cumplimiento de una obligación de desempeño.

La Compañía aplica un único método para medir el avance en cada obligación de desempeño al interior de un contrato. El método puede ser de entrada (costo incurrido, horas trabajadas) o de salida (unidades producidas, metas alcanzadas).

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

Financiación no bancaria y arrendamientos financieros

Los ingresos por financiación no bancaria y cuentas por cobrar por arrendamientos financieros son reconocidos en resultados al costo amortizado, usando el método de interés efectivo descrito en la NIIF 9. Sin embargo, la Compañía también obtiene ingresos que contienen componentes que están dentro de la NIIF 15, tales como el cobro de comisiones.

Venta de bienes

Los ingresos por la venta de bienes se registran cuando los riesgos y beneficios significativos inherentes a la propiedad de los bienes han sido transferidos al comprador, generalmente al entregar los bienes.

u) *Ingresos y costos financieros*

Incluye principalmente el ingreso y/o gasto por la actualización del activo financiero asociado a la concesión, que se actualiza periódicamente contra resultados. Adicionalmente, se incluye los ingresos y costos financieros de la Compañía incluyen los ingresos y gastos por intereses, que es reconocido usando el método del interés efectivo y la diferencia en cambio.

v) *Reconocimiento de costos y gastos*

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

PROMIGAS S.A. E.S.P.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

AL 31 DE DICIEMBRE Y 30 DE JUNIO DE 2018

(En miles de pesos colombianos, a menos que se indique otra denominación)

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.

w) *Resultado por acción*

Promigas presenta datos de las ganancias por acciones básicas de sus acciones ordinarias. Las ganancias por acciones básicas se calculan dividiendo el resultado atribuible a los accionistas ordinarios de la Compañía por el promedio ponderado de acciones ordinarias en circulación durante el ejercicio, ajustado por las acciones propias mantenidas.

x) *Segmentos de operación:*

La información por segmento se presenta de manera consistente con los informes internos proporcionados a los responsables de tomar decisiones operativas relevantes. Para los estados financieros separados se consideran los siguientes segmentos:

- Transporte de Gas
- Distribución de Gas y Energía
- Otros Servicios
- Financiación no Bancaria

La Alta Dirección revisa los resultados de los segmentos regularmente, se evalúan los resultados de cada operación y los recursos que deben ser asignados.

4. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

La Compañía se encuentra expuesta a una variedad de riesgos, entre ellos 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, operacionales y legales que son gestionados dependiendo de su naturaleza.

a. Marco de administración de riesgos

La Junta Directiva de la Compañía es responsable por establecer y supervisar la estructura de administración de riesgo de Promigas.

Las políticas de administración de riesgo de la Compañía son establecidas con el objeto de identificar y analizar los riesgos enfrentados por Promigas, fijar límites y controles de riesgo adecuados, y para monitorear los riesgos y el cumplimiento de los límites. Se revisan regularmente las políticas y los sistemas de administración de riesgo a fin de que se reflejen los cambios en las condiciones de mercado y en las actividades de Promigas.

PROMIGAS S.A. E.S.P.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

AL 31 DE DICIEMBRE Y 30 DE JUNIO DE 2018

(En miles de pesos colombianos, a menos que se indique otra denominación)

La Compañía, a través de sus normas y procedimientos de administración, pretende desarrollar un ambiente de control disciplinado y constructivo en el que todos los empleados entiendan sus roles y obligaciones.

b. Riesgos de mercado:

1. Factores macroeconómicos

Los principales factores macroeconómicos que tienen impacto sobre los resultados financieros de Promigas son la devaluación, inflación y las tasas de interés.

Los ingresos operacionales se generan a través de tarifas que están indexadas en dólares americanos, la facturación de servicio de transporte es emitida en pesos colombianos y liquidada con el tipo de cambio al momento de factura, mientras que los costos son en pesos colombianos en más de un 95%; por tanto, la variación del tipo de cambio puede impactar de manera positiva o negativa los ingresos. La exposición de tasa de cambio es mitigada con la contratación de instrumentos de cobertura financiera (Forwards), los cuales brindan cobertura al significar una posición corta por las ganancias o pérdidas por diferencia en cambio que se pudieran presentar sobre la contratación de estas coberturas de flujo de efectivo sobre los ingresos por transporte de gas que tienen un componente medido en dólares.

En cuanto a la inflación y DTF, Promigas presenta una exposición debido a que la totalidad de la deuda de la Compañía se encuentra indexada a estos índices macroeconómicos. El riesgo por estas variables se logra mitigar manteniendo un monitoreo permanente lo que permite la toma de decisiones de manera oportuna, manteniendo o refinanciando los créditos existentes o contratando nuevas obligaciones, siempre buscando, en caso de ser posible, minimizar los costos financieros.

2. Vulnerabilidad ante variaciones en la tasa de interés y la tasa de cambio

Las fluctuaciones en las tasas de interés podrían afectar a la Compañía positiva o negativamente; sin embargo, para mitigar algún impacto negativo que se pueda presentar, todas y cada una de las obligaciones financieras son contratadas sin penalidad por prepago con el fin de poder beneficiarse en casos de tener disminuciones de tasas en el mercado.

En cuanto a la vulnerabilidad a la tasa de cambio, se analiza cada proyecto de manera independiente para determinar su exposición y la estrategia a implementar. Por ejemplo, las cuentas de activo que se tengan en moneda extranjera pueden cubrirse de manera natural con financiación en la misma moneda. Las obligaciones financieras o cuentas por pagar en moneda extranjera que no tengan cobertura natural con una cuenta activa pueden cubrirse con la contratación de derivados o con derivados contables. Con las medidas implementadas se busca minimizar el riesgo cambiario.

PROMIGAS S.A. E.S.P.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

AL 31 DE DICIEMBRE Y 30 DE JUNIO DE 2018

(En miles de pesos colombianos, a menos que se indique otra denominación)

3. Riesgo de variación en el tipo de cambio de moneda extranjera:

La Compañía está expuesta a variaciones en el tipo de cambio que surgen de transacciones en varias monedas, principalmente, dólares americanos. El riesgo de tipo de cambio en moneda extranjera surge de activos, pasivos, ingresos, costos y algunos gastos reconocidos.

Los activos, pasivos y operaciones denominadas en moneda extranjera son aquellos que fueron realizados en monedas diferentes de la moneda funcional de la Compañía. Al 31 de diciembre y al 30 de junio de 2018, los activos y pasivos denominados en moneda extranjera, expresados en pesos colombianos, son:

	Diciembre, 2018		Junio, 2018	
	Dólares	Miles de Cop\$	Dólares	Miles de Cop\$
Activos corrientes	\$ 2.215.343	7.199.311	26,877,932	78.773.844
Activos no corrientes	191.361.949	621.878.494	196,008,476	574.461.641
Total activos	<u>193.577.292</u>	<u>629.077.805</u>	<u>222,886,408</u>	<u>653.235.485</u>
Pasivos corrientes	(26.853.895)	(87.268.445)	(5,113,074)	(14.985.396)
Pasivos a largo plazo	<u>(99.244.165)</u>	<u>(322.518.725)</u>	<u>(124,099,041)</u>	<u>(363.709.471)</u>
Total pasivos	<u>(126.098.060)</u>	<u>(409.787.170)</u>	<u>(129,212,115)</u>	<u>(378.694.867)</u>
Posición activa (pasiva), neta	\$ <u>67.479.232</u>	<u>219.290.635</u>	<u>93,674,293</u>	<u>274.540.618</u>

Los ingresos que recibe la Compañía por el servicio de transporte de gas están determinados por la tarifa en dólares. La sensibilidad como consecuencia del efecto del dólar en los ingresos se detalla a continuación:

Efecto de la variación del dólar:

Variable	Escenario	Devaluación	Impacto	Valor (cifras en millones)
TRM	Bajo	+ 4,00%	Ebitda	\$ 9.862
			Utilidad Neta/Patrimonio	<u>10.176</u>
	Medio	0,00%	Ebitda	-
			Utilidad Neta/Patrimonio	<u>-</u>
	Alto	- 4,00%	Ebitda	(9.862)
			Utilidad Neta/Patrimonio	\$ <u>(10.176)</u>

Para la anterior sensibilidad, se parte de la base del escenario medio, el cual es el escenario real. Se consideran para los escenarios bajo y alto, una variación de la devaluación en más o menos 400 puntos.

Contabilidad de cobertura

Promigas genera ingresos por el servicio transporte de gas bajo una tarifa regulada en dólares americanos y para mitigar el riesgo de efecto cambiario se toman posiciones de cobertura con contratos forward non delivery con fines de cubrir los flujo de efectivo esperados con base en las proyecciones de ingresos. La política de la Compañía consiste en garantizar como mínimo los ingresos presupuestados, neutralizando el riesgo cambiario sin entrar a especular sobre la divisa.

Promigas, contractualmente, monetiza la facturación mensual con la TRM promedio del mes en curso, de esta manera los contratos de coberturas deben replicar la TRM del contrato. A través de contratos

forward non delivery, se tiene la opción de tomar tantos forwards como días hábiles del mes, ya que éstos son negociados (liquidados) diariamente, con una base promediada de los ingresos que se desea cubrir, y a los que les corresponde diferentes tasas strike. Al final del mes, con la sumatoria de los forwards liquidados simulan la tasa promedio con la que se liquidan contractualmente los ingresos.

La estrategia de gestión del riesgo por parte de la Compañía consiste en ajustar el importe del instrumento de cobertura de forma periódica, de forma que refleje los cambios en la posición cubierta. Con el fin de medir la eficiencia esperada al inicio de la cobertura y la eficiencia real durante el período de cobertura se utiliza la valoración Mark to Market - MtM y la metodología Dollar Offset bajo un rango de eficacia entre el 80 al 125 por ciento.

c. Riesgo de precio:

Las empresas de transporte y de distribución de gas al ser negocios regulados, tiene un precio de venta establecido directamente por el gobierno a través de la Comisión de Regulación Energía y Gas (CREG) y por períodos determinados; por lo anterior, no tienen riesgos de fluctuaciones. Los cambios en precios se generan en los momentos de recálculos de las tarifas cuando la CREG define la metodología y las variables a incluir en el respectivo cálculo.

d. Riesgo de crédito:

Promigas a través de su Programa de financiación no bancaria – Brilla, tiene exposiciones al riesgo de crédito, lo cual consiste en que el deudor cause una pérdida financiera por no cumplir sus obligaciones. La exposición al riesgo de crédito surge como resultado de las actividades del programa Brilla y las transacciones con contrapartes que dan lugar a activos financieros, ejecutadas por Surtigas S.A. E.S.P. donde Promigas actualmente financia la operación, así como la cartera que ha sido financiada por Promigas para Gases del Caribe S.A. E.S.P. y Gases de la Guajira S.A. E.S.P.

La máxima exposición al riesgo de crédito es el monto de los compromisos, reflejada en el valor en libros de los activos financieros y en el estado de situación financiera de la Compañía.

PROMIGAS S.A. E.S.P.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

AL 31 DE DICIEMBRE Y 30 DE JUNIO DE 2018

(En miles de pesos colombianos, a menos que se indique otra denominación)

Los principios y reglas para el manejo del crédito de Brilla se encuentran consignados en la Política de Financiación no Bancaria. Los criterios de evaluación para controlar el riesgo crediticio siguen las directrices impartidas por La Política de Financiación No Bancaria, y el Comité Ejecutivo Brilla.

La máxima autoridad en materia crediticia es el Comité Ejecutivo Brilla, quien orienta la política general y tiene la potestad de establecer los cupos de crédito para cada distribuidora quienes tramitan las solicitudes de crédito y son responsables del análisis, seguimiento y resultados.

Para la aprobación de créditos se tiene en cuenta el comportamiento de pago del usuario durante los dos últimos años y adicionalmente para las empresas distribuidoras de gas que haya terminado de pagar la conexión al gas o su deuda sea inferior a trescientos mil pesos.

La Compañía calcula la provisión de cartera teniendo en cuenta la pérdida esperada aplicada a las normas NIIF 9. Para el seguimiento y medición de la cartera, la Compañía cuenta con el indicador de cartera vencida mayor a 90 días. Mensualmente se efectúa un seguimiento a la cartera con base en el análisis de cartera vencida por edades. Tres veces por año se reúne el Comité de Cartera donde se presentan los indicadores y se revisan los casos que estén afectando la cobranza a fin de establecer estrategias y planes de acción que mejoren la recuperación, se analiza la gestión de cobro realizada por la firmas contratistas de cobranza y los informes por localidad para identificar puntos afines de morosidad que marquen una tendencia y controlarlos de manera inmediata.

Al final de cada período sobre el que se informa, la Compañía evalúa si existe alguna evidencia objetiva de que un activo financiero o un grupo de activos financieros se encuentran deteriorados en su valor. Un activo financiero o un grupo de activos financieros se considera deteriorado en su valor solamente si existe evidencia objetiva de deterioro del valor como consecuencia de uno o más acontecimientos que hayan ocurrido después del reconocimiento inicial del activo (un “evento que causa la pérdida”), y ese evento que haya causado la pérdida tiene un impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero, que se pueda estimar de manera fiable.

La evidencia objetiva de un deterioro del valor podría incluir indicios que los deudores o un grupo de deudores se encuentran con dificultades financieras significativas, el incumplimiento o mora en los pagos de capital o intereses, la probabilidad de que entren en quiebra u otra forma de reorganización financiera, y cuando datos observables indiquen que existe una disminución medible en los flujos de efectivo futuros estimados, tales como cambios adversos en el estado de los pagos en mora o en las condiciones económicas que se correlacionan con los incumplimientos.

Para la determinación del deterioro de los activos financieros se utiliza la cuantificación de las pérdidas incurridas que tiene en cuenta tres factores fundamentales: la exposición, la probabilidad de incumplimiento y la severidad, así:

- Exposición es el importe del riesgo contraído en el momento de impago de la contraparte.

PROMIGAS S.A. E.S.P.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

AL 31 DE DICIEMBRE Y 30 DE JUNIO DE 2018

(En miles de pesos colombianos, a menos que se indique otra denominación)

- Probabilidad de incumplimiento es la probabilidad de que la contraparte incumpla sus obligaciones de pago de capital y/o intereses. La probabilidad de incumplimiento va asociada al rating/scoring de cada contraparte/operación.
- Severidad es la estimación de la pérdida en caso de que se produzca impago. Depende principalmente de las características de la contraparte y de la valoración de las garantías o colateral asociado a la operación.

Si en periodos posteriores, se pusiera de manifiesto una recuperación del valor del activo financiero valorado al costo amortizado, la pérdida por deterioro reconocida será revertida. Esta reversión tendrá como límite el valor en libros que hubiese tenido el activo financiero en caso de no haberse registrado la pérdida por deterioro de valor. El registro de la reversión se reconoce en los resultados del ejercicio.

Para efectos del análisis de deterioro de la cartera Promigas dispuso una segmentación que permite identificar las características comunes en las cuentas por cobrar de un mismo grupo y características heterogéneas entre las cuentas por cobrar de diferentes grupos. Esta segmentación es la siguiente:

- Cuentas por cobrar de gas
- Financiación no Bancaria
- Otras cuentas por cobrar.

Definición de pérdida para análisis grupal: La pérdida se define como el monto no recuperado dado el plazo máximo de vida esperado para obtener recuperaciones. Promigas ha definido como pérdida la suma de:

- Cuentas por cobrar castigadas durante la ventana de tiempo de 12 meses
- Valor no recuperado de la cuenta por cobrar durante a ventana de 12 meses.

Se clasifican los créditos en cada una de las etapas considerando las siguientes definiciones:

Etapas 1: Todos los créditos que tengan una mora menor a 30 días.

Etapas 2: Todos los créditos que tengan una mora entre 30 y 89 días de mora.

Etapas 3: Todos los créditos que tengan una mora igual o mayor a 90 días.

Todos los créditos que tengan 360 días de mora tendrán una provisión del 100%.

Los ratios de provisión a aplicar para la cartera tienen incluidos el análisis de escenarios y la información prospectiva.

A fin de determinar si el riesgo de la cartera no se ha aumentado de manera significativa realiza un análisis con base en los siguientes aspectos:

PROMIGAS S.A. E.S.P.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

AL 31 DE DICIEMBRE Y 30 DE JUNIO DE 2018

(En miles de pesos colombianos, a menos que se indique otra denominación)

- *Aspectos cuantitativos* – Considerando que la gestión interna de las Compañías no considera un modelo de calificación para discriminar a los clientes, no se considera la transición de etapas a través de la medición de la probabilidad de default lifetime.
- *Aspectos cualitativos* - De manera cualitativa se consideran las transiciones entre etapas por el concepto de refinanciación de acuerdo a la marca de refinanciado, normalizado o retiro de la marca.
- *Backstops* - La transición entre Etapas se realiza principalmente por los “Backstops” (atrasos) definidos en la política de Promigas y filiales.

La Compañía tienen definida una edad de mora de 12 meses para proceder con el castigo de cartera, adicional a lo anterior se debe tener evidencia de la gestión de cartera realizada con el cliente.

Concentración de la cartera:

Conscientes de la capacidad económica de los usuarios a los que va dirigido el programa Brilla, se asignan cupos promedio de \$1.772 para estratos 1 al 3 y un promedio de \$2.680 para estratos 4 al 6, teniendo en cuenta el estrato socioeconómico y que el usuario debe tener un buen historial en su comportamiento de pago, lo cual permite mitigar la concentración de cartera por usuario. El indicador de cartera vencida se monitorea por localidad para controlar deterioro de la misma.

Al 31 de diciembre de 2018 la cartera de Brilla de Promigas se incrementó un 10,26%, con respecto al mismo periodo del año anterior, debido a las colocaciones realizadas por Surtigas S.A. E.S.P. A partir del año 2014 Promigas S.A. E.S.P. no realiza colocación de cartera a través de Gases del Caribe S.A. E.S.P. y Gases de la Guajira S.A. E.S.P. dado que ellas están financiando con sus recursos y estas entidades están recaudando la cartera pendiente de cobro de Promigas S.A. E.S.P.

e. Riesgo de liquidez:

El riesgo de liquidez está relacionado con la imposibilidad de cumplir con las obligaciones adquiridas con los acreedores, para lo cual la Compañía revisa diariamente sus recursos disponibles. Con la información obtenida se determinan las necesidades de liquidez y se toman las decisiones necesarias para definir la estrategia de colocación de excedentes de liquidez, buscando optimizar la rentabilidad y minimizando el riesgo de concentración. Ver notas 6, 7, 13 y 14.

f. Riesgo de tasa de interés:

La Compañía tiene exposiciones a los efectos de fluctuaciones en el mercado de tasas de interés que afectan su posición financiera y sus flujos de caja futuros.

Por su parte, las obligaciones financieras presentan exposiciones a los efectos de fluctuaciones en el mercado de tasas de interés que afectan sus flujos de caja futuros. Para lo anterior la Compañía revisa

PROMIGAS S.A. E.S.P.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

AL 31 DE DICIEMBRE Y 30 DE JUNIO DE 2018

(En miles de pesos colombianos, a menos que se indique otra denominación)

periódicamente las condiciones de las obligaciones financieras para analizar si se sustituyen, se pagan anticipadamente o se gestionan coberturas. El 100% de las obligaciones financieras son contratadas sin cláusulas de penalidad por prepago con el fin de poder beneficiarse en casos de tener disminuciones de tasas en el mercado.

Promigas contrata créditos en pesos indexados a DTF, IPC y Libor; así mismo, las emisiones de bonos ordinarios se encuentran indexadas al IPC. A 31 de diciembre de 2018, la deuda financiera de Promigas se componía en un 15,98% Libor, 16,36% de DTF y 67,66% de IPC.

La sensibilidad del resultado neto de la variación de los tipos de interés es la que se detalla en el cuadro a continuación:

Efecto en la variación de DTF:

Variable	Escenario	Tasa	Impacto	Valor
DTF	Bajo	4,36%	Utilidad Neta/Patrimonio	\$ <u>(2.495)</u>
	Medio	6,36%	Utilidad Neta/Patrimonio	-
	Alto	8,36%	Utilidad Neta/Patrimonio	\$ <u>2.495</u>

Para la anterior sensibilidad, se parte de la base del escenario medio el cual es el escenario real. Se consideran para los escenarios bajo y alto, una variación de más o menos 100 puntos básicos y una tasa de impuesto del 40%. El resultado se verá reflejado en resultados de los periodos siguientes.

Efecto en la variación del IPC:

Variable	Escenario	Tasa	Impacto	Valor COP\$Miles
IPC	Bajo	5,27%	Utilidad Neta/Patrimonio	\$ <u>(10.320)</u>
	Medio	7,27%	Utilidad Neta/Patrimonio	-
	Alto	9,27%	Utilidad Neta/Patrimonio	\$ <u>10.320</u>

Para la anterior sensibilidad, se parte de la base del escenario medio el cual es el escenario real. Se consideran para los escenarios bajo y alto, una variación de más o menos 100 puntos básicos y una tasa de impuesto del 40%, con respecto al escenario medio.

Efecto en la variación del Libor:

Variable	Escenario	Tasa	Impacto	Valor US\$Miles
Libor	Bajo	3,01%	Utilidad Neta/Patrimonio	\$ <u>(750)</u>
	Medio	5,01%	Utilidad Neta/Patrimonio	-
	Alto	7,01%	Utilidad Neta/Patrimonio	\$ <u>750</u>

PROMIGAS S.A. E.S.P.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

AL 31 DE DICIEMBRE Y 30 DE JUNIO DE 2018

(En miles de pesos colombianos, a menos que se indique otra denominación)

Para la anterior sensibilidad, se parte de la base del escenario medio el cual es el escenario real. Se consideran para los escenarios bajo y alto, una variación de más o menos 100 puntos básicos y una tasa de impuesto del 40%, con respecto al escenario medio.

De acuerdo a los análisis expuestos anteriormente la metodología e hipótesis utilizadas siguen vigentes y no han sufrido modificaciones.

Promigas recibe dividendos de sus filiales distribuidoras de gas las cuales tienen ingresos ajustados por IPC; por lo tanto, hay una cobertura natural del negocio ante las fluctuaciones que pueda tener esta variable.

