

***Promigas S.A. E.S.P. y Subordinadas
Estados Financieros Consolidados
30 de junio de 2018 y 31 de diciembre de 2017
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 consolidados de Promigas S.A. E.S.P. y Subordinadas, los cuales comprenden el estado consolidado de situación financiera al 30 de junio de 2018 y los estados consolidados de resultados, de otro resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el período de seis meses 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 consolidados

La administración es responsable por la adecuada preparación y presentación de estos estados financieros consolidados 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 consolidados 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 consolidados 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 consolidados están libres de errores de importancia material.

Una auditoría incluye realizar procedimientos para obtener evidencia sobre los montos y revelaciones en los estados financieros consolidados. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del revisor fiscal, incluyendo la evaluación del riesgo de errores de importancia material en los estados financieros consolidados. En dicha evaluación del riesgo, el revisor fiscal tiene en cuenta el control interno relevante para la preparación y presentación de los estados financieros consolidados, 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 consolidados en general.

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

Opinión

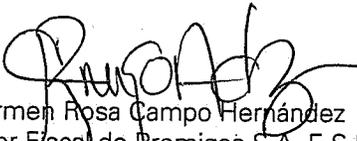
En mi opinión, los estados financieros consolidados que se mencionan y adjuntos a este informe, presentan razonablemente, en todos los aspectos de importancia material, la situación financiera consolidada de Promigas y sus subordinadas al 30 de junio de 2018, los resultados consolidados de sus operaciones y sus flujos consolidados 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.

Párrafo de énfasis

Los estados financieros consolidados al y por el periodo de seis meses terminado el 31 de diciembre de 2017 se presentan exclusivamente para fines de comparación, fueron auditados por mí y en mi informe de fecha 11 de febrero de 2018, expresé una opinión sin salvedades sobre los mismos e incluí un párrafo de énfasis para indicar la re-expresión de la información comparativa del estado consolidado de resultados correspondiente al periodo de seis meses que terminó al 30 de junio del 2017 en relación con la presentación, de los ingresos por método de participación y los ingresos provenientes de la actualización del valor razonable del activo financiero por el derecho que tiene Promigas y sus Subordinadas Gases de Occidente S.A. E.S.P., Surtidora de Gas del caribe S.A. E.S.P., Promioriente S.A. E.S.P. y Transmetano E:SP: S.A: en los contratos de concesión.

Otros asuntos

Los estados financieros consolidados al y por el periodo de seis meses terminado el 31 de diciembre de 2017 se presentan exclusivamente para fines de comparación, fueron auditados por mí y en mi informe de fecha 11 de febrero de 2018, expresé una opinión sin salvedades sobre los mismos.



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

29 de agosto de 2018

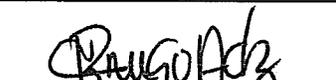
PROMIGAS S.A. E.S.P. Y SUBORDINADAS
ESTADOS CONSOLIDADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
(En miles de pesos colombianos)

	Nota	Junio 2018	Diciembre 2017
ACTIVOS			
ACTIVO CORRIENTE:			
Efectivo y equivalente de efectivo	6 \$	186.397.300	187.580.982
Activos financieros a valor razonable	7	161.765.029	153.404.752
Activos financieros a costo amortizado	8	926.792.227	926.567.426
Inventarios	9	63.590.644	66.398.474
Anticipos o saldos a favor por impuestos		27.870.279	23.147.445
Otros activos	10	134.875.405	93.750.277
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		<u>1.501.290.884</u>	<u>1.450.849.356</u>
ACTIVO A LARGO PLAZO:			
Activos financieros a valor razonable	7	2.422.642.368	2.295.682.092
Activos financieros a costo amortizado	8	1.569.465.780	1.613.020.439
Inventarios	9	14.497.516	12.915.789
Inversiones en compañías asociadas	11	594.955.463	640.407.180
Propiedades, gasoductos, planta y equipos	12	1.136.163.360	1.135.751.917
Activos intangibles:			
Concesiones	13	2.283.394.596	2.187.289.370
Plusvalía	14	128.818.925	128.818.925
Otros activos intangibles	15	72.193.714	74.707.602
		<u>2.484.407.235</u>	<u>2.390.815.897</u>
Impuesto diferido activo	16	69.301.443	62.772.169
Otros activos		16.713.798	31.856.970
Activos mantenidos para la venta		586.907	586.907
TOTAL ACTIVO A LARGO PLAZO		<u>8.308.733.870</u>	<u>8.183.809.360</u>
TOTAL ACTIVOS	\$	<u>9.810.024.754</u>	<u>9.634.658.716</u>
PASIVOS			
PASIVO CORRIENTE:			
Obligaciones financieras	17 \$	247.633.091	483.355.750
Bonos en circulación	21	125.186.993	18.111.719
Cuentas por pagar	18	386.669.877	351.519.311
Beneficios a empleados	19	16.791.146	16.738.698
Impuesto corriente de renta		8.607.728	74.432.865
Provisiones		2.078.840	2.078.840
Otros pasivos	20	91.664.263	100.184.689
TOTAL PASIVO CORRIENTE		<u>878.631.938</u>	<u>1.046.421.872</u>
PASIVO A LARGO PLAZO:			
Obligaciones financieras	17	2.165.506.975	2.338.129.157
Bonos en circulación	21	2.615.217.203	2.217.112.080
Cuentas por pagar	18	13.475.854	12.998.181
Beneficios a empleados	19	4.541.026	4.404.826
Provisiones	22	275.021.969	255.442.243
Impuesto diferido pasivo	16	584.023.748	581.234.108
Otros pasivos		38.763	38.763
TOTAL PASIVO A LARGO PLAZO		<u>5.657.825.538</u>	<u>5.409.359.358</u>
TOTAL PASIVOS		<u>6.536.457.476</u>	<u>6.455.781.230</u>
PATRIMONIO			
PATRIMONIO ATRIBUIBLE A LOS ACCIONISTAS DE LA COMPAÑÍA			
Capital suscrito y pagado	23	113.491.861	113.491.861
Prima en colocacion de acciones		322.822.817	322.822.817
Reservas		632.755.811	558.143.087
Resultados acumulados		1.884.268.668	1.861.787.733
Otras transacciones de patrimonio		(2.033.159)	(2.033.458)
Otro resultado integral		104.681.379	108.450.056
TOTAL PATRIMONIO ATRIBUIBLE A LOS ACCIONISTAS DE LA COMPAÑÍA		<u>3.055.987.377</u>	<u>2.962.662.096</u>
INTERESES NO CONTROLANTES	24	<u>217.579.901</u>	<u>216.215.390</u>
TOTAL PATRIMONIO		<u>3.273.567.278</u>	<u>3.178.877.486</u>
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	\$	<u>9.810.024.754</u>	<u>9.634.658.716</u>

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


 Antonio Celia Martínez Aparicio
 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 29 de agosto de 2018)

PROMIGAS S.A. E.S.P. Y SUBORDINADAS

ESTADOS CONSOLIDADOS DE RESULTADO

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

Semestres terminados en:	Nota	Junio 2018	Diciembre 2017
Ingresos de actividades ordinarias	25	\$ 1.734.219.416	1.779.771.579
Costos de venta	26	(1.104.425.054)	(1.178.965.344)
UTILIDAD BRUTA		629.794.362	600.806.235
Gastos operacionales	27	(169.061.738)	(157.595.169)
Participación en las ganancias de asociadas	11	78.469.790	66.503.485
Dividendos recibidos		924.976	-
Otros, netos	28	(1.030.902)	20.224.455
RESULTADOS DE ACTIVIDADES OPERACIONALES		539.096.488	529.939.006
Ingresos financieros	29	176.585.479	140.388.260
Gastos financieros	30	(209.236.042)	(199.739.577)
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO SOBRE LA RENTA		506.445.925	470.587.689
Impuesto sobre la renta	16	(114.190.461)	(126.377.436)
RESULTADOS DEL EJERCICIO		\$ 392.255.464	344.210.253
RESULTADO ATRIBUIBLE A:			
Accionistas de la compañía		\$ 365.707.329	328.778.639
Participación no controlada	24	26.548.135	15.431.614
		\$ 392.255.464	344.210.253
RESULTADO NETO POR ACCIÓN		\$ 322,25	289,71

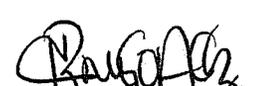
Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros consolidados.



Antonio Celia Martinez Aparicio
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 29 agosto de 2018)

PROMIGAS S.A. E.S.P. Y SUBORDINADAS

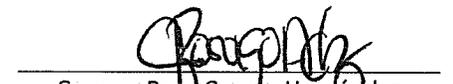
ESTADOS CONSOLIDADOS DE OTRO RESULTADO INTEGRAL
(En miles de pesos colombianos)

Semestres terminados en:	Nota	Junio 2018	Diciembre 2017
RESULTADOS DEL EJERCICIO		\$ 392.255.464	344.210.253
OTRO RESULTADO INTEGRAL DEL EJERCICIO			
Por valor razonable de instrumentos de patrimonio		(84.948)	538.658
Por ajuste en conversión de moneda		(2.026.628)	(3.779.402)
Por operaciones de coberturas		(481.441)	1.226.463
Por beneficios a empleados		(83.575)	(490.676)
Por impuesto diferido	16	4.128.443	571.861
		<u>1.451.851</u>	<u>(1.933.096)</u>
OTRO RESULTADO INTEGRAL DEL EJERCICIO EN ASOCIADAS			
Por ajuste en conversión de moneda		(7.110.458)	(7.406.635)
Por operaciones de coberturas		773.018	783.888
	11	<u>(6.337.440)</u>	<u>(6.622.747)</u>
		<u>(4.885.589)</u>	<u>(8.555.843)</u>
TOTAL RESULTADO Y OTRO RESULTADO INTEGRAL DEL PERIODO		\$ <u>387.369.875</u>	<u>335.654.410</u>
RESULTADO Y OTRO RESULTADO INTEGRAL DEL PERIODO ATRIBUIBLE A:			
Accionistas de la compañía	\$	\$ 361.938.652	322.249.012
Participación no controlada		25.431.223	13.405.398
	\$	<u>\$ 387.369.875</u>	<u>335.654.410</u>

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


Antonio Celia Martinez Aparicio


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 29 de agosto de 2018)

PROMIGAS S.A. E.S.P. Y SUBORDINADAS

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

	Resultados acumulados											
	Semestres terminados el 30 de junio de 2018 y el 31 de diciembre de 2017:					Resultados acumulados						
	Capital suscrito y pagado	Prima en colocación de acciones	Reservas	Resultados de ejercicios anteriores	Resultados del ejercicio	Efecto de adopción por primera vez	Total	Otras transacciones de patrimonio	Otro resultado integral	Total Patrimonio atribuible a los accionistas de la compañía	Participaciones no controladas	Total patrimonio
Saldo a junio de 2017	\$ 113.491.861	322.822.817	470.699.978	44.460.403	316.468.303	1.505.786.626	1.866.715.332	(2.033.458)	114.979.683	2.886.676.213	203.238.344	3.089.914.557
Constitución de reservas	-	-	87.444.214	(87.444.214)	-	-	(87.444.214)	-	-	(246.262.024)	-	-
Dividendos decretados en efectivo	-	-	-	(246.262.024)	-	-	(246.262.024)	-	-	-	(428.348)	(246.690.372)
Trasladados	-	-	-	316.468.303	(316.468.303)	-	-	-	-	-	-	-
Impuesto a la riqueza	-	-	(1.105)	-	-	-	-	-	-	(1.105)	(4)	(1.109)
Resultados del ejercicio y otros resultados integrales	-	-	-	-	328.778.639	-	328.778.639	-	(6.529.627)	322.249.012	13.405.398	335.654.410
Saldo a diciembre de 2017	113.491.861	322.822.817	558.143.087	27.222.468	328.778.639	1.505.786.626	1.861.787.733	(2.033.458)	108.450.056	2.962.662.096	216.215.390	3.178.877.486
Capitalizaciones	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Anticipos a capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Venta participación a intereses no controlantes	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	49.842.117	49.842.117
Constitución de reservas	-	-	-	-	-	-	-	299	-	-	(57.246.875)	(57.246.875)
Dividendos decretados en efectivo	-	-	74.612.724	(74.612.724)	-	-	(74.612.724)	-	-	299	56	355
Trasladados	-	-	-	(254.205.962)	-	-	(254.205.962)	-	-	-	-	-
Resultados del ejercicio y otros resultados integrales	-	-	-	328.778.639	(328.778.639)	-	-	-	(3.768.677)	361.938.652	25.431.223	387.369.875
Efecto patrimonial adopción nuevas NIIF	-	-	-	(14.407.708)	-	-	(14.407.708)	-	-	(14.407.708)	(1.091.767)	(15.499.475)
Saldo a junio de 2018	\$ 113.491.861	322.822.817	632.755.811	12.774.713	365.707.329	1.505.786.626	1.884.268.668	(2.033.159)	104.681.379	3.055.987.377	217.579.901	3.273.567.278

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



Antonio Celia Martínez Aparicio
Representante Legal



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



Carmen Rocío Campo Hernández
Revisor Fiscal
Tarjeta Profesional No. 67994-T

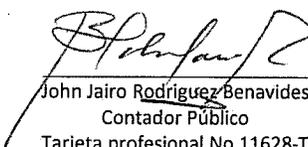
Miembro de KPMG S.A.S.
(Véase mi informe del 29 de agosto de 2018)

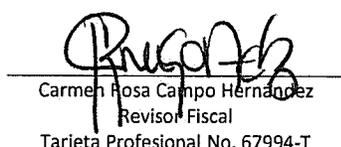
PROMIGAS S.A. E.S.P. Y SUBORDINADAS
ESTADOS CONSOLIDADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
(En miles de pesos colombianos)

Semestres terminados en:	Junio 2018	Diciembre 2017
Flujos de efectivo de las actividades de operación:		
Resultados del ejercicio	\$ 392.255.464	344.210.253
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto provisto por las actividades de operación:		
Depreciación	17.503.692	17.261.057
Amortización de intangibles	67.246.172	66.756.602
Intereses causados	178.110.122	184.686.790
Actualización activo financiero	(127.045.226)	(107.744.656)
Utilidad por método de participación	(78.469.790)	(66.503.485)
Deterioro de:		
Inventarios	244.450	151.190
Cuentas por cobrar	15.860.448	5.467.604
Provisiones causadas	25.908.606	22.134.537
Diferencia en cambio por transacciones en moneda extranjera (Ganancia)/pérdida en venta de:	(937.657)	819.100
Inversiones en sociedades	-	130.824
Activos tangibles	(177.466)	(12.550.584)
Pérdida en baja de:		
Inventarios	16.000	156.648
Cuentas por cobrar	-	2.910
Activos tangibles	206.720	206.274
Concesiones	217.857	38.156
Activos intangibles	11.676	-
Valoración de propiedades de inversión	(625.000)	-
Impuesto de renta y CREE	114.190.461	126.377.436
Cambios en activos y pasivos:		
Cuentas por cobrar	45.871.001	(16.224.485)
Inventarios	13.672.776	(16.306.217)
Instrumentos de patrimonio con cargo a resultados	(9.134.151)	12.369.486
Otros activos	(25.089.669)	28.882.988
Cuentas por pagar	20.412.689	(9.900.843)
Beneficios empleados	109.161	(12.214)
Provisiones	(1.984.018)	(5.750.599)
Otros pasivos	(6.492.011)	29.708.224
Impuesto a la riqueza pagado	-	(2.139.465)
Impuesto a la renta y sobre tasa pagado	(181.048.650)	(87.175.468)
Intereses pagados	(183.346.235)	(178.816.167)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u>277.487.422</u>	<u>336.235.896</u>
Flujo de efectivo de las actividades de inversión:		
Adquisición de:		
Propiedades, gasoductos, planta y equipo	(27.196.188)	(40.208.145)
Concesiones	(193.284.475)	(104.548.518)
Otros intangibles	(3.559.917)	(13.408.920)
Títulos de deuda	22.901.292	177.312
Producto de la venta de:		
Propiedades, gasoductos, planta y equipo	269.586	30.585
Inversiones en compañías	-	59.176
Exceso pagado por adquisición de participación a intereses no controlantes	299	-
Dividendos recibidos de inversiones en compañías	55.659.257	228.012
Efectivo neto usado en actividades de inversión	<u>(145.210.146)</u>	<u>(157.670.498)</u>
Flujo de efectivo de las actividades de financiación:		
Dividendos pagados	(266.663.370)	(243.217.816)
Adquisición de obligaciones financieras	251.147.825	255.126.086
Pagos de obligaciones financieras	(614.663.010)	(193.649.530)
Emisión de bonos	505.000.000	-
Participación no controlada	(7.404.701)	-
Efectivo neto usado en las actividades de financiación	<u>(132.583.256)</u>	<u>(181.741.260)</u>
Disminución neta del efectivo y equivalentes de efectivo	(305.980)	(3.175.862)
Efecto ajuste por conversión en el efectivo y equivalentes de efectivo	(1.630.708)	(1.380.268)
Efecto en diferencia en cambio en el efectivo y equivalentes de efectivo	753.006	(6.866.651)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del ejercicio	187.580.982	199.003.763
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del ejercicio	\$ <u>186.397.300</u>	<u>187.580.982</u>

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


Antonio Celia Martínez Aparicio
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 29 de agosto de 2018)

PROMIGAS S.A. E.S.P. Y SUBORDINADAS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

AL 30 DE JUNIO DE 2018 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2017

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

1. ENTIDAD REPORTANTE

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 30 de junio de 2018 contaba con 391 empleados directos y 89 temporales. Al 31 de diciembre de 2017 contaba con 391 empleados directos y 77 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.

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 cobran las Compañías 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 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.
093 de 2016	Se revoca parcialmente CREG 202 de 2013 y se archivan los expedientes tarifarios.

PROMIGAS S.A. E.S.P. Y SUBORDINADAS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

AL 30 DE JUNIO DE 2018 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2017

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

Resolución CREG	Descripción
066 de 2017	Se complementa CREG 202 de 2013 y se permite a las empresas cargo de distribución transitorio.
174 de 2017	Fija cargo transitorio de distribución para Surtigas S.A. E.S.P.
197 de 2017	Fija cargo transitorio de distribución para Gases de Occidente S.A. E.S.P.
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.

Servicio de transporte

Promigas S.A. E.S.P.

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
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

Promioriente S.A. E.S.P.

044 de 2007	Se establecen los cargos regulados de transporte
142 de 2010	Se ajustan los cargos regulados de transporte
045 de 2014	Se establecen los cargos regulados de transporte para el gasoducto Gibraltar-Toledo-Bucaramanga
111 de 2011	Se establecen los cargos regulados de transporte para el gasoducto Barranca-Payoa-Bucaramanga
195 de 2011	Respuesta recurso de reposición, ajustan cargos de AOM
062 de 2015	Se ajustan los cargos regulados de transporte – Compresor Los Pinos
086 de 2016	Ajusta los cargos regulados para el sistema de transporte, actualizando el valor de los activos que vencieron vida útil normativa

Transmetano E.S.P. S.A.

114 de 2011	Se establecen los cargos regulados de transporte
041 de 2015	Se ajustan los cargos regulados de transporte
092 de 2015	Se ajustan los cargos regulados de transporte – aprobación de la inversión del Compresor Malena
167 de 2015	Se ajustan los cargos regulados de transporte – ajustan cargos de AOM

Transoccidente S.A. E.S.P.

115 de 2011	Se establecen los cargos regulados de transporte
123 de 2012	Respuesta recurso de reposición, ajustan cargos de AOM
043 de 2014	Se ajustan los cargos regulados de transporte – retiro de variante que no se realizaría

PROMIGAS S.A. E.S.P. Y SUBORDINADAS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

AL 30 DE JUNIO DE 2018 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2017

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

2. BASES DE PREPARACION

a) Marco técnico normativo

Los estados financieros consolidados 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, por el Decreto 2131 de 2016 y 2170 de 2017. 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.

La Compañía aplica la excepción del artículo 10 de la Ley 1739 del 23 de diciembre de 2014, que permite el reconocimiento del impuesto a la riqueza afectando las reservas patrimoniales, en lugar del reconocimiento del gasto según lo dispuesto en la NIC 37 – Provisiones, Activos y Pasivos Contingentes.

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

b) Moneda funcional y de presentación

Las partidas incluidas en los presentes estados financieros consolidados se presentan utilizando “pesos colombianos”, moneda del entorno económico principal en que la Compañía y sus subordinadas opera, que, a su vez, es su moneda funcional. Toda la información está expresada en miles de pesos redondeando a la unidad más cercana.

La Compañía y sus subordinadas preparan sus estados financieros basados en sus políticas contables en concordancia con la NIC 21 - Efectos de las Variaciones en las Tasas de Cambio de la Moneda Extranjera. Las partidas monetarias denominadas en moneda distinta a la moneda funcional, son convertidas a las tasas de cambio vigentes.

A continuación, se relacionan los tipos de cambio utilizados en conversión de transacciones en moneda extranjera:

Cierre	\$	Junio, 2018	Diciembre, 2017		
		<u>2.930,80</u>	<u>2.984,00</u>		
Promedios mensuales:					
		Primer semestre de 2018	Segundo semestre de 2017		
Enero	\$	2.867,68	Julio	\$	3.038,76
Febrero		2.860,00	Agosto		2.972,62
Marzo		2.852,46	Septiembre		2.918,49
Abril		2.765,96	Octubre		2.955,06
Mayo		2.862,95	Noviembre		3.013,17
Junio		<u>2.893,22</u>	Diciembre		<u>2.991,40</u>

PROMIGAS S.A. E.S.P. Y SUBORDINADAS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

AL 30 DE JUNIO DE 2018 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2017

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

A continuación, se detalla la moneda funcional de la Compañía y sus subordinadas:

	Moneda funcional
Compañía subordinadas:	
Surtidora de Gases del Caribe S.A. E.S.P. (Surtigas)	Peso Colombiano
Transoccidente S.A. E.S.P.	Peso Colombiano
Gases de Occidente S.A. E.S.P.	Peso Colombiano
Transportadora de Metano E.S.P. S.A. (Transmetano)	Peso Colombiano
Compañía Energética de Occidente S.A.S. E.S.P.	Peso Colombiano
Promioriente S.A. E.S.P.	Peso Colombiano
Sociedad Portuaria El Cayao S.A. E.S.P.	Dólar Americano
Gases del Pacífico S.A.C.	Dólar Americano
Gases del Norte del Perú S.A.C.	Soles Peruanos
Orión Contac Center S.A.S.	Peso Colombiano
Promisol S.A.S.	Peso Colombiano
Zonagen S.A.S.	Peso Colombiano
Promisol México S.A. de C.V.	Peso Mexicano
Enlace Servicios Compartidos S.A.S.	Peso Colombiano
Compañías asociadas:	
Gases del Caribe S.A. E.S.P. (Gascaribe)	Peso Colombiano
Energía Eficiente S.A. E.S.P.	Peso Colombiano
Complejo Energético del Este S.A.	Dólar Americano
Gas Natural de Lima y Callao S.A.C.	Dólar Americano
Concentra Inteligencia en Energía S.A.S.	Peso Colombiano

c) Bases de medición

Los estados financieros consolidados han sido preparados sobre la base del costo histórico, excepto por lo siguiente:

- Los instrumentos financieros derivados que son valorizados al valor razonable.
- Los instrumentos financieros medidos al valor razonable con cambios en resultados.
- Activos financieros concesionados medidos al valor razonable.
- Los instrumentos financieros al valor razonable con cambios en otro resultado integral.
- Las propiedades de inversión medidas al valor razonable con cambios en el resultado.

PROMIGAS S.A. E.S.P. Y SUBORDINADAS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

AL 30 DE JUNIO DE 2018 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2017

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

d) Uso de estimaciones contable y suposiciones significativas

La Compañía y sus subordinadas hacen estimados y asunciones que afectan los montos reconocidos en los estados financieros consolidados y el valor en libros de los activos y pasivos dentro del siguiente año fiscal. 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 consolidados y los estimados que pueden causar un ajuste importante en el valor en libros de los activos y pasivos en el siguiente año incluyen los siguientes:

i. Negocio en marcha

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

ii. Deterioro de cartera y otras cuentas por cobrar

El método de cálculo de la provisión que realiza la Compañía está basado 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 no 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.

iii. 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.

iv. 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 período 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.

