

Promigas S.A. E.S.P.
Estados Financieros Separados
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 separados

He auditado los estados financieros separados de Promigas S.A. E.S.P. (la Compañía), los cuales comprenden el estado separado de situación financiera al 30 de junio de 2018 y los estados separados de resultados, de otro resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el semestre que terminó en esa fecha y sus respectivas notas, que incluyen las políticas contables significativas y otra información explicativa.

Responsabilidad de la administración en relación con los estados financieros separados

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

Responsabilidad del revisor fiscal

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

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

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

Opinión

En mi opinión, los estados financieros separados que se mencionan, tomados fielmente de los libros y adjuntos a este informe, presentan razonablemente, en todos los aspectos de importancia material, la situación financiera separada de la Compañía al 30 de junio de 2018, los resultados separados de sus operaciones y sus flujos separados de efectivo por el periodo de seis meses que terminó en esa fecha, de acuerdo con Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia, aplicadas de manera uniforme con el periodo de seis meses anterior.

Otros asuntos

Los estados financieros separados 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 separado 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 la Compañía en los contratos de concesión.

Informe sobre otros requerimientos legales y regulatorios

Con base en el resultado de mis pruebas, en mi concepto el periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2018:

- a) La contabilidad de la Compañía ha sido llevada conforme a las normas legales y a la técnica contable.
- b) Las operaciones registradas en los libros se ajustan a los estatutos y a las decisiones de la Asamblea de Accionistas.
- c) La correspondencia, los comprobantes de las cuentas y los libros de actas y de registro de accionistas se llevan y se conservan debidamente.
- d) Existe concordancia entre los estados financieros que se acompañan y el informe de gestión preparado por los administradores, el cual incluye la constancia por parte de la administración sobre la libre circulación de las facturas emitidas por los vendedores o proveedores.
- e) La información contenida en las declaraciones de autoliquidación de aportes al sistema de seguridad social integral, en particular la relativa a los afiliados y a sus ingresos base de



cotización, ha sido tomada de los registros y soportes contables. La Compañía no se encuentra en mora por concepto de aportes al sistema de seguridad social integral.

Para dar cumplimiento a lo requerido en los artículos 1.2.1.2. y 1.2.1.5. del Decreto Único Reglamentario 2420 de 2015, modificados por los artículos 4 y 5 del Decreto 2496 de 2015, respectivamente, en desarrollo de las responsabilidades del Revisor Fiscal contenidas en los numerales 1° y 3° del artículo 209 del Código de Comercio, relacionadas con la evaluación de si los actos de los administradores de la Sociedad se ajustan a los estatutos y a las órdenes o instrucciones de la Asamblea de Accionistas y si hay y son adecuadas las medidas de control interno, de conservación y custodia de los bienes de la Sociedad o de terceros que estén en su poder, emití un informe separado de fecha 29 de agosto de 2018.

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

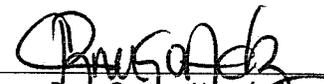
PROMIGAS S.A. E.S.P.
ESTADOS SEPARADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
(En miles de pesos colombianos)

	Nota	Junio 2018	Diciembre 2017
ACTIVOS			
ACTIVO CORRIENTE:			
Efectivo	6	\$ 39.361.070	38.753.748
Activos financieros a valor razonable	7	23.358.322	36.157.707
Activos financieros a costo amortizado	8	296.943.281	235.304.777
Inventarios - materiales y suministros		109.423	1.026.241
Otros activos		2.634.319	5.667.488
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		<u>362.406.415</u>	<u>316.909.961</u>
ACTIVO A LARGO PLAZO:			
Activos financieros a valor razonable	7	1.910.432.089	1.803.299.542
Activos financieros a costo amortizado	8	297.446.443	485.380.788
Inventarios - materiales y suministros		10.892.826	9.420.851
Inversiones en compañías asociadas	9	607.895.703	653.790.231
Inversiones en compañías controladas	10	1.493.641.037	1.465.636.675
Propiedades, planta y equipos	11	83.501.033	84.189.163
Activos intangibles:			
Concesiones	12	1.204.490.326	1.095.198.541
Otros activos intangibles		8.367.656	10.738.768
		<u>1.212.857.982</u>	<u>1.105.937.309</u>
Otros activos		7.653.405	6.970.823
TOTAL ACTIVO A LARGO PLAZO		<u>5.624.320.518</u>	<u>5.614.625.382</u>
TOTAL ACTIVOS		<u>\$ 5.986.726.933</u>	<u>5.931.535.343</u>
PASIVOS			
PASIVO CORRIENTE:			
Obligaciones financieras	13	\$ 22.996.018	131.474.407
Bonos en circulación	14	116.591.963	13.327.427
Cuentas por pagar	15	118.365.075	113.175.112
Beneficios a empleados		8.853.981	8.392.697
Impuesto de renta	16	7.324.422	26.294.505
Otros pasivos	17	17.027.825	24.981.420
TOTAL PASIVO CORRIENTE		<u>291.159.284</u>	<u>317.645.568</u>
PASIVO A LARGO PLAZO:			
Obligaciones financieras	13	613.913.400	535.338.318
Bonos en circulación	14	1.612.831.516	1.717.651.536
Beneficios a empleados		1.453.382	1.289.409
Provisiones	18	40.393.430	29.593.047
Impuesto diferido pasivo	16	371.126.050	367.562.474
Otros pasivos		8.764	8.764
TOTAL PASIVO A LARGO PLAZO		<u>2.639.726.542</u>	<u>2.651.443.548</u>
TOTAL PASIVOS		<u>2.930.885.826</u>	<u>2.969.089.116</u>
PATRIMONIO			
Capital suscrito y pagado	19	113.491.861	113.491.861
Prima en colocación de acciones		322.822.817	322.822.817
Reservas		632.755.814	558.143.090
Resultados acumulados		1.883.823.415	1.861.419.434
Otras transacciones de patrimonio		(2.033.163)	(2.033.389)
Otro resultado integral		104.980.363	108.602.414
TOTAL PATRIMONIO		<u>3.055.841.107</u>	<u>2.962.446.227</u>
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		<u>\$ 5.986.726.933</u>	<u>5.931.535.343</u>