Promigas utiliza el mecanismo de inversión de recursos para optimizar sus estrategias de tesorería a través de Fondos de Inversión Colectiva, cuyas rentabilidades se generan producto de la valoración diaria de sus portafolios a precio de mercado, estos, se pueden ver incrementados los márgenes de intereses, pero también pueden reducirse y generar pérdidas en el evento de que surjan movimientos inesperados en las tasas de dichos fondos. La Compañía monitorea sobre base diaria los saldos de los dineros invertidos en los Fondos de Inversión Colectiva, con el fin de tomar decisiones en cuanto a retirar los recursos hacia las cuentas bancarias en los eventos adversos o mantenerlos, teniendo en cuenta que dichas inversiones son a la vista y se puede disponer de ellas en cualquier momento.

Adicionalmente, los recursos se mantienen invertidos en cuentas de ahorros o corrientes con remuneración especial, las cuales no cuentan con riesgo de tasa de interés debido a que son tasas fijas pactadas con los Bancos.

Por su parte, las obligaciones financieras son contratadas sin cláusulas de prepago con el fin de poder beneficiarse en casos de tener disminuciones de tasas en el mercado.

5. DETERMINACION DE VALORES RAZONABLES

Algunas de las políticas y revelaciones contables de la Compañía requieren la medición de los valores razonables tanto de los activos y pasivos financieros como de los no financieros.

La Compañía cuenta con un marco de control establecido en relación con la medición de los valores razonables. Esto incluye el equipo de finanzas que tiene la responsabilidad general por la supervisión de todas las mediciones significativas del valor razonable.

El valor razonable de los activos y pasivos financieros que se negocian en mercados activos (como los activos financieros en títulos de deuda y de patrimonio y derivados cotizados activamente en bolsas de valores o en mercados interbancarios) se basa en precios de mercados cotizados al cierre de la negociación en la fecha de cierre del ejercicio.

Un mercado activo es un mercado en el cual las transacciones para activos o pasivos se llevan a cabo con la frecuencia y el volumen suficientes con el fin de proporcionar información de precios de manera continua.

PROMIGAS S.A. E.S.P.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

AL 31 DE DICIEMBRE Y 30 DE JUNIO DE 2018

(En miles de pesos colombianos, a menos que se indique otra denominación)

El valor razonable de activos y pasivos financieros que no se negocian en un mercado activo se determina mediante técnicas de valoración permitidas por las NCIF que están en línea con las establecidas por la Superintendencia Financiera. Promigas utiliza una variedad de métodos y asume que se basan en condiciones de mercado existentes a la fecha de cierre de cada ejercicio. Las técnicas de valoración utilizadas para forward, incluye el uso de transacciones similares recientes en igualdad de condiciones, referencias a otros instrumentos que sean sustancialmente iguales, análisis de flujo de caja descontado, modelos de precios de opciones y otras técnicas de valoración comúnmente utilizadas por los participantes del mercado que usan al máximo los datos del mercado y confían lo menos posible en datos específicos de entidades.

Promigas desarrolla modelos financieros internos para la medición de instrumentos que no posean mercados activos, los cuales se basan en métodos y técnicas de valoración generalmente aceptados y estandarizados para los distintos objetos. Bajo esta práctica Promigas ha estimado el valor razonable del activo financiero que surge en los contratos de concesión de gasoductos de acuerdo a lo establecido en la CINIF 12 – Acuerdo de Concesiones, y en su estimación al no contar con transacciones de mercado observables ni información de mercado. Dichos modelos deben estimar el precio al que tendría lugar una transacción ordenada para vender el activo o transferir el pasivo entre participantes del mercado en la fecha de la medición en condiciones de mercado presentes.

La salida de un modelo siempre es una estimación o aproximación de un valor que no puede determinarse con certeza, y las técnicas de valoración empleadas pueden no reflejar plenamente todos los factores pertinentes a las posiciones de la Compañía. Por lo tanto, las valoraciones se ajustan, en caso de ser necesario, para permitir factores adicionales, incluidos riesgos del modelo, de liquidez y de contraparte.

La jerarquía del valor razonable tiene los siguientes niveles:

- Las entradas de Nivel 1 son precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para activos o pasivos idénticos a los que la Compañía pueda acceder a la fecha de medición.
- Las entradas de Nivel 2 son entradas diferentes a los precios cotizados incluidos en el Nivel 1 que sean observables para el activo o el pasivo, ya sea directa o indirectamente.
- Las entradas de Nivel 3 son entradas no observables para el activo o el pasivo.

El nivel en la jerarquía del valor razonable dentro del cual la medición del valor razonable se clasifica en su totalidad se determina con base de la entrada del nivel más bajo que sea significativa para la medición del valor razonable en su totalidad. Para ello, la importancia de una entrada se evalúa con relación a la medición del valor razonable en su totalidad. Si una medición del valor razonable utiliza entradas observables que requieren ajustes significativos con base en entradas no observables, dicha medición es una medición de Nivel 3. La evaluación de la importancia de una entrada particular a la medición del valor razonable en su totalidad requiere juicio, teniendo en cuenta factores específicos del activo o del pasivo.

La determinación de lo que se constituye como observable requiere un juicio significativo por parte de Promigas, que considera datos observables aquellos datos del mercado que ya están disponibles, que son distribuidos o actualizados regularmente, que son confiables y verificables, que no tienen derechos de propiedad, y que son proporcionados por fuentes independientes que participan activamente en el mercado en referencia.

PROMIGAS S.A. E.S.P.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

AL 31 DE DICIEMBRE Y 30 DE JUNIO DE 2018

(En miles de pesos colombianos, a menos que se indique otra denominación)

Estimación valor razonable activos financieros concesionados

Promigas designa a valor razonable con cambios en resultados el grupo de activos financieros relacionados con los contratos de concesión regidos por la ley de petróleos debido a la naturaleza contractual del activo, teniendo en cuenta que el Gobierno ejercerá la compra al final del contrato a su precio justo de acuerdo con el artículo 51 del Código de Petróleos. Con el fin de determinar el valor razonable se aplica el enfoque de ingresos. Los flujos de caja descontados, corresponden al valor residual (perpetuidad) de los flujos de caja generados por los activos que se encuentran bajo concesión, es decir, son los flujos estimados que dichos activos generarían desde el momento del fin de la concesión en adelante; posteriormente, se ajustará en cada periodo el valor del activo financiero; este ajuste se hará teniendo en cuenta de nuevo cambios en los supuestos tomados en la tasa de descuento de la empresa (WACC) y el nuevo horizonte de fin de la concesión.

A continuación se presenta la sensibilidad del valor razonable de los activos financieros concesionados medidos a valor razonable a cambios en las siguientes variables para los escenarios bajo y alto con una variación de más o menos 10 puntos básicos:

Impacto Utilidad Neta	Alto	Bajo
	<i>Cifras en millones</i>	
Tasas de interés de descuento	(80.133)	83.585
Gradiente de crecimiento a perpetuidad	48.662	(47.020)
	%	
Tasas de interés de descuento	(11,0%)	11,5%
Gradiente de crecimiento a perpetuidad	6,7%	(6,5%)

Las valoraciones de los activos financieros son consideradas en el Nivel 3 de la jerarquía en la medición del valor razonable.

PROMIGAS S.A. E.S.P.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

AL 31 DE DICIEMBRE Y 30 DE JUNIO DE 2018

(En miles de pesos colombianos, a menos que se indique otra denominación)

Mediciones de valor razonable sobre base recurrente

Mediciones de valor razonable sobre bases recurrentes son aquellas que las normas contables NCIF requieren o permiten en el estado de situación financiera al final de cada periodo contable.

La siguiente tabla analiza, dentro de la jerarquía del valor razonable, los activos y pasivos (por clase) de Promigas medidos al valor razonable sobre bases recurrentes (ver nota 7):

	Diciembre, 2018		Junio, 2018	
	<u>Nivel 2</u>	<u>Nivel 3</u>	<u>Nivel 2</u>	<u>Nivel 3</u>
Activo				
Operaciones de coberturas	\$ -	-	2.332.929	-
Otros títulos participativos	43.724.501	-	27.023.171	-
Deudores activos financieros largo plazo	-	1.970.037.239	-	1.904.434.311
Propiedades de inversión	-	3.500.000	-	3.500.000
	<u>\$ 43.724.501</u>	<u>1.973.537.239</u>	<u>29.356.100</u>	<u>1.907.934.311</u>
Pasivo				
Posición pasiva de coberturas	<u>\$ 9.445.027</u>	<u>-</u>	<u>1.041.475</u>	<u>-</u>

La Compañía no posee activos y pasivos que puedan ser clasificados en el Nivel 1 teniendo en cuenta que para que un activo y un pasivo puedan clasificarse en este nivel, sus valores se deben basar en precios de mercado cotizados en mercados activos.

Los instrumentos financieros que no cotizan en mercados 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 los derivados por contratos derivados de coberturas de moneda extranjera de venta libre. Como las inversiones 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.

Cuando un precio para un activo o pasivo idéntico es no observable, una entidad medirá el valor razonable utilizando otra técnica de valoración que maximice el uso de datos de entrada observables relevantes y minimice el uso de datos de entrada no observables. Puesto que el valor razonable es una medición basada en el mercado, se mide utilizando los supuestos que los participantes del mercado utilizarían al fijar el precio del activo o pasivo, incluyendo los supuestos sobre riesgo, estos instrumentos financieros son categorizados en el Nivel 3. Este es el caso del activo financiero reconocido a su valor razonable por la obligación de venta del interés residual de la infraestructura de gasoductos al final de los contratos de concesión.

Los activos que se reflejan en el estado de situación financiera de la Compañía corresponde al activo financiero del derecho contractual incondicional de recibir del Estado Colombiano, o de una entidad bajo la supervisión de ella, efectivo u otro activo financiero al ejercer el derecho de comprar la infraestructura de transporte de gas, al finalizar el plazo de los contratos de concesión y que el Estado tiene poca o ninguna capacidad de evitar el pago, porque el acuerdo es legalmente exigible. Promigas a su vez reconoce un activo intangible por la contraprestación de los servicios de construcción.

PROMIGAS S.A. E.S.P.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

AL 31 DE DICIEMBRE Y 30 DE JUNIO DE 2018

(En miles de pesos colombianos, a menos que se indique otra denominación)

A juicio de la Administración, se concluyó que la mejor opción para medir el valor razonable del activo financiero es la de flujos de caja libre descontados por cuanto refleja las expectativas del mercado presentes sobre los importes a futuro que conforman el valor justo de la concesión a negociar con el Estado, una vez finalice o sea renovada.

Los supuestos en el cálculo del activo financiero fueron:

- El activo financiero se calcula teniendo en cuenta la fecha de terminación del contrato de concesión respectivo.
- Promigas realizó el cálculo proporcional a la terminación de cada uno de los contratos de concesión vigentes.
- Solo fueron tenidos en cuenta los flujos de caja operacionales de estos activos en concesión. Los componentes del cálculo son los siguiente:
 - Flujo de caja libre generado únicamente por activos en concesión.
 - Período de vencimiento de concesión
 - Valor a perpetuidad del FCL Flujo de Caja Libre del año n.
 - Valor actual del valor residual descontado al WACC*.
 - Ingreso Financiero: Ajuste anual del valor del activo financiero.

* WACC (Weighted Average Cost of Capital o Costo Promedio Ponderado de Capital) nominal calculado bajo metodología CAPM, el cual es actualizado periódicamente.

Los datos de entrada no observables significativos utilizados en la medición del valor razonable del activo financiero por los gasoductos concesionados son: ingresos generados por activos en concesión, costos y gastos operacionales de estos activos, inversiones relacionadas, y la fórmula de WACC con la finalidad de tener en cuenta las fuentes de capital empleadas y su proporción en el capital total de la Compañía, para determinar el costo promedio de consecución de recursos de capital propio y deuda financiera. Los incrementos (disminuciones) en cualquiera de esos datos de entrada considerados aisladamente darían lugar a una medición del valor razonable significativamente menor (mayor). Generalmente, un cambio en la suposición utilizada para la proyección de ingresos se refleja de la misma forma en la medición del activo financiero y un cambio opuesto en el supuesto de los costos y gastos.

Promigas revisa semestralmente las valoraciones del Nivel 3 y considera lo apropiado de las entradas del modelo de valoración y el resultado de la valoración utilizando diversos métodos y técnicas de valoración estandarizados en la industria. En la selección del modelo de valoración más apropiado, la Compañía realiza de nuevo las pruebas y considera cuáles son los resultados del modelo que históricamente se alinean de manera más precisa con las transacciones reales del mercado.

Para los periodos terminados el 31 de diciembre y 30 de junio de 2018 no se presentaron transferencias de activos o pasivos inicialmente clasificados en el Nivel 3.

PROMIGAS S.A. E.S.P.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

AL 31 DE DICIEMBRE Y 30 DE JUNIO DE 2018

(En miles de pesos colombianos, a menos que se indique otra denominación)

La siguiente tabla presenta el movimiento del activo financiero por gasoductos concesionados clasificados en Nivel 3, donde se observa que no se presentan transferencias entre niveles:

Saldo a diciembre, 2017	\$	1.798.689.386
Ganancias incluidas en resultados		<u>105.744.925</u>
Saldo a junio, 2018	\$	1.904.434.311
Ganancias incluidas en resultados		<u>65.602.928</u>
Saldo a diciembre, 2018	\$	<u><u>1.970.037.239</u></u>

6. EFECTIVO

El efectivo se integra de la siguiente forma:

	Diciembre, 2018	Junio, 2018
En pesos colombianos		
Caja	\$ 36.721	32.806
Entes relacionados (1)	43.277.139	5.987.519
Banco (1)	<u>67.677.051</u>	<u>33.152.638</u>
Total pesos colombianos	<u>110.990.911</u>	<u>39.172.963</u>
En moneda extranjera		
Caja	59.041	70.054
Banco (1)	<u>350.034</u>	<u>118.053</u>
Total moneda extranjera	<u>409.075</u>	<u>188.107</u>
Total efectivo	\$ <u><u>111.399.986</u></u>	<u><u>39.361.070</u></u>

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

Calidad crediticia	Diciembre, 2018	Junio, 2018
AAA	\$ 88.658.996	34.523.046
AA+	22.295.195	4.617.110
A+	<u>350.033</u>	<u>118.054</u>
TOTAL	\$ <u><u>111.304.224</u></u>	<u><u>39.258.210</u></u>

No existen restricciones o limitaciones en este rubro.

PROMIGAS S.A. E.S.P.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

AL 31 DE DICIEMBRE Y 30 DE JUNIO DE 2018

(En miles de pesos colombianos, a menos que se indique otra denominación)

7. ACTIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE

Los activos financieros a valor razonables con cambios en resultados comprenden lo siguiente:

	Diciembre, 2018	Junio, 2018
Corto plazo		
Otros títulos participativos	\$ 37.720.595	21.025.393
Otras cuentas por cobrar a valor razonable (1)	-	2.332.929
	<u>\$ 37.720.595</u>	<u>23.358.322</u>
Largo plazo:		
Instrumentos de patrimonio con cambio en ORI	\$ 6.003.906	5.997.778
Otras cuentas por cobrar (2)	1.970.037.239	1.904.434.311
	<u>\$ 1.976.041.145</u>	<u>1.910.432.089</u>

(1) Instrumentos derivados - Derivados de cobertura:

- a) *Descripción del tipo de cobertura:* FWD Non delivery de venta cobertura de flujo de caja de un grupo de transacciones esperadas altamente probables (TEAP).
- b) *Descripción de instrumentos financieros designados como instrumentos de cobertura:* Cobertura de flujo de caja de un grupo de transacciones esperadas altamente probables (TEAP).
- c) *Descripción de la naturaleza de los riesgos que han sido cubiertos:* Riesgo de cambio en la magnitud de flujos de caja asociados a la porción de ingresos de transporte de gas denominados en USD y liquidados en COP, atribuible a fluctuaciones en la paridad COP-USD.
- d) *Descripción de los periodos en los que ocurren los flujos de efectivo esperados:* A 31 de diciembre de 2018 Promigas tiene contratados 1.244 forwards con un promedio ponderado de Strikes pactados de \$3.144,51. Podemos ver que la Compañía fue efectiva en las contrataciones.
- e) *Descripción de los periodos en los que los flujos de efectivo afectan al resultado:* Durante el segundo semestre de 2018 se afectó resultados con las liquidaciones de los contratos FWD vencidos. Aunque se realizó una buena contratación de coberturas, el comportamiento de la TRM en promedio fue superior a la tasa contratada, por tal razón, se visualizan egresos por concepto de liquidaciones FWD.
- f) *Contraparte:* Bancos y entidades financieras.

El siguiente es un detalle de los forward de venta en moneda extranjera al:

Al 31 de diciembre de 2018

Monto nocional en dólares	US\$	73.811.456
Monto nocional en pesos	\$	232.100.878
Valor razonable		
Activo		0
Pasivo (ver nota 15)		(9.445.027)
Valor razonable, neto	<u>\$</u>	<u>(9.445.027)</u>

Al 30 de junio de 2018

Monto nocional en dólares	US\$	36.488.877
Monto nocional en pesos	\$	108.673.282
Valor razonable		

PROMIGAS S.A. E.S.P.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS****AL 31 DE DICIEMBRE Y 30 DE JUNIO DE 2018****(En miles de pesos colombianos, a menos que se indique otra denominación)**

Activo		2.332.929
Pasivo (ver nota 15)		<u>(1.041.475)</u>
Valor razonable, neto	\$	<u>1.291.454</u>

A continuación se detallan las ventas de Forward moneda local – Dólar:

	Diciembre, 2018	Junio, 2018
Número de operaciones	1.244	450
Nominal en dólares	73.811.456	36.488.877
Valor de mercado en miles de pesos	(9.445.027)	1.291.454
Plazo total promedio en días	270	168
Plazo faltante promedio en días	188	80
Valor de mercado de las posiciones abiertas	\$ (9.445.027)	1.291.454
Elemento cubierto	US\$ <u>73.811.456</u>	<u>36.488.877</u>

Precios especificados en los contratos forwards para vender activos financieros en efectivo, así:

Bandas de tiempo acumuladas	Diciembre, 2018	Junio, 2018
Hasta 1 mes	\$ 19.167.076	30.153.181
Entre 2 y 3 meses	38.317.011	32.182.472
Entre 3 y 12 meses	174.616.791	46.337.629
Total	\$ <u>232.100.878</u>	<u>108.673.282</u>

- (1) Al 31 de diciembre y 30 de junio de 2018 la Compañía no tiene obligaciones para entregar activos financieros en títulos de deuda o moneda extranjera y recibir activos financieros o moneda extranjera teniendo en cuenta que son derivados de cobertura bajo la característica FWD Non Delivery de Venta / Compra. Actualmente no hay restricciones relacionadas con los instrumentos financieros derivados de cobertura. El efecto de la liquidación de los forwards por los semestres terminados el 31 de diciembre y 30 de junio de 2018 es (\$4.649.124) y \$ 6.281.681.
- (2) Corresponde a la obligación de vender las redes y gasoductos concesionados al Estado Colombiano a la fecha de finalización de los contratos. De acuerdo a la CINIIF12 - Acuerdos de Concesiones, el Operador reconocerá un activo financiero por el interés residual sobre la infraestructura, en la medida que tenga un derecho contractual incondicional a recibir de la concedente, o de una entidad bajo la supervisión de ella, efectivo u otro activo financiero por los servicios de construcción y que la concedente tenga poca o ninguna capacidad de evitar el pago, normalmente porque el acuerdo es legalmente exigible. Este se medirá de acuerdo con lo establecido en la NIIF 9 Instrumentos Financieros.

De acuerdo con la NIIF 9 Instrumentos Financieros, el activo financiero se mide a valor razonable en cada periodo que se reporta. Esta medición se hace basada en la aplicación de la NIIF 13 – Medición del Valor Razonable.

PROMIGAS S.A. E.S.P.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

AL 31 DE DICIEMBRE Y 30 DE JUNIO DE 2018

(En miles de pesos colombianos, a menos que se indique otra denominación)

8. ACTIVOS FINANCIEROS A COSTO AMORTIZADO

A continuación el detalle de los activos financieros a costo amortizado:

	Diciembre, 2018	Junio, 2018
Corto plazo		
Cuentas por cobrar (1)	\$ 166.386.259	178.526.959
Otras cuentas por cobrar (2)	14.153.161	122.708.426
	<u>\$ 180.539.420</u>	<u>301.235.385</u>
Largo plazo		
Cuentas por cobrar (1)	\$ 155.286.825	170.709.779
Otras cuentas por cobrar (2)	112.994.742	122.444.560
	<u>\$ 268.281.567</u>	<u>293.154.339</u>

(1) Las cuentas por cobrar comerciales se detallan a continuación:

	Diciembre, 2018			Junio, 2018		
	Terceros	Partes relacionadas	Total	Terceros	Partes relacionadas	Total
Corto plazo						
Transporte de gas	\$ 41.966.802	19.970.875	61.937.677	39.457.510	25.904.284	65.361.794
Distribución de gas	-	1.852.425	1.852.425	-	1.914.235	1.914.235
Financiación no Bancaria -FNB (Brilla)	93.605.242	4.249.910	97.855.152	90.895.587	5.019.670	95.915.257
Leasing financiero (a)	-	5.348.744	5.348.744	-	14.653.578	14.653.578
Otros servicios	2.743.741	941.923	3.685.664	3.373.048	2.013.399	5.386.447
Deudas de difícil cobro	7.351	-	7.351	7.351	-	7.351
	<u>138.323.136</u>	<u>32.363.877</u>	<u>170.687.013</u>	<u>133.733.496</u>	<u>49.505.166</u>	<u>183.238.662</u>
Deterioro deudores	<u>(4.300.754)</u>	<u>-</u>	<u>(4.300.754)</u>	<u>(4.711.703)</u>	<u>-</u>	<u>(4.711.703)</u>
	<u>\$ 134.022.382</u>	<u>32.363.877</u>	<u>166.386.259</u>	<u>129.021.793</u>	<u>49.505.166</u>	<u>178.526.959</u>
Largo plazo						
Financiación no Bancaria -FNB (Brilla)	\$ 91.641.776	-	91.641.776	83.813.707	-	83.813.707
Leasing financiero (a)	-	68.031.095	68.031.095	-	91.188.176	91.188.176
	<u>91.641.776</u>	<u>68.031.095</u>	<u>159.672.871</u>	<u>83.813.707</u>	<u>91.188.176</u>	<u>175.001.883</u>
Deterioro deudores	<u>(4.386.046)</u>	<u>-</u>	<u>(4.386.046)</u>	<u>(4.292.104)</u>	<u>-</u>	<u>(4.292.104)</u>
	<u>87.255.730</u>	<u>68.031.095</u>	<u>155.286.825</u>	<u>79.521.603</u>	<u>91.188.176</u>	<u>170.709.779</u>

(a) La variación del saldo obedece fundamentalmente a la opción de compra anticipada ejercida por Promisol de los activos entregados en leasing financiero a Canacol. El saldo registrado a 31 de diciembre y junio de 2018 incluye la cuenta por cobrar a Promisol por concepto del contrato de arrendamiento financiero con Hocol en el mes de diciembre, y a Hocol y Canacol en el mes de junio con las siguientes características:

PROMIGAS S.A. E.S.P.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

AL 31 DE DICIEMBRE Y 30 DE JUNIO DE 2018

(En miles de pesos colombianos, a menos que se indique otra denominación)

Activos	Ubicados en la Estación Jobo (Canacol)	Ubicados en la planta Bonga & Mamey (Hocol)
Vigencia	5 años	12 años
Inicio	Diciembre de 2016	Enero de 2017
Transferencia	Al final a US\$0	Transferencia al final US\$5.000.000

		Diciembre, 2018	Junio, 2018	Diciembre, 2018	Junio, 2018
Inversión bruta (COP)	\$	-	40.772.504	95.897.155	90.845.521
Inversión neta (COP)	\$	-	37.564.082	73.379.839	68.277.672
Saldo (US)	US\$	-	12.763.672	22.580.149	23.187.590

A continuación el movimiento del deterioro de las cuentas por cobrar comerciales:

	Diciembre, 2018	Junio, 2018
Saldo al inicio del periodo	\$ 9.003.807	2.264.555
Deterioro cargado a gastos	471.670	1.397.481
Castigo	(589.997)	(402.252)
Reintegro de deterioro con abono a resultados	(585.618)	(81.796)
Efectos en ganancias acumuladas por adopción NIIF 9 (1)	386.938	5.825.819
Saldo al final del periodo	\$ <u>8.686.800</u>	<u>9.003.807</u>

(1) Corresponde al reconocimiento del efecto de la provisión de la cartera de FNB administrada por Gases del Caribe por la adopción de la metodología de Pérdidas Crediticias Esperadas de la NIIF 9 – Instrumentos Financieros.