PROMIGAS S.A. E.S.P. Y SUBORDINADAS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

AL 30 DE JUNIO DE 2018 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2017

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

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.

v. **Plusvalía**

La Compañía efectúa semestralmente una evaluación de deterioro de la Plusvalía, con base en estudios realizados por profesionales internos. Estos estudios son realizados con base en valoraciones de las unidades generadoras de efectivo, por el método de flujo de caja descontado y teniendo en cuenta los siguientes factores: La situación económica del país y del sector en que opera la Compañía, información financiera histórica, y crecimientos proyectados de los ingresos y costos de la Compañía en los próximos cinco años y posteriormente, crecimientos a perpetuidad teniendo en cuenta sus índices de capitalización de utilidades, descontados a tasas de interés libres de riesgo que son ajustadas por primas de riesgo que son requeridas en las circunstancias de cada compañía. Las siguientes son las principales asunciones usadas en dichas valoraciones:

Supuestos internos:

- Ingresos (capacidades contratadas, volúmenes, tarifas, contratos)
- AO&M (administración, operación y mantenimiento)
- Seguros e impuestos
- Inversiones (Capex)

Supuestos macroeconómicos:

- Inflación Colombia
- Inflación USA
- IPP Colombia
- IPP USA
- TRM
- DTF
- Libor (180 días)

Supuestos de valoración modelo CAPM:

- Beta desapalancado
- Tasa libre de riesgo
- Retorno de mercado
- Prima de riesgo país
- Tasa impositiva

PROMIGAS S.A. E.S.P. Y SUBORDINADAS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

AL 30 DE JUNIO DE 2018 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2017

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

Las metodologías y asunciones usadas para la valoración de las diferentes unidades generadoras de efectivo que tienen asignada la plusvalía fueron adecuadamente revisadas por la Compañía y con base en esta revisión concluye que al 30 de junio de 2018 y al 31 de diciembre de 2017 y no fue necesario registrar ninguna provisión por deterioro.

vi. Estimación para contingencias

La Compañía y sus subordinadas estiman y registran 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.

vii. 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 legal 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 y sus subordinadas determinan 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 y sus subordinadas combinada con estadísticas publicadas e indicadores de mercados.

viii. Provisión "Herramienta inteligente ó Smartpig"

Regulatoriamente, Promigas, Transmetano y Promioriente deben 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.

PROMIGAS S.A. E.S.P. Y SUBORDINADAS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

AL 30 DE JUNIO DE 2018 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2017

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

ix. Determinación de la moneda funcional

La determinación de la moneda funcional de la Compañía y sus subordinadas 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.

3. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Las principales políticas contables que han sido aplicadas consistentemente en la preparación de los estados financieros consolidados de acuerdo con las Normas de Contabilidad de Información Financiera (NCIF), se mencionan a continuación:

a) Bases de consolidación

De acuerdo con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia, la Compañía debe preparar estados financieros consolidados. Los estados financieros separados son los que sirven de base para la distribución de dividendos y otras apropiaciones por parte de los accionistas. Los estados financieros consolidados se presentan a la Asamblea General de Accionistas sólo con carácter informativo.

Consolidación de entidades subordinadas

De acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera NIIF 10 – Estados Financieros Consolidados, la Compañía debe preparar estados financieros consolidados con entidades en las cuales tiene control. La Compañía tiene control en otra entidad si, y solo si, reúne todos los elementos siguientes:

- Poder sobre la entidad participada que le otorgan la capacidad presente de dirigir sus actividades relevantes que afectan de manera significativa su rendimiento.
- Exposición o derecho, a rendimientos variables procedentes de su implicación en la entidad participada.
- Capacidad de utilizar su poder sobre la participada para influir en los importes de rendimientos del inversor.

Tales estados financieros consolidados al 30 de junio de 2018 y 31 de diciembre de 2017 incluyen los estados financieros de Promigas S.A. E.S.P. y los de sus compañías subordinadas (en adelante “las Compañías”), entendiéndose como subordinadas aquellas compañías cuyo poder de decisión está sometido directa o indirectamente a la voluntad de Promigas.

En este proceso, la Compañía consolida los activos, pasivos y resultados de las entidades en las cuales determine control, previa homogenización de sus políticas contables y conversión a pesos colombianos de las entidades subordinadas en el exterior.

El proceso de consolidación implica la eliminación de transacciones recíprocas y utilidades no realizadas entre ellas. La participación de los intereses no controlantes en las entidades subordinadas son presentadas en el patrimonio de forma separada del patrimonio de los accionistas de la Compañía.

PROMIGAS S.A. E.S.P. Y SUBORDINADAS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

AL 30 DE JUNIO DE 2018 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2017

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

Para el proceso de conversión de los estados financieros de las compañías subordinadas en el exterior y que manejan moneda funcional dólar y pesos mexicanos, la Compañía convierte los activos y pasivos a pesos colombianos al tipo de cambio de cierre, el estado de resultados a tipo de cambio promedio del semestre y el patrimonio a tasa de cambio histórico. El ajuste neto resultante se incluye en el patrimonio como "ajuste por conversión de estados financieros" en la cuenta "otro resultado integral".

Los estados financieros consolidados que se acompañan incluyen los activos, pasivos, patrimonio y resultados de la Compañía y sus subordinadas.

Los estados financieros consolidados adjuntos incluyen las siguientes compañías:

Gases del Pacífico S.A.C. - La sociedad 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.

Gases del Norte del Perú S.A.C. - La sociedad 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.

Sociedad Portuaria El Cayao S.A. E.S.P. - La sociedad 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. Su domicilio se encuentra en la ciudad de Cartagena.

Transoccidente S.A. E.S.P. - Realizar el transporte de gas combustible mediante la construcción, operación y mantenimiento de sistemas y subsistemas de transporte. 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.

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 y 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.

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. Gases de Occidente S.A. E.S.P. consolida con las siguientes compañías:

PROMIGAS S.A. E.S.P. Y SUBORDINADAS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

AL 30 DE JUNIO DE 2018 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2017

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

- *Orion Contac Center S.A.S.* - Tiene por objeto social la prestación de servicios de call center, contact center, prestación de servicios de externalización de procesos de negocios “Business Process Outsourcing”, prestación de servicios de atención personalizada para todo tipo de negocios. Su domicilio principal se encuentra en la ciudad de Santiago de Cali.
- *Compañía Energética de Occidente S.A. E.S.P.* - El 28 de junio de 2010 la Compañía suscribió un Contrato de Gestión con Cedelca S.A. E.S.P. con el objeto de asumir por su cuenta y riesgo la gestión administrativa, operativa, técnica y comercial, la inversión, ampliación de coberturas, rehabilitación y mantenimiento preventivo y correctivo de la infraestructura y demás actividades necesarias para la prestación de los servicios de distribución y comercialización de energía eléctrica en el Departamento del Cauca. La ejecución del Contrato de Gestión inició el 1 de agosto de 2010 con un término de 25 años. El Contrato de Gestión está sujeto a las Leyes de la República de Colombia, especialmente a las Leyes 142 de 1994 Régimen de los Servicios Públicos Domiciliarios y 143 de 1994 Régimen para la generación, interconexión, transmisión, distribución y comercialización de electricidad en el territorio nacional, en las cuales se conceden unas autorizaciones y se dictan otras disposiciones en materia energética. Su domicilio principal se encuentra en la ciudad de Popayán.

Promisol S.A.S. - Tiene por objeto social la prestación de servicios de compresión y deshidratación de gas natural y cualquier otro servicio relacionado con la industria del gas natural y de los negocios relacionados directamente con estas actividades y 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. En el desarrollo de su objeto social, la Compañía 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. *Promisol S.A.S.* controla las siguientes compañías:

- *Zonagen S.A.S.* - La Sociedad tiene como objeto social principal la generación de energía, y transmisión y distribución a empresas socias, asociadas, que sean miembros o que estén vinculadas económicamente a ella. Su domicilio principal se encuentra en ciudad de Barranquilla.
- *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.

Transportadora de Metano E.S.P. S.A. (Transmetano) - Transportar gas combustible mediante la construcción, operación y mantenimiento de sistemas de transporte. Esta actividad es desarrollada en los municipios de Cimitarra, Puerto Berrio, Yolombó, Cisneros, Maceo, San Roque, Santodomingo, Barbosa, Guarne, Rionegro y Girardota. Su domicilio se encuentra en la ciudad de Medellín.

PROMIGAS S.A. E.S.P. Y SUBORDINADAS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

AL 30 DE JUNIO DE 2018 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2017

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

Promioriente S.A. E.S.P. - La sociedad 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.

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.

La participación en las compañías consolidadas es:

Compañía	Junio, 2018			Diciembre, 2017		
	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.	69,00%	0,00%	69,00%	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.	90,12%	0,00%	90,12%	90,12%	0,00%	90,12%
Compañía Energética de Occidente S.A. E.S.P.	49,00%	45,96%	94,96%	49,00%	45,96%	94,96%
Orion Contac Center S.A.S.	0,00%	94,07%	94,07%	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. Y SUBORDINADAS**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS****AL 30 DE JUNIO DE 2018 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2017****(En miles de pesos colombianos, a menos que se indique otra denominación)**

A continuación, se indica el valor total de los activos, pasivos, patrimonio de las compañías incluidas en la consolidación al:

<u>Compañía</u>	<u>Activos</u>	<u>Pasivos</u>	<u>Patrimonio</u>
Junio, 2018			
Surtigas S.A. E.S.P.	\$ 1.060.420.647	595.173.683	465.246.964
Transoccidente S.A. E.S.P.	13.308.604	3.085.605	10.222.999
Promioriente S.A. E.S.P.	670.116.496	299.387.412	370.729.085
Transmetano E.S.P. S.A.	292.053.865	132.855.101	159.198.764
Gases de Occidente S.A. E.S.P.	1.057.724.842	830.673.383	227.051.457
Compañía Energética de Occidente S.A. E.S.P.	524.974.247	398.476.292	126.497.956
Orión Contac Center S.A.S.	5.713.315	2.992.197	2.721.118
Promisol S.A.S.	371.902.067	279.033.076	92.868.991
Promisol México S.A. de C.V.	159.470	4.142	155.329
Gases del Pacífico S.A.C.	295.241.752	273.868.014	21.373.737
Gases del Norte del Perú S.A.C.	227.686	133.333	94.353
Zonagen S.A.S.	7.974.372	4.816.176	3.158.196
Enlace Servicios Compartidos S.A.S.	15.869.091	2.098.901	13.770.190
Sociedad Portuaria El Cayao S.A. E.S.P	\$ <u>1.308.418.312</u>	<u>1.119.972.480</u>	<u>188.445.832</u>
Diciembre, 2017			
Surtigas S.A. E.S.P.	\$ 1.029.816.739	585.426.575	444.390.164
Transoccidente S.A. E.S.P.	13.760.318	3.632.290	10.128.028
Promioriente S.A. E.S.P.	699.860.633	332.225.252	367.635.382
Transmetano E.S.P. S.A.	286.792.981	127.598.802	159.194.180
Gases de Occidente S.A. E.S.P.	1.026.161.033	777.911.226	248.249.806
Compañía Energética de Occidente S.A. E.S.P.	517.125.313	395.655.434	121.469.880
Orión Contac Center S.A.S.	5.763.725	1.937.952	3.825.773
Promisol S.A.S.	390.375.343	309.197.123	81.178.220
Promisol México S.A. de C.V.	3.667	5.270	(1.603)
Gases del Pacífico S.A.C.	280.254.153	264.589.236	15.664.917
Gases del Norte del Perú S.A.C.	231.786	94.377	137.409
Zonagen S.A.S.	7.257.670	4.390.214	2.867.456
Enlace Servicios Compartidos S.A.S.	12.009.354	1.022.313	10.987.041
Sociedad Portuaria El Cayao S.A. E.S.P	\$ <u>1.355.738.173</u>	<u>1.173.456.606</u>	<u>182.281.567</u>

PROMIGAS S.A. E.S.P. Y SUBORDINADAS**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS****AL 30 DE JUNIO DE 2018 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2017****(En miles de pesos colombianos, a menos que se indique otra denominación)**

A continuación, se indica los ingresos, utilidad antes de impuesto, impuesto a las ganancias y el resultado del periodo de las compañías incluidas en la consolidación en los semestres terminados a:

<u>Compañía</u>	<u>Ingresos</u>	<u>Utilidad antes de impuesto</u>	<u>Impuesto a las ganancias</u>	<u>Resultado del Periodo</u>
Junio, 2018				
Surtigas S.A. E.S.P.	\$ 400.398.166	38.706.649	(11.255.367)	27.451.283
Transoccidente S.A. E.S.P.	2.978.154	1.865.233	(681.046)	1.184.187
Promioriente S.A. E.S.P.	80.347.634	59.655.644	(22.200.676)	37.454.968
Transmetano E.S.P. S.A.	32.651.194	21.860.427	(7.659.562)	14.200.864
Gases de Occidente S.A. E.S.P.	496.540.221	58.865.640	(17.828.061)	41.037.579
Compañía Energética de Occidente S.A. E.S.P.	202.844.920	31.049.811	(11.416.279)	19.633.532
Orión Contac Center S.A.S.	4.140.540	586.620	(191.276)	395.345
Promisol S.A.S.	43.676.636	15.602.552	(2.979.133)	12.623.420
Promisol México S.A. de C.V.	-	(37.949)	-	(37.949)
Gases del Pacífico S.A.C.	4.283.795	(19.856.970)	7.766.796	(12.090.174)
Gases del Norte del Perú S.A.C.	-	(38.552)	-	(38.552)
Zonagen S.A.S.	5.201.717	472.608	(158.858)	313.750
Enlace Servicios Compartidos S.A.S.	1.632.971	(239.254)	65.778	(173.476)
Sociedad Portuaria El Cayao S.A. E.S.P.	<u>112.549.325</u>	<u>28.718.439</u>	<u>(3.259.748)</u>	<u>25.458.691</u>
Diciembre, 2017				
Surtigas S.A. E.S.P.	\$ 398.018.767	35.329.604	(16.175.517)	19.154.087
Transoccidente S.A. E.S.P.	3.098.386	1.754.310	(674.536)	1.079.775
Promioriente S.A. E.S.P.	123.762.967	55.952.793	(23.206.318)	32.746.476
Transmetano E.S.P. S.A.	73.869.452	28.543.576	(9.983.904)	18.559.673
Gases de Occidente S.A. E.S.P.	503.055.006	59.278.108	(19.977.268)	39.300.840
Compañía Energética de Occidente S.A. E.S.P.	204.838.343	27.696.833	(11.727.234)	15.969.599
Orión Contac Center S.A.S.	4.707.392	908.701	(379.446)	529.254
Promisol S.A.S.	37.598.769	19.580.103	(5.886.770)	13.693.333
Promisol México S.A. de C.V.	-	(3.733)	-	(3.733)
Gases del Pacífico S.A.C.	29.542.303	(13.042.597)	5.174.838	(7.867.759)
Gases del Norte del Perú S.A.C.	-	(126.635)	-	(126.635)
Zonagen S.A.S.	5.016.957	179.824	(83.310)	96.514
Enlace Servicios Compartidos S.A.S.	300.000	(500.448)	164.990	(335.457)
Sociedad Portuaria El Cayao S.A. E.S.P.	<u>105.979.841</u>	<u>13.008.493</u>	<u>(1.059.021)</u>	<u>11.949.472</u>

Inversiones en compañías asociadas

Si la Compañía tiene, directa o indirectamente, 20% o más del poder de voto en la entidad participada, se presume que tiene influencia significativa, salvo que pueda demostrarse claramente que tal influencia no existe. Si las Compañías tienen, directa o indirectamente, menos del 20% del poder de voto en la empresa participada, se presume que no se tiene influencia significativa, salvo que pueda demostrarse claramente que existe tal influencia. Las decisiones sobre utilizar el método de participación en donde la empresa participada tiene menos del 20% del poder de voto, requiere una evaluación cuidadosa de los derechos a voto y su impacto en la capacidad de las Compañías para ejercer influencia significativa.

PROMIGAS S.A. E.S.P. Y SUBORDINADAS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

AL 30 DE JUNIO DE 2018 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2017

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

La administración de la Compañía y sus subordinadas consideran la existencia de las siguientes circunstancias, que pueden indicar que está en posición de ejercer influencia significativa sobre una empresa en la que se tiene menos del 20% del poder de voto:

- Representación en el consejo de administración, u órgano equivalente de dirección de la entidad participada;
- Participación en los procesos de fijación de políticas, entre los que se incluyen las decisiones sobre dividendos y otras distribuciones;
- Transacciones de importancia relativa entre la Compañía y la entidad participada;
- Intercambio de personal directivo; o
- Suministro de información técnica esencial.

La administración también considera que la existencia y efectos de derechos a voto potenciales que son ejecutables o valores convertibles, también se deben considerar cuando se evalúa si la Compañía tiene influencia significativa.

Asimismo, la Compañía evalúa los siguientes indicadores que proporcionan evidencia de influencia significativa:

- La tenencia de la Compañía es significativa en relación con otra tenencia accionaria (es decir, minoría de otros accionistas);
- Los accionistas importantes de la Compañía, su matriz, filial o ejecutivos de la Compañía, tienen inversión adicional en la entidad participada; y
- La Compañía es parte de las Juntas Directivas de la entidad participada, o de algunos comités internos.

La Compañía utiliza el método de participación el cual es un método de contabilización 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 del inversor incluye su participación en el resultado del periodo de la participada y en otro resultado integral del inversor, en el patrimonio incluye su participación en la cuenta de otros resultados integrales de la participada.

b) Transacciones y saldos en moneda extranjera

Las transacciones en moneda extranjera son convertidas a la moneda funcional respectiva de la Compañía y sus subordinadas 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.

PROMIGAS S.A. E.S.P. Y SUBORDINADAS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

AL 30 DE JUNIO DE 2018 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2017

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

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.

c) 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. Y SUBORDINADAS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

AL 30 DE JUNIO DE 2018 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2017

(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 las Compañías 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.

PROMIGAS S.A. E.S.P. Y SUBORDINADAS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

AL 30 DE JUNIO DE 2018 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2017

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

Los pasivos financieros sólo se dan de baja del balance 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.

d) 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 y algunas de sus subordinadas 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 el 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 y sus subordinadas documentan 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. Así mismo, también se 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.

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.

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

PROMIGAS S.A. E.S.P. Y SUBORDINADAS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

AL 30 DE JUNIO DE 2018 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2017

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

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.

e) Coberturas de inversión neta en el extranjero

Las compañías utilizan 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 cubren 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, se 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, se 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 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.

f) Efectivo y los equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo comprenden el efectivo, el saldo en bancos y las carteras colectivas que estén sujetos a un riesgo poco significativo del cambio a su valor y son usados en la gestión de sus compromisos a corto plazo.

PROMIGAS S.A. E.S.P. Y SUBORDINADAS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

AL 30 DE JUNIO DE 2018 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2017

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

g) Propiedades, gasoductos, planta y equipo

Reconocimiento y medición

Los elementos de propiedades, gasoductos, 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 y sus subordinadas incluyen 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 desmantelar, remover y de restaurar el lugar donde estén ubicados.

Costos posteriores

El costo de reemplazar parte de un elemento de las propiedades, gasoductos, 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, gasoductos, planta y equipo son reconocidos en resultados cuando se incurren.

Depreciación

El costo de los activos se deprecia de forma lineal con base en la vida útil estimada que se detalla a continuación:

	<u>Años</u>
Construcciones y edificaciones	50
Gasoductos, planta y redes no concesionadas	70
Maquinaria y equipo	De 5 a 10
Flota y equipo de transporte	5
Equipo 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.

h) Costos por préstamos

La Compañía y sus subordinadas capitalizan 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, de un período sustancial 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.

PROMIGAS S.A. E.S.P. Y SUBORDINADAS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

AL 30 DE JUNIO DE 2018 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2017

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

i) Activos intangibles

El costo de los activos intangibles se reconoce al valor de la transacción en 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.

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 de 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.

Los activos intangibles con vidas útiles indefinidas no se amortizan, sino que se someten a pruebas anuales para determinar si sufrieron un deterioro del valor, ya sea en forma individual o a nivel de la unidad generadora de efectivo a la que fueron asignados. Una vida indefinida se evalúa y revisa en forma anual para determinar si la misma sigue siendo apropiada y, en caso de no serlo, el cambio de vida útil de indefinida a finita se realiza en forma prospectiva.

Las vidas útiles de los activos intangibles se muestran a continuación:

	<u>Vida útil</u>
Plusvalía	Indefinida
Software y licencias	De 3 a 5 años
Derechos	20 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 y sus subordinadas registran 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.

j) Acuerdos de concesión

La Compañía y sus subordinadas reconocen 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.

PROMIGAS S.A. E.S.P. Y SUBORDINADAS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

AL 30 DE JUNIO DE 2018 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2017

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

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 y sus subordinadas, 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 y sus subordinadas de la siguiente forma:

- i. 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.
- ii. 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 cada 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.
- iii. En adición, los desembolsos acumulados durante la etapa de construcción del proyecto se registran como activos intangibles y se amortizan, durante la vigencia del contrato de concesión, excepto las compresoras que se amortizan al menor tiempo entre el contrato de concesión y su vida útil, en línea recta con cargo a resultados a partir de la fecha en que se termina la construcción y se pone en servicio el activo correspondiente a sus usuarios. Las estaciones compresoras se amortizan así:

Estaciones Compresoras (componentes)	Años
Turbina	30.000 Horas máquina
Compresor	60.000 Horas máquina
Patín de válvula	20
Sistemas auxiliares	
Enfriadores	20
Sistema contra incendios	10
Unit Control Panel	5
Equipos auxiliares	
Patín gas combustible	10
Patín compresor de aire	10
Panel de control de la estación	5
Motor Control Center	20
Generador de energía	10
Válvulas y accesorios	20

PROMIGAS S.A. E.S.P. Y SUBORDINADAS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

AL 30 DE JUNIO DE 2018 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2017

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

k) Inventarios

Los inventarios son 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 se determina usando el método promedio 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.

l) Activos mantenidos para la venta

Los activos mantenidos para la venta sobre los cuales la Compañía y sus subordinadas tienen la intención de venderlos en un plazo no superior a un año y su venta se considera altamente probable, son registrados como “activos mantenidos para la venta” dichos bienes son 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.

m) Gastos pagados por anticipado y activos prepagados

Los gastos pagados por anticipado comprenden principalmente seguros, servicios, arrendamiento que se pagan anticipadamente y se amortizan de manera periódica mensualmente, 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.

n) Arrendamientos

Bienes recibidos en arrendamiento

Los arrendamientos en términos en los cuales la Compañía y sus subordinadas asumen 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 de las Compañías.

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.

PROMIGAS S.A. E.S.P. Y SUBORDINADAS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

AL 30 DE JUNIO DE 2018 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2017

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

o) Beneficios a empleados

Beneficios definidos

La obligación neta de las Compañías relacionada con planes de beneficios definidos se calcula separadamente para cada plan, estimando el importe del beneficio futuro que los empleados han ganado en el período actual y en períodos anteriores, descontando ese importe y deduciendo el valor razonable de los activos del plan.

El cálculo de las obligaciones por beneficios definidos es efectuado anualmente por un actuario cualificado, de acuerdo con los parámetros establecidos en el Decreto 2783 de 2001, según lo requiere el Decreto 2496 de diciembre de 2015. El método usado es el de la unidad de créditos proyectados. Cuando el cálculo resulta en un potencial activo para la Compañía, el reconocimiento del activo se limita al valor presente de los beneficios económicos disponibles en la forma de reembolsos futuros del plan o reducciones en las futuras aportaciones al mismo. Para calcular el valor presente de los beneficios económicos, se debe considerar cualquier requerimiento de financiación mínimo.

Para los planes de contribución definida, las Compañías pagan contribuciones a administradoras de planes de pensiones públicas o privadas sobre unas bases obligatorias, contractuales o voluntarias. No se tienen obligaciones de pago adicionales una vez que las contribuciones han sido pagadas. Los aportes son reconocidos como gastos de personal cuando está previsto. Las contribuciones pagadas por adelantado son reconocidas como un activo en la medida en que un reembolso en efectivo o una reducción en los pagos futuros se encuentren disponibles.