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


Antonio Celia Martinez Aparicio
Representante Legal


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


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

(Véase mi informe del 29 de agosto de 2018)

PROMIGAS S.A. E.S.P.

ESTADOS SEPARADOS DE RESULTADO

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

Por los semestres terminados en:	Nota	Junio 2018	Diciembre 2017
Ingresos de actividades ordinarias	20	\$ 413.798.764	312.865.264
Costos de venta	21	(202.441.769)	(114.456.669)
UTILIDAD BRUTA		211.356.995	198.408.595
Gastos operacionales	22	(55.585.376)	(48.605.488)
Participación en las ganancias de asociadas	9	78.032.970	65.985.555
Participación en las ganancias de controladas	10	132.379.373	115.538.234
Otros, netos	23	383.702	11.615.833
RESULTADOS DE ACTIVIDADES OPERACIONALES		366.567.664	342.942.729
Ingresos financieros	24	147.174.454	117.396.410
Gastos financieros	25	(104.543.959)	(96.400.136)
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO SOBRE LA RENTA		409.198.159	363.939.003
Impuesto sobre la renta	16	(43.569.012)	(35.120.317)
RESULTADOS DEL EJERCICIO		\$ 365.629.147	328.818.686
RESULTADO NETO POR ACCIÓN		\$ 322,18	289,75

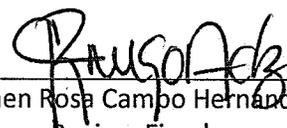
Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros separados.



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 de agosto de 2018)

PROMIGAS S.A. E.S.P.

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

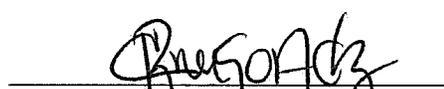
Por los semestres terminados en:

	Nota	Junio 2018	Diciembre 2017
RESULTADOS DEL EJERCICIO		\$ 365.629.147	328.818.686
OTRO RESULTADO INTEGRAL DEL EJERCICIO			
Por valor razonable de instrumentos de patrimonio		1.387.622	195.323
Por operaciones de coberturas		582.662	2.446.713
Por beneficios a empleados		(99.047)	(460.042)
Por impuesto diferido	16	2.746.917	233.348
		<u>4.618.154</u>	<u>2.415.342</u>
OTRO RESULTADO INTEGRAL DEL EJERCICIO EN COMPAÑÍAS CONTROLADAS			
Por valor razonable de instrumentos de patrimonio		(1.368.510)	364.816
Por ajuste en conversion de moneda		(1.023.591)	(1.799.713)
Por operaciones de coberturas		(884.710)	(1.177.902)
Por beneficios a empleados		13.767	(30.665)
Por impuesto diferido		1.366.270	296.557
	10	<u>(1.896.774)</u>	<u>(2.346.907)</u>
OTRO RESULTADO INTEGRAL DEL EJERCICIO EN ASOCIADAS			
Por ajuste en conversion de moneda		(7.110.458)	(7.406.635)
Por operaciones de coberturas		767.027	778.637
	9	<u>(6.343.431)</u>	<u>(6.627.998)</u>
		<u>(3.622.051)</u>	<u>(6.559.563)</u>
TOTAL RESULTADO Y OTRO RESULTADO INTEGRAL DEL EJERCICIO		\$ <u>362.007.096</u>	<u>322.259.123</u>

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


Antonio Celia Martinez Aparicio


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


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

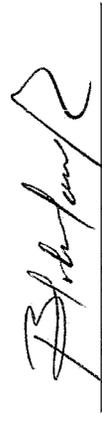
PROMIGAS S.A. E.S.P.