El siguiente es un resumen de los años en los cuales se recaudarán las cuentas al largo plazo:

Año	Valor
2020	\$ 48.394.228
2021	30.215.516
2022	22.531.221
2023	15.059.966
2023 en adelante	43.471.940
	\$ <u>159.672.871</u>

La composición por edades de la cartera comercial es la siguiente:

	Diciembre, 2018	Junio, 2018
Vencidas 0 a 30 días	\$ 300.347.759	329.843.539
Vencida 31 - 90 días	20.749.198	19.109.155
Vencida 91 - 180 días	5.018.923	5.776.356
Vencida 181 - 360 días	3.331.414	2.736.677
Vencida más de 360 días	912.590	774.818
	\$ <u>330.359.884</u>	<u>358.240.545</u>

PROMIGAS S.A. E.S.P.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

AL 31 DE DICIEMBRE Y 30 DE JUNIO DE 2018

(En miles de pesos colombianos, a menos que se indique otra denominación)

Garantías Otorgadas por los deudores

Para garantizar las deudas de clientes nacionales se cuenta con garantías bancarias, pagarés en blanco con cartas de instrucciones y contratos/órdenes de compra/oferta mercantil. Algunos contratos de transporte tienen póliza de seguro para ejecutar en caso de incumplimiento.

Para los préstamos de cartera Brilla se constituyen pagarés en blanco con cartas de instrucciones y para las deudas con los empleados se suscriben libranzas y se pignoran las prestaciones sociales en caso de retiro. Actualmente no hay restricciones relacionadas con cuentas por cobrar.

(2) Las otras cuentas por cobrar se detallan a continuación:

	Diciembre, 2018			Junio, 2018		
	Terceros	Partes relacionadas	Total	Terceros	Partes relacionadas	Total
Corto plazo						
Préstamos concedidos	\$ 813.713	-	813.713	591.106	-	591.106
Dividendos por cobrar (a)	-	4.720.430	4.720.430	-	97.447.401	97.447.401
Otros deudores (b)	311.411	8.307.607	8.619.018	16.100.482	8.569.437	24.669.919
	<u>\$ 1.125.124</u>	<u>13.028.037</u>	<u>14.153.161</u>	<u>16.691.588</u>	<u>106.016.838</u>	<u>122.708.426</u>
Largo Plazo						
Préstamos concedidos (c)	\$ 9.645.673	103.349.069	112.994.742	7.926.370	114.518.190	122.444.560

(a) Incluye los dividendos por cobrar de las compañías subordinadas así:

	Diciembre, 2018	Junio, 2018
Gases de Occidente S.A. E.S.P.	\$ -	27.830.483
Compañía Energética de Occidente S.A. E.S.P.	4.720.430	7.825.103
Gas Natural de Lima y Callao	-	61.791.815
	<u>\$ 4.720.430</u>	<u>97.447.401</u>

(b) La variación se debe principalmente al último pago recibido de \$15.767.305 en el mes de julio del Fondo de Solidaridad del Ministerio de Minas y Energía por la cuenta por cobrar comprada a Surtigas S.A. E.S.P. en diciembre de 2017 por \$44.510.667.

(c) Al 31 de diciembre el saldo está compuesto de los siguientes préstamos y sus correspondientes condiciones:

Compañía	Valor	Vigencia	Tasa de interés
Promisol S.A.S.	10.000.000	08/09/2020	IPC + 3,29% E.A.
Promisol S.A.S. (US\$ 28.725) (1)	93.349.068	23/12/2021	Libor + 2,5% E.A.
	<u>\$ 103.349.068</u>		

(1) A 31 de diciembre de 2018 la disminución corresponde a abono a capital recibido por Promisol por monto de US \$6.937.000.

PROMIGAS S.A. E.S.P.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

AL 31 DE DICIEMBRE Y 30 DE JUNIO DE 2018

(En miles de pesos colombianos, a menos que se indique otra denominación)

El siguiente es un resumen de los años en los cuales se recaudarán las otras cuentas por cobrar cuentas al largo plazo:

Año	Valor
2020	658.397
2021	104.761.771
2022	2.225.985
2023	1.955.411
2023 en adelante	3.393.178
	<u>\$ 112.994.742</u>

9. INVERSIONES EN COMPAÑÍAS ASOCIADAS

Identificación y actividad económica de las compañías asociadas

Gas Natural de Lima y Callao S.A.C. – Tiene por objeto social la distribución de gas natural, incluyendo la comercialización de equipos, su instalación, mantenimiento y realización de actividades vinculadas a los hidrocarburos y/o distribución. Su domicilio principal es en Lima Perú.

Gases del Caribe S.A. E.S.P. - Fue establecida de acuerdo con las leyes colombianas el 25 de noviembre de 1966 y tiene por objeto social la compra, almacenamiento, envase y distribución de gases y derivados de hidrocarburos; la construcción y explotación de gasoductos de gas natural de tipo industrial, comercial y domiciliario y la compra y venta de elementos, servicios y artefactos relacionados con la venta y distribución de gases combustibles y afines. La Compañía tiene su domicilio principal en la ciudad de Barranquilla, Colombia. Su vida jurídica expira el 26 de enero del año 2083.

Complejo Energético del Este S.A. - Instalación de una terminal de importación y regasificación de Gas Natural Licuado (GNL) en el territorio de la República Dominicana, dentro del marco de las políticas trazadas por el gobierno de dicho país, así como la comercialización y distribución de gas natural, a través de redes o gasoductos. El domicilio se establece en Ciudad de Panamá, república de Panamá, pudiendo ser trasladada a cualquier otro lugar dentro del territorio de Panamá.

A continuación, se presenta el detalle de las inversiones en compañías asociadas:

Compañía	Actividad Económica	Lugar de Residencia	Porcentaje poseído	Valor en libros	Ingreso método de participación	Efecto en reservas y ORI
<i>31 de diciembre</i>						
Gas Natural de Lima y Callao S.A.C.	Distribución de gas	Perú	40,00%	\$ 431.897.029	44.398.039	35.762.285
Gases del Caribe S.A. E.S.P.	Distribución de gas	Colombia	30,99%	269.184.681	48.886.899	(191.303)
Complejo Energético del Este S.A.	Regasificación GNL	Panamá	33,00%	3.059.206	-	-
				<u>704.140.916</u>	<u>93.284.938</u>	<u>35.570.982</u>
Deterioro de inversiones asociadas				<u>(3.059.206)</u>		
Total asociadas				<u>\$ 701.081.710</u>		

PROMIGAS S.A. E.S.P.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

AL 31 DE DICIEMBRE Y 30 DE JUNIO DE 2018

(En miles de pesos colombianos, a menos que se indique otra denominación)

Compañía	Actividad Económica	Lugar de Residencia	Porcentaje poseído	Valor en libros	Ingreso método de participación	Efecto en reservas y ORI
30 de junio						
Gas Natural de Lima y Callao S.A.C.	Distribución de gas	Perú	40,00%	\$ 351.736.705	36.586.248	(6.341.592)
Gases del Caribe S.A. E.S.P.	Distribución de gas	Colombia	30,99%	256.158.998	41.446.722	(1.839)
Complejo Energético del Este S.A.	Regasificación GNL	Panamá	33,00%	3.059.206	-	-
				610.954.909	78.032.970	(6.343.431)
Deterioro de inversiones asociadas				(3.059.206)		
Total asociadas				\$ 607.895.703		

Para calcular y registrar el método de participación, la Compañía efectúa homologación de principios contables para alinear las políticas contables con las de Promigas S.A. E.S.P.

A continuación, se detallan los movimientos de las inversiones permanentes en compañías asociadas:

	Diciembre, 2018	Junio, 2018
Saldo inicial	\$ 607.895.703	653.790.231
Dividendos decretados	(34.449.353)	(115.113.643)
Utilidad por el método de participación	93.284.938	78.032.970
Efecto en ORI	35.570.982	(6.343.431)
Efectos en ganancias acumuladas por adopción NIIF 9	(1.220.560)	(2.470.424)
Saldo final	701.081.710	607.895.703

A continuación, se detallan los dividendos decretados y efectivamente recibidos:

	Decretados	Recibidos
Gases del Caribe S.A. E.S.P.	\$ 34.449.353	34.449.353
Gas Natural de Lima y Callao S.A.C.	-	57.975.664
	\$ 34.449.353	92.425.017

A continuación, se detalla la composición patrimonial de las inversiones en compañías asociadas, registradas por el método de participación patrimonial:

	Capital	Prima en colocación de acciones	Reservas	Resultados del Período	Resultados acumulados no apropiados	Resultados por Adopción NCIF	Ganancias o Pérdidas no realizadas (ORI)	Total patrimonio
Al 31 de diciembre								
Gas Natural de Lima y Callao S.A.C.	\$ 474.434.154	-	68.230.750	96.914.708	81.274.684	-	306.605.762	1.027.460.058
Gases del Caribe S.A. E.S.P.	1.755.369	1.260.919	40.051.653	130.614.745	331.603.715	336.459.944	(1.867.164)	839.879.181
Complejo Energético del Este S.A.	13.428.000	-	-	(20.211)	(390.372)	-	1.159.105	14.176.522
Al 30 de junio								
Gas Natural de Lima y Callao S.A.C.	\$ 474.434.154	-	68.230.750	105.352.319	(24.077.635)	-	216.764.872	840.704.460
Gases del Caribe S.A. E.S.P.	1.755.369	1.260.919	41.550.469	142.589.673	300.164.589	336.459.944	(843.752)	822.937.211
Complejo Energético del Este S.A.	13.428.000	-	-	-	(390.372)	-	(232.440)	12.805.188

PROMIGAS S.A. E.S.P.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

AL 31 DE DICIEMBRE Y 30 DE JUNIO DE 2018

(En miles de pesos colombianos, a menos que se indique otra denominación)

10. INVERSIONES EN COMPAÑÍAS CONTROLADAS

Identificación y actividad económica de las compañías controladas

Surtidora de Gas del Caribe S.A. E. S. P. – (Surtigas) - Tiene por objeto social la compra, almacenamiento, envase y distribución de gases derivados de hidrocarburos; la construcción y explotación de gasoductos de gas natural de tipo industrial, comercial y domiciliario y la compra y venta de elementos, servicios y artefactos relacionados con la venta y distribución de gases combustibles y afines. La Compañía desarrolla actividades en los departamentos de Bolívar, Sucre, Córdoba y en algunos municipios de Antioquia y Magdalena. Su domicilio se encuentra en la ciudad de Cartagena. Promigas a través de Surtigas S.A. E.S.P. posee el 24,99% en Gases del Pacífico S.A.C. y el 39,99% en Orión Contac Center S.A.S.

Transoccidente S.A. E.S.P. - Realizar el transporte de gas combustible mediante la construcción, operación y mantenimiento de sistemas y subsistemas de transporte y el montaje, construcción, operación, mantenimiento y explotación comercial de sistemas y subsistemas en cualquier parte del territorio nacional o en el exterior por cuenta propia o ajena. Su actividad se desarrolla en la ciudad de Santiago de Cali.

Transmetano E.S.P. S.A. - Transportar gas combustible mediante la construcción, operación y mantenimiento de sistemas de transporte. Esta actividad es desarrollada en el Nordeste Antioqueño (Municipios de Cimitarra, Berrio, Yolombó, Cisneros, Maceo, San Roque, Santodomingo, Barbosa, Girardota, Guarne y Río Negro). Su domicilio se encuentra en la ciudad de Medellín.

Sociedad Portuaria El Cayao S.A. E.S.P. - Tiene por objeto la inversión en construcción, mantenimiento y administración de puertos, el cargue y descargue, almacenamiento en puertos y otros servicios directamente relacionados con la actividad portuaria que se realizarán en un puerto de Cartagena. Su domicilio se encuentra en la ciudad de Cartagena.

Gases del Pacífico S.A.C. - Tiene por objeto social la compra, venta, producción, comercialización de energía en cualquiera de sus formas, incluyendo, pero sin limitar a gas natural, energía eléctrica, hidrocarburos derivados del petróleo, carbón y otros combustibles. La sociedad tiene como domicilio principal la ciudad de Lima en Perú.

Promioriente S.A. E.S.P. - Tiene por objeto el transporte de gas combustible mediante la construcción, operación y mantenimiento de gasoductos troncales y ramales. El montaje, construcción, operación y mantenimiento y explotación comercial de gasoductos en cualquier parte del territorio nacional o en el exterior, por cuenta propia o ajena. Sus actividades se desarrollan en los municipios de Lebrija, Girón, Bucaramanga y su Área Metropolitana. Su domicilio principal se encuentra en la ciudad de Bucaramanga.

Compañía Energética de Occidente S.A. E.S.P. - Tiene por objeto exclusivo la celebración y ejecución del Contrato de Gestión para la realización de la gestión administrativa, operativa, técnica y comercial, la inversión, ampliación de coberturas, rehabilitación y mantenimiento preventivo y correctivo de la infraestructura del servicio y demás actividades necesarias para la prestación de los servicios de distribución y comercialización de energía eléctrica en el Departamento del Cauca. Su domicilio se encuentra en la ciudad de Popayán.

PROMIGAS S.A. E.S.P.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

AL 31 DE DICIEMBRE Y 30 DE JUNIO DE 2018

(En miles de pesos colombianos, a menos que se indique otra denominación)

Gases de Occidente S.A. E.S.P. - La prestación del servicio de distribución de gas combustible. La compra, venta, almacenamiento, transporte, envase, distribución y comercialización de gas natural o cualquier otro combustible, así como hidrocarburos o sus derivados en todas sus formas. La comercialización y/o financiación de toda clase de productos relacionados directa o indirectamente con las actividades o servicios prestados, actividades que realiza en el departamento del Valle del Cauca y Cauca. La Nación adjudicó a Gases de Occidente S.A. E.S.P. la concesión por un término de 50 años, contados a partir de la fecha en que inicie operaciones el gasoducto (23 de septiembre de 1997 para áreas de servicio no exclusivo y 29 de diciembre de 1997 para áreas de servicio exclusivo) para prestar el servicio público de transporte y distribución de gas licuado del petróleo y gas natural por propanoducto y gasoducto, como mínimo, en la ciudad de Santiago de Cali. Promigas a través de Gases de Occidente S.A. E.S.P. posee el 54,07% y 51,00% de Orión Contac Center S.A.S. y Compañía Energética de Occidente S.A. E.S.P., respectivamente.

Gases del Norte del Perú S.A.C. - Tiene por objeto social realizar las actividades de compra, venta, producción, comercialización de energía en cualquiera de sus formas, incluyendo, pero sin limitar a gas natural, energía eléctrica, hidrocarburos derivados del petróleo, carbón y otros combustibles. La sociedad tiene como domicilio principal la ciudad de Piura en Perú.

Promisol S.A.S. - El objeto social es implementar sistemas de gestión energética, desarrollar diagnósticos energéticos y formular e implementar proyectos de mejora que representen soluciones energéticas para las empresas, así como también brindar asesorías integrales en el manejo de energía. Adicionalmente, prestar servicios de compresión y deshidratación de gas natural. En el desarrollo de su objeto social, ha celebrado ofertas comerciales para prestar los servicios de deshidratación y compresión de gas natural proveniente de los campos de Ballena y Chuchupa, antes de ser transportado. Su domicilio se encuentra en la ciudad de Barranquilla. Promigas a través de Promisol S.A.S. posee el 99,97% de Zonagen S.A. y el 95% en Promisol México S.A. de C.V.

Promisol México S.A de C.V. - Tiene por objeto social la implementación de sistemas de gestión energética, desarrollo de diagnósticos energéticos, formulación e implementación de proyectos de generación en sitio o distribuida, cambio o sustitución de tecnología, programas de mantenimiento energético predictivo y asesorías integrales en el manejo de energía, compra, venta, distribución, explotación, comercialización de productos, servicios profesionales y técnicos. Su domicilio se encuentra en la ciudad de México Distrito Federal.

Enlace servicios compartidos S.A.S. - El objeto social es realizar contratación con particulares y estatales, adquirir, vender o usufructuar bienes muebles o inmuebles, realizar operaciones financieras, en general celebrar toda clase de operaciones que le permitan obtener fondos u otros activos necesarios para el desarrollo de la empresa. Su domicilio se encuentra en la ciudad de Barranquilla.

PROMIGAS S.A. E.S.P.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

AL 31 DE DICIEMBRE Y 30 DE JUNIO DE 2018

(En miles de pesos colombianos, a menos que se indique otra denominación)

A continuación, se detallan los saldos, porcentajes y movimiento de las inversiones en compañías controladas:

En compañías controladas	Actividad económica	Número de acciones	% poseído	Valor en libros	Ingresos (gastos) método de participación	Ganancias (perdidas) no realizadas ORI
<i>Al 31 de diciembre</i>						
Surtigas S.A. E.S.P.	Distribución de gas	62.900.742	99,99%	\$ 531.816.394	30.104.604	1.101.039
Transoccidente S.A. E.S.P.	Transporte de gas	146.465	79,00%	8.244.391	828.845	(48.893)
Gases de Occidente S.A. E.S.P.	Distribución de gas	1.830.454	94,43%	306.585.113	39.280.556	(19.524)
Transmetano E.S.P. S.A.	Transporte de gas	1.460.953.304	99,67%	160.914.196	14.728.365	(796.248)
Promisol S.A.S.	Servicios	2.274.944	100,00%	108.144.812	15.731.140	(546.819)
Compañía Energética de Occidente S.A.S. E.S.P.	Comercialización de energía eléctrica	3.184.997	49,00%	59.030.262	6.471.766	-
Promioriente S.A. E.S.P.	Transporte de gas	883.229.859	73,27%	281.406.761	23.439.936	(1.870.672)
Sociedad Portuaria El Cayao S.A. E.S.P.	Regasificación de GNL	11.204.477	51,00%	106.878.358	11.096.548	9.989.609
Gases del Pacífico S.A.C.	Distribución de gas	31.077.442	75,00%	17.457.488	(17.818)	1.445.066
Promisol Mexico S.A. de C.V.	Servicios	2.500	5,00%	10.399	-	-
Gases del Norte del Perú S.A.C.	Distribución de gas	2.070	75,00%	129.491	(18.199)	5.008
Enlace Servicios Compartidos S.A.S.	Servicios	11.322.498	100,00%	13.249.054	(521.136)	-
Total inversiones controladas				\$ 1.593.866.719	141.124.607	9.258.566
<i>Al 31 de junio</i>						
Surtigas S.A. E.S.P.	Distribución de gas	62.900.742	99,99%	\$ 500.610.751	27.448.264	(249.458)
Transoccidente S.A. E.S.P.	Transporte de gas	127.925	69,00%	7.288.166	817.029	(7.706)
Gases de Occidente S.A. E.S.P.	Distribución de gas	1.746.888	90,12%	270.196.198	36.983.088	(10.715)
Transmetano E.S.P. S.A.	Transporte de gas	1.460.953.304	99,67%	159.588.379	14.154.476	(123.613)
Promisol S.A.S.	Servicios	2.274.944	100,00%	92.960.492	12.623.420	(216.755)
Compañía Energética de Occidente S.A.S. E.S.P.	Comercialización de energía eléctrica	3.184.997	49,00%	62.178.927	9.620.430	-
Promioriente S.A. E.S.P.	Transporte de gas	883.229.859	73,27%	274.492.234	27.444.632	(262.340)
Sociedad Portuaria El Cayao S.A. E.S.P.	Regasificación de GNL	11.204.477	51,00%	96.444.296	12.558.018	(1.044.959)
Gases del Pacífico S.A.C.	Distribución de gas	31.077.442	75,00%	16.030.240	(9.067.594)	22.151
Promisol Mexico S.A. de C.V.	Servicios	2.500	5,00%	10.399	-	-
Gases del Norte del Perú S.A.C.	Distribución de gas	2.070	75,00%	70.765	(28.914)	(3.379)
Enlace Servicios Compartidos S.A.S.	Servicios	11.322.498	100,00%	13.770.190	(173.476)	-
Total inversiones controladas				\$ 1.493.641.037	132.379.373	(1.896.774)