Beneficios de corto plazo

Los beneficios a los empleados a corto plazo son medidos sobre bases no descontadas y son reconocidos como gastos cuando se presta el servicio relacionado.

Se reconoce una obligación por el monto que se espera pagar, si las Compañías poseen una obligación legal o implícita actual de pagar este monto como resultado de un servicio entregado por el empleado en el pasado y la obligación puede ser estimada con fiabilidad.

Beneficios a largo plazo

La obligación neta de las Compañías en relación con beneficios a los empleados a largo plazo, es el importe del beneficio futuro que los empleados han ganado a cambio de sus servicios en el período actual y en períodos anteriores. El beneficio es descontado para determinar su valor presente. Las nuevas mediciones se reconocen en resultados en el período en que surgen.

Beneficios por terminación

Los beneficios por terminación son reconocidos como gasto cuando las Compañías no pueden retirar la oferta relacionada con los beneficios o cuando las Compañías reconocen los costos para una reestructuración, lo que ocurra primero. Si no se espera liquidar los beneficios en su totalidad dentro de los 12 meses posteriores al término del período sobre el que se informa, estos se descuentan.

PROMIGAS S.A. E.S.P. Y SUBORDINADAS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

AL 30 DE JUNIO DE 2018 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2017

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

p) 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 corriente, 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, las Compañías hacen 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).

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

Impuestos diferidos

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

Los pasivos por impuesto diferido son los importes 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;

PROMIGAS S.A. E.S.P. Y SUBORDINADAS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

AL 30 DE JUNIO DE 2018 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2017

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

- Correspondan a diferencias asociadas con inversiones en subsidiarias, asociadas y negocios conjuntos sobre las que las Compañías tengan 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;

Los activos por impuestos diferidos que no cumplen con las condiciones anteriores no son reconocidos en el estado de situación financiera. La Compañía y sus subordinadas reconsideran 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 y sus subordinadas tienen 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 y sus subordinadas espera recuperar los activos o liquidar los pasivos.

La Compañía y sus subordinadas revisan 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 y sus subordinadas 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.

PROMIGAS S.A. E.S.P. Y SUBORDINADAS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

AL 30 DE JUNIO DE 2018 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2017

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

Compensación y clasificación

La Compañía y sus subordinadas compensan 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.

Impuesto a la riqueza

La Ley 1739 del 23 de diciembre de 2014 en su artículo primero crea a partir del 1 de enero de 2015 un impuesto extraordinario denominado Impuesto a la Riqueza, el cual será de carácter temporal por los años gravables 2015, 2016 y 2017. El impuesto se causará anualmente el 1 de enero de cada año.

Dicha Ley establece que para efectos contables en Colombia tal impuesto puede ser registrado de esta manera. La Compañía y sus subordinadas decidieron acogerse a esta exención y registraron el Impuesto a la Riqueza en 2017 y 2016, con cargo a sus reservas, excepto la Sociedad Portuaria El Cayao S.A. E.S.P. que efectuó el registro afectando el estado de resultados, al no poseer reservas para dicho registro.

q) Provisiones

Una provisión se reconoce si: es resultado de un suceso pasado, la Compañía y sus subordinadas poseen 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 surgen 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 y sus subordinadas deben revisar por lo menos una vez al año 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.

PROMIGAS S.A. E.S.P. Y SUBORDINADAS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

AL 30 DE JUNIO DE 2018 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2017

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

Provisión “Compromiso plan de inversión”.

Se reconoce la mejor estimación por la inversión a realizar. 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, revelado en la nota 22.

r) Deterioro

Activos financieros

Periódicamente la Compañía aplica el modelo de deterioro por pérdida crediticia esperada (PCE). Este modelo requerirá 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 será aplicable a los siguientes activos financieros que no son medidos a VRCCR:

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

No se reconocerá pérdida por deterioro sobre inversiones en instrumentos de patrimonio.

Se reconocerá una provisión por deterioro a los activos financieros a valor razonable por resultados y a valor razonable por ORI en un monto igual a una pérdida por deterioro esperada en un periodo de doce meses posteriores a la fecha de corte de los estados financieros o durante la vida remanente del activo financiero. La pérdida esperada en la vida remanente del activo financiero son las pérdidas esperadas que resultan de todos los posibles eventos de deterioro sobre la vida esperada del instrumento financiero, mientras las pérdidas esperadas en el periodo de doce meses son la porción de pérdidas esperadas que resultarán de eventos de deterioro que resultan de los eventos de deterioro que son posibles dentro de los doce meses después de la fecha de reporte de los estados financieros.

Se presume que un activo está deteriorado cuando tiene más de 30 días de vencido a menos que la compañía pueda demostrar y refutar esta presunción.

Activos no financieros

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

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.

PROMIGAS S.A. E.S.P. Y SUBORDINADAS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

AL 30 DE JUNIO DE 2018 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2017

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

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 prorratio.

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.

s) Ingreso de las actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes

La Compañía y sus subordinadas 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 se 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.*

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.

PROMIGAS S.A. E.S.P. Y SUBORDINADAS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

AL 30 DE JUNIO DE 2018 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2017

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

Cuando la Compañía y sus subordinadas cumplen 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 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 las compañías 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, las Compañías determinan 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. Las Compañías tienen 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.

Las Compañías aplican 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.

PROMIGAS S.A. E.S.P. Y SUBORDINADAS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

AL 30 DE JUNIO DE 2018 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2017

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

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. Estos ingresos pueden contener componentes que están dentro o fuera del alcance de la NIIF 15. Por tal razón, se aplican las indicaciones de esta política cuando tiene todos o parte de sus contratos por fuera del alcance de la NIIF 9.

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.

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

t) 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 las Compañías incluyen los ingresos y gastos por intereses, que es reconocido usando el método del interés efectivo y la diferencia en cambio.

u) Reconocimiento de costos y gastos

Las Compañías reconocen 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).

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.

v) 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 entre el promedio ponderado de acciones ordinarias en circulación durante el ejercicio, ajustado por las acciones propias mantenidas.

w) 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 consolidados se consideran los siguientes segmentos:

- Transporte de gas
- Distribución de gas
- Soluciones integrales para la industria y generación de energía
- Distribución de energía
- Financiación no bancaria

PROMIGAS S.A. E.S.P. Y SUBORDINADAS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

AL 30 DE JUNIO DE 2018 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2017

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

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

x) Cambios en políticas contables

A partir del 1 de enero de 2018 se realizó un cambio en política contable generada por la entrada en vigencia de la NIIF 9 - instrumentos financieros y NIIF 15 Ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con cliente se detallan en los “literales c, r y s”. A continuación se presenta la política aplicable aplicada al 31 de diciembre de 2017:

Ingresos

Prestación de servicios - Promigas presta servicios de transporte de gas por tubería y otros servicios de mantenimiento relacionados con la actividad del transporte. El reconocimiento de los ingresos por la prestación de servicios se efectúa en el período contable en que se prestan los servicios, por referencia a la etapa de terminación de la transacción específica y evaluada sobre la base del servicio real provisto como una proporción del total de servicios que serán provistos. Cuando los servicios se presten a través de un número indeterminado de actos, a lo largo de un periodo de tiempo especificado, los ingresos de actividades ordinarias se reconocen de forma lineal a lo largo del intervalo de tiempo acordado.

Financiación no bancaria - Los ingresos por financiación no bancaria son reconocidos en resultados al costo amortizado, usando el método de interés efectivo.

Contratos de construcción - Los ingresos de actividades ordinarias de los contratos de construcción sobre redes concesionadas se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir. Promigas reconoce los ingresos de actividades ordinarias y los costos de acuerdo con la NIC 11- Contratos de Construcción, teniendo en cuenta la etapa de finalización de algunas fases de la construcción. Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir.

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 dichos bienes.

Impacto del cambio en la política de ingresos

La determinación de los ingresos según la “NIIF 15 Ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con cliente” no generó impactos en los estados financieros.

Instrumentos financieros

Activos financieros

Reconocimiento, medición inicial y clasificación - El reconocimiento inicial de los activos financieros es a su valor razonable; en el caso de un activo financiero que no se contabilizan al valor razonable con cambios en resultados, se adicionan los costos de transacción directamente atribuibles a la adquisición del activo financiero.

PROMIGAS S.A. E.S.P. Y SUBORDINADAS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

AL 30 DE JUNIO DE 2018 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2017

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

Los activos financieros son clasificados según se midan posteriormente a costo amortizado o a valor razonable sobre la base del:

- a. Modelo de negocio de la entidad para gestionar los portafolios de los activos financieros.
- b. De la características de los flujos de efectivo contractuales del activo financiero.

Las compras o ventas de activos financieros que requieran la entrega de los activos dentro de un período establecido por una norma o convención del mercado se reconocen en la fecha de la compraventa; es decir, la fecha en la que la Compañía se compromete a comprar o vender el activo.

Los activos financieros incluyen efectivo y equivalentes de efectivo, títulos de deuda, cuentas por cobrar comerciales, otras cuentas por cobrar y operaciones con derivados.

Activos financieros a valor razonable - Los activos financieros a valor razonable con cambios en resultados incluyen los activos financieros no designados al momento de su clasificación como a costo amortizado.

Activos financieros a costo amortizado - Un activo financiero se mide al costo amortizado usando el método de interés efectivo y neto de pérdida por deterioro, si:

- El activo es mantenido dentro de un modelo de negocio con el objetivo de mantener los activos para obtener los flujos de efectivo contractuales; y
- Los términos contractuales del activo financiero dan lugar, en fechas específicas, a flujos de efectivo que son solo pagos de capital e intereses.

Instrumentos de patrimonio

- Se miden a valor razonable con cambios en resultados, salvo aquellos que son designados con cambios a otros resultados integrales por considerarse estratégicos. Sin embargo, en circunstancias concretas, el costo puede ser una estimación adecuada del valor razonable. Ese puede ser el caso si la información disponible reciente es insuficiente para medir dicho valor razonable, o si existe un rango amplio de mediciones posibles del valor razonable y el costo representa la mejor estimación del valor razonable dentro de ese rango.
- Los instrumentos de patrimonio designados a valor razonable con cambios en otro resultado integral, son aquellos que no se clasifican ni como mantenidas para negociar ni como al valor razonable con cambios en resultados, esta clasificación es irrevocable.

Para inversiones en instrumentos de patrimonio que no se mantienen para negociación, la Compañía puede elegir al reconocimiento inicial presentar ganancias y pérdidas en el otro resultado integral. Para tales inversiones medidas a valor razonable con cambios en otros resultados integrales, las ganancias y pérdidas nunca se reclasifican a resultados y no se reconocen deterioros en resultados. Los dividendos ganados de tales inversiones son reconocidos en resultados a menos que el dividendo represente claramente un reembolso de parte del costo de la inversión.

PROMIGAS S.A. E.S.P. Y SUBORDINADAS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

AL 30 DE JUNIO DE 2018 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2017

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

Los patrimonios autónomos se manejan conforme a su objetivo. Cuando se tiene control, se reconoce en cada línea de los estados financieros separados, en caso contrario se incluirá por la participación.

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.

Deterioro activos financieros - 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

PROMIGAS S.A. E.S.P. Y SUBORDINADAS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

AL 30 DE JUNIO DE 2018 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2017

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

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.
- 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.

La Compañía adoptó la norma utilizando el enfoque retrospectivo modificado, lo cual significa que el impacto acumulativo al 31 de diciembre de 2017 de la adopción sea reconocido en las utilidades retenidas a esa fecha y que las cifras comparativas no se reexpresarán.

Impacto del cambio de modelo de provisiones de pérdidas por deterioro de instrumentos financieros

Para los activos en el alcance del modelo de deterioro según la NIIF 9, las pérdidas por deterioro generalmente se esperan que aumenten y se vuelvan más volátiles. La Compañía ha determinado que la aplicación de los requerimientos de deterioro de la NIIF 9 al 1 de enero de 2018 resulta en un deterioro adicional asignado de la siguiente manera.

Ganancias retenidas

Saldo al 31 de diciembre de 2017	\$	27.222.468
Reconocimiento de perdidas esperadas bajo NIIF 9		
Efecto en participación no controlante		1.091.767
Deterioro Promigas S.A. E.S.P.		(6.000.603)
Impuesto diferido		6.543.783
Efecto de deterioro en asociadas		(2.470.424)
Efecto de deterioro en controladas		(12.572.231)
Impacto total al 1 de enero de 2018		<u>(14.407.708)</u>
Saldo al 1 de enero de 2018	\$	<u>12.814.760</u>

PROMIGAS S.A. E.S.P. Y SUBORDINADAS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

AL 30 DE JUNIO DE 2018 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2017

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

4. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

Las Compañías se encuentran expuestas 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

Las Junta Directiva de las Compañías son responsables por establecer y supervisar la estructura de administración de riesgo de Promigas y sus Subordinadas.

Las políticas de administración de riesgo de las Compañías son establecidas con el objeto de identificar y analizar los riesgos enfrentados, 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 y sus subordinadas.

Las Compañías, a través de sus normas y procedimientos de administración, pretenden desarrollar un ambiente de control disciplinado y constructivo en el que todos los empleados roles y obligaciones.

b. Riesgos de mercado

1. Factores macroeconómicos

Los principales factores macroeconómicos que tienen impacto sobre los resultados financieros de Promigas y sus subordinadas son la devaluación, inflación y la tasa de interés DTF.

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 se contratan siempre que las tasas futuras de venta de dólares sea mayor o igual a las bases macroeconómicas presupuestadas por las compañías.

En cuanto a la inflación, DTF y demás tasas de interés, las Compañías presentan una exposición debido a que la totalidad de la deuda 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.

PROMIGAS S.A. E.S.P. Y SUBORDINADAS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

AL 30 DE JUNIO DE 2018 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2017

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

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

Las fluctuaciones en las tasas de interés podrían afectar a las Compañías 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 que podría ser a través de la contratación de derivados o la implementación de contabilidad de coberturas. 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.

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

Las Compañías están expuestas 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 las Compañías. Al 30 de junio de 2018 y al 31 de diciembre de 2017, los activos y pasivos denominados en moneda extranjera, expresados en pesos colombianos, son:

	Junio, 2018		Diciembre, 2017	
	Dólares	Miles de pesos	Dólares	Miles de pesos
Activos corrientes	\$ 49,948,276	146.450.041	67,639,693	201.836.844
Activos no corrientes	273,663,729	801.678.350	664,737,276	1.983.576.030
Total activos	<u>323,612,005</u>	<u>948.128.391</u>	<u>732,376,969</u>	<u>2.185.412.874</u>
Pasivos corrientes	(33,591,317)	(97.876.955)	(47,682,364)	(142.284.176))
Pasivos a largo plazo	(266,941,403)	(779.076.064)	(580,859,019)	(1.733.283.314)
Total pasivos	<u>(300,532,720)</u>	<u>(876.953.019)</u>	<u>(628,541,383)</u>	<u>(1.875.567.490)</u>
Posición activa, neta	\$ <u>23.079.285</u>	<u>71.175.372</u>	<u>103,835,586</u>	<u>309.845.384</u>

Los ingresos que reciben las Compañías 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:

PROMIGAS S.A. E.S.P. Y SUBORDINADAS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

AL 30 DE JUNIO DE 2018 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2017

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

Efecto de la variación del dólar:

Variable	Escenario	Devaluación	Impacto	Valor (cifras en millones)
	Bajo	+ 4,00%	Ebitda	\$ 4.919
			Utilidad Neta/Patrimonio	6.352
TRM	Medio	0,00%	Ebitda	-
			Utilidad Neta/Patrimonio	-
	Alto	- 4,00%	Ebitda	(4.919)
			Utilidad Neta/Patrimonio	\$(6.352)

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 y sus subordinadas generan ingresos por el servicio transporte y distribución 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 las Compañías consiste en garantizar como mínimo los ingresos presupuestados, neutralizando el riesgo cambiario sin entrar a especular sobre la divisa.

Las Compañías contractualmente, monetizan la facturación mensual con la TRM promedio y final 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 las Compañías 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, tienen 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.

PROMIGAS S.A. E.S.P. Y SUBORDINADAS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

AL 30 DE JUNIO DE 2018 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2017

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

d. Riesgo de crédito

Promigas S.A. E.S.P., Surtigas S.A. E.S.P., Gases de Occidente S.A. E.S.P. y Compañía Energética de Occidente S.A. E.S.P. a través de su producto de financiación no bancaria - Brilla tienen 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 sus actividades y transacciones con contrapartes que dan lugar a activos financieros.

La máxima exposición al riesgo de crédito es reflejada en el valor en libros de los activos financieros y en el estado de situación financiera de las Compañías. La máxima exposición al riesgo de crédito es el monto del compromiso, el cual es mitigado por garantías y colaterales.

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 el Comité de Cartera.

La máxima autoridad en materia crediticia es la Junta Directiva, 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 resultado.

Para la aprobación de créditos se tiene en cuenta que el usuario haya terminado de pagar la conexión al gas y su comportamiento de pago durante los dos últimos años.

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.

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 \$1.717 para estrato 1 al 3 y un promedio de \$2.389 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 30 de junio de 2018 la cartera consolidada de Brilla se incrementó en un 10,12% con respecto al mismo periodo del año anterior debido a las colocaciones del programa de financiación no bancaria, realizadas por las empresas relacionadas: Surtigas S.A. E.S.P., Gases de Occidente S.A. E.S.P. y Compañía Energética de Occidente S.A. E.S.P.

PROMIGAS S.A. E.S.P. Y SUBORDINADAS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

AL 30 DE JUNIO DE 2018 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2017

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

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 las Compañías revisan 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, 17 y 21.

f. Riesgo de tasa de interés

Las Compañías tienen 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 las Compañías revisan 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 y sus subordinadas contratan créditos indexados a DTF, IPC, IBR, Libor y Tasa Fija; así mismo, las emisiones de bonos ordinarios se encuentran indexadas al IPC. En cuanto a la deuda financiera Consolidada al 30 de julio de 2018 estaba conformada en un 5,53% Libor, 10,7% de DTF, 58,7% de IPC, 4,5% de IBR y el 3,6% tasa fija.

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	6,01%	Utilidad Neta/Patrimonio	\$ <u>(2.406.537)</u>
	Medio	7,01%	Utilidad Neta/Patrimonio	<u>-</u>
	Alto	8,01%	Utilidad Neta/Patrimonio	\$ <u>2.406.537</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
IPC	Bajo	6,25%	Utilidad Neta/Patrimonio	\$ <u>(13.176.030)</u>
	Medio	7,25%	Utilidad Neta/Patrimonio	<u>-</u>
	Alto	8,25%	Utilidad Neta/Patrimonio	\$ <u>13.176.030</u>

PROMIGAS S.A. E.S.P. Y SUBORDINADAS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

AL 30 DE JUNIO DE 2018 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2017

(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.

Efecto en la variación del Libor:

Variable	Escenario	Tasa	Impacto	Valor US\$
Libor	Bajo	4,53%	Utilidad Neta/Patrimonio	\$ (1.722)
	Medio	5,53%	Utilidad Neta/Patrimonio	-
	Alto	6,53%	Utilidad Neta/Patrimonio	\$ 1.722

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 IBR:

Variable	Escenario	Tasa	Impacto	Valor US\$
IBR	Bajo	6,04%	Utilidad Neta/Patrimonio	\$ (1.007.852)
	Medio	7,04%	Utilidad Neta/Patrimonio	-
	Alto	8,04%	Utilidad Neta/Patrimonio	\$ 1.007.852

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 de Tasa Fija:

Variable	Escenario	Tasa	Impacto	Valor US\$
Tasa Fija	Bajo	5,89%	Utilidad Neta/Patrimonio	\$ (807.684)
	Medio	6,89%	Utilidad Neta/Patrimonio	-
	Alto	7,89%	Utilidad Neta/Patrimonio	\$ 807.684

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 S.A. E.S.P. Y SUBORDINADAS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

AL 30 DE JUNIO DE 2018 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2017

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

Promigas y sus subordinadas utilizan 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. Las Compañías monitorean 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. DETERMINACIÓN DE VALOR RAZONABLE

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

La Compañía y sus subordinadas cuentan 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.

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 NIIF que están en línea con las establecidas por la Superintendencia Financiera. Promigas y sus controladas utilizan 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 forwards incluyen 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. El valor razonable de los activos no corrientes mantenidos para la venta es determinado por peritos independientes usando el método del costo de reposición menos demerito.

PROMIGAS S.A. E.S.P. Y SUBORDINADAS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS AL 30 DE JUNIO DE 2018 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2017

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

Promigas y sus controladas desarrollan 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 y sus subordinadas han estimado el valor razonable del activo financiero que surge en los contratos de concesión de gasoductos de acuerdo a lo establecido en la CINIIF 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 las Compañías. 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 entidad 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 las Compañías. Promigas y sus controladas consideran 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. Y SUBORDINADAS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

AL 30 DE JUNIO DE 2018 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2017

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

Estimación valor razonable activos financieros concesionados

Promigas y sus subordinadas designan 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:

	<i>Cifras en millones</i>		<i>%</i>	
	Alto	Bajo	Alto	Bajo
Tasas de interés de descuento	(56.614)	59.151	(15,5%)	16,2%
Gradiente de crecimiento a perpetuidad	34.367	(33.159)	9,4%	(9,1%)

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

Mediciones de valor razonable sobre base recurrente

Mediciones de valor razonable sobre bases recurrentes son aquellas que las normas contables NIIF requieren o permiten en el estado de situación financiera 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 y sus controladas medidos al valor razonable sobre bases recurrentes al:

	Junio, 2018		Diciembre, 2017	
	Nivel 2	Nivel 3	Nivel 2	Nivel 3
Activo				
Operaciones de coberturas por cobrar	\$ 3.861.168	-	5.154.056	-
Instrumentos de patrimonio con cargo a resultados	157.903.861	-	148.251.078	-
Instrumentos financieros a valor razonable con cargo a resultados	300.000	-	299.618	-
Instrumentos de patrimonio con cambios en el ORI	12.686.248	-	12.771.198	-
Deudores activos financieros largo plazo	-	2.409.656.120	-	2.282.610.894
Propiedades de inversión	-	3.500.000	-	2.875.000
	<u>\$ 174.751.277</u>	<u>2.413.156.120</u>	<u>166.475.950</u>	<u>2.285.485.894</u>
Pasivo				
Acreedores por posición pasiva de coberturas	\$ <u>1.911.507</u>	<u>-</u>	<u>165.516</u>	<u>-</u>

PROMIGAS S.A. E.S.P. Y SUBORDINADAS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

AL 30 DE JUNIO DE 2018 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2017

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

Promigas y sus controladas no poseen activos y pasivos que puedan ser clasificados en el Nivel 1 teniendo en cuenta que para que un activo y un pasivo pueda 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 de coberturas de monedas extranjeras y derivativas de venta libre. Como las inversiones de Nivel 2 incluyen posiciones que no se negocian en mercados activos y/o están sujetas a restricciones de transferencia, las valoraciones pueden ajustarse para reflejar la falta de liquidez o no transferibilidad, que generalmente se basan en la información disponible del mercado.

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 del activo financiero reconocido a su valor razonable por la obligación de venta del interés residual de la infraestructura al final de los contratos de concesión.

Los activos que se reflejan en la situación financiera de Promigas y sus controladas corresponden 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 por los servicios de construcción de los gasoductos y redes concesionadas, 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 y sus subordinadas a su vez reconocen un activo intangible por la contraprestación de los servicios de construcción.

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 y algunas de sus controladas realizaron 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 siguientes:
 - 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.

PROMIGAS S.A. E.S.P. Y SUBORDINADAS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

AL 30 DE JUNIO DE 2018 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2017

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

* 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 y sus controladas revisan las valoraciones del Nivel 3 periódicamente y consideran 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, realizan de nuevo las pruebas y consideran cuáles son los resultados del modelo que históricamente se alinean de manera más precisa con las transacciones reales de mercado.