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

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
SALDO A 30 DE JUNIO DE 2017	\$ 113.491.861	322.822.817	470.699.983	40.680.658	320.039.214	1.505.587.115	1.866.306.987	(2.033.382)	115.161.977	2.886.450.243
Venta participación a intereses no controlantes	-	-	-	-	-	-	-	(7)	-	(7)
Constitución de reservas	-	-	87.444.214	(87.444.214)	-	-	(87.444.214)	-	-	-
Dividendos decretados en efectivo	-	-	-	(246.262.025)	-	-	(246.262.025)	-	-	(246.262.025)
Traslados	-	-	-	320.039.214	(320.039.214)	-	-	-	-	-
Impuesto a la riqueza	-	-	(1.107)	-	-	-	-	-	-	(1.107)
Resultados del ejercicio y otros resultados integrales	-	-	-	-	328.818.686	-	328.818.686	-	(6.559.563)	322.259.123
SALDO A 31 DE DICIEMBRE DE 2017	\$ 113.491.861	322.822.817	558.143.090	27.013.633	328.818.686	1.505.587.115	1.861.419.434	(2.033.389)	108.602.414	2.962.446.227
Venta participación a intereses no controlantes	-	-	-	-	-	-	-	226	-	226
Constitución de reservas	-	-	74.612.724	(74.612.724)	-	-	(74.612.724)	-	-	-
Dividendos decretados en efectivo	-	-	-	(254.205.962)	-	-	(254.205.962)	-	-	(254.205.962)
Traslados	-	-	-	328.818.686	(328.818.686)	-	-	-	-	-
Resultados del ejercicio y otros resultados integrales	-	-	-	-	365.629.147	-	365.629.147	-	(3.622.051)	362.007.096
Efecto patrimonial adopción nuevas NIIF	-	-	-	(14.406.480)	-	-	(14.406.480)	-	-	(14.406.480)
SALDO A 30 DE JUNIO DE 2018	\$ 113.491.861	322.822.817	632.755.814	12.607.153	365.629.147	1.505.587.115	1.883.823.415	(2.033.163)	104.980.363	3.055.841.107

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


Antonio Celia Martinez Aparicio
Representante Legal


John Jairo Rodríguez Benavides
Contador Público


Carmen Rosa Campo Hernández
Revisor Fiscal

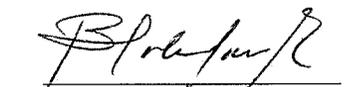
Tarjeta Profesional No. 67994-T
Miembro de KPMG S.A.S.
(Véase mi informe del 29 de agosto de 2018)

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

Por los semestres terminados en:	Junio 2018	Diciembre 2017
Flujos de efectivo de las actividades de operación:		
Resultados del ejercicio	\$ 365.629.147	328.818.686
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto provisto por las actividades de operación:		
Depreciación	3.982.609	4.192.271
Amortizaciones de intangibles	39.261.335	40.238.310
Intereses causados	74.941.094	79.416.969
Rendimientos causados	(24.036.186)	(29.934.607)
Actualización activo financiero	(105.744.925)	(81.647.725)
Utilidad por método de participación	(210.412.343)	(181.523.789)
Deterioro de:		
Inventarios	184.815	45.944
Cuentas por cobrar	1.315.685	247.255
Provisiones causadas	11.880.083	1.582.718
Diferencia en cambio por transacciones en moneda extranjera (Ganancia)/Pérdida en venta de:	(809.756)	748.949
Inversiones en sociedades	-	100.000
Propiedades, planta y equipos	-	(28.944)
Pérdida en baja de:		
Activos tangibles	61.888	54.728
Concesiones	217.857	38.156
Propiedades, planta y equipos	10.852	-
Valoración de propiedades de inversión	(625.000)	-
Impuesto de renta y CREE	43.569.012	35.120.317
Cambios en activos y pasivos:		
Cuentas por cobrar	204.000.357	(36.300.948)
Inventarios	(739.973)	308.881
Instrumentos de patrimonio con cargo a resultados	12.312.805	31.603.508
Otros activos	3.991.959	5.992.200
Cuentas por pagar	3.786.896	(6.630.552)
Beneficios empleados	526.209	533.001
Provisiones	(1.266.326)	(2.676.911)
Otros pasivos	(7.333.401)	31.645.394
Impuesto a la riqueza pagado	-	(743.482)
Impuesto a la renta y sobre tasa pagado	(54.868.599)	(44.864.410)
Rendimientos recibidos	27.603.507	44.336.733
Intereses pagados	(83.082.332)	(84.226.511)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u>304.357.269</u>	<u>136.446.141</u>
Flujo de efectivo de las actividades de inversión:		
Adquisición de:		
Propiedades, planta y equipos	(3.539.904)	(8.645.183)
Inversiones en compañías	(13.336.948)	(14.034.029)
Concesiones	(140.987.701)	(37.452.376)
Otros intangibles	(1.422.911)	(9.350.004)
Títulos de deuda	-	4.759
Producto de la venta de:		
Propiedades, planta y equipo	-	28.944
Inversiones en compañías	7.706.991	-
Dividendos recibidos de inversiones en compañías:		
Controladas	70.366.745	27.898.206
Asociadas	55.024.539	-
Efectivo neto usado en actividades de inversión	<u>(26.189.189)</u>	<u>(41.549.683)</u>
Flujo de efectivo de las actividades de financiación:		
Dividendos pagados	(254.153.383)	(242.794.875)
Adquisición de obligaciones financieras	131.535.848	118.043.816
Pagos de obligaciones financieras	(155.047.900)	(7.225.999)
Efectivo neto usado en las actividades de financiación	<u>(277.665.435)</u>	<u>(131.977.058)</u>
Aumento neto (disminución neta) del efectivo	502.645	(37.080.600)
Efecto en diferencia en cambio en el efectivo	104.677	(7.119.055)
Efectivo al inicio del ejercicio	38.753.748	82.953.403
Efectivo al final del ejercicio	\$ <u>39.361.070</u>	<u>38.753.748</u>