El siguiente es un resumen del movimiento de las inversiones

	Diciembre, 2018	Junio, 2018
Saldo inicial	\$ 1.493.641.037	1.465.636.676
Capitalizaciones y adquisiciones (1)	21.876.992	16.293.573
Descapitalizaciones (2)	-	(7.706.991)
Dividendos decretados por compañías (3)	(62.515.316)	(103.149.394)
Método de participación con efecto a resultados	141.124.607	132.379.373
Valoraciones reconocidas con efecto en ORI del período	9.258.565	(1.896.774)
Efecto en otras transacciones patrimoniales (1)	(9.518.645)	226
Efectos en ganancias acumuladas por adopción NIIF 9	(521)	(7.915.652)
Saldo final	\$ 1.593.866.719	1.493.641.037

PROMIGAS S.A. E.S.P.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

AL 31 DE DICIEMBRE Y 30 DE JUNIO DE 2018

(En miles de pesos colombianos, a menos que se indique otra denominación)

- (1) El 17 de diciembre Promigas realizó una capitalización sin cambio en participación en Gases del Norte del Perú S.A.C. por USD\$22,500 equivalentes a \$71.918. Igualmente, el 13 de diciembre de 2018 realizó una compra del 10% adicional de su participación en Transoccidente S.A. E.S.P a EPSA S.A. por \$1.012.075 y adquirió una participación adicional de 4,32% sobre Gases de Occidente S.A. E.S.P. a Energía del Pacífico S.A. E.S.P. quien vendió su participación del 2,78% por \$13.380.680 y a Compañía de Electricidad de Tuluá S.A. E.S.P., quien vendió su participación del 1,54% por \$7.412.319. Debido a que corresponde a una transacción patrimonial el exceso pagado se registra como un menor valor al patrimonio en \$9.518.645. A junio de 2018 corresponde a capitalización sin cambio en participación: en efectivo Gases del Pacífico S.A.C. y en especie Enlace Servicios Compartidos S.A.S. por \$13.336.948 (US\$4,725,000) y \$2.956.625, respectivamente.
- (2) En enero de 2018 se generó la devolución del anticipo para futuras capitalizaciones en Sociedad Portuaria El Cayao S.A. E.S.P., sin afectar los porcentajes de participación.
- (3) El detalle de los dividendos decretados y recibidos se presenta a continuación:

	Diciembre, 2018		Junio, 2018	
	Recibidos	Decretados	Recibidos	Decretados
Transoccidente S.A. E.S.P.	\$ 817.083	817.083	743.847	743.847
Gases de Occidente S.A. E.S.P.	41.995.152	14.164.671	27.830.483	55.660.965
Transmetano E.S.P. S.A.	12.606.300	12.606.300	14.006.479	14.006.479
Compañía Energética de Occidente S.A.S. E.S.P.	12.725.103	9.620.430	2.872.936	7.825.103
Promioriente S.A. E.S.P.	14.654.737	14.654.737	24.913.000	24.913.000
Sociedad Portuaria El Cayao S.A. E.S.P	10.652.095	10.652.095	-	-
	<u>\$ 93.450.470</u>	<u>62.515.316</u>	<u>70.366.745</u>	<u>103.149.394</u>

A continuación se detalla la composición patrimonial de las inversiones en compañías controladas, registradas por el método de participación patrimonial:

	Capital	Prima en colocación de acciones	Reservas	Resultados acumulados no apropiados	Resultados del Período	Resultados por Adopción NCIF	Ganancias o Pérdidas no realizadas (ORI) y otros movimientos	Total patrimonio
Al 31 de diciembre								
Surtigas S.A. E.S.P.	\$ 571.764	1.932.628	328.122.464	17.406.365	30.107.915	112.606.132	5.708.771	496.456.039
Transoccidente S.A. E.S.P.	1.854.000	-	1.494.833	-	1.161.278	5.691.565	(62.318)	10.139.358
Gases de Occidente S.A. E.S.P.	37.391.491	18.529.438	114.415.255	(461.487)	43.190.830	42.166.683	(11.613)	255.220.597
Transmetano E.S.P. S.A.	13.195.633	3.293.272	24.539.425	1.867.552	14.777.777	103.551.889	(696.518)	160.529.030
Promisol S.A.S.	19.274.944	24.075.992	57.951.570	(15.190.425)	15.731.140	8.737.275	(2.527.184)	108.053.312
Compañía Energética de Occidente S.A.S.	65.000.000	110.236.194	29.895.204	1.364.143	13.207.685	(99.631.117)	-	120.072.109
Promioriente S.A. E.S.P.	120.538.477	-	200.660.909	(3.310)	31.989.568	29.166.011	(2.185.995)	380.165.660
Sociedad Portuaria El Cayao S.A. E.S.P.	40.000.000	83.688.175	40.231.026	(666.723)	21.757.942	7.666.125	16.228.238	208.904.783
Gases del Pacífico S.A.C	61.492.838	-	-	(51.359.330)	(23.757)	-	13.166.993	23.276.744
Promisol Mexico S.A. de C.V.	208.019	-	-	(47.424)	(50.856)	-	9.514	119.253
Gases del Norte del Perú S.A.C	518.319	-	-	(266.208)	(24.265)	-	(55.192)	172.654
Enlace Servicios Compartidos S.A.S.	<u>14.279.123</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(508.933)</u>	<u>(521.136)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>13.249.054</u>

PROMIGAS S.A. E.S.P.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

AL 31 DE DICIEMBRE Y 30 DE JUNIO DE 2018

(En miles de pesos colombianos, a menos que se indique otra denominación)

Al 30 de junio

Surtigas S.A. E.S.P.	\$	571.764	1.932.628	300.671.181	17.406.365	27.451.283	112.606.132	4.607.611	465.246.964
Transoccidente S.A. E.S.P.		1.854.000	-	1.494.833	-	1.184.187	5.691.565	(1.586)	10.222.999
Gases de Occidente S.A. E.S.P.		37.391.491	18.529.438	88.377.676	(460.908)	41.037.579	42.166.683	9.498	227.051.457
Transmetano E.S.P. S.A.		13.195.633	3.293.272	22.987.153	1.867.552	14.200.864	103.551.889	102.401	159.198.764
Promisol S.A.S.		19.274.944	24.075.992	45.328.150	(15.190.425)	12.623.420	8.737.275	(1.980.365)	92.868.991
Compañía Energética de Occidente S.A.S.		65.000.000	110.236.194	29.895.204	1.364.143	19.633.532	(99.631.117)	-	126.497.956
Promioriente S.A. E.S.P.		120.538.477	-	183.205.942	(3.310)	37.454.968	29.166.011	366.997	370.729.085
Sociedad Portuaria El Cayao S.A. E.S.P.		40.000.000	83.688.175	35.658.799	(666.723)	25.458.691	7.666.125	(3.359.236)	188.445.831
Gases del Pacífico S.A.C		61.492.838	-	-	(39.269.157)	(12.090.174)	-	11.240.230	21.373.737
Promisol Mexico S.A. de C.V.		208.019	-	-	(9.474)	(37.949)	-	(5.267)	155.329
Gases del Norte del Perú S.A.C		422.430	-	-	(227.656)	(38.552)	-	(61.869)	94.353
Enlace Servicios Compartidos S.A.S.		<u>14.279.123</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(335.457)</u>	<u>(173.476)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>13.770.190</u>

11. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS

A continuación se muestra el detalle de propiedades, planta y equipo de uso propio:

	<u>Diciembre, 2018</u>			<u>Junio, 2018</u>		
	<u>Costo</u>	<u>Depreciación acumulada</u>	<u>Total</u>	<u>Costo</u>	<u>Depreciación acumulada</u>	<u>Total</u>
Terrenos	\$ 16.410.989	-	16.410.989	16.410.989	-	16.410.989
Construcciones en curso	1.262.400	-	1.262.400	5.295.001	-	5.295.001
Edificaciones	32.356.216	(3.770.906)	28.585.310	43.411.626	(3.970.369)	39.441.257
Maquinaria, equipo y herramientas	33.108.385	(18.631.045)	14.477.340	31.900.118	(17.466.721)	14.433.397
Muebles, enseres y equipos de oficina	3.548.574	(1.417.180)	2.131.394	2.992.272	(1.251.846)	1.740.426
Equipos de comunicación y computación	8.653.607	(5.502.424)	3.151.183	8.058.646	(4.930.832)	3.127.814
Equipo de transporte	12.549.767	(9.894.146)	2.655.621	12.496.770	(9.444.621)	3.052.149
	<u>\$ 107.889.938</u>	<u>(39.215.701)</u>	<u>68.674.237</u>	<u>120.565.422</u>	<u>(37.064.389)</u>	<u>83.501.033</u>

PROMIGAS S.A. E.S.P.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

AL 31 DE DICIEMBRE Y 30 DE JUNIO DE 2018

(En miles de pesos colombianos, a menos que se indique otra denominación)

El siguiente es el movimiento de las cuentas de propiedades, planta y equipo:

	Terrenos	Construcciones en curso	Edificaciones	Maquinaria, equipo y herramientas	Muebles, enseres y equipos de oficina	Equipos de comunicación y computación	Equipo de transporte	Total
<i>Costo</i>								
Saldo a diciembre, 2017	\$ 16.410.989	4.124.677	42.263.276	31.688.543	2.879.531	7.770.068	12.156.005	117.293.089
Compras	-	2.674.455	-	211.169	98.154	176.465	379.661	3.539.904
Intereses capitalizados	-	206.815	-	-	-	-	-	206.815
Capitalizaciones	-	(1.330.677)	1.131.981	-	-	198.696	-	-
Retiro PPE	-	-	-	(69.758)	(49.067)	(406.996)	-	(525.821)
Traslados	-	(380.269)	16.369	70.164	63.654	320.413	(38.896)	51.435
Saldo a junio, 2018	16.410.989	5.295.001	43.411.626	31.900.118	2.992.272	8.058.646	12.496.770	120.565.422
Compras	-	6.418.148	-	854.611	556.742	609.606	292.813	8.731.920
Intereses capitalizados	-	393.012	-	-	-	-	-	393.012
Capitalizaciones	-	(6.267.666)	5.857.598	398.177	-	11.891	-	-
Retiro PPE	-	-	-	(44.521)	(440)	(26.536)	(239.816)	(311.313)
Traslados (1)	-	(4.576.095)	(16.913.008)	-	-	-	-	(21.489.103)
Saldo a diciembre, 2018	\$ 16.410.989	1.262.400	32.356.216	33.108.385	3.548.574	8.653.607	12.549.767	107.889.938
<i>Depreciación acumulada</i>								
Saldo a diciembre, 2017	-	-	(3.394.728)	(15.640.302)	(1.030.976)	(4.395.736)	(8.642.184)	(33.103.926)
Depreciación (gasto)	-	-	(575.641)	(1.802.564)	(165.895)	(597.176)	(841.333)	(3.982.609)
Retiro PPE	-	-	-	46.309	35.131	382.493	-	463.933
Traslados	-	-	-	(70.164)	(90.106)	(320.413)	38.896	(441.787)
Saldo a junio, 2018	-	-	(3.970.369)	(17.466.721)	(1.251.846)	(4.930.832)	(9.444.621)	(37.064.389)
Depreciación (gasto)	-	-	(345.991)	(1.194.292)	(165.774)	(591.742)	(689.341)	(2.987.140)
Retiro PPE	-	-	-	29.968	440	20.150	239.816	290.374
Traslados (1)	-	-	545.454	-	-	-	-	545.454
Saldo a diciembre, 2018	-	-	(3.770.906)	(18.631.045)	(1.417.180)	(5.502.424)	(9.894.146)	(39.215.701)
Saldo Neto								
Saldo a junio, 2018	\$ 16.410.989	5.295.001	39.441.257	14.433.397	1.740.426	3.127.814	3.052.149	83.501.033
Saldo a diciembre, 2018	\$ 16.410.989	1.262.400	28.585.310	14.477.340	2.131.394	3.151.183	2.655.621	68.674.237

- (1) Producto de análisis técnico y funcional realizado sobre las edificaciones registradas como propiedades planta y equipo, la administración definió que en la medida que los edificios actualmente se sitúan en las áreas operativas de la concesión, se deben registrar como parte de esta. A 31 de diciembre se realizaron los traslados pertinentes, reconociendo en el rubro de concesiones, un costo por edificaciones de \$16.913.008 y edificaciones en construcciones de \$4.576.095 con su correspondiente depreciación de \$545.454.

PROMIGAS S.A. E.S.P.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

AL 31 DE DICIEMBRE Y 30 DE JUNIO DE 2018

(En miles de pesos colombianos, a menos que se indique otra denominación)

El detalle del valor bruto de activos totalmente depreciados es el siguiente:

	Diciembre, 2018	Junio, 2018
Edificaciones	\$ 3.119.113	2.517.774
Maquinaria, equipo y herramientas	16.406.672	17.275.294
Muebles, enseres y equipos de oficina	1.348.346	1.169.189
Equipos de comunicación y computación	13.763.372	12.699.448
Equipo de transporte	1.896.915	2.070.245
	<u>\$ 36.534.418</u>	<u>35.731.950</u>

Para los periodos terminados a 31 de diciembre y a 30 de junio de 2018 no hay saldos a presentar por tipo de propiedades, planta y equipo dados en arrendamiento financiero.

Actualmente no hay restricciones relacionadas con las propiedades, planta y equipo, como tampoco existen indicios de deterioro.

12. ACTIVOS INTANGIBLES - CONCESIONES

El detalle de los activos intangibles por infraestructura en concesión es:

	Diciembre, 2018			Junio, 2018		
	Costo	Amortización acumulada	Total	Costo	Amortización acumulada	Total
Terrenos	\$ 3.376.683	(1.073.417)	2.303.266	3.376.683	(966.075)	2.410.608
Construcciones en curso	347.558.603		347.558.603	206.088.780	-	206.088.780
Edificios concesionados	22.430.144	(1.986.433)	20.443.711			
Gasoductos y redes	1.066.258.182	(235.244.452)	831.013.730	1.022.815.203	(203.922.182)	818.893.021
Maquinaria y equipo	248.830.739	(80.154.908)	168.675.831	248.672.378	(71.574.461)	177.097.917
	<u>\$ 1.688.454.351</u>	<u>(318.459.210)</u>	<u>1.369.995.141</u>	<u>1.480.953.044</u>	<u>(276.462.718)</u>	<u>1.204.490.326</u>

PROMIGAS S.A. E.S.P.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

AL 31 DE DICIEMBRE Y 30 DE JUNIO DE 2018

(En miles de pesos colombianos, a menos que se indique otra denominación)

A continuación se detalla el movimiento de las concesiones:

	Terrenos	Construcciones en curso	Edificios concesionados	Gasoductos y redes	Maquinaria y equipo	Total concesión
<i>Costo</i>						
Saldo a diciembre, 2017	\$ 3.376.683	187.368.350	-	895.798.716	247.195.171	1.333.738.920
Compras y/o adquisiciones	-	124.539.191	-	16.448.510	-	140.987.701
Intereses capitalizables	-	6.566.375	-	-	-	6.566.375
Retiros	-	(25.311)	-	(293.202)	-	(318.513)
Capitalizaciones (1)	-	(112.328.744)	-	110.851.659	1.477.085	-
Traslados	-	(31.081)	-	9.520	122	(21.439)
Saldo a junio, 2018	\$ 3.376.683	206.088.780	-	1.022.815.203	248.672.378	1.480.953.044
Compras y/o adquisiciones (2)	-	154.013.056	-	23.700.129	16.924	177.730.109
Intereses capitalizables	-	9.222.491	-	-	-	9.222.491
Retiros	-	(76.332)	-	(864.041)	-	(940.373)
Capitalizaciones	-	(26.265.487)	5.517.136	20.606.914	141.437	-
Traslados(3)	-	4.576.095	16.913.008	(23)	-	21.489.080
Saldo a diciembre, 2018	\$ 3.376.683	347.558.603	22.430.144	1.066.258.182	248.830.739	1.688.454.351
<i>Amortización acumulada</i>						
Saldo a diciembre, 2017	\$ (858.733)	-	-	(174.613.936)	(63.067.710)	(238.540.379)
Amortización	(107.342)	-	-	(29.399.382)	(8.506.629)	(38.013.353)
Retiros	-	-	-	100.656	-	100.656
Traslados	-	-	-	(9.520)	(122)	(9.642)
Saldo a junio, 2018	\$ (966.075)	-	-	(203.922.182)	(71.574.461)	(276.462.718)
Amortización	(107.342)	-	(1.440.979)	(31.378.743)	(8.580.447)	(41.507.511)
Retiros	-	-	-	56.450	-	56.450
Traslados (3)	-	-	(545.454)	23	-	(545.431)
Saldo a diciembre, 2018	\$ (1.073.417)	-	(1.986.433)	(235.244.452)	(80.154.908)	(318.459.210)
Saldo Neto						
Saldo a junio, 2018	\$ 2.410.608	206.088.780	-	818.893.021	177.097.917	1.204.490.326
Saldo a diciembre, 2018	\$ 2.303.266	347.558.603	20.443.711	831.013.730	168.675.831	1.369.995.141

(1) Corresponde principalmente a capitalizaciones de los proyectos gasoductos San Mateo – Mamonal y variante Malambo Santa Rita por \$87.671.940 y \$17.083.357, respectivamente.

(2) Corresponde principalmente a los avances de obra en el proyecto del Gasoducto Jobo \$93.939.773, San Mateo Mamonal \$22.238.513, Paiva Mamonal \$14.080.034 y Malambo Santa Rita \$12.694.718.

(3) Producto de análisis técnico y funcional realizado sobre las edificaciones registradas como propiedades planta y equipo, la administración definió que en la medida que los edificios actualmente se sitúan en las áreas operativas de la concesión, se deben registrar como parte de esta. A 31 de diciembre se realizaron los traslados pertinentes, reconociendo en el rubro de concesiones, un costo por edificaciones de \$16.913.008 y edificaciones en construcciones de \$4.576.095 con su correspondiente depreciación. Adicionalmente, se reconoció el ingreso y el costo por la concesión por monto de \$15.006.496 correspondiente a las edificaciones.

PROMIGAS S.A. E.S.P.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

AL 31 DE DICIEMBRE Y 30 DE JUNIO DE 2018

(En miles de pesos colombianos, a menos que se indique otra denominación)

Durante los semestres terminados al 31 de diciembre y 30 de junio de 2018, la Compañía revisó el valor razonable de los flujos de caja del activo financiero con cambios en resultados, que involucra todos los flujos de las concesiones incluidos los intangibles, sin identificarse deterioro a reconocerse sobre los mismos.

Información adicional requerida para contratos de concesión que se encuentran en etapa de construcción

El siguiente es el detalle de los principales movimientos de los ingresos y costos incurridos en la etapa de construcción de contratos de concesión:

	Causaciones del periodo	
	Ingresos	Costos
<u>Diciembre</u>		
Ingresos por contratos de concesión	\$ 41.271.983	-
Costos de construcción incurridos en el periodo	-	41.271.983
<u>Junio</u>		
Ingresos por contratos de concesión	\$ 112.328.744	-
Costos de construcción incurridos en el periodo	-	112.328.744

Al 31 de diciembre y 30 de junio de 2018 la Compañía no tenía activos contingentes por concepto de ingresos por recibir que se haya originado por alguna diferencia contractual con alguna construcción de gasoductos, diferente a cualquier reconocimiento tarifario. Tampoco se tenían pasivos contingentes por concepto de multas o sanciones impuestas por el Gobierno en el desarrollo de los contratos de concesión por posibles incumplimientos contractuales.

Contractualmente con las concesiones, Promigas está comprometida en la construcción y operación, en cumplir con los estándares internacionales y es por eso que sus construcciones de infraestructura de gas natural se hace mediante la realización de ingenierías que satisfagan las condiciones de operación requeridas, cumpliendo con los diseños y especificaciones establecidos, para garantizar la calidad esperada de todos sus clientes. Sus diseños y construcciones se enfocan en altos índices de integridad, de manera que la operación y el mantenimiento sean seguros y confiables.

Todas las fases que involucra para Promigas, prestar el servicio de transporte y distribución de gas a lo largo de los años, desde la construcción y mejoras de la infraestructura, su mantenimiento y operación, es retribuida mediante los cargos que sobre bases tarifarias establece el Gobierno a través de la Comisión de Regulación de Energía y Gas - CREG.

Los contratos de concesión celebrados por Promigas con el Gobierno, mediante el cual éste último concede a Promigas el derecho para construir, operar, mantener, explotar, y administrar un gasoducto de servicio público para el transporte de hidrocarburos están bajo el alcance de la CINIIF 12 Acuerdos de Concesión, reconociendo así un activo intangible por su derecho a cobrar a los usuarios mediante la

PROMIGAS S.A. E.S.P.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS****AL 31 DE DICIEMBRE Y 30 DE JUNIO DE 2018****(En miles de pesos colombianos, a menos que se indique otra denominación)**

tarifa la contraprestación por los servicios de construcción y un activo financiero relacionado con la obligación de venta a precio justo al final de la Concesión y de sus prórrogas si las hubiera.