	Propiedades de inversión	Activos biológicos	Activo financiero por gasoductos concesionados
Saldo a junio, 2017	\$ 2.875.000	1.520	2.174.866.238
Ajustes al valor razonable con cargo a resultados	-	-	107.744.656
Retiros o ventas	-	(1.520)	-
Saldo a diciembre, 2017	2.875.000	-	2.282.610.894
Ajustes al valor razonable con cargo a resultados	-	-	127.045.226
Ajustes al valor razonable con cargo al ORI	625.000	-	-
Saldo a junio, 2018	\$ 3.500.000	-	2.409.656.120

6. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El efectivo se integra de la siguiente forma:

	Junio, 2018	Diciembre, 2017
En moneda nacional		
Caja	\$ 1.177.253	2.278.283
Bancos (1)	135.673.924	130.697.766
Otros	2.291.943	1.673.850
Efectivo en moneda nacional	139.143.120	134.649.899
En moneda extranjera		
Caja	78.524	62.100
Bancos	47.175.656	52.868.983
Efectivo en moneda extranjera	47.254.180	52.931.083
Efectivo y equivalentes de efectivo	\$ 186.397.300	187.580.982

PROMIGAS S.A. E.S.P. Y SUBORDINADAS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

AL 30 DE JUNIO DE 2018 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2017

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

El saldo del efectivo está conformado por los recursos disponibles en caja y cuentas bancarias, con el propósito de cubrir los requerimientos de la Compañía. Estas cuentas proporcionaron una rentabilidad promedio del 4,24% y 5,11% E.A. al 30 de junio de 2018 y 31 de diciembre de 2017, respectivamente.

Detalle de la calidad crediticia determinada por agentes calificadoros de riesgo independientes, de las principales instituciones financieras en la cual la Compañía y subordinadas mantiene fondos en efectivo:

Calidad crediticia	Junio. 2018	Diciembre. 2017
AAA	\$ 126.002.013	123.599.697
AA+	36.453.617	17.961.300
AA	112.110	-
A+	7.946.358	35.951.357
BBB+	12.335.229	6.052.188
BBB	253	-
No disponible	-	2.207
	<u>\$ 182.849.580</u>	<u>183.566.749</u>

7. ACTIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE

El saldo de activos financieros a valor razonable comprende lo siguiente:

	Junio, 2018	Diciembre, 2017
Corto plazo		
Instrumentos de patrimonio con cargo a resultados	\$ 157.903.861	148.250.696
Otras cuentas por cobrar coberturas	3.861.168	5.154.056
	<u>\$ 161.765.029</u>	<u>153.404.752</u>
Largo Plazo		
Instrumentos de patrimonio con cambio a resultados	\$ 300.000	300.000
Instrumentos de patrimonio con cambios en el ORI	12.686.248	12.771.198
Otras cuentas por cobrar (1)	2.409.656.120	2.282.610.894
	<u>\$ 2.422.642.368</u>	<u>2.295.682.092</u>

- (1) Corresponde a la obligación de vender las redes y gasoductos concesionados al Estado Colombiano a la fecha de finalización de los contratos. De acuerdo con la CINIIF 12 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. De acuerdo con la NIIF 9 Instrumentos Financieros, el activo financiero se mide a valor razonable en cada periodo que se reporte. Esta medición se hace basada en la aplicación de la NIIF 13 Medición del Valor Razonable.

A continuación, se detalla el valor del activo financiero por cada Compañía:

	Junio, 2018	Diciembre, 2017
Promigas S.A. E.S.P.	\$ 1.904.434.311	1.798.689.386
Transmetano E.S.P. S.A.	132.006.214	127.264.041
Surtigas S.A. E.S.P.	258.384.686	247.256.822
Promioriente S.A. E.S.P.	40.761.282	38.522.356
Gases de Occidente S.A. E.S.P.	74.069.627	70.878.289
	<u>\$ 2.409.656.120</u>	<u>2.282.610.894</u>

PROMIGAS S.A. E.S.P. Y SUBORDINADAS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

AL 30 DE JUNIO DE 2018 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2017

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

8. ACTIVOS FINANCIEROS A COSTO AMORTIZADO

El saldo de los activos financieros a costo amortizado comprende lo siguiente:

		Junio, 2018	Diciembre, 2017
Corto plazo			
Títulos de deuda (1)	\$	24.269	24.334.240
Cuentas por cobrar (2)		801.203.086	843.669.243
Otras cuentas por cobrar (3)		125.564.872	58.563.943
	\$	<u>926.792.227</u>	<u>926.567.426</u>
Largo plazo			
Títulos de deuda	\$	172.553	-
Cuentas por cobrar (2)		1.553.254.529	1.596.113.662
Otras cuentas por cobrar (3)		16.038.698	16.906.777
	\$	<u>1.569.465.780</u>	<u>1.613.020.439</u>

(1) Para el 31 de diciembre de 2017, corresponde a CDT por valor de US\$7.986.000, a una TRM de cierre por \$2.984 constituido como colateral de la garantía de cumplimiento bajo el contrato ILA suscrito con Hoegh LNG FSRU IV el cual se contrató con Bancolombia Puerto Rico el 24 de enero de 2017 y se prepagó en enero de 2018.

(2) Las cuentas por cobrar comerciales están conformadas como se muestra a continuación:

	Junio, 2018			Diciembre, 2017		
	Terceros	Entes Relacionados	Total	Terceros	Entes Relacionados	Total
Corto plazo						
Transporte gas (a)	\$ 77.348.323	5.459.523	82.807.846	75.558.317	6.349.031	81.907.348
Distribución de gas	322.123.573	1.914.235	324.037.808	322.644.974	1.054.791	323.699.765
Distribución y comercialización de energía (b)	111.659.243	-	111.659.243	124.324.299	-	124.324.299
FNB (c)	185.841.396	384.748	186.226.144	179.502.309	458.756	179.961.065
Leasing financiero (d)	106.506.586	-	106.506.586	107.210.077	-	107.210.077
Otros servicios (e)	98.753.601	1.336	98.754.937	111.041.922	1.174.633	112.216.555
Deudas de difícil cobro	379.665	-	379.665	381.326	-	381.326
	<u>902.612.387</u>	<u>7.759.842</u>	<u>910.372.229</u>	<u>920.663.224</u>	<u>9.037.211</u>	<u>929.700.435</u>
Deterioros deudores	(109.169.143)	-	(109.169.143)	(86.031.192)	-	(86.031.192)
	<u>\$ 793.443.244</u>	<u>7.759.842</u>	<u>801.203.086</u>	<u>834.632.032</u>	<u>9.037.211</u>	<u>843.669.243</u>
Largo plazo						
Distribución de gas	\$ 93.698.790	-	93.698.790	85.540.423	-	85.540.423
FNB (c)	145.071.621	-	145.071.621	139.348.099	-	139.348.099
Leasing financiero (d)	1.188.457.164	-	1.188.457.164	1.244.768.760	-	1.244.768.760
Otros servicios (e)	128.871.517	-	128.871.517	126.456.380	-	126.456.380
	<u>1.556.099.092</u>	<u>-</u>	<u>1.556.099.092</u>	<u>1.596.113.662</u>	<u>-</u>	<u>1.596.113.662</u>
Deterioros deudores	(2.844.563)	-	(2.844.563)	-	-	-
	<u>\$ 1.553.254.529</u>	<u>-</u>	<u>1.553.254.529</u>	<u>1.596.113.662</u>	<u>-</u>	<u>1.596.113.662</u>

(a) Incluye las cuentas por cobrar por los servicios de transporte, distribución y comercialización de gas prestados por Promigas y sus subordinadas.

PROMIGAS S.A. E.S.P. Y SUBORDINADAS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

AL 30 DE JUNIO DE 2018 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2017

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

- (b) Conformada por la cartera de usuarios de Compañía Energética de Occidente S.A. E.S.P.
- (c) Incluye las cuentas por cobrar a usuarios de gas domiciliario con el negocio "Brilla" cuya cartera oscila entre 1 y 5 años a la tasa de interés máxima legal autorizada por la Superintendencia Financiera de Colombia.
- (d) Al 30 de junio de 2018 y 31 de diciembre de 2017 incluye las cuenta por cobrar de: Sociedad Portuaria El Cayao S.A. E.S.P. por el leasing financiero al Grupo Térmico por la inversión en gasoducto y unidad flotante de regasificación (FSRU) por \$1.012.996.807 y \$1.111.541.077 y Promisol S.A.S. producto de los contratos de arrendamiento celebrados con Hocol y Canacol por \$227.225.823 y \$226.830.005, respectivamente.
- (e) Comprende la venta de materiales, bienes y servicios, mano de obra, medidores instalados, arriendo por cobrar, kit de conversión, comisiones, honorarios, derechos de conexión, consultorías, estudio de proyectos, revisión e instalación de mano de obra de inspecciones y otros servicios asociados en Promigas y sus subordinadas.

A 30 de junio de 2018 y 31 de diciembre de 2017, no existe algún gravamen o restricción sobre el saldo de la cuenta deudores.

El siguiente es el movimiento consolidado del deterioro de cuentas por cobrar:

		Junio, 2018	Diciembre, 2017
Saldo al inicio del periodo	\$	86.031.192	89.876.647
Deterioro		17.401.387	6.073.038
Castigo		(9.087.537)	(8.738.160)
Recuperación		(1.540.939)	(1.180.333)
Ajustes por conversión		55.965	-
Efecto adopción NIIF 9		19.153.638	-
Saldo al final del periodo	\$	<u>112.013.706</u>	<u>86.031.192</u>

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

Año		Valor
Desde julio de 2019 a 30 de junio de 2020	\$	222.615.600
Desde julio de 2020 a 30 de junio de 2021		206.547.647
Desde julio de 2021 a 30 de junio de 2022		158.244.416
Desde julio de 2022 a 30 de junio de 2023		141.979.407
Desde el 1 de julio de 2023 en adelante		826.712.022
	\$	<u>1.556.099.092</u>

La composición de las cuentas por cobrar por edades es la siguiente:

		Junio, 2018	Diciembre, 2017
Vencidas 0 a 30 días	\$	2.135.320.933	2.181.028.588
Vencida 31 - 90 días		138.549.820	137.929.719
Vencida 91 - 180 días		45.557.092	19.660.158
Vencida 181 - 360 días		26.851.871	17.709.690
Vencida más de 360 días		120.191.604	169.485.942
	\$	<u>2.466.471.320</u>	<u>2.525.814.097</u>

PROMIGAS S.A. E.S.P. Y SUBORDINADAS**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS****AL 30 DE JUNIO DE 2018 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2017****(En miles de pesos colombianos, a menos que se indique otra denominación)**

(3) Las otras cuentas por cobrar están conformadas como se muestra a continuación:

	Junio, 2018	Diciembre, 2017
Corto plazo		
Préstamos concedidos	\$ 1.583.437	2.063.148
Dividendos por cobrar (a)	62.067.544	32
Otros deudores	61.913.891	56.500.763
	<u>\$ 125.564.872</u>	<u>58.563.943</u>
Largo Plazo		
Préstamos concedidos	\$ 13.636.392	13.079.553
Otros deudores	2.402.306	3.827.224
	<u>\$ 16.038.698</u>	<u>16.906.777</u>

(a) Al 30 de junio de 2018 corresponde principalmente a los dividendos por cobrar a Gas Natural de Lima y Callao S.A.C. por \$61.791.815

El siguiente es un resumen de los años en que se recaudaran las otras cuentas por cobrar a largo plazo:

Año	Valor
Desde julio de 2019 a 30 de junio de 2020	\$ 1.601.337
Desde julio de 2020 a 30 de junio de 2021	2.744.149
Desde julio de 2021 a 30 de junio de 2022	3.676.292
Desde julio de 2022 a 30 de junio de 2023	2.856.276
Desde el 1 de julio de 2023 en adelante	5.160.644
	<u>\$ 16.038.698</u>

9. INVENTARIOS

A continuación, se muestra la composición de los saldos de inventarios:

	Junio, 2018	Diciembre, 2017
Corto plazo		
Mercancías en existencias	\$ 41.915.071	51.785.846
Materiales para la prestación de servicios	20.996.141	16.158.015
Inventarios en tránsito	294.863	1.373.863
Inventarios en poder de terceros	7.242.372	3.985.811
	<u>70.448.447</u>	<u>73.303.535</u>
Deterioro de inventarios	<u>(6.857.803)</u>	<u>(6.905.061)</u>
	<u>\$ 63.590.644</u>	<u>66.398.474</u>
Largo plazo		
Materiales para la prestación de servicios	14.511.296	12.929.569
Deterioro de inventarios	<u>(13.780)</u>	<u>(13.780)</u>
	<u>\$ 14.497.516</u>	<u>12.915.789</u>

PROMIGAS S.A. E.S.P. Y SUBORDINADAS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

AL 30 DE JUNIO DE 2018 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2017

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

El siguiente es el movimiento del deterioro de inventarios:

	Junio, 2018	Diciembre, 2017
Saldo al inicio del período	\$ (6.918.841)	(7.005.693)
Deterioro cargado a gastos	(244.450)	(151.190)
Castigo	262.382	238.042
Reintegro de deterioro con abono a resultados	29.326	-
Saldo al final del período	\$ <u>(6.871.583)</u>	<u>(6.918.841)</u>

10. OTROS ACTIVOS

El siguiente es un detalle de los otros activos corrientes:

	Junio, 2018	Diciembre, 2017
Gastos pagados por anticipado		
Bienes y servicios	\$ 91.620.391	75.679.238
Seguros	6.643.566	15.080.867
Arrendamientos	36.833	74.125
Otros gastos pagados por anticipados	3.461.488	479.352
Anticipos o saldos a favor por otros impuestos	31.114.043	1.453.986
Depósitos judiciales	1.999.084	982.709
	\$ <u>134.875.405</u>	<u>93.750.277</u>

11. INVERSIONES EN COMPAÑÍAS ASOCIADAS

Identificación y actividad económica de las compañías asociadas

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.

E2 - Energía Eficiente S.A. E.S.P. - Compra, venta, producción y comercialización de energía en cualquiera de sus formas, desarrollo o comercialización de productos y/o servicios para la gestión de los riesgos relacionados con el negocio de energía y prestación de servicios de asesoría integral en la adquisición y uso de energéticos. La Compañía tiene su domicilio principal en la ciudad de Barranquilla, Colombia. Su vida jurídica expira el 6 de agosto de 2104.

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.

PROMIGAS S.A. E.S.P. Y SUBORDINADAS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

AL 30 DE JUNIO DE 2018 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2017

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

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.

Concentra en Inteligencia en Energía S.A.S. – Gestionar y administrar, con fines comerciales, la información de la industria del gas natural y/o otros sectores energéticos sustitutos, incluyéndose la correspondiente a la prestación del servicio público domiciliario del gas y sus actividades complementarias. La Compañía tiene su domicilio principal en la ciudad de Bogotá D.C., Colombia. El término de duración de la Sociedad es indefinido.

El detalle de las inversiones en compañías asociadas es el siguiente:

Compañía	Actividad Económica	Lugar de Residencia	Porcentaje poseído	Valor en libros	Ingresos método de participación	ORI del periodo
<u>Junio, 2018</u>						
Gas Natural de Lima y Callao S.A.C.	Distribución de gas	Perú	40,00%	\$ 330.823.699	36.586.248	(6.341.592)
Gases del Caribe S.A. E.S.P.	Distribución de gas	Colombia	30,99%	256.158.998	41.446.721	(1.839)
Complejo Energético del Este S.A.	Regasificación GNL	Panamá	33,00%	3.059.206	-	-
E2 - Energía Eficiente S.A. E.S.P.	Comercialización de gas	Colombia	36,17%	7.356.368	429.174	-
Concentra en Inteligencia en Energía S.A.S.	Regasificación GNL	Dominicana	28,26%	616.398	7.647	5.991
				598.014.669	78.469.790	(6.337.440)
Deterioro de inversiones asociadas				(3.059.206)		
				\$ 594.955.463		
<u>Diciembre de 2017</u>						
Gas Natural de Lima y Callao S.A.C.	Distribución de gas	Perú	40,00%	\$ 363.138.570	32.616.634	(6.365.339)
Gases del Caribe S.A. E.S.P.	Distribución de gas	Colombia	30,99%	269.738.655	33.368.921	(262.659)
Complejo Energético del Este S.A.	Regasificación GNL	Panamá	33,00%	3.059.206	-	-
E2 - Energía Eficiente S.A. E.S.P.	Comercialización de gas	Colombia	36,17%	6.927.194	467.792	-
Antillean Gas Ltda. (1)	Regasificación GNL	Dominicana	20,00%	968.035	-	-
Concentra en Inteligencia en Energía S.A.S.	Regasificación GNL	Dominicana	28,26%	602.761	50.138	5.251
				644.434.421	66.503.485	(6.622.747)
Deterioro de inversiones asociadas (1)				(4.027.241)		
				\$ 640.407.180		

(1) En junio de 2018 la Compañía finalizó el proceso de cancelación de la inversión en Antillean Gas Ltd, la cual tenía reconocido un deterioro por el 100% del valor invertido \$968.035.

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.

PROMIGAS S.A. E.S.P. Y SUBORDINADAS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

AL 30 DE JUNIO DE 2018 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2017

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

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

		Junio, 2018	Diciembre, 2017
Saldo al inicio del periodo	\$	640.407.180	580.526.442
Dividendos decretados por compañías		(115.113.643)	-
Método de participación con efecto a resultados		78.469.790	66.503.485
Otro resultado Integral del ejercicio en asociadas		(6.337.440)	(6.622.747)
Efectos adopción cambios NIIF		(2.470.424)	-
Saldo al final del periodo	\$	<u>594.955.463</u>	<u>640.407.180</u>

En el segundo semestre de 2017 no se recibieron dividendos. A continuación, se detallan los dividendos decretados por las compañías asociadas al 30 de junio de 2018:

		Decretados	Recibidos
Gases del Caribe S.A. E.S.P.	\$	55.024.539	55.024.539
Gas Natural de Lima y Callao S.A.C.		60.089.104	-
	\$	<u>115.113.643</u>	<u>55.024.539</u>

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	Resultados por Adopción NCIF	Ganancias o pérdidas no realizadas (ORI)	Total patrimonio
Junio de 2018								
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
E2 - Energía Eficiente S.A. E.S.P.	909.998	1.439.982	454.999	1.365.885	15.462.932	(682.535)	-	18.951.261
Concentra en Inteligencia en Energía S.A.S.	<u>1.764.000</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>95.768</u>	<u>227.682</u>	<u>-</u>	<u>66.938</u>	<u>2.154.388</u>
Diciembre de 2017								
Gas Natural de Lima y Callao S.A.C.	\$ 474.434.154	-	51.539.417	84.983.865	64.028.652	-	233.166.510	908.152.598
Gases del Caribe S.A. E.S.P.	1.755.369	1.260.919	132.760.095	107.063.769	284.607.537	336.459.944	(208.922)	863.698.711
Complejo Energético del Este S.A.	13.428.000	-	-	465	(391.807)	-	-	13,036.658
E2 - Energía Eficiente S.A. E.S.P.	909.998	1.439.982	454.999	2.603.901	13.372.775	(721.671)	-	18.059.984
Concentra en Inteligencia en Energía S.A.S.	1.764.000	-	-	355.902	(62.262)	-	42.643	2.100.283
Antillan Gas Ltd.	<u>8.868.169</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(11.691.876)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(2.823.707)</u>

PROMIGAS S.A. E.S.P. Y SUBORDINADAS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

AL 30 DE JUNIO DE 2018 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2017

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

12. PROPIEDADES, GASODUCTOS, PLANTA Y EQUIPO

El siguiente es un detalle por tipo de propiedades, gasoductos, planta y equipo:

	Junio, 2018			Diciembre, 2017		
	Costo	Depreciación acumulada	Total	Costo	Depreciación acumulada	Total
Terrenos	\$ 70.918.223	-	70.918.223	70.776.279	-	70.776.279
Construcciones en curso	30.878.671	-	30.878.671	31.411.813	-	31.411.813
Maquinaria, planta y equipo en montaje	18.555.146	-	18.555.146	18.488.935	-	18.488.935
Construcciones y edificaciones	99.401.905	(11.186.746)	88.215.159	97.849.255	(9.837.224)	88.012.031
Gasoductos y plantas	471.048.714	(29.234.409)	441.814.305	471.005.096	(25.752.590)	445.252.506
Redes no concesionadas	417.292.022	(25.308.827)	391.983.195	403.376.395	(21.604.878)	381.771.517
Maquinaria y equipo	114.551.566	(45.665.164)	68.886.402	116.144.922	(43.945.192)	72.199.730
Muebles y enseres	11.461.368	(4.756.404)	6.704.964	10.944.306	(4.091.440)	6.852.866
Equipos de computación y comunicación	27.507.387	(17.281.916)	10.225.471	26.647.494	(15.287.965)	11.359.529
Flota y equipo de transporte	25.267.815	(15.834.568)	9.433.247	25.934.009	(14.855.875)	11.078.134
	<u>1.286.882.817</u>	<u>(149.268.034)</u>	<u>1.137.614.783</u>	<u>1.272.578.504</u>	<u>(135.375.164)</u>	<u>1.137.203.340</u>
Deterioro	(1.451.423)	-	(1.451.423)	(1.451.423)	-	(1,451.423)
	<u>\$ 1.285.431.394</u>	<u>(149.268.034)</u>	<u>1.136.163.360</u>	<u>1.271.127.081</u>	<u>(135.375.164)</u>	<u>1.135.751.917</u>

PROMIGAS S.A. E.S.P. Y SUBORDINADAS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
AL 30 DE JUNIO DE 2018 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2017
(En miles de pesos colombianos, a menos que se indique otra denominación)

A continuación, se detalla el movimiento de las propiedades, gasoductos, planta y equipo:

	Terrenos	Construcciones en curso	Maquinaria, planta y equipo en montaje	Propiedad es, planta y equipo en tránsito	Construcciones y Edificaciones	Gasoductos y plantas	Redes no concesionadas	Maquinaria y equipo	Muebles y enseres	Equipos de computación y comunicación	Flota y equipo de transporte	Total
Costo												
Saldo a junio, 2017	\$ 71.397.030	33.727.699	30.757.709	115.229	89.745.475	470.372.850	368.271.693	116.356.459	9.825.969	24.809.697	26.203.622	1.241.583.432
Compras	64.704	24.006.999	3.891.991	-	267.601	261	4.744.770	3.751.050	1.269.114	2.171.730	39.925	40.208.145
Intereses capitalizables	-	620.891	144.376	-	-	-	-	-	-	-	-	765.267
Leasing financiero	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3.212.233	3.212.233
Retiros	(3.978)	(121.902)	-	-	-	-	-	(7.928.550)	(126.957)	(220.461)	(526.041)	(8.927.889)
Reclasificaciones	(292.491)	(26.806.706)	(16.305.141)	(115.229)	7.870.240	631.985	30.359.932	3.967.008	(61.476)	(61.476)	(2.971.033)	(3.722.911)
Ajustes por conversión	(388.986)	(15.168)	-	-	(34.061)	-	-	(1.045)	(23.820)	(51.996)	(24.697)	(539.773)
Saldo a diciembre, 2017	\$ 70.776.279	31.411.813	18.488.935	-	97.849.255	471.005.096	403.376.395	116.144.922	10.944.306	26.647.494	25.934.009	1.272.578.504
Compras	184.710	22.960.290	465.224	-	-	-	1.099.583	894.930	482.316	678.782	430.353	27.196.188
Capitalización en especie	-	-	-	-	-	-	-	-	26.454	-	-	26.454
Intereses capitalizables	-	206.815	-	-	-	-	-	-	-	-	-	206.815
Leasing financiero	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	79.755	79.755
Capitalizaciones	-	(14.560.892)	(115.198)	-	1.502.534	43.618	12.816.044	115.198	-	198.696	-	-
Retiros	(56.250)	-	-	-	-	-	-	(115.731)	(49.067)	(420.205)	(369.672)	(1.010.925)
Reclasificaciones	325.000	(9.178.502)	(283.815)	-	77.393	-	-	(2.486.509)	64.524	440.295	(782.144)	(11.823.758)
Ajustes por conversión	(311.516)	39.147	-	-	(27.277)	-	-	(1.244)	(7.165)	(37.675)	(24.486)	(370.216)
Saldo a junio, 2018	\$ 70.918.223	30.878.671	18.555.146	-	99.401.905	471.048.714	417.292.022	114.551.566	11.461.368	27.507.387	25.267.815	1.286.882.817
Depreciación acumulada												
Saldo a junio, 2017	\$ -	-	-	-	(8.242.362)	(22.277.303)	(18.392.619)	(37.966.331)	(3.622.958)	(13.659.831)	(14.644.634)	(118.806.038)
Depreciación	-	-	-	-	(1.620.831)	(3.475.287)	(3.212.259)	(4.212.192)	(587.186)	(1.842.929)	(2.310.373)	(17.261.057)
Retiros	-	-	-	-	-	-	-	419.442	112.476	204.843	526.041	1.262.802
Reclasificaciones	-	-	-	-	-	-	-	(2.185.916)	-	306	1.561.108	(624.502)
Ajustes por conversión	-	-	-	-	25.969	-	-	(195)	6.228	9.646	11.983	53.631
Saldo a diciembre, 2017	\$ -	-	-	-	(9.837.224)	(25.752.590)	(21.604.878)	(43.945.192)	(4.091.440)	(15.287.965)	(14.855.875)	(135.375.164)
Depreciación	-	-	-	-	(1.374.917)	(3.481.819)	(3.703.949)	(4.217.012)	(613.101)	(2.066.876)	(2.046.018)	(17.503.692)
Retiros	-	-	-	-	-	-	-	68.134	35.131	393.842	214.978	712.085
Reclasificaciones	-	-	-	-	-	-	-	2.429.789	(90.977)	(326.689)	841.861	2.853.984
Ajustes por conversión	-	-	-	-	25.395	-	-	(883)	3.983	5.772	10.486	44.753
Saldo a junio, 2018	\$ -	-	-	-	(11.186.746)	(29.234.409)	(25.308.827)	(45.665.164)	(4.756.404)	(17.281.916)	(15.834.568)	(149.268.034)
Deterioro diciembre, 2017	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1.451.423)
Deterioro junio, 2018	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1.451.423)
Saldo Neto												
Saldo a diciembre, 2017	\$ 70.776.279	31.411.813	18.488.935	-	88.012.031	445.252.506	381.771.517	72.199.730	6.852.866	11.359.529	11.078.134	1.135.751.917
Saldo a junio, 2018	\$ 70.918.223	30.878.671	18.555.146	-	88.215.159	441.814.305	391.983.195	68.886.402	6.704.964	10.225.471	9.433.247	1.136.163.360

PROMIGAS S.A. E.S.P. Y SUBORDINADAS**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS****AL 30 DE JUNIO DE 2018 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2017****(En miles de pesos colombianos, a menos que se indique otra denominación)**

A continuación, se presenta el detalle de las propiedades, planta y equipo adquiridos en arrendamiento financiero durante los periodos así:

	Junio, 2018	Diciembre, 2017
Redes no concesionadas	\$ 76.253.372	1.683.883
Maquinaria y equipos	-	2.536
Equipos de comunicación y computación	822.073	451.852
Equipo de transporte	<u>4.090.975</u>	<u>6.579.072</u>

Actualmente no hay restricciones relacionadas con las propiedades, gasoductos, plantas y equipos, como tampoco existen indicios de deterioro que no hubieran sido registrados.