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


Antonio Celia Martínez Aparicio
Representante Legal


John Jairo Rodríguez Benavides
Contador Público


Carmen Rosa Campo Hernández
Revisor Fiscal
Tarjeta Profesional No. 67994-T
Miembro de KPMG S.A.S.
(Véase mi informe del 14 de agosto de 2018)

PROMIGAS S.A. E.S.P.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

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 QUE REPORTA

Promigas S.A. E.S.P. (en adelante Promigas S.A. E.S.P., Promigas o la Compañía) fue establecida de acuerdo con las leyes colombianas el 27 de diciembre de 1974 y tiene por objeto social la compra, venta, transporte, distribución, explotación y exploración de gas natural, petróleo e hidrocarburos en general y de la actividad gasífera y petrolera en todas sus manifestaciones. Adicionalmente, vender o prestar bienes o servicios a terceros, financieros o no financieros y financiar con recursos propios la adquisición de bienes o servicios por parte de terceros. Al 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 (RNV) se encuentra sujeta a la vigilancia concurrente de la Superintendencia Financiera de Colombia, según lo establecido en los Artículos 5.2.4.1.2 y 5.2.4.1.3 del Decreto único 2555 de 2010 de la Superintendencia Financiera de Colombia y la Circular externa 007 de 2015, Título Tercero, así mismo, está obligada a presentar estados financieros separados y consolidados que incluyen, las participaciones en sociedades subordinadas e inversiones en entidades asociadas.

Promigas posee las siguientes controladas al 30 de junio de 2018 y al 31 de diciembre de 2017:

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.

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

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

Adicionalmente, tiene las siguientes asociadas:

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

Al 31 de diciembre de 2017 se tenía una participación del 20% en Antillean Gas Ltd., en junio de 2018 la Compañía finalizó el proceso de cancelación en esta inversión, ver nota 9.

Marco regulatorio

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

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

Resolución CREG	Descripción
<i><u>Servicio de transporte</u></i>	
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
018 de 2014	Modifica la Resolución 126 de 2010 para los gasoductos que cumplieron la vida útil normativa en 2013 o antes.
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

PROMIGAS S.A. E.S.P.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

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
<i>Servicio de distribución</i>	
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.
066 de 2017	Se complementa CREG 202 de 2013 y se permite a las empresas cargo de distribución transitorio.
018 de 2018	Fija cargo transitorio de distribución para el sistema embebido de Promigas S.A. E.S.P. y Gases del Caribe S.A. E.S.P.

2. BASES DE PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

2.1 Marco técnico normativo

Los estados financieros separados han sido preparados de acuerdo con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia (NCIF), establecidas en la Ley 1314 de 2009, reglamentadas por el Decreto Único Reglamentario 2420 de 2015 modificado por el Decreto 2496 de 2015, 2131 del 2016 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 a los presentes estados financieros separados la excepción contenida en el 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.

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

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

PROMIGAS S.A. E.S.P.

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

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

2.2 Moneda funcional y de presentación

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

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

	Junio, 2018	Diciembre, 2017
Cierre	\$ <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>

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

2.3 Bases de medición

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

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

2.4 Uso de estimaciones y juicios

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

a. Negocio en marcha

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

b. Deterioro de cartera y de otras cuentas por cobrar

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

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

c. Valor razonable de instrumentos financieros e instrumentos derivativos

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

d. Impuesto sobre la renta diferido

El impuesto sobre la renta diferido se reconoce utilizando el método del pasivo sobre las diferencias temporarias entre las bases impositivas de los activos y pasivos y sus respectivos importes en libros a la fecha de cierre del 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.

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 revertan en el futuro cercano.

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

e. Estimación para contingencias

La Compañía estima y registra una provisión para contingencias, con el fin de cubrir las posibles pérdidas por los casos laborales, juicios civiles y mercantiles, y reparos fiscales u otros según las circunstancias que, con base en la opinión de los asesores legales externos, se consideran probables de pérdida y pueden ser razonablemente cuantificados.

f. Determinación de la moneda funcional

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

g. Beneficios a empleados

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

La tasa de descuento permite establecer flujos de caja futuros a valor presente de la fecha de medición. La Compañía determina una tasa a largo plazo que represente la tasa de mercado de inversiones de renta fija de alta calidad o para bonos del Gobierno que son denominados en la moneda en la cual el beneficio será pagado, y considera la oportunidad y montos de los pagos de beneficios futuros, para los cuales se ha seleccionado los bonos del Gobierno.