En el desarrollo de sus negocios la Compañía tenía vigentes los siguientes contratos de concesión:

Tramos	Fecha del contrato	Fecha de vencimiento	Vida remanente
La Guajira - Barranquilla de 20" y 24"	25/05/1976	25/05/2026	7 años y 4 meses
La Guajira – Cartagena de 20" y 24"	16/09/1976	16/09/2026	7 años y 8 meses
Baranoa	20/10/1988	20/10/2038	19 año y 9 meses
Jobo – Tablón – Montelibano	20/10/1988	20/10/2038	19 año y 9 meses
Cartagena – Montería	20/10/1988	20/10/2038	19 años y 9 meses
Arjona	20/10/1988	20/10/2038	19 años y 9 meses
San Onofre	17/11/1988	17/11/2038	19 años y 10 meses
Sampués	13/04/1989	13/04/2039	20 años y 3 meses
Chinú	19/06/1989	19/06/2039	20 años y 5 meses
Sincelejo – Corozal	18/07/1990	18/07/2040	21 años y 6 meses
El Difícil – Campo de la Cruz –Suan	04/10/1990	04/10/2040	21 años y 9 meses
Galapa	04/10/1990	04/10/2040	21 años y 9 meses
Ovejas – San Juan Nepo	04/10/1990	04/10/2040	21 años y 9 meses
Sabanalarga	18/10/1990	18/10/2040	21 años y 9 meses
Cerromatoso – Montelibano	27/10/1990	27/10/2040	21 años y 9 meses
Troncal Municipio Cerete	08/11/1990	08/11/2040	21 años y 10 meses
Tolúviejo	19/11/1990	19/11/2040	21 años y 10 meses
Barranquilla – Puerto Colombia	25/01/1991	25/01/2041	22 años y 0 meses
Tolú	24/04/1991	24/04/2041	22 años y 3 meses
Aracataca – Fundación	17/05/1991	17/05/2041	22 años y 4 meses
Palmar – Varela	18/07/1991	18/07/2041	22 años y 6 meses
Troncal a Ciénaga de Oro	18/07/1991	18/07/2041	22 años y 6 meses
Troncal Magangué	01/08/1991	01/08/2041	22 años y 7 meses
Sincé – Corozal	01/08/1991	01/08/2041	22 años y 7 meses
Santo Tomas	23/06/1992	23/06/2042	23 años y 5 meses
San Marcos	02/07/1992	02/07/2042	23 años y 6 meses
Luruaco	21/04/1993	21/04/2043	24 años y 3 meses
Manaure – Uribía	22/10/1993	22/10/2043	24 años y 9 meses
Polonuevo	15/10/1994	15/10/2044	25 años y 9 meses
Ramales Departamento Córdoba	08/11/1994	08/11/2044	25 años y 10 meses
Ramales Departamento La Guajira	08/11/1994	08/11/2044	25 años y 10 meses
Ramales Departamento Atlántico	09/11/1994	09/11/2044	25 años y 10 meses
Ramales Departamento Bolívar	09/11/1994	09/11/2044	25 años y 10 meses
Ramales Departamento Magdalena	09/11/1994	09/11/2044	25 años y 10 meses

Los anteriores contratos se suscribieron de acuerdo con el Decreto 1056 de 1953, Código de Petróleos (hoy vigente) y demás leyes que lo adicionan. Cada concesión con el Gobierno fue por 50 años, mediante el cual el Gobierno concede a Promigas el derecho para construir, operar, mantener, explotar, y administrar una red de gasoductos de servicio público para el transporte de hidrocarburos iniciando desde la Guajira hasta ciudades principales como Barranquilla y Cartagena con gasoductos troncales y con

gasoductos regionales a otras poblaciones de la Costa Atlántica. Estos contratos tienen adicionalmente los siguientes elementos relevantes:

- El acuerdo ha requerido la prestación de servicios de construcción para desarrollar, operar, mantener, explotar y administrar toda una red de gasoductos por Promigas. El término de los contratos es de 50 años y prorrogables por 20 años más, sin que represente una renovación automática, y la vida útil estimada de los gasoductos es de 70 años, en condiciones actuales y con el mínimo de mantenimiento requerido. Adicionalmente, dado que los contratos de concesión incluyen actividades de construcción, operación y mantenimiento, al finalizar el término de los contratos, los gasoductos estarán en condiciones óptimas de operación que garanticen la continuidad en la prestación del servicio público más allá del término contractual de las concesiones; por lo tanto, se concluye que la infraestructura no es utilizada durante la totalidad de su vida útil. Las prórrogas deben proceder con la aprobación del Ministerio de Minas y Energía.
- Promigas tiene el derecho a recuperar la inversión mediante el cobro del servicio público, el cual es regulado por el Gobierno al establecer hoy las tarifas para el transporte de gas a través de la CREG. La remuneración del servicio de construcción está incluida en las tarifas fijadas por la CREG, las cuales se fijan considerando lo establecido por el Código de Petróleos, así:
 - La amortización del capital invertido en la construcción;
 - Los gastos de sostenimiento, administración y explotación; y
 - Una ganancia equitativa para el empresario.

Dicha remuneración con el servicio de construcción no cubre el pago a recibir cuando el Gobierno ejerza su derecho adquirido en la firma del contrato a comprar la infraestructura de transporte. De hecho, en el establecimiento de las remuneraciones relacionadas con nuevas inversiones o reforzamientos de la infraestructura, la base de activos regulados se ha calculado a través de la concesión una y otra vez, cada cinco años, según el marco regulatorio y en el cual no se tiene en cuenta en absoluto el precio justo de venta contractual al término de la concesión, permitiendo a Promigas recuperar su inversión vía cobro a los clientes por sus servicios antes de cumplir la obligación de vender el sistema al Estado. Es decir, el pago final no hace parte de los reembolsos relacionados con las inversiones de construcción y mantenimientos.

- El acuerdo establece que Promigas tendrá la obligación de vender los gasoductos única y exclusivamente al Gobierno como sigue: i) a los 30 años transcurridos del contrato; ii) al finalizar el contrato a los 50 años; y iii) al final de cada prórroga si las hubiera. Por lo anterior, siempre el Gobierno tendrá un derecho de compra de la infraestructura en el momento en que lo crea conveniente, sin que esto último implique que tenga una opción de renuncia absoluta a una obligación del pago, sino más bien, el elegir en que momento realiza el pago. Ninguna de las partes tiene la opción de salirse de los términos establecidos en el contrato con respecto al ejercicio del derecho de compra por parte del Gobierno y la obligación de venta por parte de Promigas. Sobre la obligación anterior, el Gobierno y Promigas acordarán el precio del gasoducto y sólo en caso de discrepancia, el precio justo se fijará por un tercero.

PROMIGAS S.A. E.S.P.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

AL 31 DE DICIEMBRE Y 30 DE JUNIO DE 2018

(En miles de pesos colombianos, a menos que se indique otra denominación)

El derecho contractual y la correspondiente obligación contractual existen por causa de una transacción o evento que ha sucedido en el pasado; en el caso de Promigas, la firma del contrato de concesión donde se obliga a la venta de la infraestructura al Gobierno a precio justo a la finalización del contrato de concesión, produce claras consecuencias económicas, que el Gobierno como parte del contrato, tienen poca o ninguna capacidad de evitar, por ser el cumplimiento del acuerdo legalmente exigible.

De lo anterior se deriva que Promigas por cada concesión, está frente a un interés residual significativo sobre la infraestructura de gasoductos y sobre el que ha reconocido tener un derecho representado en un activo financiero por la obligación de vender la infraestructura al Gobierno del que su medición es al valor razonable.

- Promigas no podrá ceder o traspasar este contrato, en todo o en parte a ninguna persona natural o jurídica sin la previa autorización del Gobierno, quien podrá otorgarla o negarla a su juicio, sin que quede obligado a suministrar las razones de su determinación.

13. OBLIGACIONES FINANCIERAS

El siguiente es un detalle de las obligaciones financieras:

		Diciembre, 2018	Junio, 2018
Corto plazo			
Créditos obtenidos moneda extranjera (1)	\$	81.243.750	-
Créditos obtenidos moneda nacional		6.005.300	6.005.300
Contratos leasing		11.079.278	11.500.242
Intereses por pagar		8.397.392	5.490.476
	\$	<u>106.725.720</u>	<u>22.996.018</u>
Largo plazo			
Créditos obtenidos moneda extranjera (1)	\$	322.518.724	363.709.471
Créditos obtenidos moneda nacional		326.068.973	172.071.623
Contratos leasing		73.983.748	78.132.306
	\$	<u>722.571.445</u>	<u>613.913.400</u>

PROMIGAS S.A. E.S.P.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

AL 31 DE DICIEMBRE Y 30 DE JUNIO DE 2018

(En miles de pesos colombianos, a menos que se indique otra denominación)

La siguiente es una conciliación entre cambios en los pasivos y flujos de efectivo surgidos de actividades de financiación:

		Créditos obtenidos	Contratos de leasing	Intereses por pagar	Total
Saldo a 31 de diciembre, 2017	\$	567.356.344	93.926.951	5.529.430	666.812.725
Nuevos préstamos y obligaciones adquiridos		131.535.848	-	-	131.535.848
coberturas no derivadas con efecto en ORI		(2.557.438)	-	-	(2.557.438)
Ajustes por diferencia en cambio		(4.021.253)	-	-	(4.021.253)
Intereses pagados		-	-	(16.527.805)	(16.527.805)
Intereses causados con cargo a resultados		519.358	-	16.195.884	16.715.242
Reclasificaciones		13.320	(306.288)	292.967	(1)
Pagos realizados en el período		(151.059.785)	(3.988.115)	-	(155.047.900)
Saldo a 30 de junio, 2018	\$	541.786.394	89.632.548	5.490.476	636.909.418
Nuevos préstamos y obligaciones adquiridos		157.000.000	-	-	157.000.000
Coberturas no derivadas con efecto en ORI		18.640.314	-	-	18.640.314
Ajustes por diferencia en cambio		20.968.920	-	-	20.968.920
Intereses pagados		-	-	(20.141.094)	(20.141.094)
Intereses causados con cargo a resultados		443.769	-	22.609.412	23.053.181
Reclasificaciones		1.897	(440.494)	438.598	1
Pagos realizados en el período		(3.004.547)	(4.129.028)	-	(7.133.575)
Saldo a 31 de diciembre, 2018	\$	735.836.747	85.063.026	8.397.392	829.297.165

El siguiente es un detalle de las obligaciones financieras:

	Diciembre, 2018	Junio, 2018	Tasa de Interés	Tipo de Cartera	Año de Vcto	Plazo (meses)	Amortización a Capital/ Intereses
Corto Plazo							
Créditos obtenidos en moneda extranjera							
JP Morgan Chase (1)	\$ 81.243.750	-	Libor+2,5	Ordinario	2022	61	3 años PG-Semestral
	81.243.750	-					
Créditos obtenidos moneda nacional							
Banco Davivienda S.A.	\$ 6.005.300	6.005.300	DTF - 2,00	Fomento	2026	146	Trimestral
	6.005.300	6.005.300					
Contratos Leasing							
Leasing Bancolombia S.A.	10.018.667	10.018.667	DTF + 3,10	L.Financiero	2026	146	Trimestral
Renting Colombia S.A.	1.060.611	1.481.575					
	11.079.278	11.500.242					
Intereses por pagar	8.397.392	5.490.476					
	\$ 106.725.720	22.996.018					
Largo Plazo							
Créditos obtenidos en moneda extranjera							
JP Morgan Chase (1)	\$ 322.518.724	363.709.471	Libor+2,5	Ordinario	2022	61	3 años PG-Semestral
	322.518.724	363.709.471					

PROMIGAS S.A. E.S.P.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

AL 31 DE DICIEMBRE Y 30 DE JUNIO DE 2018

(En miles de pesos colombianos, a menos que se indique otra denominación)

	Diciembre, 2018	Junio, 2018	Tasa de Interés	Tipo de Cartera	Año de Vcto	Plazo (meses)	Amortización a Capital/ Intereses
Créditos obtenidos moneda nacional							
Banco Davivienda S.A.	37.533.125	40.535.775	DTF – 2,00	Fomento	2026	146	Trimestral
Bancolombia S.A.	50.000.000	50.000.000	DTF + 2,45	Ordinario	2023	61	Bullet/Trimestral
BBVA Colombia S.A.	40.000.000	40.000.000	DTF + 2,28	Ordinario	2021	37	Bullet/Trimestral
Bancolombia S.A.	24.035.848	24.035.848	DTF + 2,45	Ordinario	2023	61	Bullet/Trimestral
BBVA Colombia S.A.	17.500.000	17.500.000	DTF + 2,48	Ordinario	2023	61	Bullet/Trimestral
Itau Colombia S.A.	32.000.000	-	DTF + 2,27	Ordinario	2021	37	Bullet/Trimestral
Bancolombia S.A.	20.000.000	-	DTF + 2,33	Ordinario	2021	37	Bullet/Trimestral
Itau Colombia S.A.	15.000.000	-	DTF + 1,50	Ordinario	2021	37	Bullet/Trimestral
BBVA Colombia S.A.	30.000.000	-	DTF + 2,21	Ordinario	2021	37	Bullet/Trimestral
Banco Davivienda S.A.	60.000.000	-	DTF + 2,41	Ordinario	2021	37	Bullet/Trimestral
	<u>326.068.973</u>	<u>172.071.623</u>					
Contratos Leasing							
Leasing Bancolombia S.A.	73.698.141	77.715.401	DTF+3,10	L. Financiero	2026	146	Trimestral
Renting Colombia S.A.	285.607	416.905					
	<u>73.983.748</u>	<u>78.132.306</u>					
	<u>\$ 722.571.445</u>	<u>613.913.400</u>					

(1) El 23 de diciembre de 2016 Promigas y Gases del Pacífico celebraron un crédito sindicado por USD\$200,000,000, de los cuales les corresponde USD\$125,000,000 y USD\$75,000,000 respectivamente. El agente administrador es JP Morgan Chase Bank. El crédito se cerró con 14 bancos de diferentes países: JP Morgan, Banco de Crédito del Perú, Bank of América, Bank of Tokio Mitsubishi, Citi, Mizuho, Scotiabank, Sumitomo, Banco BCI, Banco Sabadell, Banco Santander Colombia, Banco Santander España, EDC, ING, e Intesa San Paolo. Valor del crédito en pesos a la fecha es de \$406.218.750 (\$322.518.724 largo plazo y \$81.243.750 en corto plazo que se empezaran a pagar en diciembre 2019, estos valores tienen disminuido los costos atribuidos por \$2.456.276).

Condiciones de acuerdo de préstamo: En el contrato del préstamo se incluyen principalmente las siguientes condiciones, que han sido cumplidas por la Compañía:

- En cada trimestre la deuda no podrá exceder el Ebitda Consolidado, con los siguientes múltiplos: 4.00 a 1.00, hasta diciembre 31 de 2017, 4.25 a 1.00, después de diciembre 31 de 2017 y hasta diciembre 31 de 2020 y finalmente después de diciembre 31 de 2020 y hasta diciembre 31 de 2021, 4,00 a 1,00.
- Al término de cada trimestre, la relación entre el Ebitda Consolidado y el Gasto Financiero no podrá ser inferior en 2,75 a 1,00.

El siguiente es el detalle de los vencimientos del largo plazo de las obligaciones financieras:

Año vencimiento	
2020	\$ 177.283.329
2021	374.316.822
2022	16.039.814
2022 en adelante	<u>154.931.480</u>
	<u>\$ 722.571.445</u>

PROMIGAS S.A. E.S.P.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

AL 31 DE DICIEMBRE Y 30 DE JUNIO DE 2018

(En miles de pesos colombianos, a menos que se indique otra denominación)

Pasivos Financieros de Cobertura

Promigas, a finales del año 2016 contrató un crédito sindicado por US\$200,000,000, de los cuales US\$75,000,000 fueron desembolsados directamente a Gases del Pacífico S.A.C. y US\$125.000.000 a Promigas. El crédito es amortizable hasta el 23 de diciembre de 2021 con tres años de periodo de gracia. Al 31 de diciembre de 2018 y 30 de junio de 2018, el valor del crédito sindicado es de \$406.218.750 y \$366.350.000, sin incluir los costos de la deuda y el efecto en otros resultados integrales es de \$20.462.857 y \$1.822.542 respectivamente.

Relación de Cobertura:

Promigas ha identificado el riesgo de la fluctuación en la tasa de cambio del efecto en conversión de las inversiones con moneda funcional dólar, como partida cubierta. Los pasivos financieros designados limitan el riesgo resultante de las fluctuaciones de la tasa de cambio en dólares por encima o por debajo de los rangos especificados.

La Compañía designó una parte del crédito sindicado como instrumento de cobertura, como se evidencia a continuación:

Monto designado	Instrumento de Cobertura Cubierto	Partida Cubierta (1)
Julio 2018	\$ 53.773.014	53.773.014
Agosto 2018	54.160.940	54.160.940
Septiembre 2018	54.550.523	54.550.523
Octubre 2018	54.941.769	54.941.769
Noviembre 2018	55.334.687	55.334.687
Diciembre 2018	73.800.550	73.800.550

(1) Las partidas cubiertas designadas en la relación de cobertura de inversión neta en el extranjero son parte del costo de Gases del Pacífico S.A.C., Sociedad Portuaria El Cayao S.A.C. y Gas Natural de Lima y Callao S.A.C.

Para determinar la efectividad de la relación de cobertura, la Compañía evalúa las obligaciones contractuales críticas entre la partida cubierta y el instrumento de cobertura de manera cualitativa. Si se notan incongruencias en las obligaciones contractuales, se utiliza una valoración cuantitativa para determinar el impacto de la potencial ineffectividad.

Impacto de la Relación de Cobertura:

La parte de la ganancia o pérdida del instrumento de cobertura que se determina que es una cobertura eficaz es reconocida en otros resultados integrales. La determinación de los resultados por cobertura de la inversión neta es como sigue:

PROMIGAS S.A. E.S.P.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

AL 31 DE DICIEMBRE Y 30 DE JUNIO DE 2018

(En miles de pesos colombianos, a menos que se indique otra denominación)

	Medición partida cubierta	Medición instrumento de cobertura	Ratio
Efectividad de la relación de cobertura	\$ 1.937.552	1.937.552	100%

14. BONOS EN CIRCULACION

Los bonos en circulación se detallan a continuación:

	Diciembre, 2018	Junio, 2018
Corto plazo		
Porción corriente de bonos	\$ 255.000.000	105.000.000
Intereses bonos por pagar	12.042.523	11.591.963
	<u>\$ 267.042.523</u>	<u>116.591.963</u>
Largo plazo - Bonos		
	<u>\$ 1.462.675.542</u>	<u>1.612.831.516</u>

Los bonos emitidos por la Compañía son a largo plazo, tienen calificación de riesgo AAA y tienen pago de interés trimestre vencido y tienen por representante legal de los tenedores a la Fiduciaria Helm Trust S.A., se detallan a continuación:

Serie	Plazo	Tasa de interés	Fecha de emisión	Fecha de vencimiento	Fecha de suscripción	Diciembre, 2018	Junio, 2018
C10	10 años	IPC + 5,40%	27/08/2009	27/08/2019	27/08/2009	\$ 150.000.000	150.000.000
C15	15 años	IPC + 5,99%	27/08/2009	27/08/2024	27/08/2009	170.000.000	170.000.000
A7	7 años	IPC + 3,05%	29/01/2013	29/01/2020	29/01/2013	99.821.000	99.821.000
A10	10 años	IPC + 3,22%	29/01/2013	29/01/2023	29/01/2013	150.179.000	150.179.000
A20	20 años	IPC + 3,64%	29/01/2013	29/01/2033	29/01/2013	250.000.000	250.000.000
A4	4 años	IPC + 2,55%	11/03/2015	11/03/2019	11/03/2015	105.000.000	105.000.000
A7	7 años	IPC + 3,34%	11/03/2015	11/03/2022	11/03/2015	120.000.000	120.000.000
A15	15 años	IPC + 4,37%	11/03/2015	11/03/2030	11/03/2015	175.000.000	175.000.000
A4	4 años	IPC + 3.29%	08/09/2016	08/09/2020	09/09/2016	100.000.000	100.000.000
A10	10 años	IPC + 3.74%	08/09/2016	08/09/2026	09/09/2016	150.000.000	150.000.000
A20	20 años	IPC + 4.12%	08/09/2016	08/09/2036	09/09/2016	250.000.000	250.000.000
Total bonos emitidos						1.720.000.000	1.720.000.000
Intereses por pagar						12.042.523	11.591.963
Costo amortizado						(2.324.458)	(2.168.484)
						<u>\$ 1.729.718.065</u>	<u>1.729.423.479</u>

PROMIGAS S.A. E.S.P.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

AL 31 DE DICIEMBRE Y 30 DE JUNIO DE 2018

(En miles de pesos colombianos, a menos que se indique otra denominación)

Durante los semestres terminados al 31 de diciembre y al 30 de junio de 2018 se reconocieron intereses de la siguiente manera:

		Diciembre, 2018	Junio, 2018
Causados en gastos financieros	\$	47.214.051	53.655.637
Causados en costo de venta FNB		4.533.409	4.570.215
Capitalizados en proyectos		9.615.503	6.773.190
Total intereses causados	\$	<u>61.362.963</u>	<u>64.999.042</u>
Pagados	\$	<u>61.068.378</u>	<u>66.554.527</u>

El siguiente es el detalle de los vencimientos del largo plazo de las emisiones de bonos:

Año vencimiento	Valor
2020	\$ 199.821.000
2021	-
2022	120.000.000
2023	150.179.000
2023 en adelante	995.000.000
	<u>\$ 1.465.000.000</u>

15. CUENTAS POR PAGAR

El siguiente es un detalle de las cuentas por pagar:

	Diciembre, 2018			Junio, 2018		
	Terceros	Entes relacionados	Total	Terceros	Entes relacionados	Total
Adquisición de bienes y servicios nacionales	\$ 34.430.234	36.677.243	71.107.477	18.760.566	20.605.024	39.365.590
Bienes y servicios del exterior	554.069	-	554.069	11.431.646	-	11.431.646
Acreedores	6.001.089	-	6.001.089	7.798.925	-	7.798.925
Dividendos por pagar (1)	-	62.160.920	62.160.920	-	58.727.439	58.727.439
Coberturas por pagar	9.445.027	-	9.445.027	1.041.475	-	1.041.475
	<u>\$ 50.430.419</u>	<u>98.838.163</u>	<u>149.268.582</u>	<u>39.032.612</u>	<u>79.332.463</u>	<u>118.365.075</u>

- (1) Al 31 de diciembre incluye tres cuotas de los dividendos ordinarios mensuales, decretados sobre la utilidad del primer semestre de 2018. Al 30 de junio de 2018 incluye tres cuotas de los dividendos ordinarios mensuales, decretados sobre la utilidad del segundo semestre de 2017.