13. CONCESIONES

El siguiente es un detalle por tipo de activos concesionados:

	Junio, 2018			Diciembre, 2017		
	Costo	Amortización acumulada	Total	Costo	Amortización acumulada	Total
Terrenos concesionados	\$ 27.949.463	(1.074.023)	26.875.440	4.074.135	(955.283)	3.118.852
Construcciones en curso	378.570.771	-	378.570.771	210.444.651	-	210.444.651
Gasoductos y redes	1.973.887.262	(354.543.955)	1.619.343.307	2.013.327.272	(304.469.875)	1.708.857.397
Maquinaria y equipo	<u>336.209.880</u>	<u>(77.604.802)</u>	<u>258.605.078</u>	<u>331.583.392</u>	<u>(66.714.922)</u>	<u>264.868.470</u>
	<u>\$ 2.716.617.376</u>	<u>(433.222.780)</u>	<u>2.283.394.596</u>	<u>2.559.429.450</u>	<u>(372.140.080)</u>	<u>2.187.289.370</u>

PROMIGAS S.A. E.S.P. Y SUBORDINADAS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

AL 30 DE JUNIO DE 2018 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2017

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

A continuación, se detalla el movimiento de los activos en concesión:

	Terrenos concesionados	Construcciones en curso concesionadas	Gasoductos y redes concesionadas	Maquinaria y equipo concesionadas	Concesiones
<i>Costo</i>					
Saldo a junio, 2017	\$ 3.972.852	250.082.953	1.973.813.668	236.148.925	2.464.018.398
Compras	-	54.818.541	45.946.651	3.783.326	104.548.518
Intereses capitalizados	-	8.462.452	4.059.148	-	12.521.600
Retiros	-	-	(42.946)	17.978	(24.968)
Plan de inversión	-	-	(9.385.559)	-	(9.385.559)
Reclasificaciones	101.283	(102.919.295)	4.782.275	91.633.163	(6.402.574)
Ajustes por conversión	-	-	(5.845.965)	-	(5.845.965)
Saldo a diciembre, 2017	\$ 4.074.135	210.444.651	2.013.327.272	331.583.392	2.559.429.450
Compras	-	162.210.295	30.921.201	152.979	193.284.475
Intereses capitalizados	-	6.582.790	998.778	-	7.581.568
Capitalizaciones	(28.501)	(120.508.859)	116.063.974	4.473.386	-
Retiros	-	(25.311)	(293.202)	-	(318.513)
Plan de inversión	-	-	(7.717.482)	-	(7.717.482)
Reclasificaciones	23.597.690	(23.660.965)	-	-	(63.275)
Traslados	-	139.028.785	(169.060.607)	123	(30.031.699)
Ajustes por conversión	306.139	4.499.385	(10.352.672)	-	(5.547.148)
Saldo a junio, 2018	\$ 27.949.463	378.570.771	1.973.887.262	336.209.880	2.716.617.376
<i>Amortización acumulada</i>					
Saldo a junio, 2017	\$ (734.036)	-	(255.700.783)	(53.726.452)	(310.161.271)
Amortización	(221.247)	-	(48.251.516)	(12.988.470)	(61.461.233)
Retiros	-	-	4.790	(17.978)	(13.188)
Reclasificaciones	-	-	-	17.978	17.978
Ajuste en conversión	-	-	(522.366)	-	(522.366)
Saldo a diciembre, 2017	\$ (955.283)	-	(304.469.875)	(66.714.922)	(372.140.080)
Amortización	(118.740)	-	(50.225.471)	(10.889.757)	(61.233.968)
Retiros	-	-	100.656	-	100.656
Reclasificaciones	-	-	(9.521)	(123)	(9.644)
Ajuste en conversión	-	-	60.256	-	60.256
Saldo a junio, 2018	\$ (1.074.023)	-	(354.543.955)	(77.604.802)	(433.222.780)
Saldo Neto:					
Saldo a diciembre, 2017	\$ <u>3.118.852</u>	<u>210.444.651</u>	<u>1.708.857.397</u>	<u>264.868.470</u>	<u>2.187.289.370</u>
Saldo a junio, 2018	\$ <u>26.875.440</u>	<u>378.570.771</u>	<u>1.619.343.307</u>	<u>258.605.078</u>	<u>2.283.394.596</u>

PROMIGAS S.A. E.S.P. Y SUBORDINADAS**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS****AL 30 DE JUNIO DE 2018 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2017****(En miles de pesos colombianos, a menos que se indique otra denominación)**

En el desarrollo de sus negocios Promigas y sus controladas tienen vigentes los siguientes contratos de concesión:

Tramos	Fecha contrato	Fecha de vencimiento	Vida remanente
Promigas S.A. E.S. P			
La Guajira - Barranquilla de 20" y 24"	25/05/1976	25/05/2026	7 años y 10 meses
La Guajira – Cartagena de 20" y 24"	16/09/1976	16/09/2026	8 años y 2 meses
Baranoa	20/10/1988	20/10/2038	20 años y 3 meses
Jobo – Tablón – Montelibano	20/10/1988	20/10/2038	20 años y 3 meses
Cartagena – Montería	20/10/1988	20/10/2038	20 años y 3 meses
Arjona	20/10/1988	20/10/2038	20 años y 3 meses
San Onofre	17/11/1988	17/11/2038	20 años y 4 meses
Sampués	13/04/1989	13/04/2039	20 años y 9 meses
Chinú	19/06/1989	19/06/2039	20 años y 11 meses
Sincelejo – Corozal	18/07/1990	18/07/2040	22 años y 0 meses
El Difícil – Campo de la Cruz –Suan	04/10/1990	04/10/2040	22 años y 3 meses
Galapa	04/10/1990	04/10/2040	22 años y 3 meses
Ovejas – San Juan Nepo	04/10/1990	04/10/2040	22 años y 3 meses
Sabanalarga	18/10/1990	18/10/2040	22 años y 3 meses
Cerromatoso – Montelibano	27/10/1990	27/10/2040	22 años y 3 meses
Troncal Municipio Cerete	08/11/1990	08/11/2040	22 años y 4 meses
Tolúviejo	19/11/1990	19/11/2040	22 años y 4 meses
Barranquilla – Puerto Colombia	25/01/1991	25/01/2041	22 años y 6 meses
Tolú	24/04/1991	24/04/2041	22 años y 9 meses
Aracataca – Fundación	17/05/1991	17/05/2041	22 años y 10 meses
Palmar – Varela	18/07/1991	18/07/2041	23 años y 0 meses
Troncal a Ciénaga de Oro	18/07/1991	18/07/2041	23 años y 0 meses
Troncal Magangué	01/08/1991	01/08/2041	23 años y 1 meses
Sincé – Corozal	01/08/1991	01/08/2041	23 años y 1 meses
Santo Tomas	23/06/1992	23/06/2042	23 años y 11 meses
San Marcos	02/07/1992	02/07/2042	24 años y 0 meses
Luruaco	21/04/1993	21/04/2043	24 años y 9 meses
Manaure – Uribia	22/10/1993	22/10/2043	25 años y 3 meses
Polonuevo	15/10/1994	15/10/2044	26 años y 3 meses
Ramales Departamento Córdoba	08/11/1994	08/11/2044	26 años y 4 meses
Ramales Departamento La Guajira	08/11/1994	08/11/2044	26 años y 4 meses
Ramales Departamento Atlántico	09/11/1994	09/11/2044	26 años y 4 meses
Ramales Departamento Bolívar	09/11/1994	09/11/2044	26 años y 4 meses
Ramales Departamento Magdalena	09/11/1994	09/11/2044	26 años y 4 meses
Transmetano E.S.P. S.A.			
Troncal: Puerto Berrio - Medellín Ramales: municipios de Puerto Berrio, Caracolí, Maceo, San Roque, Yolombó, Cisneros, Santo Domingo, Concepción, Don Matías y Guarne	25/08/1994	25/08/2044	26 años y 1 meses

PROMIGAS S.A. E.S.P. Y SUBORDINADAS**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS****AL 30 DE JUNIO DE 2018 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2017****(En miles de pesos colombianos, a menos que se indique otra denominación)**

Tramos	Fecha contrato	Fecha de vencimiento	Vida remanente
Promioriente S.A. E.S.P			
Bucaramanga –Payoa - Barrancabermeja	14/09/1995	14/09/2045	27 años y 2 meses
Gases de Occidente S.A. E.S.P			
Contrato de concesión para la construcción operación y mantenimiento de las redes de distribución de la ciudad de Cali	01/09/1997	31/08/2047	29 años y 2 meses
Gases del Pacífico S.A.C.			
Sistema de distribución de Gas Natural por Red de Ductos de la Concesión Norte del Perú	31/10/2013	31/10/2034	16 años y 4 meses
Compañía Energética de Occidente S.A. E.S.P			
Redes de servicio de distribución y comercialización de energía eléctrica en el Cauca	08/01/2010	31/07/2035	17 años y 1 meses
Sociedad Portuaria El Cayao S.A E.S.P.			
Contrato de Concesión Portuaria No.001 2015	17/07/2015	17/07/2035	17 años y 0 meses
Surtigas S.A. E.S.P			
Cartagena	27/03/1984	27/03/2034	15 años y 8 meses
Arjona	08/03/1993	08/03/2043	24 años y 8 meses
Santa Rosa	29/04/1994	29/04/2044	25 años y 9 meses
San Jacinto	29/04/1994	29/04/2044	25 años y 9 meses
San Juan Nepomuceno	29/04/1994	29/04/2044	25 años y 9 meses
Turbana	29/04/1994	29/04/2044	25 años y 9 meses
María Labaja	29/04/1994	29/04/2044	25 años y 9 meses
Clemencia	29/04/1994	29/04/2044	25 años y 9 meses
Carmen de Bolivar	29/04/1994	29/04/2044	25 años y 9 meses
Talaigua Nuevo	06/12/1994	06/12/2044	26 años y 5 meses
El retiro	06/12/1994	06/12/2044	26 años y 5 meses
El limón	06/12/1994	06/12/2044	26 años y 5 meses
Talaigua viejo	06/12/1994	06/12/2044	26 años y 5 meses
Punta Cartagena	06/12/1994	06/12/2044	26 años y 5 meses
Mompox	06/12/1994	06/12/2044	26 años y 5 meses
Magangué	22/08/1995	22/08/2045	27 años y 1 meses
Juanarias	22/08/1995	22/08/2045	27 años y 1 meses
Camilo torres	22/08/1995	22/08/2045	27 años y 1 meses
Turbaco	17/09/1991	17/09/2041	23 años y 2 meses
Sincelejo	05/09/1988	05/09/2038	20 años y 2 meses
Sampues	02/09/1992	02/09/2042	24 años y 2 meses
San Onofre	08/03/1993	08/03/2043	24 años y 8 meses
Corozal	21/02/1994	21/02/2044	25 años y 7 meses
Tolú	09/09/1994	09/09/2044	26 años y 2 meses
Tolú viejo	09/09/1994	09/09/2044	26 años y 2 meses
San Pedro	09/09/1994	09/09/2044	26 años y 2 meses
Morroa	09/09/1994	09/09/2044	26 años y 2 meses

PROMIGAS S.A. E.S.P. Y SUBORDINADAS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

AL 30 DE JUNIO DE 2018 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2017

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

Tramos	Fecha contrato	Fecha de vencimiento	Vida remanente
Ovejas	09/09/1994	09/09/2044	26 años y 2 meses
Buenvista	10/10/1994	10/10/2044	26 años y 3 meses
Betulia	10/10/1994	10/10/2044	26 años y 3 meses
Sincé	10/10/1994	10/10/2044	26 años y 3 meses
Montería	30/08/1990	30/08/2040	22 años y 2 meses
Chinú	05/06/1992	05/06/2042	23 años y 11 meses
Ciénaga de oro	08/09/1992	08/09/2042	24 años y 2 meses
San Andrés de Sotavento	28/04/1994	28/04/2044	25 años y 9 meses
Purísima	28/04/1994	28/04/2044	25 años y 9 meses
Chimá	28/04/1994	28/04/2044	25 años y 9 meses
Momil	28/04/1994	28/04/2044	25 años y 9 meses
Lorica	28/04/1994	28/04/2044	25 años y 9 meses
Planeta Rica	28/04/1994	28/04/2044	25 años y 9 meses
Montelíbano	15/03/1993	15/03/2043	24 años y 8 meses
Cereté	28/04/1994	28/04/2044	25 años y 9 meses
Santa Catalina	29/04/1994	29/04/2044	25 años y 9 meses

Con excepción de los contratos de Gases del Pacífico S.A.C., Compañía Energética de Occidente S.A. E.S.P. y Sociedad Portuaria El Cayao S.A E.S.P., los demás 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 y sus controladas 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 y sus controladas. 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 y sus controladas tienen 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.

PROMIGAS S.A. E.S.P. Y SUBORDINADAS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

AL 30 DE JUNIO DE 2018 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2017

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

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 y sus controladas 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 y sus controladas tendrán 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 y sus controladas.

Sobre la obligación anterior, el Gobierno y Promigas y sus controladas acordarán el precio del gasoducto y sólo en caso de discrepancia, el precio justo se fijará por un tercero.

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 y sus controladas, 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 y sus controladas 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 y sus controladas 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.

PROMIGAS S.A. E.S.P. Y SUBORDINADAS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

AL 30 DE JUNIO DE 2018 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2017

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

Concesión por la prestación de servicios de energía eléctrica

Compañía Energética de Occidente S.A.S. E.S.P (CEO), se constituyó para asumir por su cuenta y riesgo la gestión administrativa, operativa, técnica y comercial, la inversión, ampliación de coberturas, rehabilitación, y mantenimiento preventivo y correctivo de la infraestructura y demás actividades necesarias para la prestación de los servicios de distribución y comercialización de energía eléctrica. La ejecución del Contrato de Gestión se inició el 1° de agosto de 2010 con un término de duración de 25 años.

Para el desarrollo del objeto del contrato, CEO recibió a título de arrendamiento los activos y el uso y goce de la infraestructura de los servicios públicos de distribución y comercialización. A la terminación del contrato de gestión por cualquier causa la infraestructura y activos de propiedad de CEO, pasarán sin ninguna contraprestación a ser propiedad de Centrales Eléctricas del Cauca S.A. (Cedelca), entidad con quien se suscribió el contrato y que cuenta con participación accionaria del Gobierno Nacional.

CEO como gestor debe cumplir con la ley y la regulación en materia de subsidios a estratos de menores ingresos y contribución de solidaridad.

También por el contrato se compromete a pagar e invertir en lo siguiente:

- a) Mensualmente y durante la duración del contrato la suma de \$887.000 más el IVA correspondiente. Estos pagos se ajustarán el 1 de enero de cada año calendario, de acuerdo a la variación del IPC del año inmediatamente anterior comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de cada año, como retribución por el uso de la infraestructura;
- b) Con la suscripción del contrato, derechos constituidos por valor de \$44.000.000 y compra de activos por \$46.236.194 pagaderos a Cedelca S.A. y;
- c) Adquiere la obligación de desarrollar un plan de inversiones, entendiendo estas como aquellas realizadas en activos no corrientes (tangibles o intangibles) y que sirvan para ejecutar la expansión, reposición y mejoramiento de la infraestructura en los 25 años por \$328.875.000.

Para este contrato, CEO como operador aplicó el modelo del activo intangible según la CINIIF 12 – Acuerdos de Concesión, considerando que el mecanismo de compensación se realiza a través del cobro por el uso de la infraestructura, aunque como Operador no tenga la obligación de construir pero si de realizar mejoras a la infraestructura, las cuales son reconocidas en al que medida que son realizadas como un activo intangible medido al costo.

Además de lo anterior, también se tiene la obligación contractual de realizar mantenimientos correctivos que forman parte de la inversión definida contractualmente y se reconocen como parte del Intangible.

Concesión de contraprestación portuaria

A cargo de la Sociedad Portuaria el Cayao S.A. E.S.P., se encuentra la operación de la primera planta de regasificación de gas natural licuado -GNL- en Colombia que funciona mediante una Unidad Flotante de Regasificación y Almacenamiento - FSRU, cuyo inicio de operaciones fue en diciembre de 2016. Para tales efectos, se firmó contrato de Concesión Portuaria con la Agencia Nacional de Infraestructura - ANI, que le concede a la entidad el derecho para construir, operar y mantener un terminal portuario. Éste fue evaluado bajo el alcance de la CINIIF 12 – Acuerdos de Concesión, reconociendo así un activo

PROMIGAS S.A. E.S.P. Y SUBORDINADAS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

AL 30 DE JUNIO DE 2018 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2017

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

intangibles por su derecho de cobrar mediante la tarifa a los usuarios. Conforme a la cláusula de reversión del mismo contrato, este gasoducto será cedido de forma gratuita y en estado operativo al término del contrato.

Concesión en Perú

Mediante Resolución Suprema N° 067-2013-EM publicada el 18 de octubre de 2013, se otorga a Gases del Pacífico S.A.C. la Concesión del Sistema de Distribución de Gas Natural por Red de Ductos de la Concesión Norte, comprendida por las regiones: Lambayeque, La Libertad, Ancash y Cajamarca; en los términos y condiciones que se detallan en el Contrato de Concesión. Los principales asuntos que establece el contrato son los siguientes:

- El plazo del Contrato de Concesión es de 21 años contados a partir de la fecha de cierre (sujeto a prórroga de hasta 60 años); no obstante, mediante oficio N°981-2016 MEM /DGH de fecha 1 de junio de 2016, la Dirección General de Hidrocarburos (en adelante DGH) remitió el Informe Técnico legal N°011- 2016-MEM/DGH-DNH-DGGN, en el cual se especifica que el plazo operativo de la Concesión es de 19 años contados a partir de la Puesta en Operación Comercial (POC).
- La Compañía entregará una carta fianza irrevocable, incondicional, solidaria, de realización automática, sin beneficio de exclusión, la misma que deberá ser emitida por una entidad bancaria por US\$20,000,000 desde la fecha de cierre hasta 60 días posteriores al cumplimiento del Primer Plan de Conexiones. A partir de esa fecha, la carta fianza deberá ser de US\$3,000,000. Durante la vigencia del Contrato de Concesión, la Compañía será la propietaria de los Bienes de la Concesión, los cuales serán transferidos al Concedente al término del mismo.
- La Compañía podrá ceder su posición contractual del Contrato de Concesión, la cual será total, comprendiendo todos los derechos y obligaciones.

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 en los semestres terminados el 30 de junio de 2018 y 31 de diciembre de 2017:

	Causaciones del periodo	
	Ingresos	Costos
<u>Junio de 2018</u>		
Ingresos por contratos de concesión	120.508.859	
Costos de construcción incurridos en el periodo		120.508.859
<u>Diciembre de 2017</u>		
Ingresos por contratos de concesión	139.237.296	-
Costos de construcción incurridos en el periodo	-	139.237.296

PROMIGAS S.A. E.S.P. Y SUBORDINADAS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

AL 30 DE JUNIO DE 2018 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2017

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

A 30 de junio de 2018 y al 31 de diciembre de 2017 la Compañía y sus subordinadas no tenían 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 del contrato de concesión por posibles incumplimientos contractuales.

14. PLUSVALÍA

La plusvalía generada por la adquisición de las compañías se detalla a continuación:

	Junio, 2018	Diciembre, 2017
Gas Natural de Lima y Callao S.A.C.	\$ 20.912.996	20.912.996
Compañía Energética de Occidente S.A.S. E.S.P.	448.207	448.207
Gases de Occidente S.A. E.S.P.	65.577.389	65.577.389
Promioriente S.A. E.S.P.	2.845.365	2.845.365
Promisol S.A.S.	91.501	91.501
Surtigas S.A. E.S.P.	35.414.936	35.414.936
Transmetano E.S.P. S.A.	921.966	921.966
Sociedad Portuaria El Cayao S.A. E.S.P.	329.486	329.486
Transoccidente S.A. E.S.P.	234.352	234.352
Enercolsa S.A.S.	2.042.727	2.042.727
	<u>\$ 128.818.925</u>	<u>128.818.925</u>

A 30 de junio de 2018 y al 31 de diciembre de 2017, se realizó análisis financiero de los resultados de cada Compañía con el fin de monitorear indicadores de solidez financiera que reflejen si se ha presentado algún deterioro en los negocios. Para determinar si existe deterioro de la plusvalía, se evaluaron los siguientes criterios:

- Disminución significativa en el valor razonable de un activo o unidad generadora de efectivo - UGE de larga duración.
- Cambios adversos significativos en la manera en la cual el activo de larga duración está siendo usado o en su condición física.
- Cambios adversos en los factores legales o del entorno del negocio que pueda afectar el valor del activo.
- Acumulación de costos muy superior a la cantidad originalmente esperada en la adquisición o en la construcción del activo.
- Un periodo actual o un historial de pérdidas operativas en el movimiento de efectivo que suponen pérdidas continuas.
- Una expectativa corriente, de alta probabilidad, que un activo de larga duración sea vendido o dado de baja antes de su vida útil estimada.

No se encontraron disminuciones en el valor de los activos de larga duración o del grupo, como tampoco no se reconocen cambios significativos en los factores legales o del entorno del negocio que puedan afectar el valor del activo.