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

h. Provisión “Herramienta inteligente ó Smartpig”

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

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

3. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Las principales políticas contables aplicadas consistentemente en la preparación de los estados financieros separados de acuerdo con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera en Colombia (NCIF), a menos que se indique lo contrario, se mencionan a continuación:

a) *Inversiones en compañías controladas*

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

b) *Inversiones en compañías asociadas*

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

PROMIGAS S.A. E.S.P.

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

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

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

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

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

c) *Dividendos*

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

d) *Transacciones y saldos en moneda extranjera*

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

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

Las diferencias en moneda extranjera que surgen durante la conversión son reconocidas en resultados; sin embargo, las diferencias en moneda extranjera surgidas de la conversión de coberturas de flujo de efectivo calificadas siempre que la cobertura sea eficaz, se reconocen en otro resultado integral.

e) *Instrumentos financieros*

Clasificación y medición de los activos y pasivos financieros

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

PROMIGAS S.A. E.S.P.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

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

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

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.

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

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

Baja en activos

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

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

Pasivos financieros

Un pasivo financiero es cualquier obligación contractual para entregar efectivo u otro activo financiero a otra entidad o persona, o para intercambiar activos financieros o pasivos financieros en condiciones que sean potencialmente desfavorables para la Compañía o un contrato que será o podrá ser liquidado utilizando instrumentos de patrimonio propios de la entidad. Los pasivos financieros son registrados inicialmente por su valor de transacción, el cual a menos que se determine lo contrario, es similar a su valor razonable, menos los costos de transacción que sean directamente atribuibles a su emisión. Posteriormente dichos pasivos financieros son medidos a su costo amortizado de acuerdo con el método de tasa de interés efectiva determinada en el momento inicial con cargo a resultados como gastos financieros.

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

Compensación de instrumentos financieros en el balance

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

f) Operaciones con instrumentos financieros derivados

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

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

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

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

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

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

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

g) Coberturas de inversión neta en el extranjero

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

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

PROMIGAS S.A. E.S.P.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

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

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

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

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

La contabilidad de coberturas se discontinúa cuando el instrumento de cobertura se vence o es vendido, terminado o ejercido, o cuando deja de cumplir los criterios de contabilidad de coberturas. Cualquier pérdida o ganancia reconocida en otros resultados integrales, y acumulada en el patrimonio en ese momento, se mantiene en el patrimonio y es reconocida cuando la transacción prevista es finalmente reconocida en los resultados. Cuando se espera que una transacción prevista eventualmente no ocurra, la pérdida o ganancia acumulada en el patrimonio es inmediatamente reconocida en los resultados.

h) Efectivo

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

i) Propiedades, planta y equipo

Reconocimiento y medición

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

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

PROMIGAS S.A. E.S.P.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

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

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

Costos posteriores

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

Depreciación

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

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

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

Enajenaciones

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

j) Costos por préstamos

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

k) Arrendamientos

Bienes recibidos en arrendamiento

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

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

Bienes entregados en arrendamiento

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

l) Activos intangibles

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

Los activos intangibles con vidas útiles finitas se amortizan a lo largo de su vida útil económica y se evalúan para determinar si tuvieron algún deterioro, siempre que exista un indicio que el activo intangible pudiera haber sufrido dicho deterioro. El período y el método de amortización para un activo intangible con una vida útil finita se revisan al menos al cierre de cada período sobre el que se informa. Las vidas útiles de los activos intangibles que incluyen software y licencias es 3 a 5 años.

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

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

m) Acuerdos de concesión

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

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

PROMIGAS S.A. E.S.P.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

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

- (a) Los ingresos por la construcción y los costos asociados a la construcción de concesiones se registran en el estado de resultados al momento de terminación de fases del proyecto en el periodo en que se informa.
- (b) Si el contrato de concesión califica como un activo financiero, el activo que surge en el contrato se incluye dentro de la cuenta de "otras cuentas por cobrar a valor razonable" y se registran por el valor presente de los pagos futuros a que tiene derecho la Compañía, descontados usando la tasa de interés efectiva, en el caso que sean activos financieros relacionados con obligación de venta al final del contrato a su precio justo. Estos activos financieros son designados a valor razonable con cambios en resultados.
- (c) En adición, los desembolsos acumulados durante la etapa de construcción del proyecto se registran como activos intangibles y se amortiza. La vida útil de un activo está definida por la vigencia de los contratos de concesión, siendo 50 años su duración inicial, con prórrogas de 20 años; sin embargo, las estaciones compresoras incluidas en los activos en concesión se encuentran segregadas por componentes como se detalla a continuación:

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	20
Patín compresor de aire	10
Panel de control de la estación	5
Motor Control Center	20
Generador de energía	10
Válvulas y accesorios	20
Repuestos importantes	Asociado al componente

n) Inventarios

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

o) Activos no corrientes mantenidos para la venta

Los activos no corrientes se clasifican como mantenidos para la venta si es altamente probable que sean recuperados, fundamentalmente a través de la venta y no del uso continuo. Dichos bienes son registrados por el valor menor entre su valor en libros al momento de su traslado a esta cuenta y su valor razonable menos los costos estimados de venta.