PROMIGAS S.A. E.S.P.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

AL 31 DE DICIEMBRE Y 30 DE JUNIO DE 2018

(En miles de pesos colombianos, a menos que se indique otra denominación)

16. IMPUESTOS

A continuación el detalle del pasivo para el impuesto de renta corriente:

	Diciembre, 2018	Junio, 2018
Impuesto de renta año corriente	\$ 48.855.186	35.564.383
Compensación impuestos de renta y complementarios	<u>(\$38.842.138)</u>	<u>(28.239.961)</u>
	<u>\$ 10.013.048</u>	<u>7.324.422</u>

El siguiente es un detalle del impuesto de renta diferido activo y pasivo:

	Diciembre, 2017	Acreditado (cargado) a resultados	Acreditado (cargado) ORI	Retenidas	Junio, 2018	Acreditado (cargado) a resultados	Acreditado (cargado) ORI	Retenida	Diciembre 2018
Impuestos diferidos activos									
Cargos diferidos de activos intangibles	7.611.874	4.712.332	-	-	12.324.206	(2.350.987)	-	-	9.973.219
Provisiones pasivas no deducibles	7.652.818	565.244	-	-	8.218.062	(1.414.175)	-	-	6.803.887
Diferencia entre las bases contables y fiscales de propiedades, plan y equipos	23.403.141	(6.023)	-	-	23.397.118	(13.987.179)	-	-	9.409.939
Beneficios a empleados	(160.295)	(56.794)	32.686	-	(184.403)	61.363	(5.039)	-	(128.079)
Activo financiero	(341.043.953)	(13.910.992)	-	-	(354.954.945)	10.538.490	-	-	(344.416.455)
Valoración de inversiones de renta variable	(16.972.094)	1.174.419	1.513.252	-	(14.284.423)	(746.156)	(1.288.466)	-	(16.319.045)
Cartera de créditos	(37.233.158)	3.086.412	-	1.980.199	(32.166.547)	34.590.888	-	127.690	2.552.031
Propiedades, planta y equipo	(4.783.743)	7.637	-	-	(4.776.106)	4.694.578	-	-	(81.528)
Otros	(6.037.064)	(3.862.927)	1.200.979	-	(8.699.012)	(23.316.941)	9.694.341	-	(22.321.612)
\$	<u>(367.562.474)</u>	<u>(8.290.692)</u>	<u>2.746.917</u>	<u>1.980.199</u>	<u>(371.126.050)</u>	<u>8.069.881</u>	<u>8.400.836</u>	<u>127.690</u>	<u>(354.527.643)</u>

PROMIGAS S.A. E.S.P.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

AL 31 DE DICIEMBRE Y 30 DE JUNIO DE 2018

(En miles de pesos colombianos, a menos que se indique otra denominación)

Impuesto sobre la renta:

La Compañía está sujeta a un impuesto sobre la renta con una tasa al 31 de diciembre y 30 de junio de 2018 del 33%, aplicable a la renta líquida o a la renta presuntiva, la mayor. Para el cálculo de la renta presuntiva se aplica el 3% del patrimonio líquido del año anterior.

Al 31 de diciembre y 30 de junio de 2018 la Compañía calculó y registró la provisión para impuestos sobre la renta, tomando como base la renta líquida gravable la cual tiene en consideración algunos ajustes a la utilidad comercial de los estados financieros separados que 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.

Los años gravables 2016 y 2017 están abiertos para la revisión de las autoridades tributarias; no se prevén impuestos adicionales con ocasión de una visita de fiscalización.

El 4 de febrero de 2009 la Compañía firmó un contrato de Estabilidad Jurídica con la Nación – Ministerio de Minas y Energía, mediante el cual se compromete a construir un gasoducto y otras facilidades de transporte por \$77.263.585, en un término de 7 años. El contrato tiene una duración de 20 años, período durante el cual la Nación en contraprestación, le garantiza a Promigas la estabilidad jurídica sobre algunas normas del Estatuto Tributario. Entre los beneficios, se encuentran:

- El beneficio por la deducción de activos fijos reales productivos al 31 de diciembre y 30 de junio de 2018 por \$47.174.473 y \$10.227.114, respectivamente.
- La no sujeción a la sobretasa del impuesto de renta del 4% al 31 de diciembre de 2018 aplicable según la Ley 1819 de 2016 del 33%. Haber aplicado dicha sobretasa significaba un mayor impuesto cercano a \$6.141.813.

La siguiente es la composición del gasto por impuesto de renta por los semestres terminados el 31 de diciembre y 30 de junio de 2018:

	Diciembre, 2018	Junio, 2018
Impuesto sobre la renta corriente	\$ 15.404.242	35.278.320
Impuestos diferidos, neto	(8.069.881)	8.290.692
	<u>\$ 7.334.361</u>	<u>43.569.012</u>

PROMIGAS S.A. E.S.P.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS****AL 31 DE DICIEMBRE Y 30 DE JUNIO DE 2018****(En miles de pesos colombianos, a menos que se indique otra denominación)**

La siguiente es la conciliación de la tasa efectiva por los semestres terminados el 31 de diciembre y 30 de junio de 2018:

	Diciembre, 2018	%	Junio, 2018	%
Utilidad antes de impuesto sobre la renta	\$ 367.113.791		409.198.159	
Gasto de impuesto teórico calculado de acuerdo con la tasa tributaria vigente	121.147.551	33,00	135.035.393	33,00
Gastos no deducibles	4.391.887	1,20	4.305.296	1,05
Dividendos recibidos	(16.175.247)	(4,41)	(13.677.418)	(3,34)
Ingresos de método de participación	(61.222.473)	(16,68)	(55.758.655)	(13,63)
Intereses y otros ingresos no gravados	(196.078)	(0,05)	(206.250)	(0,05)
Gastos no deducibles utilizados como descuento tributario	1.243.648	(0,34)	1.223.799	0,30
Donaciones consideradas descuentos tributarios	(1.169.488)	(0,32)	(909.286)	(0,22)
Efecto de amortizaciones contables vs fiscales	(651.132)	(0,18)	(651.134)	(0,16)
Beneficio tributario en adquisición de activos productivos	(15.567.576)	(4,24)	(3.374.947)	(0,82)
Devolución beneficio en adquisición de activos productivos por venta anticipada planta Canacol	5.374.136	1,46	-	-
Efecto en el impuesto diferido por cambios en las tasas tributarias en concesiones	(10.376.681)	(2,83)	(20.984.832)	(5,13)
Efecto impuesto diferido por cambios en tasas tributarias	637.907	0,17	(1.573.005)	(0,38)
Efecto en el impuesto de renta por ajuste de vigencias anteriores	-		(286.063)	(0,07)
Utilidades de subsidiarias en países con tasas tributarias diferentes	2.113.440	0,58	-	-
Efecto en el impuesto diferido por cambios en la tasa por reforma ley 1493 de 2018	(22.034.760)	(6,00)	-	-
Otros conceptos	(180.773)	(0,05)	426.114	0,10
Total gasto del impuesto del ejercicio	\$ 7.334.361	2,00	43.569.012	10,65

Precios de transferencia

En atención a lo previsto en las Leyes 788 de 2002 y 863 de 2003, la Compañía preparó el último estudio de precios de transferencia sobre las operaciones realizadas con vinculados económicos del exterior en 2017. El estudio no dio lugar a ajustes que afectaran ingresos, costos o gastos fiscales de la Compañía.

La Compañía debe efectuar estudios de precios de transferencias en el mes de septiembre del 2019, para las operaciones realizadas con vinculados económicos durante el año 2018; sin embargo, no se anticipan cambios significativos en relación con los mencionados estudios

Reforma tributaria:

Con la entrada en vigencia de la Ley 1943 de 2018 (Ley de Financiamiento) dispuso de modificaciones en materia del impuesto sobre la renta. A continuación, se resumen algunas de estas:

PROMIGAS S.A. E.S.P.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

AL 31 DE DICIEMBRE Y 30 DE JUNIO DE 2018

(En miles de pesos colombianos, a menos que se indique otra denominación)

- Reducción gradual en la tarifa del impuesto sobre la renta y complementarios corporativa así: año gravable 2019, tarifa del 33%; año gravable 2020, tarifa del 32%; año gravable 2021, tarifa del 31%; y a partir del año gravable 2022, tarifa del 30%.

Para las entidades financieras se crea una sobretasa del 4% para el año gravable 2019 y del 3% para el año gravable 2020 y 2021 cuando la renta líquida gravable supere 120.000 UVT.

- Reducción gradual y finalmente una eliminación a la renta presunta en los siguientes términos: año gravable 2018, tarifa del 3,5%; años gravables 2019 y 2020, tarifa del 1,5%; y a partir del año gravable 2020, tarifa del 0%.
- Regla general que determina que será deducible el 100% de los impuestos, tasas y contribuciones efectivamente pagado en el año gravable que guarden relación de causalidad generadora de renta (salvo el impuesto de renta). Como reglas especiales señaló que será deducible el 50% del GMF, independientemente de que tenga o no relación de causalidad con la actividad generadora de renta.
- El 50% del impuesto de industria y comercio, podrá ser descontable del impuesto sobre la renta en el año gravable en que sea efectivamente pagado, y en la medida que tenga relación de causalidad con su actividad económica. A partir del año 2022 podrá ser descontado al 100%.
- El IVA en la importación, formación, construcción o adquisición de activos fijos reales productivos incluidos los servicios podrá ser tomado como descuento en el impuesto sobre la renta únicamente por los responsables del impuesto sobre las ventas
- La regla de subcapitalización se modifica disponiéndose que el monto máximo de endeudamiento será el patrimonio líquido del año inmediatamente anterior multiplicado por dos (antes se multiplicaba por tres) y precisándose que el endeudamiento debe corresponder a préstamos con vinculados residentes y no residentes. Esta regla, no se aplicará a vigilados por la Superintendencia Financiera, compañías de factoring, empresas en período improductivo ni a los casos de financiación de proyectos de infraestructura de transporte, ni a la financiación de proyectos de infraestructura de servicios públicos.
- En relación con el gravamen a los dividendos, se introdujeron las siguientes modificaciones:
 - ✓ Se incrementó al 7,5% la tarifa de retención en la fuente sobre los dividendos no gravados, decretados en provecho de sociedades y entidades extranjeras, personas naturales no residentes y establecimientos permanentes.
 - ✓ Se modificó la tabla aplicable a los dividendos no gravados decretados en beneficio de personas naturales residentes en el país y sucesiones ilíquidas de causantes residentes del país, disponiéndose una tarifa marginal del 15% para dividendos que superen las 300 UVT (\$10.281.000 para año 2019).

PROMIGAS S.A. E.S.P.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

AL 31 DE DICIEMBRE Y 30 DE JUNIO DE 2018

(En miles de pesos colombianos, a menos que se indique otra denominación)

- ✓ Se dispuso que los dividendos gravados se determinarán: (i) aplicando la tarifa de renta correspondiente al año en que se decreten (33% año 2019; 32% año 2020; 31% año 2021; y 30% año 2022 en adelante); y (ii) sobre el remanente se aplicará la tarifa que corresponda al dividendo no gravado, dependiendo de beneficiario (si es persona natural residente o sucesión ilíquida de causante residente se aplicará la tabla y para los demás casos se aplicará la tarifa del 7,5%).
- ✓ Se consagró un régimen de retención en la fuente sobre dividendos decretados por primera vez a sociedades nacionales, que será trasladable hasta el beneficiario final persona natural residente o inversionista residente en el exterior. En tal caso, el dividendo no gravado estará sometido a la tarifa del 7,5%; mientras que el dividendo gravado se someterá a la tarifa de renta del año en que se decreta adicionado en la tarifa del 75% sobre el remanente.
- ✓ Los dividendos decretados con cargo a utilidades de los años 2016 y anteriores conservarán el tratamiento vigente para ese momento; y aquellos correspondientes a utilidades de los años 2017 y 2018 se registrarán por las tarifas dispuestas en la Ley 1819 de 2016 si se decretaron en calidad de exigibles antes del 31 de diciembre de 2018, en caso contrario, deberán ceñirse a las nuevas reglas de la Ley de Financiamiento.

17. OTROS PASIVOS

A continuación, el detalle de los otros pasivos:

	Diciembre, 2018	Junio, 2018
Recaudos a favor de terceros (1)	\$ 9.444.955	10.729.341
Retenciones y autoretenciones en la fuente	4.393.651	2.860.385
Retención de industria y comercio por pagar	88.956	81.062
Otros impuestos y contribuciones por pagar	1.751.627	631.862
Impuesto al valor agregado por pagar	345.224	349.496
Avances y anticipos recibidos	3.141.973	670.620
Depósitos recibidos de terceros	1.734.519	1.705.059
	<u>\$ 20.900.905</u>	<u>17.027.825</u>

(1) Corresponde principalmente a la facturación realizada a los clientes por recaudo tasa de transporte y cuota de fomento.

PROMIGAS S.A. E.S.P.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

AL 31 DE DICIEMBRE Y 30 DE JUNIO DE 2018

(En miles de pesos colombianos, a menos que se indique otra denominación)

18. PROVISIONES

La siguiente tabla presenta la naturaleza y monto por cada tipo de provisiones:

	Administrativas	Laborales	Civiles	Desmantelamiento y costos de restauración	Otras provisiones	Total provisiones
Saldo al 31 de diciembre de 2017	\$ 2.094.637	100.000	5.199.881	11.568.443	10.630.086	29.593.047
Provisiones nuevas (1)	327.502	-	9.870.371	-	1.899	10.199.772
Efecto en ganancias acumuladas por adopción NIIF 9	-	-	-	-	174.784	174.784
Incremento (disminución) en provisiones existentes	(23.775)	10.000	-	320.524	1.373.562	1.680.311
Provisiones utilizadas	(327.502)	-	-	-	(926.982)	(1.254.484)
Saldo al 31 de diciembre de 2018	\$ 2.070.862	110.000	15.070.252	11.888.967	11.253.349	40.393.430
Provisiones nuevas (1)	312.034	-	-	-	-	312.034
Adición provisiones existentes cargadas a gastos	417.453	-	-	338.944	1.290.657	2.047.054
Incremento (disminución) en provisiones existentes	(23.775)	-	-	-	(30.903)	(54.678)
Provisiones utilizadas	-	-	-	(637.413)	(2.338.736)	(2.976.149)
Saldo al 31 de diciembre de 2018	\$ 2.776.574	110.000	15.070.252	11.590.498	10.174.367	39.721.691

(1) A Junio, el incremento en provisiones civiles corresponde a la demanda por incumplimiento de un contrato de transporte de gas debido a la entrada tardía de la operación de un nuevo gasoducto productos de las demoras en las obras de construcción principalmente por las consultas previas, paros y vías de hecho de las comunidades interpuesto por la Generadora y Comercializadora de Energía del Caribe S.A. E.S.P. - Gecelca S.A. E.S.P., con quien se llegó a un acuerdo por \$9.870.371 más intereses.

19. PATRIMONIO

Capital social – El capital social de la Compañía al 31 de diciembre y al 30 de junio de 2018 estaba representado por 1.150.000.000 acciones comunes respectivamente con un valor nominal de cien pesos cada una. El detalle de las acciones se presenta a continuación:

	Diciembre, 2018	Junio, 2018
Número de acciones autorizadas, emitidas y en circulación	1.134.848.043	1.134.848.043
Número de acciones suscritas y pagadas	1.134.918.610	1.134.918.610
Número de acciones readquiridas (1)	70.567	70.567
Capital suscrito y pagado	\$ 113.491.861	113.491.861

(1) Desde el año 2005 hasta el 31 de diciembre de 2015 se han readquirido 70.567 acciones por \$1.527.933. De acuerdo con lo dispuesto en el Código de Comercio, todos los derechos inherentes a las acciones readquiridas quedan en suspenso.

PROMIGAS S.A. E.S.P.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

AL 31 DE DICIEMBRE Y 30 DE JUNIO DE 2018

(En miles de pesos colombianos, a menos que se indique otra denominación)

Reservas – El saldo de las reservas se detalla así:

	Diciembre, 2018	Junio, 2018
Reserva legal	\$ 56.745.931	56.745.931
Reservas estatutarias	77.142.919	77.142.919
Otras reservas	603.481.061	498.866.964
Total	<u>\$ 737.369.911</u>	<u>632.755.814</u>

Reserva legal – De acuerdo con la ley colombiana, la Compañía debe transferir como mínimo el 10% de la utilidad del período a una reserva legal hasta que ésta sea igual al 50% del capital suscrito. Esta reserva no está disponible para ser distribuida pero puede ser utilizada para absorber pérdidas.

Reserva fiscal – De conformidad con el artículo 45 de la Ley 75 de 1986, la Compañía creó una reserva equivalente al 70% del mayor valor de la depreciación solicitada como deducción fiscal. Dicha reserva puede capitalizarse o distribuirse en la medida en que se libere.

Reserva para readquisición de acciones propias – En el año 2005 la Compañía constituyó una reserva para readquisición de acciones propias por valor de \$1.527.933.

Distribución de utilidades – Los dividendos se decretan y pagan a los accionistas con base en la utilidad neta no consolidada del semestre inmediatamente anterior. Los dividendos decretados fueron los siguientes:

	Diciembre, 2018	Junio, 2018
Fecha de la Asamblea	21 de septiembre de 2018	20 de marzo de 2018
Utilidades no consolidadas del semestre inmediatamente anterior	\$ 365.629.147	328.818.686
Dividendos pagados en efectivo	<p>Dividendos ordinarios de \$18 mensuales por acción que se abonarán cada uno de los meses de octubre de 2018 a marzo de 2019 y se pagará el día 21 de los respectivos meses.</p> <p>Dividendo extraordinario de \$82 por acción que se pagará el 21 de octubre de 2018.</p>	<p>Dividendos ordinarios de \$17 mensuales por acción sobre las 1.134.848.043 acciones ordinarias que se abonarán cada uno de los meses de abril a septiembre de 2018 y se pagará el día 21 de los meses de abril a septiembre de 2018.</p> <p>Dividendo extraordinario de \$122 por acción sobre 1.134.848.043 acciones en circulación que se pagará el 21 de abril de 2018.</p>
Total acciones en circulación	1.134.848.043	1.134.848.043
Total dividendos decretados	<u>\$ 215.621.128</u>	<u>254.205.962</u>
Detalle reservas obligatorias y voluntarias (1)	\$ 59.220.175	6.277.572
Disponibles para futuros repartos	\$ 45.393.922	68.335.152

PROMIGAS S.A. E.S.P.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

AL 31 DE DICIEMBRE Y 30 DE JUNIO DE 2018

(En miles de pesos colombianos, a menos que se indique otra denominación)

(1) Corresponde al traslado a la Reserva por efectos de convergencia NCIF aprobado por la Asamblea General de Accionistas.

20. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

El siguiente es un detalle de ingresos de actividades ordinarias por los semestres terminados en:

	Diciembre, 2018	Junio, 2018
Transporte y distribución de gas natural	\$ 271.076.167	278.886.916
Instalaciones y servicios técnicos	105.323	59.592
Ingresos por financiación no bancaria	13.840.161	14.462.122
Contratos de construcción (ver nota 12)	41.271.983	112.328.744
Ingresos por servicios de Backoffice	4.505.333	4.505.333
Otros servicios	3.444.525	3.556.057
	<u>\$ 334.243.492</u>	<u>413.798.764</u>

21. COSTO DE VENTAS

El siguiente es un detalle de los costos de ventas por los semestres terminados en:

	Diciembre, 2018	Junio, 2018
Beneficios a empleados	\$ 14.260.171	13.847.046
Mantenimientos y materiales	15.832.956	13.535.349
Honorarios y asesorías	1.032.467	981.953
Costos generales (1)	36.618.704	20.257.406
Construcción de concesiones (ver nota 12)	41.271.983	112.328.744
Impuestos	528.708	803.927
Depreciaciones y amortizaciones	43.488.661	40.687.344
	<u>\$ 153.033.650</u>	<u>202.441.769</u>

(1) El incremento obedece principalmente al registro de costos por mantenimiento preventivo a estaciones, gasoducto metro a metro, derecho de vías y hot tap, cuya ejecución asciende a \$8.050.541 para el segundo semestre de 2018. Adicionalmente la compra de gas a EPM S.A. E.S.P. por \$2.308.270 para cubrir la demanda durante 11 días de mantenimiento de gasoducto y mayor consumo de gas por \$1.800.000 debido a incremento de horas trabajadas por las estaciones compresoras. Finalmente, para cubrir la demanda de gas en comunidades de la Guajira entre Riohacha y Maicao se incurrió en costos por operación y adecuaciones a gasoductos virtuales por \$1.100.000 por pagos a Gases de la Guajira S.A. E.S.P.

PROMIGAS S.A. E.S.P.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

AL 31 DE DICIEMBRE Y 30 DE JUNIO DE 2018

(En miles de pesos colombianos, a menos que se indique otra denominación)

22. GASTOS OPERACIONALES

El siguiente es un detalle de los gastos operacionales por los semestres terminados en:

	Diciembre, 2018	Junio, 2018
Beneficios a empleados	\$ 22.614.038	22.166.253
Honorarios	6.961.107	4.322.593
Mantenimientos y materiales	2.011.163	1.598.771
Gastos generales administrativos	7.325.701	7.512.963
Deterioros	1.630.703	1.582.297
Provisiones	678.730	10.199.772
Impuestos administrativos	6.828.835	5.727.924
Depreciaciones y amortizaciones	2.251.279	2.556.600
	<u>\$ 50.301.556</u>	<u>55.667.173</u>

23. OTROS, NETO

El siguiente es un detalle de los otros, netos por los semestres terminados en:

	Diciembre, 2018	Junio, 2018
Otros ingresos		
Arriendos	\$ 574.275	700.153
Indemnizaciones	235.169	2.217.369
Reintegro de deterioro	1.734.651	81.797
Aprovechamientos	1.249.849	1.220.187
Otros ingresos con entes relacionados	859.315	404.530
	<u>4.653.259</u>	<u>4.624.036</u>
Otros gastos		
Donaciones	3.768.629	3.708.484
Pérdida en baja de activos	904.862	290.595
Otros gastos	83.926	159.458
	<u>4.757.417</u>	<u>4.158.537</u>
Otros, netos	<u>\$ (104.158)</u>	<u>465.499</u>

PROMIGAS S.A. E.S.P.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

AL 31 DE DICIEMBRE Y 30 DE JUNIO DE 2018

(En miles de pesos colombianos, a menos que se indique otra denominación)

24. INGRESOS FINANCIEROS

El siguiente es un detalle de los ingresos financieros por los semestres terminados en:

	Diciembre, 2018	Junio, 2018
Intereses y rendimientos	\$ 4.782.840	6.416.588
Ingresos por activo financiero concesión	65.602.928	105.744.925
Diferencia en cambio	42.418.646	33.981.044
Otros ingresos financieros	990.084	1.031.897
	<u>\$ 113.794.498</u>	<u>147.174.454</u>

25. GASTOS FINANCIEROS

El siguiente es un detalle de los gastos financieros por los semestres terminados en:

	Diciembre, 2018	Junio, 2018
Intereses bonos emitidos	\$ 47.214.051	53.655.637
Intereses obligaciones financieras	23.053.181	16.715.242
Diferencia en cambio	41.064.623	33.171.288
Otros gastos financieros	691.527	1.001.792
	<u>\$ 112.023.382</u>	<u>104.543.959</u>

26. SALDOS Y TRANSACCIONES CON ENTES RELACIONADOS

De acuerdo a la "NIC 24 – Partes relacionadas": 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 incluye: personas y/o familiares relacionados con la entidad, entidades que son miembro del mismo grupo (controladora y subsidiarias), asociadas o negocios conjuntos de la entidad o de entidades del Grupo, planes de beneficio post-empleo para beneficio de los empleados de una entidad que informa o de una entidad relacionada. Se consideran partes relacionadas:

- Un vinculado económico es una persona o entidad que está relacionada con alguna entidad del grupo a través de transacciones como transferencias de recursos, servicios y obligaciones, con independencia de que se cargue o no un precio. Para la Compañía se denominan transacciones entre vinculados económicos todo hecho económico celebrado con los accionistas y entidades de la controladora.
- Los Accionistas que individualmente posean más del 10% del capital social de la Compañía.