PROMIGAS S.A. E.S.P. Y SUBORDINADAS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

AL 30 DE JUNIO DE 2018 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2017

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

Los resultados del test de recuperabilidad arrojaron cifras satisfactorias en todas las relacionadas. No se encontraron cambios ni eventos que indiquen la no recuperabilidad de la plusvalía reconocida. Igualmente, la Compañía realizó la prueba de deterioro a estas fechas y no se evidenció deterioro alguno. Al 30 de junio de 2018 y al 31 de diciembre de 2017 la valoración fue la siguiente:

<i>Cifras en millones de pesos</i>	Valoración total	Participación directa	Fair value (Valor libros Promigas Separado)	Valoración FCL Descontado (% Promigas)	Mayor valor comercial sobre Fair Value
Junio, 2018					
Gas Natural de Lima y Callao S.A.C.	\$ 2.040.570	40,00%	351.737	816.228	464.491
Compañía Energética de Occidente S.A.S. E.S.P.	541.574	49,00%	62.179	265.371	203.192
Gases de Occidente S.A. E.S.P.	1.318.554	90,12%	270.196	1.188.281	918.085
Promioriente S.A. E.S.P.	575.354	73,27%	274.492	421.583	147.091
Promisol S.A.S.	364.772	100,00%	92.960	364.772	271.812
Surtigas S.A. E.S.P.	694.901	99,99%	500.611	694.826	194.215
Transmetano E.S.P. S.A.	338.677	99,67%	159.588	337.545	177.957
Sociedad Portuaria El Cayao S.A. E.S.P.	230.398	51,00%	96.444	117.503	21.059
Transoccidente S.A. E.S.P.	\$ 13.524	69,00%	7.288	9.332	2.044
Diciembre, 2017					
Gas Natural de Lima y Callao S.A.C.	\$ 2.112.737	40,00%	384.052	845.095	461.043
Compañía Energética de Occidente S.A.S. E.S.P.	565.374	49,00%	59.715	277.033	217.318
Gases de Occidente S.A. E.S.P.	1.744.268	90,12%	289.300	1.571.935	1.282.635
Promioriente S.A. E.S.P.	678.281	73,27%	272.225	497.002	224.777
Promisol S.A.S.	271.708	100,00%	81.270	271.708	190.438
Surtigas S.A. E.S.P.	760.630	99,99%	479.756	760.548	280.792
Transmetano E.S.P. S.A.	338.372	99,67%	159.583	337.241	177.658
Sociedad Portuaria El Cayao S.A. E.S.P.	242.566	51,00%	93.725	123.709	29.984
Transoccidente S.A. E.S.P.	\$ 17.191	69,00%	7.223	11.862	4.639

15. OTROS ACTIVOS INTANGIBLES

El siguiente es el detalle de activos intangibles:

	Junio, 2018			Diciembre, 2017		
	Costo	Amortización acumulada	Total	Costo	Amortización acumulada	Total
Software	\$ 92.752.250	(38.829.694)	53.922.556	90.517.111	(34.342.887)	56.174.224
Derechos	7.004.359	(1.662.535)	5.341.824	5.485.961	(492.680)	4.993.281
Otros intangibles	13.136.697	(207.363)	12.929.334	14.043.338	(503.241)	13.540.097
	\$ 112.893.306	(40.699.592)	72.193.714	110.046.410	(35.338.808)	74.707.602

PROMIGAS S.A. E.S.P. Y SUBORDINADAS**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS****AL 30 DE JUNIO DE 2018 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2017****(En miles de pesos colombianos, a menos que se indique otra denominación)**

El siguiente es el movimiento de los activos intangibles:

	Junio, 2018	Diciembre, 2017
Costo		
Saldo al inicio del periodo	\$ 110.046.410	96.493.632
Compras	3.559.917	13.408.920
Adiciones por capitalización en especie	2.930.171	-
Retiros, ventas (neto)	(606.589)	-
Reclasificaciones	(2.915.654)	295.406
Ajustes por conversión	(120.949)	(151.548)
Saldo al final del periodo	<u>\$ 112.893.306</u>	<u>110.046.410</u>
Amortización acumulada		
Saldo al inicio del periodo	\$ (35.338.808)	(30.060.246)
Amortización	(6.012.204)	(5.295.369)
Retiros, ventas (neto)	594.913	-
Reclasificaciones	48.466	-
Ajustes por conversión	8.041	16.807
Saldo al final del periodo	<u>\$ (40.699.592)</u>	<u>(35.338.808)</u>

16. IMPUESTO DIFERIDO

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

	Junio 30, 2018	Diciembre 31, 2017
Impuesto diferido activo	\$ 69.301.443	62.772.169
Impuesto diferido pasivo	<u>(584.023.748)</u>	<u>581.234.108</u>
Impuesto diferido neto	<u>\$ (514.722.305)</u>	<u>(518.461.939)</u>

PROMIGAS S.A. E.S.P. Y SUBORDINADAS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
AL 30 DE JUNIO DE 2018 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2017
(En miles de pesos colombianos, a menos que se indique otra denominación)

El siguiente es el detalle del movimiento del impuesto de renta diferido:

	Junio, 2017	Acreditado (cargado) a resultados	Acreditado (cargado) al ORI	ORI ajuste por conversión	Diciembre, 2017	Acreditado (cargado) a resultados	Acreditado (cargado) al ORI	ORI ajuste por conversión	Cargado directo al patrimonio	Junio, 2018
Cartera de créditos	\$ (108.092.151)	7.070.265	16.818	-	(101.005.068)	8.262.766	680.032	-	6.543.784	(85.518.487)
Contratos de concesión	89.561.584	(55.243.920)	-	-	34.317.664	846.985	-	-	-	35.164.649
Activos biológicos	4.141.330	(4.141.330)	-	-	-	-	-	-	-	-
Pérdidas fiscales	14.372.738	11.956.282	-	-	26.329.020	5.232.332	-	-	-	31.561.352
Exceso de renta presuntiva	389.442	(381.256)	-	-	8.186	392.947	-	-	-	401.133
Provisiones pasivas no deducibles	9.749.386	837.846	-	-	10.587.232	5.677.680	(5.692)	-	-	16.259.220
Diferencia entre las bases contables y fiscales de propiedad, planta y equipos	68.206.740	18.004.300	-	-	86.211.040	(2.950.054)	-	-	-	83.260.986
Contratos leasing	79.410	(19.025)	-	-	60.385	261.400	-	-	-	321.785
Provisión compromiso de inversión	49.403.887	(352.243)	-	-	49.051.644	(429.464)	-	-	-	48.622.180
Beneficios a empleados	296.331	118.665	-	-	414.996	(264.140)	32.772	-	-	183.628
Valoración de derivados	14.361	14.820	42.487	-	71.668	290.046	(361.714)	-	-	-
Crédito mercantil	7.884.155	(7.884.155)	-	-	-	-	-	-	-	-
Cargos diferidos	-	1.154.574	-	-	1.154.574	(412.094)	-	-	-	742.480
Activo financiero	(458.934.159)	(14.205.115)	-	-	(473.139.274)	(16.853.684)	-	-	-	(489.992.958)
Valoración de inversiones renta variable	(17.034.638)	(1.385.929)	(274.440)	-	(18.695.007)	1.608.593	2.453.116	-	-	(14.633.298)
Costo de propiedades, planta y equipo	(74.290.798)	(28.800.355)	(163.252)	-	(103.254.405)	6.091.185	-	-	-	(97.163.220)
Costo activos intangibles	(114.776.994)	67.117.275	-	-	(47.659.719)	4.216.714	-	-	-	(43.443.005)
Préstamos banca comercial	(1.505.927)	439.632	-	-	(1.066.295)	1.066.293	-	-	-	-
Efecto por conversión cuenta impuesto diferido Gases del Pacífico S.A.C.	(120.639)	120.639	-	(431.726)	(431.726)	54.603	-	(147.873)	-	(524.996)
Valoración derivados	(673.755)	(927.165)	233.394	-	(1.367.526)	1.431.803	8.145	-	-	72.422
Otros	26.230.476	(6.996.658)	716.854	-	19.950.672	(21.308.632)	1.321.784	-	-	(36.176)
	<u>\$ (505.099.221)</u>	<u>(13.502.853)</u>	<u>571.861</u>	<u>(431.726)</u>	<u>(518.461.939)</u>	<u>(6.784.721)</u>	<u>4.128.443</u>	<u>(147.873)</u>	<u>6.543.784</u>	<u>(514.722.305)</u>

PROMIGAS S.A. E.S.P. Y SUBORDINADAS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

AL 30 DE JUNIO DE 2018 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2017

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

Impuesto sobre la renta:

La Compañía y sus subordinadas están sujetas a un impuesto sobre la renta con una tasa al 30 de junio de 2018 y 31 de diciembre de 2017 del 33% y del 34% respectivamente, excepto por Promigas S.A. E.S.P. a quien al 31 de diciembre de 2017 la tarifa aplicable fue del 33%. La mencionada tarifa es aplicable a la renta líquida o a la renta presuntiva, la mayor. Para el cálculo de la renta presuntiva se aplicó el 3.5% del patrimonio líquido del año anterior.

Las compañías controladas Gases del Pacífico S.A.C. y Gases del Norte del Perú S.A.C., al 30 de junio de 2018 y 31 de diciembre de 2017, están sujetas a un impuesto sobre la renta del 30%; Zonagen S.A.S. y Sociedad Portuaria El Cayao S.A. E.S.P. al 30 de junio de 2018 y 31 de diciembre 2017 estaban sujetas a impuesto sobre la renta del 20%.

Al 30 de junio de 2018 y 31 de diciembre de 2017 la Compañía y sus subordinadas calcularon y registraron 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.

Al 30 de junio de 2018 y 31 de diciembre de 2017, Sociedad Portuaria El Cayao S.A. E.S.P. y Zonagen S.A.S., calcularon y registraron la provisión para impuesto sobre la renta tomando como base la renta presuntiva.

Los años gravables 2017 y 2016 están abiertos para la revisión de las autoridades tributarias de Promigas, Compañía Energética de Occidente S.A.S. E.S.P., Gases de Occidente S.A. E.S.P., Surtigas S.A. E.S.P, Transmetano E.S.P. S.A., Transoccidente S.A. E.S.P., Sociedad Portuaria El Cayao S.A. E.S.P. y Promisol S.A.S. Para Promioriente S.A. E.S.P., adicionalmente de los años 2017 y 2016, se encuentran abierta para revisión los años 2013, 2014 y 2015 y para Zonagen S.A.S., los años 2013 y 2014. No se esperan ajustes como resultado de las revisiones.

El 4 de febrero de 2009, Promigas S.A. E.S.P. 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 30 de junio de 2018 y 31 de diciembre de 2017 por \$10.227.114 y \$26.757.635, respectivamente.
- La aplicación de la tarifa del impuesto sobre la renta al 31 de diciembre de 2017 del 33% y no la nueva tarifa aplicable según la Ley 1819 de 2016 del 34%. Haber aplicado la tarifa del 34% significaba un mayor impuesto en el año 2017 cercano a \$1.922.458.
- La no sujeción a la sobretasa del impuesto de renta del 4% al 30 de junio de 2018 y del 6% al 31 de diciembre de 2017 aplicable según la Ley 1819 de 2016. Haber aplicado dicha sobretasa significaba un mayor impuesto cercano a \$4.405.051.

PROMIGAS S.A. E.S.P. Y SUBORDINADAS**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS****AL 30 DE JUNIO DE 2018 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2017****(En miles de pesos colombianos, a menos que se indique otra denominación)**

Al 30 de junio de 2018 y 31 de diciembre de 2017, las siguientes Compañías tenían pérdidas fiscales acumuladas y excesos de renta presuntiva sobre la renta ordinaria: Zonagen S.A.S., Sociedad Portuaria El Cayao S.A. E.S.P. y Gases del Pacífico S.A.C. cuyas pérdidas fiscales y exceso de renta presuntiva sobre renta líquida ascendían a \$69.619.002 y \$60.935.073, respectivamente. Los excesos vencen en el año 2022 y las pérdidas fiscales no tienen vencimiento, en razón a que son originadas después del año 2007.

La siguiente es la descomposición del gasto por impuesto de renta por los semestres terminados el 30 de junio de 2018 y 31 de diciembre de 2017:

	Junio, 2018	Diciembre, 2017
Impuesto sobre la renta corriente	\$ 101.909.373	105.346.496
Sobretasa de impuestos	7.969.073	7.528.087
	<u>109.878.445</u>	<u>112.874.583</u>
Impuesto sobre la renta vigencias anteriores	(2.472.706)	-
Impuestos diferidos netos	6.784.721	13.502.853
	<u>\$ 114.190.461</u>	<u>126.377.436</u>

La siguiente es la conciliación de la tasa efectiva:

	Junio, 2018		Diciembre, 2017	
		%		%
Utilidad antes de impuesto sobre la renta	\$ 506.445.925		470.587.689	
Gasto de impuesto teórico calculado de acuerdo con la tasa tributaria vigente	187.384.992	37,00%	188.235.075	40,00%
Gastos no deducibles	7.093.829	1,40%	11.246.953	2,39%
Ingresos de método de participación	(29.033.822)	(5,73%)	(26.601.394)	(5,65%)
Intereses y otros ingresos no gravados	(1.651.449)	(0,33%)	7.071.294	1,50%
Rentas exentas	(128.000)	(0,03%)	(216.000)	(0,05%)
Efecto de las depreciaciones y amortizaciones contables vs depreciaciones y amortizaciones fiscales	(651.134)	(0,13%)	(651.132)	(0,14%)
Deducción por inversión en ciencia y tecnología	-	-	(492.258)	(0,10%)
Ganancias ocasionales	-	-	(733.611)	(0,16%)
Gastos no deducibles tomados como descuentos tributarios	15.103	0,00%	285.051	0,06%
Efecto de la diferencia en tasas sobre pérdidas fiscales	(3.484.689)	(0,69%)	(7.697.834)	(1,64%)
Beneficio tributario en adquisición de activos productivos	(3.374.947)	(0,67%)		
Utilidades de subsidiarias en países con tasas tributarias diferentes	11.172	(0,00%)	862.021	0,18%
Ajuste por cambio en tasa de tributación	(19.961.200)	(3,94%)	(32.279.225)	(6,86%)
Efecto en el impuesto diferido por cambios en las tasas tributarias en concesiones	(30.153.048)	(5,95%)	(16.013.629)	(3,40%)
Efecto en el impuesto de renta por ajuste de vigencias anteriores	(2.536.359)	(0,50%)	-	-
Otros conceptos	10.660.013	2,10%	3.362.125	0,71%
Total gasto del impuesto del periodo	<u>\$ 114.190.461</u>	<u>22,55%</u>	<u>126.377.436</u>	<u>26,86%</u>

PROMIGAS S.A. E.S.P. Y SUBORDINADAS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

AL 30 DE JUNIO DE 2018 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2017

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

Impuesto a la riqueza

De acuerdo con lo establecido en la Ley 1739 de 2014, para los años 2015, 2016 y 2017, la Compañía y sus subordinadas están obligadas a liquidar un impuesto a la riqueza equivalente al 1,15%, 1,0% y 0,40%, respectivamente, del patrimonio líquido al 1 de enero de cada año. Dicha Ley establece que para efectos contables en Colombia tal impuesto puede ser registrado con cargo a las reservas patrimoniales dentro del patrimonio. La Compañía y sus subordinadas reconocieron impuesto a la riqueza durante el segundo semestre del año 2017 por \$1.105, registrándolo contra la cuenta de reservas patrimoniales, excepto por Sociedad Portuaria El Cayao S.A. E.S.P. que efectuó el registro afectando el estado de resultados, al no poseer reservas patrimoniales para dicho registro por \$65.214.

Precios de transferencia

En atención a lo previsto en las Leyes 788 de 2002 y 863 de 2003, Promigas S.A. E.S.P., Promisol S.A.S., Surtigas S.A. E.S.P. y Orion Contact Center S.A.S. prepararon el último estudio de precios de transferencia sobre las operaciones realizadas con vinculados económicos del exterior en 2016. 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 2018 y 2019, para las operaciones realizadas con vinculados económicos durante los años 2017 y 2018, respectivamente; sin embargo, no se anticipan cambios significativos en relación con los mencionados estudios.

Reforma Tributaria

El 29 de diciembre de 2016 fue sancionada la Ley 1819 de 2016, mediante la cual se introducen nuevas regla en materia tributaria, cuyos aspectos más relevantes se presentan a continuación:

- A partir de 2017 se elimina el impuesto sobre la renta para la equidad CREE y se unifica el impuesto de renta y complementarios. Las tarifas aplicables serán las siguientes: 34% en 2017 y 33% en 2018 y 2019 con una correspondiente sobretasa del 6% en 2017 y 4% en 2018 aplicable cuando la base gravable del impuesto sea mayor o igual a \$800 millones de pesos; para 2019 no aplicará dicha sobretasa.
- Se incrementa al 3,5% el porcentaje de renta presuntiva, el cual se seguirá liquidando sobre el patrimonio líquido.
- Las NCIF (Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia), serán las normas bases utilizadas para la determinación de la base gravable del impuesto sobre la renta, pero seguirán los manejos de las conciliaciones, para aquellos casos específicos donde los tratamientos contables no tengan incidencias en el impuesto sobre la renta.
- Se definió el peso, como moneda funcional para efectos tributarios.
- Se modifica el sistema de tributación sobre las utilidades generadas a partir del año 2017, a ser giradas como dividendo, las cuales serán gravadas tanto en cabeza de la sociedad como en cabeza del socio. Para el caso de las utilidades que, de acuerdo con los artículos 48 y 49 del Estatuto Tributario, resulten como “no gravadas” se deberán aplicar las siguientes tarifas, considerando la calidad del beneficiario:
 - Tarifas marginales entre el 0%, 5% y 10% en el pago o abono en cuenta a personas naturales residentes.

PROMIGAS S.A. E.S.P. Y SUBORDINADAS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

AL 30 DE JUNIO DE 2018 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2017

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

- Tarifa del 5% en el pago o abono en cuenta a personas no residentes, sociedades extranjeras y sucursales de sociedades extranjeras.
- El pago o abono en cuenta que se realice a sociedades nacionales seguirá siendo ingreso no constitutivo de renta ni ganancia ocasional.

Las utilidades que tengan la calidad de “gravadas”, estarán sujetas inicialmente a un impuesto del 35%, y una vez disminuido este impuesto, se aplicarán las tarifas del 0%, 5% y 10%, para las personas naturales residentes o del 5% para las personas naturales no residentes, sociedades extranjeras y sucursales de sociedades extranjeras.

Las compañías nacionales deberán incorporarlas en su declaración de renta del pago o abono en cuenta quedando gravadas a la tarifa vigente.

- Las pérdidas fiscales sólo podrán ser compensadas contra las rentas líquidas obtenidas dentro de los 12 períodos gravables siguientes y se elimina la posibilidad de reajustar los créditos fiscales derivados de excesos de renta presuntiva y pérdidas fiscales. El valor de las pérdidas fiscales y los excesos de renta presuntiva generados antes de 2017 en el impuesto de renta y complementarios y/o en el impuesto sobre la renta para la equidad CREE, serán compensadas de manera proporcional y no estarán limitadas en el tiempo.
- El término general de firmeza de las declaraciones se estableció en tres (3) años. Para las entidades sujetas a precios de transferencia el término de firmeza será de seis (6) años, término que aplica también para el caso de las declaraciones en que se compensen pérdidas fiscales. La firmeza de las declaraciones en las cuales se generen pérdidas fiscales será el mismo tiempo que tiene para compensarlas, es decir doce (12) años; sin embargo, si el contribuyente compensa la pérdida en los dos últimos años que tiene para hacerlo, el término de firmeza se extenderá por tres (3) años más a partir de esa compensación con relación a la declaración en la cual se liquidó dicha pérdida, por lo que el período para fiscalización podría ser de 15 años.
- Se modifican las tarifas de retención en la fuente por pagos al exterior quedando en el 15% para rentas de capital y de trabajo, consultoría, servicios técnicos, asistencia técnica, pagos a casas matrices por conceptos de administración, rendimientos financieros, entre otros. Se mantiene la tarifa correspondiente al 33% sobre el 80% del pago o abono en cuenta, para explotación de programas de computador.
- En materia de impuesto sobre las ventas, se modificó la tarifa general pasando de 16% a 19% y se modificó el hecho generador incluyendo la venta o cesión de derechos sobre activos intangibles asociados a propiedad industrial y los servicios prestados desde el exterior. Para este efecto, los servicios prestados y los intangibles adquiridos o licenciados desde el exterior, se entenderán prestados, adquiridos o licenciados en el territorio nacional, cuando el beneficiario directo o destinatario, tenga su residencia fiscal, domicilio, establecimiento permanente o la sede de su actividad económica en el territorio nacional.

PROMIGAS S.A. E.S.P. Y SUBORDINADAS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

AL 30 DE JUNIO DE 2018 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2017

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

17. OBLIGACIONES FINANCIERAS

El siguiente es el resumen de las obligaciones financieras obtenidas por Promigas y sus controladas, con el propósito fundamental de financiar sus operaciones y plan de inversiones:

	Junio, 2018			Diciembre, 2017		
	Terceros	Entes Relacionados	Total	Terceros	Entes Relacionados	Total
Corto plazo						
Créditos en moneda extranjera (1)	\$ 58.415.090	-	58.415.090	54.503.139	-	54.503.139
Créditos en moneda nacional	86.757.805	-	86.757.805	308.708.283	-	308.708.283
Contratos leasing (2)	89.233.881	-	89.233.881	99.637.491	-	99.637.491
Intereses por pagar	13.094.383	131.932	13.226.315	20.158.236	348.601	20.506.837
	<u>\$ 247.501.159</u>	<u>131.932</u>	<u>247.633.091</u>	<u>483.007.149</u>	<u>348.601</u>	<u>483.355.750</u>
Largo Plazo						
Créditos en moneda extranjera (1)	\$ 863.726.932	-	863.726.932	887.051.811	-	887.051.811
Créditos en moneda nacional	488.656.584	-	488.656.584	535.317.790	45.514.429	580.832.219
Contratos leasing (2)	813.123.459	-	813.123.459	870.245.127	-	870.245.127
	<u>\$ 2.165.506.975</u>	<u>-</u>	<u>2.165.506.975</u>	<u>2.292.614.728</u>	<u>45.514.429</u>	<u>2.338.129.157</u>

(1) Al 30 de junio de 2018 y 31 de diciembre de 2017, incluye principalmente créditos obtenidos por \$309.492.480 y \$301.980.800 por la Sociedad Portuaria El Cayao S.A. E.S.P., destinados a cubrir compromisos adquiridos por la entrada en operación de sus actividades ordinarias. Adicionalmente, al 30 de junio de 2018 y 31 de diciembre de 2017 incluyen el crédito sindicado tomado por Promigas y Gases del Pacífico 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.

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.
- (2) Al 30 de junio de 2018 y 31 de diciembre de 2017 incluye principalmente el arrendamiento financiero a largo plazo FSRU (Unidad Flotante de Regasificación) de Sociedad Portuaria El Cayao S.A. E.S.P. por \$745.865.064.507 y \$789.514.436, respectivamente.