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

p) Gastos pagados por anticipado y activos prepagados

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

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

q) Impuestos

Impuesto a las ganancias

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

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

Impuestos corrientes

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

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

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

Impuestos diferidos

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

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

Reconocimiento de diferencias temporarias imponibles

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

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

Reconocimiento de diferencias temporarias deducibles

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

- Resulte probable que existan ganancias fiscales futuras suficientes para su compensación, excepto en aquellos casos en las que las diferencias surjan del reconocimiento inicial de activos o pasivos en una transacción que no es una combinación de negocios y en fecha de la transacción no afecta el resultado contable ni la base imponible fiscal;

PROMIGAS S.A. E.S.P.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

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 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 reconsidera al cierre del ejercicio, si se cumplen con las condiciones para reconocer los activos por impuestos diferidos que previamente no habían sido reconocidos.

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

Medición

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

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

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

Compensación y clasificación

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

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

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 con cargo a las reservas patrimoniales. La Compañía decidió acogerse a esta exención y registró el Impuesto a la Riqueza en 2017, 2016 y 2015, con cargo a sus reservas patrimoniales.

r) Provisiones

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

Costos de desmantelamiento y retiro

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

Provisión “Obligaciones ambientales”

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

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

s) Deterioro

Activos financieros

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 VRCR:

- 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 remante del activo financiero. La pérdida esperada en la vida remante 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 entre su valor razonable menos los costos de disposición y su valor en uso. La Compañía evaluará al final de cada período si existe algún indicio de deterioro del valor de un activo. Si existiere, la Compañía estimará el deterioro del activo.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

PROMIGAS S.A. E.S.P.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

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

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

Servicios de operación y construcción (Concesiones)

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

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

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

Financiación no bancaria y arrendamientos financieros

Los ingresos por financiación no bancaria y cuentas por cobrar por arrendamientos financieros son reconocidos en resultados al costo amortizado, usando el método de interés efectivo. 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.

u) Ingresos y costos financieros

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

v) Reconocimiento de costos y gastos

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

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

w) Resultado por acción

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

x) Segmentos de operación:

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

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

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

y) 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 que se detallan en los "literales e, y t". A continuación se presenta la política aplicable aplicada hasta el 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.

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.

PROMIGAS S.A. E.S.P.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS 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 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.

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.

PROMIGAS S.A. E.S.P.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

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

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

- Exposición es el importe del riesgo contraído en el momento de impago de la contraparte.
- 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	\$	27.013.633
Reconocimiento de perdidas esperadas bajo NIIF 9		
Deterioro		(6.000.603)
Impuesto diferido		1.980.199
Efecto de deterioro en asociadas		(2.470.424)
Efecto de deterioro en controladas		(7.915.652)
Impacto total al 1 de enero de 2018		<u>(14.406.480)</u>
Saldo al 1 de enero de 2018	\$	<u>12.607.153</u>

4. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

La Compañía se encuentra expuesta a una variedad de riesgos, entre ellos riesgo de mercado (incluyendo riesgo de cambio de moneda extranjera, riesgo de valor razonable por tasa de interés, riesgo de flujo de caja por tasas de interés y riesgo de precio), riesgo de crédito, riesgo de liquidez, operacionales y legales que son gestionados dependiendo de su naturaleza.

a. Marco de administración de riesgos

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

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

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

b. Riesgos de mercado:

1. Factores macroeconómicos

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

Los ingresos operacionales se generan a través de tarifas que están indexadas en dólares americanos, la facturación de servicio de transporte es emitida en pesos colombianos y liquidada con el tipo de cambio al momento de factura, mientras que los costos son en pesos colombianos en más de un 95%; por tanto, la variación del tipo de cambio puede impactar de manera positiva o negativa los ingresos. La exposición de tasa de cambio es mitigada con la contratación de instrumentos de cobertura financiera (Forwards), los cuales se contratan siempre que las tasas futuras de venta de dólares sea mayor o igual a las bases macroeconómicas presupuestadas por la Compañía.

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
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 la Compañía positiva o negativamente; sin embargo, para mitigar algún impacto negativo que se pueda presentar, todas y cada una de las obligaciones financieras son contratadas sin penalidad por prepago con el fin de poder beneficiarse en casos de tener disminuciones de tasas en el mercado.