PROMIGAS S.A. E.S.P.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

AL 31 DE DICIEMBRE Y 30 DE JUNIO DE 2018

(En miles de pesos colombianos, a menos que se indique otra denominación)

- Personal clave de la gerencia: son aquellas personas que tienen autoridad y responsabilidad de planificar, dirigir y controlar las actividades de la entidad directa o indirectamente, incluyendo cualquier director o administrador (sea o no ejecutivo) de la entidad, incluye al Presidente, Vicepresidentes y miembros de Junta Directiva.
- Entidades Subordinadas: Compañías donde se ejerce control de acuerdo con la definición de control de código de comercio y la "NIIF 10 – Estados Financieros Consolidados".
- Entidades Asociadas: compañías donde se tiene influencia significativa, la cual generalmente se considera cuando se posee una participación entre el 20% y el 50% de su capital.

Operaciones con partes relacionadas:

Al 31 de diciembre de 2018 a través de su infraestructura empresarial Promigas presta soporte técnico – administrativo en algunas actividades de las compañías, como es el caso de Promioriente S.A. E.S.P., Transmetano E.S.P. S.A., Zonagen S.A., Transoccidente S.A. E.S.P., Gases del Pacífico S.A.C., Sociedad Portuaria El Cayao S.A. E.S.P., Enlace Servicios Compartidos S.A.S. y Promisol S.A.S.

Durante los semestres terminados el 31 de diciembre y 30 de junio de 2018 no se llevaron a cabo transacciones significativas de las siguientes características:

- Servicios gratuitos o compensados con cargo a una compañía relacionada.
- Préstamos que impliquen para el mutuario una obligación que no corresponda a la esencia o naturaleza del contrato de mutuo.

El siguiente es el resumen de los activos y pasivos al 31 de diciembre y 30 de junio de 2018 por transacciones realizadas durante los semestres terminados en esas fechas, con sus compañías controladas, no controladas, accionistas, representantes legales y administradores:

PROMIGAS S.A. E.S.P.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

AL 31 DE DICIEMBRE Y 30 DE JUNIO DE 2018

(En miles de pesos colombianos, a menos que se indique otra denominación)

	Accionistas	Miembros de la junta directiva	Personal Clave de la Gerencia	Controladas	Asociadas	Otras Relacionadas	Total
Diciembre							
Activos							
Efectivo	\$ 314.040	-	-	-	-	42.963.099	43.277.139
Inversiones	-	-	-	1.593.866.719	701.081.710	-	2.294.948.429
Deudores	-	-	1.953.507	210.671.750	6.100.328	426.940	219.152.525
	<u>\$ 314.040</u>	<u>-</u>	<u>1.953.507</u>	<u>1.804.538.469</u>	<u>707.182.038</u>	<u>43.390.039</u>	<u>2.557.378.093</u>
Pasivos							
Cuentas por pagar	\$ 62.160.920	-	-	32.869.693	3.705.061	102.489	98.838.163
Ingresos							
Venta de bienes	\$ -	-	-	4.700	19.504	-	24.204
Venta de servicios	-	-	-	53.989.227	30.607.432	21.509	84.618.168
Financieros	4.633	-	31.089	33.893.716	-	145.082	34.074.520
Método de participación patrimonial, neto	-	-	-	141.124.607	93.284.938	-	234.409.545
Otros	-	-	-	798.531	73.858	-	872.389
	<u>\$ 4.633</u>	<u>-</u>	<u>31.089</u>	<u>229.810.781</u>	<u>123.985.732</u>	<u>166.591</u>	<u>353.998.826</u>
Egresos							
Costos de producción	\$ -	-	-	12.801.452	1.746.179	256.802	14.804.433
Sueldos y salarios	-	-	5.234.002	-	-	1.010.384	6.244.386
Honorarios	-	341.793	-	-	-	35.601	377.394
Generales	-	-	-	249.745	46.952	765.058	1.061.755
Financieros	-	-	-	9.168.367	-	4.370	9.172.737
	<u>\$ -</u>	<u>341.793</u>	<u>5.234.002</u>	<u>22.219.564</u>	<u>1.793.131</u>	<u>2.072.215</u>	<u>31.660.705</u>
Junio							
Activos							
Efectivo	\$ 373.019	-	-	-	-	5.614.500	5.987.519
Inversiones	-	-	-	1.493.641.037	607.895.703	-	2.101.536.740
Deudores	-	-	883.100	291.727.659	69.500.711	471.309	362.582.779
	<u>\$ 373.019</u>	<u>-</u>	<u>883.100</u>	<u>1.785.368.696</u>	<u>677.396.414</u>	<u>6.085.809</u>	<u>2.470.107.038</u>
Pasivos							
Cuentas por pagar	\$ 58.727.439	-	-	19.708.451	12.126	884.447	79.332.463
Ingresos							
Venta de servicios	\$ -	-	-	53.481.046	32.913.048	25.260	86.419.354
Financieros	5.652	-	22.846	18.146.349	-	175.010	18.349.857
Método de participación patrimonial, neto	-	-	-	132.379.373	78.032.970	-	210.412.343
Otros	-	-	-	382.195	22.335	-	404.530
	<u>\$ 5.652</u>	<u>-</u>	<u>22.846</u>	<u>204.388.963</u>	<u>110.968.353</u>	<u>200.270</u>	<u>315.586.084</u>
Egresos							
Costos de producción	\$ -	-	-	3.668.573	716	154.732	3.824.021
Sueldos y salarios	-	-	2.996.157	-	-	1.226.806	4.222.963
Honorarios	-	243.812	-	-	-	21.201	265.013
Generales	-	-	-	202.454	36.950	1.480.055	1.719.459
Financieros	-	-	-	18.173.081	-	8.443	18.181.524
	<u>\$ -</u>	<u>243.812</u>	<u>2.996.157</u>	<u>22.044.108</u>	<u>37.666</u>	<u>2.891.237</u>	<u>28.212.980</u>

PROMIGAS S.A. E.S.P.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

AL 31 DE DICIEMBRE Y 30 DE JUNIO DE 2018

(En miles de pesos colombianos, a menos que se indique otra denominación)

De los semestres terminados el 31 de diciembre al 30 de junio de 2018, se destacan los siguientes saldos con compañías subordinadas y asociadas:

	Diciembre, 2018	Junio, 2018	Diciembre, 2018	Junio, 2018
	Deudores		Cuentas por pagar	
Controladas				
Transmetano E.S.P. S.A.	\$ 234.801	405.738	-	-
Promioriente S.A. E.S.P.	228.328	216.807	-	-
Transoccidente S.A. E.S.P.	48.205	60.450	-	-
Surtigas S.A. E.S.P.	26.597.823	31.571.917	3.621.219	2.143.195
Gases del Pacífico S.A.C.	17.064	13.738	-	-
Sociedad Portuaria El Cayao S.A. E.S.P.	240.147	960.589	-	-
Gases de Occidente S.A. E.S.P.	31.021	27.842.072	-	-
Compañía Energética de Occidente S.A. E.S.P.	4.736.677	7.825.103	-	-
Promisol S.A.S.	178.398.271	222.719.805	29.248.474	17.565.256
Enlace Servicios Compartidos S.A.S.	139.413	111.440	-	-
	<u>\$ 210.671.750</u>	<u>291.727.659</u>	<u>32.869.693</u>	<u>19.708.451</u>
Asociadas				
Gases del Caribe S.A. E.S.P.	\$ 6.092.138	7.687.568	2.546.740	12.126
Gases de la Guajira S.A. E.S.P.	66	21.327	1.100.000	-
Efigas Gas Natural S.A. E.S.P.	8.124	-	-	-
Gas Natural de Lima y Callao S.A.C.	-	61.791.816	58.321	-
	<u>\$ 6.100.328</u>	<u>69.500.711</u>	<u>3.705.061</u>	<u>12.126</u>
	Ingresos de actividades ordinarias		Ingresos financieros	
Controladas				
Transmetano E.S.P. S.A.	\$ 1.045.631	1.022.869	-	279.973
Promioriente S.A. E.S.P.	1.102.007	1.092.945	-	358.396
Transoccidente S.A. E.S.P.	246.753	253.342	-	-
Surtigas S.A. E.S.P.	46.664.471	45.912.041	148.950	162.892
Sociedad Portuaria El Cayao S.A. E.S.P.	1.210.827	1.210.827	349	42.865
Gases de Occidente S.A. E.S.P.	73.558	65.216	-	-
Compañía Energética de Occidente S.A. E.S.P.	3.512	1.593	-	1.458.315
Orion Contact Center S.A.S.	268	1.237	-	-
Promisol S.A.S.	3.640.320	3.807.897	33.744.417	15.843.908
Enlace Servicios Compartidos S.A.S.	1.880	113.079	-	-
	<u>\$ 53.989.227</u>	<u>53.481.046</u>	<u>33.893.716</u>	<u>18.146.349</u>
Asociadas				
Gases del Caribe S.A. E.S.P.	\$ 30.606.732	32.911.648	-	-
Gases de la Guajira S.A. E.S.P.	-	-	-	-
Efigas Gas Natural S.A. E.S.P.	700	1.400	-	-
	<u>\$ 30.607.432</u>	<u>32.913.048</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
	Otros Ingresos		Gastos financieros	
Controladas				
Transmetano E.S.P. S.A.	\$ 26.111	-	-	-
Promioriente S.A. E.S.P.	20.524	-	-	-
Surtigas S.A. E.S.P.	151.116	121.550	-	-
Gases del Pacífico S.A.C.	31.376	26.915	477	163.914
Sociedad Portuaria El Cayao S.A. E.S.P.	-	-	-	473.025
Gases de Occidente S.A. E.S.P.	170.408	148.747	-	-
Compañía Energética de Occidente S.A. E.S.P.	75.120	31.533	-	-
Orion Contac Center S.A.S.	5.680	18.695	-	-
Promisol S.A.S.	284.822	-	9.167.890	17.536.142

PROMIGAS S.A. E.S.P.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

AL 31 DE DICIEMBRE Y 30 DE JUNIO DE 2018

(En miles de pesos colombianos, a menos que se indique otra denominación)

	Diciembre, 2018	Junio, 2018	Diciembre, 2018	Junio, 2018
Enlace Servicios Compartidos S.A.S.	33.374	34.756	-	-
	<u>\$ 798.531</u>	<u>382.196</u>	<u>9.168.367</u>	<u>18.173.081</u>
	Otros Ingresos		Gastos financieros	
Asociadas				
Gases del Caribe S.A. E.S.P.	\$ 65.735	22.335	-	-
Efigas Gas Natural S.A. E.S.P.	8.123	-	-	-
	<u>\$ 73.858</u>	<u>22.335</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
	Costo de ventas		Gastos operacionales	
Controladas				
Surtigas S.A. E.S.P.	\$ 4.267.722	3.423.593	-	-
Compañía Energética de Occidente S.A. E.S.P.	265.183	244.980	235.622	202.276
Orion Contact Center S.A.S.	-	-	13.941	-
Promisol S.A.S.	8.268.547	-	-	-
	<u>\$ 12.801.452</u>	<u>3.668.573</u>	<u>249.563</u>	<u>202.276</u>
Asociadas				
Gases del Caribe S.A. E.S.P.	\$ 646.179	716	46.952	36.950
Gases de la Guajira S.A. E.S.P.	1.100.000	-	-	-
	<u>\$ 1.746.179</u>	<u>716</u>	<u>46.952</u>	<u>36.950</u>

Compensación del personal clave de la Gerencia:

El personal clave de la Gerencia incluye Presidente y Vicepresidentes. La compensación recibida por el personal clave de la Gerencia se compone de lo siguiente:

Conceptos	Diciembre, 2018	Junio, 2018
Salarios	\$ 2.411.167	2.714.812
Beneficios a los empleados a corto plazo (1)	2.822.835	281.345
Total	<u>\$ 5.234.002</u>	<u>2.996.157</u>

(1) La variación de diciembre con respecto a junio corresponde a bonificaciones pagadas al personal directivo en el segundo semestre.

Al 31 de diciembre las tarjetas de crédito con otras relacionadas se encuentran canceladas y al 30 de junio de 2018, existen con otras relacionadas, cupos de tarjetas de crédito no utilizados por valor de \$25.762.

A continuación el detalle del personal clave de la Compañía:

	Diciembre, 2018	Junio, 2018
Personal clave:		
Presidente	1	1
Vicepresidente	5	5
Otros directivos	23	24
	<u>29</u>	<u>30</u>

27. COMPROMISOS Y CONTINGENCIAS

Compromisos - Para el desarrollo de su objeto social, la Compañía ha celebrado, entre otros, los siguientes contratos:

- a. Por Escritura Pública número 1629 del 16 de septiembre de 1976, la Compañía obtuvo del Gobierno Nacional la concesión para construir, operar, mantener, explotar y administrar un gasoducto de servicio público para el transporte de hidrocarburos desde Ballenas, Departamento de la Guajira, hasta las ciudades de Barranquilla y Cartagena, por un término de 50 años, prorrogables por 20 años adicionales. Bajo los términos de la concesión, el Gobierno Nacional tiene un derecho preferencial para el transporte de estos productos a través del gasoducto, pagando una tarifa corriente. La Compañía estará obligada a vender el gasoducto a la Nación si así lo exigiera el Gobierno al cumplirse los primeros 30 años del Contrato (2006) o al vencimiento de éste (2026) o de las prórrogas, al precio acordado por las partes o con base en el avalúo de un perito independiente. La Compañía no podrá ceder o asignar el contrato, parcial o totalmente, sin previa aprobación del Gobierno Nacional.

Mediante comunicación del 11 de mayo de 2005, el Ministerio de Minas y Energía confirmó que no ejercería la opción de compra que tenía para el año 2006 sobre los gasoductos bajo concesión.

Igualmente, la Compañía ha celebrado otros 33 contratos de concesión.

- b. Los contratos suscritos con los clientes por concepto de transporte de gas natural por los sistemas de gasoductos que dispone la Compañía se ajustan al marco regulatorio vigente y estos cuentan con las garantías estipuladas por la Compañía para cada contrato.

La administración de la Compañía considera que no existen riesgos de pérdidas importantes en el futuro como resultado de la ejecución de estos contratos y compromisos.

Contingencias - En el curso de sus operaciones la Compañía está sujeta a diversas reglamentaciones de orden legal inherentes a las empresas de servicios públicos y de protección del medio ambiente. En opinión de la administración de la Compañía y de acuerdo a conceptos legales, no se han identificado situaciones que puedan indicar posibles incumplimientos con esas normas que puedan tener un impacto importante en los estados financieros.

PROMIGAS S.A. E.S.P.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

AL 31 DE DICIEMBRE Y 30 DE JUNIO DE 2018

(En miles de pesos colombianos, a menos que se indique otra denominación)

Al 31 de diciembre de 2018 la Compañía tenía los siguientes litigios y demandas individuales en contra, cuyas cuantías son determinadas por las pretensiones y no son reconocidos en provisiones considerando que la calificación de los abogados que manejan cada proceso está calificada como eventual:

	Diciembre, 2018		Junio, 2018	
	Número	Valor	Número	Valor
<i>Litigios y demandas en contra</i>				
<u>Reclamaciones de servidumbre:</u>				
Entre \$1 y \$1.000 (1)	16	\$ 5.185.210	12	\$ 4.520.209
De \$1.001 en adelante	3	6.138.039	3	6.138.039
Servidumbre	19	11.323.249	15	10.658.248
<u>Procesos ordinarios:</u>				
Entre \$1 y \$1.000	7	1.571.209	6	2.078.059
Entre \$1.001 y \$3.000	1	2.150.123	1	2.150.123
De \$3.001 en adelante	1	4.618.809	1	4.618.809
Ordinarios	9	8.340.141	8	8.846.991
Laborales	9	997.785	3	359.000
Total procesos	37	\$ 20.661.175	26	\$ 19.864.239
<i>Litigios y demandas individuales a favor</i>				
Derechos contingentes	85	\$ 81.538	85	\$ 81.538

- (1) Se inician tres nuevos procesos con Antonio Julio Sierra Leguía por \$160.000, Bonifacio Román Parra Contreras \$140.000, y Negocios e inversiones JLT por \$140.000. Adicionalmente se incluye el proceso con Carmelo Enrique Romero Alvarez \$225.001 el cual anteriormente no tenía cuantía.
- (2) Se inician dos nuevos procesos, uno con Eduardo Márquez Paternina por \$12.000 y otro con Amparo Rosa Flórez Salado por \$2.000. El proceso con el Municipio de Dibulla (Secretaría de Hacienda) por \$520.850 fue retirado.

A continuación se detalla el número de litigios y demandas en contra sin cuantía:

Procesos	Número de reclamaciones	
	Diciembre, 2018	Junio, 2018
Servidumbre	15	17
Ordinarios	4	4
	19	21

28. OPERACIÓN POR SEGMENTO

La información por segmentos se estructura en función de las distintas líneas de negocio de la Compañía. Las líneas de negocio que se describen seguidamente se han establecido de acuerdo a la estructura organizativa de la Compañía que tiene en cuenta la naturaleza de servicios y productos ofrecidos. La estructura de esta información está diseñada como si cada línea de negocio se tratara de un negocio

PROMIGAS S.A. E.S.P.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

AL 31 DE DICIEMBRE Y 30 DE JUNIO DE 2018

(En miles de pesos colombianos, a menos que se indique otra denominación)

autónomo y dispusiera de recursos propios independientes que se distribuyen en función de los activos asignados a cada línea conforme a un sistema interno de distribución porcentual de costes.

A continuación se presenta la información por segmentos de estas actividades:

	Transporte de gas	Distribución de gas y energía	Otros servicios	Financiación	Total
Diciembre, 2018					
Ingresos operacionales	\$ 305.072.426	7.275.723	8.055.182	13.840.161	334.243.492
Costo de venta	<u>(141.908.445)</u>	<u>(2.304.671)</u>	<u>(3.722.493)</u>	<u>(5.098.041)</u>	<u>(153.033.650)</u>
Utilidad bruta	163.163.981	4.971.052	4.332.689	8.742.120	181.209.842
Gastos operacionales	<u>(42.437.225)</u>	<u>(1.085.518)</u>	<u>(3.260.671)</u>	<u>(1.783.491)</u>	<u>(48.566.905)</u>
Participación en compañías asociadas	-	93.284.938	-	-	93.284.938
Participación en compañías controladas	65.824.833	75.299.774	-	-	141.124.607
Dividendos recibidos	-	129.002	-	-	129.002
Otros, neto	<u>(1.605.493)</u>	-	<u>(233.316)</u>	-	<u>(1.838.809)</u>
Utilidad operacional	184.946.096	172.599.248	838.702	6.958.629	365.342.675
Ingresos financieros	112.992.611	-	-	801.887	113.794.498
Gastos financieros	<u>(112.023.382)</u>	-	-	-	<u>(112.023.382)</u>
Utilidad antes de impuesto de renta	185.915.325	172.599.248	838.702	7.760.516	367.113.791
Impuesto sobre la renta	<u>(228.678)</u>	<u>(3.298.729)</u>	<u>(361.113)</u>	<u>(3.445.841)</u>	<u>(7.334.361)</u>
Utilidad neta	<u>\$ 185.686.647</u>	<u>169.300.519</u>	<u>477.589</u>	<u>4.314.675</u>	<u>359.779.430</u>
Activos					
Efectivo y equivalentes de efectivo	\$ 111.399.986	-	-	-	111.399.986
Activos financieros a valor razonable	2.013.761.740	-	-	-	2.013.761.740
Activos financieros a costo amortizable	193.418.221	-	74.391.617	181.011.149	448.820.987
Inventarios	11.195.398	-	-	-	11.195.398
Inversiones en compañías asociadas	-	701.081.710	-	-	701.081.710
Inversiones en compañías controladas	665.598.917	928.267.802	-	-	1.593.866.719
Propiedades, planta y equipo	66.705.464	-	1.968.772	-	68.674.237
Activos intangibles	1.389.896.647	-	-	-	1.389.896.646
Otros activos	17.143.540	-	-	-	17.143.540
Total activos	<u>\$ 4.469.119.913</u>	<u>1.629.349.512</u>	<u>76.360.389</u>	<u>181.011.149</u>	<u>6.355.840.963</u>
Pasivos					
Obligaciones financieras y bonos	\$ 2.559.015.230	-	-	-	2.559.015.230
Cuentas por pagar	139.633.564	-	3.595.533	6.039.485	149.268.582
Beneficio a empleados	8.584.016	-	864.878	60.782	9.509.676
Pasivo diferido	370.291.868	(15.764.225)	-	-	354.527.643
Provisiones	39.721.691	-	-	-	39.721.691
Impuestos de renta por pagar	6.391.544	892.975	272.056	2.456.473	10.013.048
Otros pasivos	20.909.669	-	-	-	20.909.669
Total pasivos	<u>\$ 3.144.547.582</u>	<u>(14.871.250)</u>	<u>4.732.467</u>	<u>8.556.740</u>	<u>3.142.965.539</u>

PROMIGAS S.A. E.S.P.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

AL 31 DE DICIEMBRE Y 30 DE JUNIO DE 2018

(En miles de pesos colombianos, a menos que se indique otra denominación)

	Transporte de gas	Distribución de gas y energía	Otros servicios	Financiación	Total
Junio, 2018					
Ingresos operacionales	\$ 384.218.493	6.791.597	8.326.552	14.462.122	413.798.764
Costo de venta	<u>(191.578.454)</u>	<u>(1.816.341)</u>	<u>(3.795.107)</u>	<u>(5.251.867)</u>	<u>(202.441.769)</u>
Utilidad bruta	192.640.039	4.975.256	4.531.445	9.210.255	211.356.995
Gastos operacionales	<u>(49.555.435)</u>	<u>(1.099.339)</u>	<u>(3.403.442)</u>	<u>(1.527.160)</u>	<u>(55.585.376)</u>
Participación en compañías asociadas	-	78.032.970	-	-	78.032.970
Participación en compañías controladas	67.597.575	64.781.798	-	-	132.379.373
Otros, neto	<u>(2.494.441)</u>	-	<u>2.817.542</u>	<u>60.601</u>	<u>383.702</u>
Utilidad operacional	208.187.738	146.690.685	3.945.545	7.743.696	366.567.664
Ingresos financieros	146.385.342	-	-	789.112	147.174.454
Gastos financieros	<u>(104.543.959)</u>	-	-	-	<u>(104.543.959)</u>
Utilidad antes de impuesto de renta	250.029.121	146.690.685	3.945.545	8.532.808	409.198.159
Impuesto sobre la renta	<u>(38.072.045)</u>	<u>(1.400.912)</u>	<u>(1.111.919)</u>	<u>(2.984.136)</u>	<u>(43.569.012)</u>
Utilidad neta	<u>\$ 211.957.076</u>	<u>145.289.773</u>	<u>2.833.626</u>	<u>5.548.672</u>	<u>365.629.147</u>
Activos					
Efectivo	\$ 39.361.070	-	-	-	39.361.070
Activos financieros a valor razonable	1.933.790.411	-	-	-	1.933.790.411
Activos financieros a costo amortizable	304.387.289	-	119.015.263	170.987.172	594.389.724
Inventarios	11.002.249	-	-	-	11.002.249
Inversiones en compañías asociadas	-	607.895.703	-	-	607.895.703
Inversiones en compañías controladas	630.783.966	862.857.071	-	-	1.493.641.037
Propiedades, planta y equipo	81.795.655	-	1.705.378	-	83.501.033
Activos intangibles	1.212.857.982	-	-	-	1.212.857.982
Otros activos	<u>10.287.724</u>	-	-	-	<u>10.287.724</u>
Total activos	<u>\$ 4.224.266.346</u>	<u>1.470.752.774</u>	<u>120.720.641</u>	<u>170.987.172</u>	<u>5.986.726.933</u>
Pasivos					
Obligaciones financieras y bonos	\$ 2.366.332.897	-	-	-	2.366.332.897
Cuentas por pagar	112.366.823	-	1.276.481	4.721.771	118.365.075
Beneficio a empleados	9.390.736	-	855.159	61.468	10.307.363
Pasivo diferido	357.277.750	13.848.300	-	-	371.126.050
Provisiones	40.393.430	-	-	-	40.393.430
Impuestos de renta por pagar	6.303.803	148.602	220.536	651.481	7.324.422
Otros Pasivos	<u>17.036.589</u>	-	-	-	<u>17.036.589</u>
Total pasivos	<u>\$ 2.909.102.028</u>	<u>13.996.902</u>	<u>2.352.176</u>	<u>5.434.720</u>	<u>2.930.885.826</u>

29. IMPACTO EN LA ADOPCIÓN DE NUEVAS NORMAS

NIIF 16 – ARRENDAMIENTOS

La NIIF 16 fue emitida por el IASB en el año 2016 con fecha de aplicación efectiva por las entidades a partir del 1 de enero de 2019, con aplicación anticipada permitida.