PROMIGAS S.A. E.S.P. Y SUBORDINADAS**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS****AL 30 DE JUNIO DE 2018 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2017****(En miles de pesos colombianos, a menos que se indique otra denominación)**

A continuación se presenta un resumen de las tasas de interés efectivas contratadas con las diferentes entidades financieras:

Tasa %	<u>En pesos colombianos</u>		<u>En moneda extranjera</u>	
	Mínima	Máxima	Mínima	Máxima
Junio, 2018				
Créditos obtenidos	2,36%	8,75%	5,00%	6,70%
Contratos Leasing	7,78%	8,22%	0,00%	0,00%
Contratos Renting	0,66%	9,22%	0,00%	0,00%
Diciembre, 2017				
Créditos obtenidos	3,05%	10,46%	4,34%	6,33%
Contratos Leasing	7,98%	8,65%	0,00%	0,00%
Contratos Renting	0,92%	26,08%	0,00%	0,00%

El siguiente es un resumen de los vencimientos de las obligaciones financieras al largo plazo:

Año	Valor
Desde julio de 2019 a 30 de junio de 2020	\$ 214.784.981
Desde julio de 2020 a 30 de junio de 2021	570.829.991
Desde julio de 2021 a 30 de junio de 2022	456.827.478
Desde julio de 2022 a 30 de junio de 2023	203.154.918
Desde el 1 de julio de 2023 en adelante	719.909.607
	<u>\$ 2.165.506.975</u>

Los intereses se reconocieron de la siguiente manera para los semestres terminados en:

	Junio, 2018	Diciembre, 2017
Causados en gastos financieros	\$ 83.899.860	96.885.118
Intereses capitalizables	1.010.344	5.379.416
Total intereses causados	<u>\$ 84.910.204</u>	<u>102.264.534</u>
Pagados	<u>\$ 87.844.911</u>	<u>88.564.225</u>

PROMIGAS S.A. E.S.P. Y SUBORDINADAS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

AL 30 DE JUNIO DE 2018 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2017

(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 dos años de periodo de gracia. Al 30 de junio de 2018 y al 31 de diciembre 2017, el valor del crédito sindicado es de \$586.160.000 y \$596.800.000, respectivamente sin incluir los costos de la deuda y el efecto en otros resultados integrales es \$1.822.542 y \$4.379.981, 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 para el año 2018	Instrumento de Cobertura Cubierto	Partida Cubierta (1)
Julio 2018	\$ 53.771.213	53.771.213
Agosto 2018	54.158.142	54.158.142
Septiembre 2018	54.546.747	54.546.747
Octubre 2018	54.937.032	54.937.032
Noviembre 2018	55.329.007	55.329.007
Diciembre 2018	55.722.678	55.722.678

- (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:

	Medición partida cubierta	Medición instrumento de cobertura	Ratio
Efectividad de la relación de cobertura	\$ 1.822.542	1.822.542	100%

PROMIGAS S.A. E.S.P. Y SUBORDINADAS**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS****AL 30 DE JUNIO DE 2018 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2017****(En miles de pesos colombianos, a menos que se indique otra denominación)****18. CUENTAS POR PAGAR**

El siguiente es el detalle de las cuentas por pagar:

	Junio, 2018			Diciembre, 2017		
	Terceros	Entes Relacionados	Total	Terceros	Entes Relacionados	Total
Corto plazo						
Bienes y servicios nacionales	\$ 252.462.023	628.566	253.090.589	237.370.236	318.140	237.688.376
Bienes y servicios del exterior	25.725.081	-	25.725.081	6.001.911	-	6.001.911
Acreedores	44.069.329	-	44.069.329	48.902.972	-	48.902.972
Dividendos por pagar (1)	-	61.873.371	61.873.371	-	58.760.536	58.760.536
Coberturas por pagar	1.911.507	-	1.911.507	165.516	-	165.516
	<u>\$ 324.167.940</u>	<u>62.501.937</u>	<u>386.669.877</u>	<u>292.440.635</u>	<u>59.078.676</u>	<u>351.519.311</u>
Largo plazo						
Acreedores	\$ 13.475.854	-	13.475.854	12.998.181	-	12.998.181

(1) El saldo corresponde principalmente a tres cuotas de los dividendos ordinarios mensuales pagaderos hasta marzo de 2019.

19. BENEFICIOS A EMPLEADOS

El siguiente es un detalle de los saldos por beneficios de empleados:

	Junio, 2018	Diciembre, 2017
Corto plazo		
Cesantías e intereses sobre cesantías	\$ 3.234.897	4.910.026
Vacaciones	7.016.460	6.166.700
Prestaciones extralegales	2.039.322	1.784.736
Otros salarios y prestaciones	4.500.467	3.877.236
	<u>\$ 16.791.146</u>	<u>16.738.698</u>
Largo Plazo		
Cesantías ley laboral anterior	\$ 627.574	524.547
Calculo actuarial pensiones	978.071	909.271
Otros cálculos actuariales	2.935.381	2.971.008
	<u>\$ 4.541.026</u>	<u>4.404.826</u>

PROMIGAS S.A. E.S.P. Y SUBORDINADAS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

AL 30 DE JUNIO DE 2018 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2017

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

Beneficios de retiro de los empleados:

- Con la ley 100 de 1993, a partir del 1 de abril de 1994, la Compañía y sus subordinadas cubren su obligación de pensiones de jubilación, cuando se retiran los empleados después de cumplir ciertos años de edad y de servicio, a través del pago de aportes a Colpensiones (antes Instituto de Seguros Sociales) y a los fondos de pensiones, con base en planes de contribución definida donde las compañías y los empleados aportan mensualmente valores definidos por la ley para tener acceso a la pensión al retiro del empleado; sin embargo, algunos empleados que cumplieron con los requisitos de edad y años de servicio les aplica la legislación anterior, Ley 50 de 1990, donde las pensiones son asumidas directamente por la Compañía y sus subordinadas.
- La Compañía y sus subordinadas reconocen extralegalmente o por pactos colectivos un bono adicional a los empleados que se retiran al cumplir la edad y los años de servicio para entrar a disfrutar de la pensión que le otorgan los fondos de pensión.
- Ciertos empleados contratados por Promigas antes de 1990 tienen derecho a recibir en la fecha de su retiro a voluntad del empleado o de la Compañía una compensación que corresponde al último mes de salario multiplicado por cada año laborado.

20. OTROS PASIVOS

El siguiente es un detalle de otros pasivos:

	Junio, 2018	Diciembre, 2017
Recaudos a favor de terceros	\$ 23.083.668	27.135.275
Retenciones y autorretenciones en la fuente	10.315.317	14.429.686
Retención de industria y comercio por pagar	1.016.133	839.150
Otros impuestos y contribuciones por pagar	9.180.468	11.202.238
Impuesto al valor agregado por pagar	2.879.784	3.666.874
Avances y anticipos recibidos	20.057.058	21.925.050
Depósitos recibidos de terceros	22.727.701	18.606.125
Ingresos recibidos por anticipado	2.404.134	2.380.291
	<u>\$ 91.664.263</u>	<u>100.184.689</u>

21. BONOS EN CIRCULACION

El detalle de los bonos se muestra a continuación:

	Junio, 2018	Diciembre, 2017
Corto plazo		
Bonos ordinarios	\$ 105.000.000	-
Intereses bonos por pagar	20.186.993	18.111.719
	<u>\$ 125.186.993</u>	<u>18.111.719</u>
Largo Plazo		
Bonos ordinarios	\$ 2.620.206.000	2.220.206.000
Prima en colocación de bonos	(4.988.797)	(3.093.920)
	<u>\$ 2.615.217.203</u>	<u>2.217.112.080</u>

PROMIGAS S.A. E.S.P. Y SUBORDINADAS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

AL 30 DE JUNIO DE 2018 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2017

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

Las características de la totalidad de las emisiones de bonos de Promigas y algunas de sus controladas se refieren a emisiones de tipo ordinarias, mediante oferta pública, sin garantías. El pago de intereses es de periodicidad trimestre vencido, con pagos del principal tipo BULLET (al vencimiento del título).

El representante legal de los tenedores representa exclusivamente las obligaciones de cada uno de los emisores y los recursos se destinaron para sustitución de pasivos financieros y/o para financiar plan de inversiones de las Compañías.

El detalle de las emisiones por fecha de emisión y fecha de vencimiento fue el siguiente:

Emisor	Junio, 2018	Diciembre, 2017	Serie	Plazo años	Tasa de interés	Fecha de emisión	Fiduciaria representante de los tenedores
Promigas S.A. E.S.P.	\$ 150.000.000	150.000.000	C10	10	IPC + 5,40%	27/08/2009	Helm Trust S.A.
Promigas S.A. E.S.P.	170.000.000	170.000.000	C15	15	IPC + 5,99%	27/08/2009	Helm Trust S.A.
Promigas S.A. E.S.P.	99.821.000	99.821.000	A7	7	IPC + 3,05%	29/01/2013	Helm Trust S.A.
Promigas S.A. E.S.P.	150.179.000	150.179.000	A10	10	IPC + 3,22%	29/01/2013	Helm Trust S.A.
Promigas S.A. E.S.P.	250.000.000	250.000.000	A20	20	IPC + 3,64%	29/01/2013	Helm Trust S.A.
Promigas S.A. E.S.P. (1)	105.000.000	105.000.000	A4	4	IPC + 2,55%	11/03/2015	Helm Trust S.A.
Promigas S.A. E.S.P.	120.000.000	120.000.000	A7	7	IPC + 3,34%	11/03/2015	Helm Trust S.A.
Promigas S.A. E.S.P.	175.000.000	175.000.000	A15	15	IPC + 4,37%	11/03/2015	Helm Trust S.A.
Promigas S.A. E.S.P.	100.000.000	100.000.000	A4	4	IPC + 3,29%	08/09/2016	Helm Trust S.A.
Promigas S.A. E.S.P.	150.000.000	150.000.000	A10	10	IPC + 3,74%	08/09/2016	Helm Trust S.A.
Promigas S.A. E.S.P.	250.000.000	250.000.000	A20	20	IPC + 4,12%	08/09/2016	Helm Trust S.A.
Surtigas S.A. E.S.P.	130.000.000	130.000.000	A10	10	IPC + 3,25%	12/02/2013	Helm Trust S.A.
Surtigas S.A. E.S.P.	70.000.000	70.000.000	A20	20	IPC + 3,64%	12/02/2013	Helm Trust S.A.
Gases de Occidente S.A. E.S.P.	100.206.000	100.206.000	C10	10	IPC + 5,89%	23/07/2009	Helm Trust S.A.
Gases de Occidente S.A. E.S.P.	110.382.000	110.382.000	A10	10	IPC + 3,75%	11/12/2012	Helm Trust S.A.
Gases de Occidente S.A. E.S.P.	89.618.000	89.618.000	B20	20	IPC + 4,13%	11/12/2012	Helm Trust S.A.
Gases de Occidente S.A. E.S.P.	126.400.000	-	A7	7	IPC + 3,65%	02/03/2018	Central S.A.
Gases de Occidente S.A. E.S.P.	173.600.000	-	A25	25	IPC + 4,12%	02/03/2018	Central S.A.
Promioriente S.A. E.S.P.	105.000.000	-	A7	7	IPC + 3,54%	23/01/2018	Central S.A.
Promioriente S.A. E.S.P.	100.000.000	-	C5	5	IPC + 7,10%	23/01/2018	Central S.A.
Total	\$ <u>2.725.206.000</u>	<u>2.220.206.000</u>					

(1) Se incluye como porción corriente en el corto plazo por su pronto vencimiento.

PROMIGAS S.A. E.S.P. Y SUBORDINADAS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

AL 30 DE JUNIO DE 2018 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2017

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

Promigas y sus controladas aplican el método de costo amortizado por el cálculo de interés efectivo, lo cual implica que la amortización de estos costos se realice a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero de deuda.

Los intereses se reconocieron de la siguiente manera para los semestres terminados en:

		Junio, 2018	Diciembre, 2017
Causados en gastos financieros	\$	82.449.747	73.401.837
Causados en costo de venta FNB		8.737.387	9.084.496
Capitalizados en proyectos		6.773.190	7.127.542
Total intereses causados	\$	<u>97.960.324</u>	<u>89.613.875</u>
Pagados	\$	<u>95.501.324</u>	<u>90.251.942</u>

El siguiente es el detalle de Promigas y sus controladas de los vencimientos de las emisiones de bonos:

Año	Valor
Desde julio de 2019 a 30 de junio de 2020	\$ 350.027.000
Desde julio de 2020 a 30 de junio de 2021	100.000.000
Desde julio de 2021 a 30 de junio de 2022	120.000.000
Desde julio de 2022 a 30 de junio de 2023	740.561.000
Desde el 1 de julio de 2023 en adelante	1.309.618.000
	\$ <u>2.620.206.000</u>

PROMIGAS S.A. E.S.P. Y SUBORDINADAS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

AL 30 DE JUNIO DE 2018 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2017

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

22. PROVISIONES

Promigas y sus subordinadas en el curso normal de sus operaciones, están sujetas 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 Promigas y sus controladas no se han identificado situaciones que puedan indicar posibles incumplimientos con esas normas que puedan tener un impacto importante en los estados financieros. La siguiente tabla presenta la naturaleza y monto de las contingencias a largo plazo por pérdidas registradas:

	Administrativas	Laborales	Civiles	Desmantelamiento y costos de restauración	Otras provisiones (1)	Total provisiones
Saldo a junio, 2017	\$ 2.017.018	389.604	55.867.936	12.312.825	170.490.100	241.077.483
Provisiones nuevas	1.136.506	58.000	1.255.944	2.004.137	3.222.004	7.676.591
Incremento en provisiones cargada a gastos	-	1.187	4.145.107	1.848.845	11.460.686	17.455.825
Provisiones utilizadas	-	(943.852)	(1.312.321)	-	(2.497.446)	(4.753.619)
Retiro de provisiones	(919.039)	(1.517.441)	(108.926)	(119.020)	(3.321.812)	(5.986.238)
Reclasificaciones	116.273	2.476.367	(2.592.640)	-	-	-
Ajustes por conversión	-	-	-	-	(27.799)	(27.799)
Saldo a diciembre, 2017	\$ 2.350.758	463.865	57.255.100	16.046.787	179.325.733	255.442.243
Provisiones nuevas	327.502	-	9.870.371	511	64.547	10.262.931
Incremento en provisiones cargada a gastos	(23.775)	15.658	652.478	597.531	14.403.783	15.645.675
Provisiones utilizadas	(327.502)	-	-	-	(1.636.620)	(1.964.122)
Retiro de provisiones	-	-	(8.054)	-	(4.706.196)	(4.714.250)
Efecto adopción NIIF 9	-	-	-	-	419.196	419.196
Reclasificaciones	-	520.000	(520.000)	-	36.615	36.615
Ajustes por conversión	-	-	-	-	(106.319)	(106.319)
Saldo a junio, 2018	\$ 2.326.983	999.523	67.249.895	16.644.829	187.800.739	275.021.969

(1) Al 30 de junio de 2018 y 31 de diciembre de 2017 incluye principalmente estimación de plan de inversiones de la Compañía Energética de Occidente S.A. E.S.P. por \$146.770.928 y \$147.537.619, respectivamente. Esta provisión va disminuyendo por el plan de amortización. La Compañía Energética de Occidente S.A. E.S.P. se comprometió a ejecutar un plan de expansión, reposición y mejoramiento de la infraestructura para el desarrollo de los servicios de comercialización de Cedelca. La CINIF 12.21 establece para estas obligaciones contractuales para mantener o restaurar la infraestructura, como es el caso del denominado plan de inversiones, que deberán reconocerse y medirse de acuerdo con la NIC 37, es decir, según la mejor estimación del desembolso que se requeriría para cancelar la obligación presente al final del periodo sobre el que se informa. Para contribuir al análisis, se debe remarcar que bajo la modalidad de contratación realizada entre Cedelca y la Compañía Energética de Occidente S.A. E.S.P., no se ejecutan contratos de construcción.

PROMIGAS S.A. E.S.P. Y SUBORDINADAS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

AL 30 DE JUNIO DE 2018 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2017

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

23. PATRIMONIO ATRIBUIBLE A LOS ACCIONISTAS DE LA COMPAÑÍA

Capital social – El capital social de la Compañía al 30 de junio de 2018 y al 31 de diciembre de 2017 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:

	Junio, 2018	Diciembre, 2017
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 30 de junio de 2017 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.

Reservas – El saldo de las reservas se detalla así:

	Junio, 2018	Diciembre, 2017
Reserva legal	\$ 56.745.931	56.745.931
Reservas estatutarias	77.142.919	70.865.347
Reservas ocasionales	524.628.701	456.293.549
Reservas impuesto a la riqueza pagado por las controladas	(25.761.740)	(25.761.740)
	\$ 632.755.811	558.143.087

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:

PROMIGAS S.A. E.S.P. Y SUBORDINADAS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

AL 30 DE JUNIO DE 2018 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2017

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

	Junio, 2018	Diciembre, 2017
Fecha de la Asamblea	20 de marzo de 2018	26 de septiembre de 2017
Utilidades no consolidadas del semestre inmediatamente anterior	328.818.686	320.039.214
Dividendos pagados en efectivo	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 respectivos. Dividendo extraordinario de \$122 por acción sobre 1.134.848.043 acciones en circulación que se pagará el 21 de abril de 2018.	Dividendos ordinarios en efectivo de \$17 mensual por acción sobre las 1.134.848.043 acciones ordinarias en circulación que se abonaran cada 21 de los meses de octubre de 2017 a marzo de 2018. Dividendo extraordinario de \$115 por acción sobre 1.134.848.043 acciones en circulación pagaderos el 21 de octubre de 2017.
Total acciones en circulación	1.134.848.043	1.134.848.043
Total dividendos decretados	\$ 254.205.962	246.262.024
Detalle reservas obligatorias y voluntarias (1)	\$ 6.277.572	87.444.214
Disponible para futuros repartos	\$ 68.335.152	27.013.633

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

24. PARTICIPACIÓN NO CONTROLADA

A continuación el detalle de la participación no controlada en las compañías consolidadas:

Compañía	Junio, 2018			Diciembre, 2017		
	%	Participación en el patrimonio	Participación en las utilidades	%	Participación en el patrimonio	Participación en las utilidades
Surtigas S.A. E.S.P.	0,01%	51.155	3.019	0,01%	48.865	2.106
Transoccidente S.A. E.S.P.	31,00%	3.169.130	367.098	31,00%	3.139.689	334.730
Promioriente S.A. E.S.P.	26,73%	99.062.775	10.010.301	26,73%	98.244.605	8.751.899
Transmetano E.S.P. S.A.	0,33%	532.144	47.517	0,33%	532.201	62.053
Gases de Occidente S.A. E.S.P.	9,88%	22.425.018	4.054.491	9,88%	24.522.861	3.882.902
Zonagen S.A.S.	0,05%	1.226	151	0,05%	1.017	8
Sociedad Portuaria El Cayao S.A. E.S.P.	49,00%	92.338.454	12.065.558	49,00%	89.726.152	2.397.916
		<u>217.579.901</u>	<u>26.548.135</u>		<u>216.215.390</u>	<u>15.431.614</u>

PROMIGAS S.A. E.S.P. Y SUBORDINADAS**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS****AL 30 DE JUNIO DE 2018 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

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

25. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

El siguiente es un detalle de los ingresos actividades ordinarias:

	Junio, 2018	Diciembre, 2017
Transporte y distribución de gas natural	\$ 1.115.490.164	1.132.034.167
Generación y distribución de energía	199.931.809	201.211.612
Instalaciones y servicios técnicos	95.663.234	132.162.463
Ingresos por financiación no bancaria	46.205.333	45.369.209
Construcción de concesiones (ver nota 13)	120.508.859	139.237.296
Otros servicios	156.420.017	129.756.832
	<u>\$ 1.734.219.416</u>	<u>1.779.771.579</u>

26. COSTO DE VENTAS

El siguiente es un detalle de los costos de ventas:

	Junio, 2018	Diciembre, 2017
Beneficios a empleados	\$ 63.441.325	66.690.851
Mantenimientos y materiales	78.786.478	85.107.687
Honorarios y asesorías	12.188.300	12.892.895
Costos generales	760.457.554	806.369.895
Construcción de concesiones (Ver nota 13)	120.508.859	139.237.296
Impuestos	1.357.832	952.644
Depreciaciones y amortizaciones	67.684.706	67.714.076
	<u>\$ 1.104.425.054</u>	<u>1.178.965.344</u>

27. GASTOS OPERACIONALES

El siguiente es un detalle de los gastos operacionales:

	Junio, 2018	Diciembre, 2017
Beneficios a empleados	\$ 52.727.142	49.364.084
Honorarios	18.643.849	22.933.372
Mantenimientos y materiales	3.489.331	4.038.565
Gastos generales administrativos	25.378.515	27.389.254
Deterioros	16.104.898	5.618.794
Provisiones	10.338.537	1.856.480
Impuestos administrativos	25.314.308	30.089.401
Depreciaciones y amortizaciones	17.065.158	16.305.219
	<u>\$ 169.061.738</u>	<u>157.595.169</u>

(1) 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

PROMIGAS S.A. E.S.P. Y SUBORDINADAS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

AL 30 DE JUNIO DE 2018 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2017

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

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.

28. OTROS, NETOS

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

	Junio, 2018	Diciembre, 2017
Otros ingresos		
Arriendos	\$ 705.910	1.195.795
Honorarios	581.641	503.828
Utilidad en venta de activos	177.466	12.550.584
Indemnizaciones	2.965.070	1.383.421
Aprovechamientos	2.172.405	11.803.575
Valor razonable propiedades de inversión	625.000	-
Otros ingresos con entes relacionados	22.336	2.438.415
	<u>7.249.828</u>	<u>29.875.618</u>
Otros gastos		
Donaciones	6.334.551	6.885.165
Pérdida en baja de activos	452.253	403.988
Otros gastos	1.493.926	2.362.010
	<u>8.280.730</u>	<u>9.651.163</u>
Otros netos	\$ <u>(1.030.902)</u>	<u>20.224.455</u>

29. INGRESOS FINANCIEROS

El siguiente es un detalle de los ingresos financieros:

	Junio, 2018	Diciembre, 2017
Rendimientos de títulos de deudas	\$ 7.772.344	8.455.226
Ingresos por activo financiero concesión	127.045.226	107.744.656
Diferencia en cambio	38.182.009	19.763.037
Otros ingresos financieros	3.585.900	4.425.341
	<u>\$ 176.585.479</u>	<u>140.388.260</u>

30. GASTOS FINANCIEROS

El siguiente es un detalle de los gastos financieros:

	Junio, 2018	Diciembre, 2017
Intereses bonos y títulos emitidos	\$ 82.449.747	73.401.837
Intereses obligaciones financieras	83.899.860	96.885.118
Diferencia en cambio	37.244.352	20.582.137
Otros gastos financieros	5.642.083	8.870.485
	<u>\$ 209.236.042</u>	<u>199.739.577</u>

PROMIGAS S.A. E.S.P. Y SUBORDINADAS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

AL 30 DE JUNIO DE 2018 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2017

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

31. SALDOS Y OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS Y COMPAÑÍAS ASOCIADAS

De acuerdo a la “NIC 24 – Partes relacionada”: 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: a) Personas y/o familiares relacionados con la entidad, entidades que son miembros del mismo grupo (controladoras y subsidiarias), asociadas o negocios conjuntos de la entidad, 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.
- 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

Durante los semestres terminados el 30 de junio de 2018 y 31 de diciembre de 2017 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 30 de junio de 2018 y al 31 de diciembre de 2017, con sus accionistas, miembros de junta directiva, administradores, compañías asociadas y otros entes relacionados:

PROMIGAS S.A. E.S.P. Y SUBORDINADAS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

AL 30 DE JUNIO DE 2018 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2017

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

	Accionistas	Miembros	Personal	Asociadas	Otros	Total
Junio, 2018						
Activos						
Efectivo	\$ 373.025	-	-	-	46.924.312	47.297.337
Inversiones	-	-	-	594.955.463	-	594.955.463
Deudores	-	-	883.100	68.884.543	59.743	69.827.386
	<u>\$ 373.025</u>	<u>-</u>	<u>883.100</u>	<u>663.840.006</u>	<u>46.984.055</u>	<u>712.080.186</u>
Pasivos						
Obligaciones financieras	\$ 131.932	-	-	-	-	131.932
Cuentas por pagar	61.873.371	-	-	426.063	202.503	62.501.937
Bonos y títulos emitidos	23.020.000	-	-	-	-	23.020.000
	<u>\$ 85.025.303</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>426.063</u>	<u>202.503</u>	<u>85.653.869</u>
Ingresos						
Venta de bienes	\$ -	-	-	14.287	-	14.287
Venta de servicios	555	-	-	32.898.761	954.281	33.853.597
Financieros	21.132	-	22.846	-	361.974	405.952
Método de participación	-	-	-	78.469.790	-	78.469.790
Otros ingresos	-	-	-	22.335	-	22.335
	<u>\$ 21.687</u>	<u>-</u>	<u>22.846</u>	<u>111.405.173</u>	<u>1.316.255</u>	<u>112.751.674</u>
Egresos						
Costos	\$ -	-	-	716	235.704	236.420
Sueldos y salarios	-	-	2.996.157	-	-	2.996.157
Generales	484.457	243.812	-	36.950	777.547	1.542.766
Intereses	815.157	-	-	-	361.742	1.176.899
	<u>\$ 1.299.614</u>	<u>243.812</u>	<u>2.996.157</u>	<u>37.666</u>	<u>1.374.993</u>	<u>5.952.242</u>
Diciembre, 2017						
Activos						
Efectivo	\$ 241.924	-	-	-	37.476.330	37.718.254
Inversiones	-	-	-	640.407.180	479.746	640.886.926
Deudores	-	-	926.982	8.025.641	84.588	9.037.211
	<u>\$ 241.924</u>	<u>-</u>	<u>926.982</u>	<u>648.432.821</u>	<u>38.040.664</u>	<u>87.642.391</u>
Pasivos						
Obligaciones financieras	\$ -	-	-	-	45.863.030	45.863.030
Cuentas por pagar	58.760.536	-	-	41.205	276.935	59.078.676
Bonos y títulos emitidos	20.710	-	-	-	-	20.710
	<u>\$ 58.781.246</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>41.205</u>	<u>46.139.965</u>	<u>104.962.416</u>
Ingresos						
Venta de bienes	\$ -	-	-	227.549	-	227.549
Venta de servicios	622	-	-	34.044.960	912.761	34.958.343
Financieros	5.093	-	26.440	-	593.056	624.589
Método de participación	-	-	-	66.503.485	-	66.503.485
Otros ingresos	-	-	-	2.438.415	37.158	2.475.573
	<u>\$ 5.715</u>	<u>-</u>	<u>26.440</u>	<u>103.214.409</u>	<u>1.542.975</u>	<u>104.789.539</u>
Egresos						
Costos	\$ -	-	-	3.521	252.061	255.582
Sueldos y salarios	-	-	4.704.339	-	-	4.704.339
Generales	-	190.331	-	55.582	900.492	1.146.405
Intereses	1.383	-	-	-	7.328.892	7.330.275
	<u>\$ 1.383</u>	<u>190.331</u>	<u>4.704.339</u>	<u>59.103</u>	<u>8.481.445</u>	<u>13.436.601</u>

PROMIGAS S.A. E.S.P. Y SUBORDINADAS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

AL 30 DE JUNIO DE 2018 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2017

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

A continuación, se presenta la compensación del personal clave de la gerencia en los semestres terminados al:

	Junio, 2018	Diciembre, 2017
Salarios	\$ 10.650.110	12.378.989
Beneficios a los empleados	606.864	2.923.887
Total	\$ <u>11.256.974</u>	<u>15.302.876</u>

La conformación del personal clave de la gerencia en los semestres terminados en:

	N° de ejecutivos	
	Junio, 2018	Diciembre, 2017
Presidente	1	1
Vicepresidentes	5	5
Gerentes	10	10
Gerentes de área	21	21
Otros cargos de dirección	60	86
Total	<u>97</u>	<u>123</u>

32. COMPROMISOS Y CONTINGENCIAS

Compromisos Promigas S.A. E.S.P. - Para el desarrollo de su objeto social, la Compañía y sus subordinadas han celebrado, entre otros, los siguientes contratos:

- 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.