En cuanto a la vulnerabilidad a la tasa de cambio, se analiza cada proyecto de manera independiente para determinar su exposición y la estrategia a implementar 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:*

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

Los activos, pasivos y operaciones denominadas en moneda extranjera son aquellos que fueron realizados en monedas diferentes de la moneda funcional de la Compañía. Al 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 Cop\$	Dólares	Miles de Cop\$
Activos corrientes	\$ 26,877,932	78.773.844	6,762,466	20.179.199
Activos no corrientes	196,008,476	574.461.641	205,801,330	614.111.169
Total activos	<u>222,886,408</u>	<u>653.235.485</u>	<u>212,563,796</u>	<u>634.290.368</u>
Pasivos corrientes	(5,113,074)	(14.985.396)	(1,325,294)	(3.954.677)
Pasivos a largo plazo	(124,099,041)	(363.709.471)	(123,917,159)	(369.768.803)
Total pasivos	<u>(129,212,115)</u>	<u>(378.694.867)</u>	<u>(125,242,453)</u>	<u>(373.723.480)</u>
Posición activa (pasiva), neta	\$ <u>93,674,293</u>	<u>274.540.618</u>	<u>87,321,343</u>	<u>260.566.888</u>

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

PROMIGAS S.A. E.S.P.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

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)
TRM	Bajo	+ 4,00%	Ebitda	\$ 4.909
			Utilidad Neta/Patrimonio	<u>6.302</u>
	Medio	0,00%	Ebitda	-
			Utilidad Neta/Patrimonio	<u>-</u>
	Alto	- 4,00%	Ebitda	(4.909)
			Utilidad Neta/Patrimonio	<u>\$(6.302)</u>

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

Contabilidad de cobertura

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

Promigas contractualmente, monetiza la facturación mensual con la TRM promedio del mes en curso, de esta manera los contratos de coberturas deben replicar la TRM del contrato. A través de contratos forward non delivery, se tiene la opción de tomar tantos forwards como días hábiles del mes, ya que éstos son negociados (liquidados) diariamente, con una base promediada de los ingresos que se desea cubrir, y a los que les corresponde diferentes tasas strike. Al final del mes, con la sumatoria de los forwards liquidados simulan la tasa promedio con la que se liquidan contractualmente los ingresos.

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

c. Riesgo de precio:

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

PROMIGAS S.A. E.S.P.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

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

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

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

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 resultados.

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

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

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 \$1.500 para estrato 1 al 3 y un promedio de \$2.333 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.

PROMIGAS S.A. E.S.P.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

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 la cartera de Brilla de Promigas se incrementó un 9,27%, con respecto al mismo periodo del año anterior, debido a las colocaciones realizadas por Surtigas S.A. E.S.P. A partir del año 2014 Promigas S.A. E.S.P. no realiza colocación de cartera a través de Gases del Caribe S.A. E.S.P. y Gases de la Guajira S.A. E.S.P. dado que ellas están financiando con sus recursos y estas entidades están recaudando la cartera pendiente de cobro de Promigas S.A. E.S.P.

e. Riesgo de liquidez:

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

f. Riesgo de tasa de interés:

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

Por su parte, las obligaciones financieras presentan exposiciones a los efectos de fluctuaciones en el mercado de tasas de interés que afectan sus flujos de caja futuros. Para lo anterior la Compañía revisa periódicamente las condiciones de las obligaciones financieras para analizar si se sustituyen, se pagan anticipadamente o se gestionan coberturas. El 100% de las obligaciones financieras son contratadas sin cláusulas de penalidad por prepago con el fin de poder beneficiarse en casos de tener disminuciones de tasas en el mercado.

Promigas contrata créditos en pesos indexados a DTF, IPC y Libor; así mismo, las emisiones de bonos ordinarios se encuentran indexadas al IPC. A 30 de junio de 2018, la deuda financiera de Promigas se componía en un 15,58% Libor, 11,30% de DTF y 73,12% de IPC.

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

Efecto en la variación de DTF:

Variable	Escenario	Tasa	Impacto	Valor
DTF	Bajo	6,93%	Utilidad Neta/Patrimonio	\$ (1.594.865)
	Medio	8,93%	Utilidad Neta/Patrimonio	-
	Alto	10,93%	Utilidad Neta/Patrimonio	\$ 1.594.865

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.

PROMIGAS S.A. E.S.P.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
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 en la variación del IPC:

Variable	Escenario	Tasa	Impacto	Valor
IPC	Bajo	5,15%	Utilidad Neta/Patrimonio	\$ <u>(10.320.000)</u>
	Medio	7,15%	Utilidad Neta/Patrimonio	<u>-</u>
	Alto	9,15%	Utilidad Neta/Patrimonio	\$ <u>10.320.000</u>

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

Efecto en la variación del Libor:

Variable	Escenario	Tasa	Impacto	Valor US\$
Libor	Bajo	2,37%%	Utilidad Neta/Patrimonio	\$ <u>(750.000)</u>
	Medio	4,37%%	Utilidad Neta/Patrimonio	<u>-</u>
	Alto	6,37%%	Utilidad Neta/Patrimonio	\$ <u>750.000</u>

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

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

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

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

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

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

5. DETERMINACION DE VALORES RAZONABLES

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

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

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

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

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

Promigas desarrolla modelos financieros internos para la medición de instrumentos que no posean mercados activos, los cuales se basan en métodos y técnicas de valoración generalmente aceptados y estandarizados para los distintos objetos. Bajo esta práctica Promigas ha estimado el valor razonable del activo financiero que surge en los contratos de concesión de gasoductos de acuerdo a lo establecido en la 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 la Compañía. Por lo tanto, las valoraciones se ajustan, en caso de ser necesario, para permitir factores adicionales, incluidos riesgos del modelo, de liquidez y de contraparte.