La NIIF 16 reemplazó las guías existentes para la contabilización de arrendamientos, incluyendo NIC 17 arrendamientos, CINIIF 4 determinación si un contrato contiene un arrendamiento, SIC 15 incentivos en operación de arrendamiento operativo y SIC 27 evaluación de la sustancia de transacciones que involucran la forma legal de un arrendamiento.

La NIIF 16 introdujo un solo modelo de registro contable de los contratos de arrendamiento en el estado de situación financiera para los arrendatarios. Un arrendatario reconoce un activo por derecho de uso representando el derecho para usar el activo tomado en arrendamiento y un pasivo por arrendamiento representando su obligación para hacer los pagos del arrendamiento. Hay exenciones opcionales para arrendamientos de corto plazo o arrendamiento de bienes de muy bajo valor. El tratamiento contable de los contratos de arrendamiento para los arrendadores permanece similar a las actuales normas contables en el cual el arrendador clasifica los contratos de arrendamiento como arrendamientos financieros u operativos.

La naturaleza de los gastos relacionados con los arrendamientos operativos cambiará ya que la NIIF 16 reemplaza el gasto por arrendamiento lineal por un cargo por depreciación por activos por derecho de uso y el gasto por intereses por los pasivos por arrendamiento.

A continuación se incluye un resumen general del análisis realizado por la entidad, el volumen de contratos analizados y la segmentación de inmuebles y servicios, así como el reconocimiento inicial del activo por derecho de uso y el pasivo por arrendamiento para la entidad como resultado de la implementación de la nueva norma de arrendamientos (NIIF 16).

Para el diligenciamiento de esta información se consideraron aquellos contratos que cumplen con las condiciones para determinarlos como arrendamiento bajo NIIF 16:

- Entidad: Corresponde a la Promigas.
- Arriendos: Se informa la cantidad de contratos por arrendamiento que posee la entidad.
- Plazo promedio: Se determina el plazo promedio de los contratos identificados.
- Tasa de descuento: Se determina la tasa promedio de los contratos identificados.
- Valor: Se informa el valor total del pasivo de los contratos.

Entidad	Arriendos (cantidad)	Plazo promedio (meses)	Tasa de descuento promedio	
PROMIGAS	5	161	13,14%	\$

PROMIGAS S.A. E.S.P.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

AL 31 DE DICIEMBRE Y 30 DE JUNIO DE 2018

(En miles de pesos colombianos, a menos que se indique otra denominación)

La entidad ha terminado su evaluación inicial del posible impacto sobre sus estados financieros, pero aún no ha finalizado su evaluación detallada. El impacto real de la aplicación de la NIIF 16 sobre los estados financieros del período de aplicación inicial dependerá de las condiciones económicas futuras, incluyendo la tasa de descuento al 1 de enero de 2019, la composición del detalle de arrendamientos a esa fecha, la última evaluación de la entidad con respecto a si ejercerá alguna opción de renovación de arrendamiento y la medida en que la empresa escoja usar las soluciones prácticas y las exenciones de reconocimiento.

Hasta ahora, el impacto más significativo identificado es que se deberán reconocer nuevos activos y pasivos por los arrendamientos que se mantienen en terrenos, locales, bodegas y servidores de servicios Datacenter. Al 31 de diciembre de 2018, el efecto por la aplicación de NIIF 16 en el estado de situación financiera es:

Impacto en activos y pasivos por el reconocimiento de NIIF 16 en los Estados Financieros de Promigas separado Expresado en miles de pesos	Impacto de la adopción de NIIF 16 al 1 de enero de 2019
Activo	
Propiedad planta y equipo por derecho de uso	3.042.363
Activo por impuesto diferido*	925.910
Total impacto NIIF 16 en el activo	3.968.273
Pasivo	
Pasivo por arrendamientos	(3.042.363)
Pasivo por impuesto diferido*	(932.679)
Total impacto NIIF 16 en el pasivo	(3.975.042)
Patrimonio	
Propiedad planta y equipo por derecho de uso**	39.115.768
Impuesto relacionado **	(11.970.006)
Total impacto NIIF 16 en el patrimonio	27.145.762

*La diferencia entre las partidas de ID se deben a los cambios de tarifas para el impuesto a las ganancias de los años 2019, 2020, 2021 y 2022.

**Corresponde al efecto por MP del contrato de gestión de CEDELCA en la compañía CEO.

30. NUEVAS NORMAS E INTERPRETACIONES

a) Normas e interpretaciones con aplicación posterior emitidos por los Ministerios de Hacienda y Crédito Público y de Comercio, Industria y Turismo

- NIC 40: Propiedades de inversión

Se simplifica la explicación sobre cuando existe una transferencia de propiedades de inversión, indicando que una entidad transferirá una propiedad a, o desde, propiedades de inversión cuando, y solo cuando, exista un cambio en su uso. Un cambio en su uso ocurre cuando la propiedad cumple,

Aisladamente, un cambio en las intenciones de la gerencia de uso de una propiedad no proporciona evidencia de un cambio de uso. Ejemplos de evidencia de un cambio de uso incluyen:

- a) El comienzo de la ocupación del propietario, o del desarrollo con intención de ocupación por el propietario, en el caso de una transferencia de una propiedad de inversión a propiedades ocupadas por el propietario;
- b) El comienzo de un desarrollo con intención de venta, en el caso de una transferencia de una propiedad de inversión a inventario;
- c) El fin de la ocupación por parte del propietario, en el caso de la transferencia de una instalación ocupada por el propietario a una propiedad de inversión; y
- d) El inicio de una operación de arrendamiento operativo a un tercero, en el caso de una transferencia de inventarios propiedad de inversión.

- **NIC 19: Beneficios a empleados: Modificación, reducción y liquidación de un plan**

La enmienda requiere que una empresa vuelva a medir su pasivo o activo neto cuando ocurren cambios en un plan de beneficios definidos.

Estas enmiendas estarán vigentes a partir del 1 de enero de 2019. En la medida que se presenten cambios en el plan de beneficios definidos la compañía medirá los impactos al usar los supuestos actualizados de la nueva medición para determinar el costo anual del servicio y el interés neto.

- **Nuevo Marco Conceptual**

El Marco Conceptual revisado incluye: un nuevo capítulo sobre medición; orientación sobre la presentación de informes financieros; definiciones y orientaciones mejoradas como, por ejemplo, la definición de obligación; y aclaraciones en áreas importantes, tales como las funciones de administración, prudencia e incertidumbre en la medición de información financiera.

El nuevo marco conceptual revisado, contiene 6 aspectos relevantes:

1. Análisis de los temas de mayor importancia, de modo que sirviera de base para que la Junta establezca nuevas o actualice las Normas NIIF.
2. Confirma el objetivo de proporcionar información financiera útil para los inversores y aclara la función del inversionista cuando decide invertir en una compañía.
3. Destaca la importancia del reporte financiero en cuanto a rendimientos, es decir la relación ingresos y gastos; y la posición financiera: activos, pasivos y patrimonio. También brinda orientación sobre cómo informar el desempeño financiero de una compañía.
4. Las definiciones de activos y pasivos en el nuevo marco conceptual se centran en los derechos y obligaciones de una compañía. También establece las decisiones para la información a revelar de activos, pasivos, ingresos y gastos, que deberían basarse en lo que es útil para los inversionistas.
5. Explica cómo tomar decisiones con relación a la medición de los activos y los pasivos, es decir cuando usar el costo histórico y cuándo deberían ser medidos al valor actual, en la medida que constituya información útil para los inversores.

6. El nuevo marco conceptual no es un estándar. Es la base para la revisión, actualización o creación de nuevas normas. No reemplaza, ni anula las normas actuales, ni alguno de sus requerimientos.

Este marco será aplicado inmediatamente por IASB, mientras que, por su parte, las empresas lo harán a partir de 2020.

NIIF 4 Contratos de seguro

La enmienda da a las entidades que satisfacen el criterio de participar predominantemente en actividades de seguro la opción para continuar la contabilidad IFRS actual y aplazar la aplicación del IFRS 9 hasta el primero entre la aplicación del nuevo estándar de seguros o los períodos que comiencen en o después del 1 enero 2021.

La valoración de la predominancia tiene que ser hecha a nivel de la entidad que reporta y en la fecha de presentación anual de reportes inmediatamente precedente al 1 abril 2016. Posteriormente no debe ser re-valorada, a menos que haya un cambio importante en las actividades de la entidad que originaría una re-valoración obligatoria. Por separado, la enmienda proporciona a todas las entidades con contratos que estén dentro del alcance del IFRS 4 la opción para aplicar el IFRS 9 de manera plena pero hacer ajustes a la utilidad o pérdida para remover el impacto del IFRS 9, comparado con el IAS 39, para los activos financieros designados que califiquen. A esto se le refiere como el 'enfoque de superposición y está disponible sobre una base de activo-por-activo con requerimientos específicos acerca de designaciones y des-designaciones. Tanto la exención temporal como el enfoque de superposición también están disponibles para quienes adopten por primera vez los IFRS.

CINIIF 22 Transacciones en moneda extranjera y contraprestaciones anticipadas

Esta Interpretación aborda la forma de determinar la fecha de la transacción a efectos de establecer la tasa de cambio a usar en el reconocimiento inicial del activo, gasto o ingreso relacionado (o la parte de estos que corresponda), en la baja en cuentas de un activo no monetario o pasivo no monetario que surge del pago o cobro de la contraprestación anticipada en moneda extranjera, indicando que la fecha de la transacción a efectos de determinar la tasa de cambio a usar en el reconocimiento inicial del activo, gasto o ingreso relacionado (o la parte de estos que corresponda), es la fecha en que una entidad reconoce inicialmente el activo no monetario o pasivo no monetario que surge del pago o cobro de la contraprestación anticipada. Si existen múltiples pagos o cobros anticipados, la entidad determinará una fecha de la transacción para cada pago o cobro de la contraprestación anticipada.

La enmienda indica que una entidad que adopte por primera vez las NIIF no necesitará aplicar la CINIIF 22 a activos, gastos e ingresos de actividades ordinarias que queden dentro del alcance de esa interpretación inicialmente reconocidos antes de la fecha de transición a las Normas NIIF.

NIIF 9: Instrumentos financieros - Características de cancelación anticipada con compensación negativa

A efectos de determinar el costo amortizado, una compañía debe considerar los términos contractuales que puedan dar por terminado una relación contractual. Se aclara que independientemente del suceso o circunstancia que provoque la finalización anticipada del contrato, una parte puede pagar o recibir una compensación razonable por esa finalización anticipada. Por ejemplo, una parte puede pagar o recibir una compensación razonable cuando opta por finalizar el contrato anticipadamente (o provoca la finalización anticipada del contrato por otro medio).

Una compensación negativa se puede dar cuando una característica de cancelación anticipada puede dar como resultado que la parte que provoca la finalización anticipada del contrato puede, en efecto recibir un importe de la otra parte, en lugar de pagar una contraprestación a la otra parte. Para ilustrarlo, el IASB consideró un préstamo con una característica de cancelación anticipada que puede dar lugar a una compensación negativa. Concretamente, el prestatario y el prestamista tienen la opción de cancelar el préstamo antes del vencimiento y, si se cancela anticipadamente, el importe correspondiente incluye la compensación que refleja el cambio en la tasa de interés de referencia relevante. Es decir, si el préstamo se cancela de forma anticipada (por cualquiera de las partes) y la tasa de interés de referencia correspondiente ha disminuido desde que se reconoció inicialmente el préstamo, entonces el prestamista recibirá efectivamente un importe que represente el valor presente de esos ingresos por intereses perdidos sobre el plazo restante del préstamo. Por el contrario, si el contrato se cancela de forma anticipada (por cualquiera de las partes) y la tasa de interés de referencia correspondiente ha aumentado, el prestatario recibirá efectivamente un importe que representa el efecto de ese cambio en dicha tasa de interés sobre el plazo restante del préstamo.

Mejoras anuales Ciclo 2015 – 2017

Las enmiendas sobre la NIIF 3 y 11, indican que una entidad puede obtener el control sobre una operación conjunta por etapas a lo largo de tiempo. En caso de que ocurra, se deberá realizar la baja en cuentas de su participación anteriormente mantenida y reconoce una participación controladora en todos los activos y pasivos de la anterior operación conjunta. Estos cambios son aplicados a los estados financieros que se emitan a partir del 1 de enero 2019.

Para la NIC 12, se modifican el párrafo respecto a los efectos de los dividendos en el impuesto a la ganancia, no realizando referencia a la misma NIC 12, si no según lo estipulado en la NIIF 9, indicando que este efecto sea reconocido en el resultado del periodo, otro resultado integral o en el patrimonio, según donde la entidad reconoció originalmente esas transacciones o sucesos pasados. La fecha de aplicación obligatoria para estos cambios es desde el 01 de enero de 2019.

En la NIC 23, se modifican la determinación de la tasa de capitalización sobre los costos susceptibles, en los cuales se toma el promedio ponderado de los costos por préstamos de todos los préstamos recibidos por la entidad durante el periodo, a excepción de aquellos tomados para financiación de activos aptos hasta que sustancialmente todas las actividades necesarias para prestar ese activo para su uso previsto o venta se ejecuten. Para este último cambio, la fecha de aplicación se realizará

a partir del comienzo del periodo anual sobre el que se informa en el que la entidad aplique por primera vez esas modificaciones.

b) Nuevos pronunciamientos contables emitidos por el Internacional Accounting Standards Board – IASB a nivel Internacional:

Durante el año 2018 el Consejo de Estándares Internacionales de Contabilidad *IASB* emitió nuevos pronunciamientos sobre enmiendas relacionadas con normas ya emitidas o nuevas emisiones de normas que puedan implicar un impacto en la Compañía y sus subordinadas, las cuales son:

NIC 1: Definición de material o con importancia relativa

Se modifican las definiciones de materialidad e importancia relativa para permitir la adopción anticipada de forma independiente a las modificaciones a las referencias al Marco Conceptual en las NIIFs.

Anterior concepto:

“Las omisiones o inexactitudes de partidas son materiales o tienen importancia relativa si pueden, individualmente o en su conjunto, influir en las decisiones económicas tomadas por los usuarios sobre la base de los estados financieros. La materialidad (o importancia relativa) depende de la magnitud y la naturaleza de la omisión o inexactitud, determinada en función de las circunstancias particulares en que se hayan producido éstas. La magnitud o la naturaleza de la partida, o una combinación de ambas, podría ser el factor determinante.”

Nueva definición:

“La materialidad o con importancia relativa depende de la naturaleza o magnitud de la información, o de ambas. Una entidad evalúa si la información en cuestión, individualmente o en combinación con otra información, es material o con importancia relativa en el contexto de sus estados financieros tomados en su conjunto.”

Los cambios realizados en la NIC 1 y la NIC 8 serán aplicables obligatoriamente a los periodos que empiecen desde el 1 de enero de 2019.

Definición de un negocio (modificaciones a la NIIF 3)

La enmienda modifica la definición de negocio con el objetivo de ayudar a las entidades a determinar si una transacción debe contabilizarse como una combinación de negocios o como la adquisición de un activo. Las modificaciones son las siguientes:

- a) aclaran que, para ser considerado un negocio, un conjunto adquirido de actividades y activos debe incluir, como mínimo, un insumo y un proceso sustantivo que juntos contribuyen de forma significativa a la capacidad de elaborar productos;
- b) eliminan la evaluación de si los participantes del mercado pueden sustituir los procesos o insumos que faltan y continuar con la producción de productos;

PROMIGAS S.A. E.S.P.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

AL 31 DE DICIEMBRE Y 30 DE JUNIO DE 2018

(En miles de pesos colombianos, a menos que se indique otra denominación)

- c) añaden guías y ejemplos ilustrativos para ayudar a las entidades a evaluar si se ha adquirido un proceso sustancial;
- d) restringen las definiciones de un negocio o de productos centrándose en bienes y servicios proporcionados a los clientes y eliminan la referencia a la capacidad de reducir costos; y
- e) añaden una prueba de concentración opcional que permite una evaluación simplificada de si un conjunto de actividades y negocios adquiridos no es un negocio.

Los impactos de las anteriores modificaciones deben ejecutarse en el momento que ocurran transacciones de adquisición sobre activos y pasivos que pueden considerarse un negocio a combinar en sus operaciones actuales.

Las enmiendas se aplican de forma prospectiva a las transacciones en cuya fecha de adquisición ocurra a partir del comienzo del periodo a 1 de enero 2020.

31. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

A la fecha de la opinión sobre los estados financieros separados al y por el año terminado el 31 de diciembre de 2018, no hay eventos subsecuentes que requieran ajustes o revelaciones a dichos estados financieros.

32. APROBACION DE ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros y las notas que se acompañan fueron aprobados para su emisión de acuerdo con el acta No. 485 de Junta Directiva del 14 de febrero de 2019. Estos estados financieros y las notas que se acompañan serán presentados en la Asamblea de Accionistas de la Compañía el 22 de marzo de 2019. Los accionistas tienen la facultad de aprobar o modificar los estados financieros de la Compañía.

CERTIFICADO

En cumplimiento al Artículo 46 de la Ley 964 de 2005, certifico que toda la información presentada a la Asamblea de Accionistas, tales como los estados financieros y otros informes relevantes para el público no contienen vicios, imprecisiones o errores que impidan conocer la verdadera situación patrimonial o las operaciones de Promigas S.A. E.S.P.

Para constancia se expide en Barranquilla a los dieciocho (18) días de febrero de dos mil diecinueve (2019).

Atentamente,



Eric Flesch Santoro
Representante Legal

CERTIFICADO DEL REPRESENTANTE LEGAL Y CONTADOR DE PROMIGAS S.A.E.S.P.

A los señores Accionistas de Promigas S.A. E.S.P.

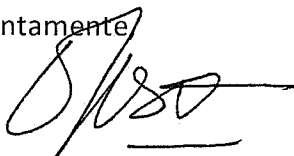
Los suscritos Representante Legal y Contador Público de Promigas S.A. E.S.P., certifican que los estados financieros de la compañía al 31 de diciembre de 2018 han sido tomados fielmente de los libros y que antes de ser puestos a su disposición y de terceros hemos verificado las siguientes afirmaciones contenidas en ellos:

- a. Todos los activos y pasivos incluidos en los estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre de 2018 existen y todas las transacciones incluidas en dichos estados se han realizado durante los años terminados en esas fechas.
- b. Todos los hechos económicos realizados por la Compañía durante el semestre terminado al 31 de diciembre de 2018 han sido reconocidos en los estados financieros.
- c. Los activos representan probables beneficios económicos futuros (derechos) y los pasivos representan probables sacrificios económicos futuros (obligaciones), obtenidos a cargo de la Compañía al 31 de diciembre de 2018.
- d. Todos los elementos han sido reconocidos por sus valores apropiados de acuerdo con la Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia.
- e. Todos los hechos económicos que afectan a la Compañía han sido correctamente clasificadas, descritos y revelados en los estados financieros.

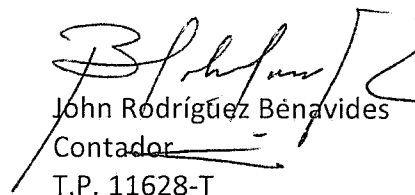
Dando cumplimiento al Artículo 37 de la Ley 222 de 1995.

Para constancia se expide en Barranquilla a los dieciocho (18) días de febrero de dos mil diecinueve (2019).

Atentamente



* Eric Flesch Santoro
Representante Legal



John Rodríguez Benavides
Contador
T.P. 11628-T