El detalle de los contratos de concesión, por tramos de gasoductos, celebrados con el Gobierno Nacional se incluyen en la nota 13.

- Contratos con Compañías distribuidoras de gas, con empresas generadoras de energía y con usuarios industriales con consumos superiores a 100.000 pies cúbicos día, por concepto de transporte de gas natural del cliente por los sistemas de gasoductos que dispone la Compañía. Estos contratos se ajustan al marco regulatorio y sus términos de duración oscilan entre cinco y diez años y se han constituido las garantías necesarias y suficientes para la ejecución y estabilidad de los contratos.

PROMIGAS S.A. E.S.P. Y SUBORDINADAS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

AL 30 DE JUNIO DE 2018 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2017

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

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.

Compromisos de Gases del Pacífico S.A.C. - mantiene una carta fianza por US\$20.000.000 a favor del Estado Peruano por el plazo de un año, en cumplimiento del Contrato de Concesión de Gas Natural en la Zona Norte del Perú.

Compromisos de Sociedad Portuaria el Cayao S.A. E.S.P. - Para el desarrollo de su objeto social, la Compañía ha celebrado, entre otros, los siguientes contratos:

- a. Contrato de Concesión Portuaria No. 001 de 2015 - El Ministerio de Transporte mediante resolución No. 594 del 5 de marzo de 2015, indica los términos en los que se establecería la concesión portuaria, para ocupar en forma temporal y exclusiva una zona de uso público por 20 años, para desarrollar una plataforma de descarga, tubería de gas submarina y conexión en tierra al gasoducto conectado al Sistema Nacional de Transporte, para la importación, exportación y cabotaje de gas natural licuado, en el departamento de Bolívar, distrito de Cartagena de Indias, en la modalidad de servicio público. El 17 de julio de 2015 fue celebrado el contrato de concesión portuaria No. 001 de 2015 entre la Agencia Nacional de Infraestructura y la Compañía.

Este contrato no se prorrogará automáticamente. Solo podrá prorrogarse realizando el procedimiento que para tal efecto disponga la normatividad vigente del momento, en un plazo no menor a 12 meses calendarios anterior a la fecha de expiración del plazo de la concesión.

El valor de referencia del contrato de concesión portuaria equivale al valor presente neto de las contraprestaciones que corresponde a la suma de US\$3,931,493 a ser pagados en 20 años con cuotas anuales. El pago debe hacerse en pesos colombianos.

- b. Contratos con termoeléctricas - El 29 de octubre de 2014, la Compañía suscribió contratos con Zona Franca Celsia S.A. E.S.P., Termobarranquilla S.A. E.S.P. y Termocandelaria S.C.A. E.S.P. (los Clientes) con el objeto de prestarles servicios de acceso a, y uso de la infraestructura portuaria para la recepción, almacenamiento, regasificación de gas natural licuado (GNL) y la conducción del gas y entrega en el Punto de Entrada al Sistema Nacional de Transporte (Contratos TUA). Para cumplir con dicho propósito, la Compañía debe diseñar, construir, operar y mantener la Terminal conforme a los términos establecidos en dichos contratos.

Los ingresos fijos anuales por valor de US\$82,500,000 los cuales serán cancelados en 12 cuotas iguales, distribuido según el porcentaje de participación de cada cliente. Este ingreso corresponde a todos los costos de inversión, costos fijos de administración, operación y mantenimiento, y los demás relacionados con la Terminal y la prestación de los servicios. Este ingreso también incluye la adquisición y mantención del Heel de GNL en la Terminal.

Adicionalmente, existe un ingreso variable que corresponde a todos los costos variables de administración, operación (incluyendo combustible y energía eléctrica), mantenimiento y los demás relacionados con la Terminal y la prestación de los servicios, tales como servicios de carga de GNL a

PROMIGAS S.A. E.S.P. Y SUBORDINADAS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

AL 30 DE JUNIO DE 2018 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2017

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

buques metaneros desde la Terminal, el cuál será cobrado de manera mensual de acuerdo a los términos establecidos.

La fecha de inicio de operación comercial fue en diciembre del 2016. Los Contratos TUA tienen una vigencia de diez (10) años hasta el 30 de noviembre de 2026. A criterio de los Clientes el Contrato TUA puede prorrogarse por una vez, avisando 4 años antes de la fecha de su vencimiento, por el término que acuerden las partes, y a falta de acuerdo la prórroga será de 5 años. En el evento que la Compañía, por cualquier razón, no pueda proveer el servicio de entrega de gas o da causa para que el Cliente se declare ante el Administrador del Mercado de Energía Mayorista como indisponible para generar energía eléctrica, deberá pagar al cliente por cada KPC nominado y no entregado en el punto de entrada al SNT, el equivalente a US\$2 por KPC por el número de horas indisponible sobre 24 horas. La Compañía estará exenta del pago de esta multa en la medida que el evento sea por evento eximente. Dicha multa no podrá superar US\$12,000,000 por año contractual. Por otro lado, en el evento que la Compañía incumpla con su obligación de descargar una carga o el tiempo real de descarga exceda el tiempo de descarga asignado, la Compañía debe resarcir al Cliente los daños en que este incurra derivados del evento hasta un momento de US\$8.000.000 por evento. La Compañía estará exenta del pago de esta multa en la medida que el evento sea por evento eximente o fuerza mayor.

c. Otros acuerdos - El 1 de noviembre de 2014 la Compañía firmó con HOEGH LNG FSRU IV LTD un Contrato de Leasing Internacional – ILA sobre una Unidad Flotante de Almacenamiento y Regasificación – por sus siglas en inglés FSRU “Hoegh Grace”, que tiene un valor anual durante la vigencia del contrato de US\$40,809,000 y permite una opción de compra en el año 10 de US\$425,798,487. En esa misma fecha, la Compañía firmó con HÖEGH LNG HOLDINGS LTD. un Contrato de Prestación de Servicios de Operación y Mantenimiento con respecto a la FSRU. Ambos contratos tienen una vigencia de 10 años contados a partir de la fecha de aceptación de la FSRU (03/12/2016). El límite acumulativo de responsabilidad, a cargo de la Compañía, surgida del contrato, responsabilidad civil extracontractual (incluyendo negligencia) o que surja de la ley, por ambos contratos es de US\$100,000,000. Adicionalmente, en ambos contratos ante eventos de incumplimiento, la parte cumplida puede rescindir el respectivo contrato.

Compromisos de Gases de Occidente S.A. E.S.P. - La Compañía constituyó un Contrato de Fiducia Mercantil irrevocable de Administración de Recursos Fideicomiso con Corficolombiana S.A., relacionado con el Programa Bono GNCV a partir del año 2010, y se renovó conforme a lo dispuesto en el Acuerdo del Bono de Conversiones GNC-IV (suscrito el 21 de marzo de 2017) de colaboración para incentivar la comercialización, distribución y consumo de gas natural comprimido vehicular en el mercado del occidente del país, en este se contempla a Gases de Occidente S.A. E.S.P. con la responsabilidad de operador administrativo.

Compromisos Surtidora de Gas del Caribe S.A. E.S.P. - Para el desarrollo de su objeto social, la Compañía ha celebrado, entre otros, los siguientes contratos:

a. Contratos de concesión con el Gobierno Nacional para construir, operar y mantener los gasoductos por un término de 50 años, prorrogables por un término de 20 años más. La Compañía no podrá ceder o asignar el contrato, parcial o totalmente, sin previa aprobación del Gobierno Nacional. Los detalles de los contratos de concesión celebrados con el gobierno.

PROMIGAS S.A. E.S.P. Y SUBORDINADAS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

AL 30 DE JUNIO DE 2018 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2017

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

- b. Contratos de suministro de gas natural con Empresa Colombiana de Petróleos (Ecopetrol), Chevron Petroleum Company, Pacific Energy, CNE oil & gas y Lewis y de transporte de gas con Promigas S.A. E.S.P. Estos contratos se ajustan al marco regulatorio y sus términos de duración oscilan entre uno y cinco años y se han constituido las garantías necesarias y suficientes para la ejecución y estabilidad de los contratos.
- c. Contratos con usuarios industriales y con empresas generadoras de energía con consumos superiores a 100.000 pies cúbicos día, por concepto de comercialización de gas en boca de pozo y comercialización de capacidad de transporte de gas natural del cliente. Estos contratos se ajustan al marco regulatorio y sus términos de duración se ajustan a lo definido para el período de comercialización definido por la regulación vigente, y se han constituido las garantías necesarias y suficientes para la ejecución y estabilidad de los contratos. 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.

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

Contingencias

A 30 de junio de 2018 y 31 de diciembre de 2017 se tienen los siguientes litigios y demandas individuales en contra, su cuantía es determinada por las pretensiones; no son reconocidos en provisiones considerando

	Junio, 2018		Diciembre, 2017	
	Cantidad	Valor	Cantidad	Valor
Litigios y demandas en contra				
Reclamaciones de servidumbre				
Entre \$1 y \$1.000	31	1.394.840	73	\$ 23.603.369
De \$1.001 en adelante	6	4.600.000	8	11.083.295
Servidumbre	<u>37</u>	<u>5.994.840</u>	<u>81</u>	<u>34.686.664</u>
Procesos ordinarios:				
Entre \$1 y \$1.000	58	16.060.209	13	3.934.386
Entre \$1.001 y \$3.000	9	13.439.630	1	2.150.123
De \$3.001 en adelante	1	50.710.273	2	54.725.859
Ordinarios	<u>68</u>	<u>80.210.112</u>	<u>16</u>	<u>60.810.368</u>
Laborales	<u>80</u>	<u>8.220.077</u>	<u>36</u>	<u>2.952.326</u>
Total procesos	<u>185</u>	<u>94.425.029</u>	<u>200</u>	<u>\$ 113.697.075</u>
Derechos contingentes				
Derechos contingentes	1.396	17.563.056	1.220	8.921.394
Litigios y demandas	31	68.618.363	26	54.375.402
Total	<u>1.427</u>	<u>86.181.419</u>	<u>1.246</u>	<u>63.296.796</u>

PROMIGAS S.A. E.S.P. Y SUBORDINADAS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

AL 30 DE JUNIO DE 2018 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2017

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

En el curso de sus operaciones, Promigas y sus controladas están sujetas 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 estas Compañías 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.

Adicionalmente, se tiene las siguientes contingencias:

- **Promigas** - En mayo de 2017 el Tribunal Contencioso Administrativo de la Guajira confirmó la condena, dictada en septiembre de 2014 por el Juzgado Segundo de Riohacha, en donde la Compañía fue declarada patrimonialmente responsable de la explosión del gasoducto Ballena – Barranquilla, en la vía Riohacha – Maicao, ocurrida en 2001. Las pretensiones son por \$3.700.000, valor que se encuentra provisionado. Por lo anterior, Promigas interpuso una acción de Tutela y el mecanismo de revisión excepcional ante el Consejo de Estado que a la fecha de este informe no han sido resueltos.
- **Promioriente** - El 12 de mayo de 2017, Promioriente radicó ante la Procuraduría Primera Judicial II para asuntos administrativos una solicitud de audiencia prejudicial entre Promioriente S.A. E.S.P. y el Gobierno Nacional, Ministerio de Defensa, Policía Nacional, Ejército Nacional, Ministerio de Minas y Energía y Ministerio del Interior por no garantizar el acceso al Gasoducto Gibraltar – Bucaramanga en la vereda Cubugón del Municipio de Toledo, departamento de Norte de Santander, entre el 16 de junio y el 28 de julio de 2016, para realizar la reparaciones pertinentes que permitieran restablecer el transporte de gas, ocasionando daños y perjuicios a Promioriente por valor de catorce mil ciento sesenta y nueve millones quinientos cuarenta y seis mil quinientos noventa y cinco pesos m/cte (\$14.169.546.595). El 10 de julio de 2017, se llevó a cabo ante la Procuraduría primera judicial II para asuntos administrativos audiencia de conciliación sin resultado positivo. A 30 de junio de 2018 se continúa en la preparación de la demanda.

PROMIGAS S.A. E.S.P. Y SUBORDINADAS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

AL 30 DE JUNIO DE 2018 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2017

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

33. OPERACIÓN POR SEGMENTO

La información por segmentos se estructura en función de las distintas líneas de negocio de Promigas y sus controladas. 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 tratará de un negocio 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.

Los segmentos de operación de la compañía están conformados de la siguiente manera:

NEGOCIOS DE TRANSPORTE

Transporte de Gas Natural	Soluciones Integradas para la industria y generación de energía
Promigas S.A. E.S.P.	Promisol S.A.S.
Promioriente S.A. E.S.P.	Zonagen S.A.S.
Transmetano E.S.P. S.A.	Sociedad Portuaria el Cayao S.A. E.S.P.
Transoccidente S.A. E.S.P.	Energía Eficiente S.A. E.S.P.

NEGOCIOS DE DISTRIBUCIÓN

Distribución de gas natural	Distribución de energía eléctrica	Financiación no bancaria
Surtigas S.A. E.S.P.	Compañía Energética de Occidente S.A. E.S.P.	Compañía Energética de Occidente S.A. E.S.P.
Gases de Occidente S.A. E.S.P.		Gases de Occidente S.A. E.S.P.
Gases del Caribe S.A. E.S.P.		Surtigas S.A. E.S.P.
Efigas S.A. E.S.P.		Gascaribe S.A. E.S.P.
Gases de la Guajira S.A. E.S.P.		Gases de la Guajira S.A. E.S.P.
Gas Natural de Lima y Callao S.A.C.		Efigas S.A. E.S.P.
Gases del Pacífico S.A.C.		
Orion Contac Center S.A.S.		
Enlace Servicios Compartidos S.A.S.		

A continuación se presentan los activos, pasivos y estado de resultados por segmento:

PROMIGAS S.A. E.S.P. Y SUBORDINADAS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

AL 30 DE JUNIO DE 2018 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2017

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

	Transporte de gas	Distribución de gas	Distribución y comercialización de energía	Soluciones integradas para la industria	Financiación no bancaria	Total
Junio, 2018						
Activos	\$ 5.954.895.366	2.757.956.653	503.885.283	270.638.679	322.648.773	9.810.024.754
Pasivos	\$ 4.436.272.713	1.653.524.267	381.522.348	59.296.710	5.841.438	6.536.457.476
Ingresos	\$ 605.235.848	833.643.133	201.529.572	54.820.365	38.990.499	1.734.219.416
Costos	(249.859.195)	(679.931.322)	(136.371.239)	(23.873.686)	(14.389.611)	(1.104.425.054)
Utilidad bruta	355.376.653	153.711.811	65.158.333	30.946.679	24.600.888	629.794.362
Método de participación	7.647	78.462.144	-	-	-	78.469.790
Gastos operacionales	(63.885.966)	(69.066.531)	(28.308.306)	(5.469.414)	(2.331.520)	(169.061.738)
Dividendos recibidos		924.976				924.976
Otros, netos	11.967.936	21.117.232	(9.192.266)	(11.732.837)	(13.190.967)	(1.030.902)
Resultados de actividades ordinarias	297.938.557	186.965.973	27.657.761	16.925.196	9.609.004	539.096.488
Ingresos financieros	139.747.333	18.765.546	2.210.724	14.588.909	1.272.967	176.585.479
Gastos financieros	(138.345.572)	(41.675.449)	(8.977.348)	(20.237.674)	-	(209.236.042)
Utilidad antes de impuesto sobre la renta	299.340.318	164.056.070	20.891.137	11.276.431	10.881.971	506.445.925
Impuesto sobre la renta	(78.158.900)	(21.442.130)	(11.416.279)	(3.173.153)	-	(114.190.461)
Resultado del ejercicio	\$ 221.181.418	142.613.940	9.474.858	8.103.278	10.881.971	392.255.464
Diciembre, 2017						
Activos	\$ 5.879.181.291	2.654.256.868	506.917.607	277.762.847	316.540.103	9.634.658.716
Pasivos	\$ 4.495.195.213	1.490.010.099	388.686.651	76.766.418	5.122.849	6.455.781.230
Ingresos	\$ 591.395.574	894.317.374	203.515.887	52.362.217	38.180.527	1.779.771.579
Costos	(257.852.989)	(740.659.921)	(140.567.878)	(25.007.867)	(14.876.689)	(1.178.965.344)
Utilidad bruta	333.542.585	153.657.453	62.948.009	27.354.350	23.303.838	600.806.235
Método de participación	50.138	66.453.347	-	-	-	66.503.485
Gastos operacionales	(57.648.746)	(66.418.578)	(26.284.196)	(5.033.794)	(2.209.855)	(157.595.169)
Otros, netos	22.024.875	22.214.692	(6.665.326)	70.019	(17.419.804)	20.224.455
Resultados de actividades ordinarias	297.968.852	175.906.914	29.998.487	22.390.575	3.674.179	529.939.006
Ingresos financieros	111.893.482	20.684.667	1.384.947	5.045.399	1.379.764	140.388.260
Gastos financieros	(139.022.004)	(36.987.900)	(11.905.328)	(11.824.332)	(13)	(199.739.577)
Utilidad antes de impuesto sobre la renta	270.840.330	159.603.681	19.478.106	15.611.642	5.053.930	470.587.689
Impuesto sobre la renta	(77.522.881)	(36.771.750)	(11.727.234)	(5.934.918)	5.579.347	(126.377.436)
Resultado del ejercicio	\$ 193.317.449	122.831.931	7.750.872	9.676.724	10.633.277	344.210.253

PROMIGAS S.A. E.S.P. Y SUBORDINADAS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

AL 30 DE JUNIO DE 2018 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2017

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

34. 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

El decreto 2170 emitido en el 2017 trae consigo cambios en la normatividad NIIF aplicable a las entidades del Grupo I en Colombia. Los siguientes son los cambios en mención y su análisis respectivo:

- **NIIF 16: Arrendamientos**

NIIF 16 introduce un solo modelo contable de los contratos de arrendamiento en el estado de situación financieros 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.

Existen enmiendas aplicables sobre las NIIF 2, 4, 7, 9, 13 y 15 también las NIC 2, 7, 12, 16, 21, 23, 32, 38, 39, 41, CINIIF 1, 12, SIC 29 y 32, las cuales son solo cambios de concepto de arrendamientos.

Promigas y sus filiales han comenzado una evaluación potencial de los impactos en sus estados financieros. A la fecha de este informe la administración está evaluando los impactos preliminares de la adopción de esta nueva norma y no espera efectuar una adopción anticipada de dicha norma.

- **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, o deja de cumplir, la definición de propiedades de inversión y existe evidencia del cambio de uso. 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:

- i. 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;
- ii. El comienzo de un desarrollo con intención de venta, en el caso de una transferencia de una propiedad de inversión a inventario;
- iii. 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

PROMIGAS S.A. E.S.P. Y SUBORDINADAS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

AL 30 DE JUNIO DE 2018 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2017

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

- iv. El inicio de una operación de arrendamiento operativo a un tercero, en el caso de una transferencia de inventarios propiedad de inversión.

Tendrá impacto en la medida que se presenten transferencias a, o desde, las propiedades de inversión de Promigas y sus filiales.

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 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.

Para lo anterior, la empresa debe usar los supuestos actualizados de esta nueva medición para determinar el costo actual del servicio y el interés neto por el resto del período de informe, después del cambio del plan.

Estas enmiendas estarán vigentes a partir del 1 de enero de 2019 de acuerdo a lo establecido por el IASB, sin embargo, al no haber sido sometida al debido proceso para ser incorporada en la legislación colombiana su fecha de aplicación en Colombia aún no ha sido definida.

- **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.

PROMIGAS S.A. E.S.P. Y SUBORDINADAS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

AL 30 DE JUNIO DE 2018 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2017

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

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.

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

En la primera semana de agosto de 2018 se conoció que el Consejo de Estado, en última instancia, dentro de una Acción Popular contra Promigas, a raíz de los trabajos del cruce subfluvial realizados hace varios años consideró que tales trabajos produjeron, en el caño denominado Caño Viejo, adyacente al caño de Soledad, una afectación ambiental. Por tanto, se condenó a Promigas a realizar las gestiones técnicas, administrativas, presupuestales y financieras necesarias para la realización de las obras de recuperación del Caño Viejo y su entorno en un plazo no mayor a seis (6) meses. Se estiman en \$2.000.000 los costos asociados a las obras necesarias.

36. APROBACION DE ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros y las notas que se acompañan fueron aprobados para su emisión de acuerdo con el acta No.479 de Junta Directiva del 28 de agosto de 2018. Estos estados financieros y las notas que se acompañan serán presentados en la Asamblea de Accionistas de la Compañía el 21 de septiembre de 2018. 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 consolidados 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 veintinueve (29) días de agosto de dos mil dieciocho (2018).

Atentamente,



Antonio Celia Martínez-Aparicio
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.

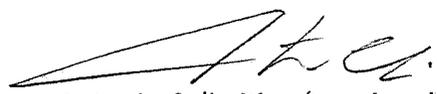
Los suscritos Representante Legal y Contador Público de Promigas S.A. E.S.P., certifican que los estados financieros consolidados de la compañía al 30 de junio de 2018 han sido tomados fielmente de los libros y que antes de ser puestos a su disposición y de terceros hemos verificado las siguientes afirmaciones contenidas en ellos:

- a. Todos los activos y pasivos incluidos en los estados financieros consolidados de la Compañía al 30 de junio 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 30 de junio 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 30 de junio 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.

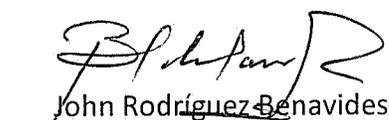
Dando cumplimiento al Artículo 37 de la Ley 222 de 1995.

Para constancia se expide en Barranquilla a los veintinueve (29) días de agosto de dos mil dieciocho (2018).

Atentamente,



Antonio Celia Martínez-Aparicio
Representante Legal



John Rodríguez Benavides
Contador
T.P. 11628-T