La jerarquía del valor razonable tiene los siguientes niveles:

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

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

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

Estimación valor razonable activos financieros concesionados

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

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

Impacto Utilidad Neta	Alto	Bajo
	<i>Cifras en millones</i>	
Tasas de interés de descuento	(56.614)	59.151
Gradiente de crecimiento a perpetuidad	34.367	(33.159)
	%	
Tasas de interés de descuento	(15,5%)	16,2%
Gradiente de crecimiento a perpetuidad	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 NCIF requieren o permiten en el estado de situación financiera al final de cada periodo contable.

PROMIGAS S.A. E.S.P.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
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 siguiente tabla analiza, dentro de la jerarquía del valor razonable, los activos y pasivos (por clase) de Promigas medidos al valor razonable sobre bases recurrentes:

	Junio, 2018		Diciembre, 2017	
	<u>Nivel 2</u>	<u>Nivel 3</u>	<u>Nivel 2</u>	<u>Nivel 3</u>
Activo				
Operaciones de coberturas (ver nota 7)	\$ 2.332.929	-	3.266.229	-
Otros títulos participativos	27.023.171	-	37.501.634	-
Deudores activos financieros largo plazo	-	1.904.434.311	-	1.798.689.386
Propiedades de inversión	-	3.500.000	-	2.875.000
	<u>\$ 29.356.100</u>	<u>1.907.934.311</u>	<u>40.767.863</u>	<u>1.801.564.386</u>
Pasivo				
Posición pasiva de coberturas (ver nota 7)	\$ <u>1.041.475</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

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

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

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

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

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.

PROMIGAS S.A. E.S.P.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
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 supuestos en el cálculo del activo financiero, fueron:

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

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

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

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

Para los periodos terminados al 30 de junio de 2018 y 31 de diciembre de 2017 no se presentaron transferencias de activos o pasivos inicialmente clasificados en el Nivel 3.

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

Saldo a junio, 2017	\$ 1.717.041.661
Ganancias incluidas en resultados	81.647.725
Saldo a diciembre, 2017	\$ 1.798.689.386
Ganancias incluidas en resultados	105.744.925
Saldo a junio, 2018	\$ <u>1.904.434.311</u>

PROMIGAS S.A. E.S.P.

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

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

6. EFECTIVO

El efectivo se integra de la siguiente forma:

	Junio, 2018	Diciembre, 2017
En pesos colombianos		
Caja	\$ 32.806	30.718
Entes relacionados (1)	5.987.519	13.650.299
Banco (1)	33.152.638	24.690.615
Total pesos colombianos	<u>39.172.963</u>	<u>38.371.632</u>
En moneda extranjera		
Caja	70.054	53.729
Banco (1)	118.053	328.387
Total moneda extranjera	<u>188.107</u>	<u>382.116</u>
Total efectivo	<u>\$ 39.361.070</u>	<u>38.753.748</u>

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

Calidad crediticia	Junio, 2018	Diciembre, 2017
AAA	\$ 34.523.046	35.885.987
AA+	4.617.110	2.454.927
A+	118.054	328.387
TOTAL	<u>\$ 39.258.210</u>	<u>38.669.301</u>

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.

No existen restricciones o limitaciones en este rubro.

7. ACTIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE

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

	Junio, 2018	Diciembre, 2017
Corto plazo		
Otros títulos participativos	\$ 21.025.393	32.891.478
Otras cuentas por cobrar a valor razonable (1)	2.332.929	3.266.229
	<u>\$ 23.358.322</u>	<u>36.157.707</u>
Largo plazo:		
Instrumentos de patrimonio con cambio en ORI	\$ 5.997.778	4.610.156
Otras cuentas por cobrar (2)	1.904.434.311	1.798.689.386
	<u>\$ 1.910.432.089</u>	<u>1.803.299.542</u>

PROMIGAS S.A. E.S.P.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
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) Instrumentos derivados - Derivados de cobertura:

- a) *Descripción del tipo de cobertura:* FWD Non delivery de venta cobertura de flujo de caja de un grupo de transacciones esperadas altamente probables (TEAP).
- b) *Descripción de instrumentos financieros designados como instrumentos de cobertura:* Cobertura de flujo de caja de un grupo de transacciones esperadas altamente probables (TEAP).
- c) *Descripción de la naturaleza de los riesgos que han sido cubiertos:* Riesgo de cambio en la magnitud de flujos de caja asociados a la porción de ingresos de transporte de gas denominados en USD y liquidados en COP, atribuible a fluctuaciones en la paridad COP-USD.
- d) *Descripción de los periodos en los que ocurren los flujos de efectivo esperados:* A 30 de junio de 2018 Promigas tiene contratados 450 forwards con un promedio ponderado de Strikes pactados de \$2.978,26. Podemos ver que la Compañía fue efectiva en las contrataciones.
- e) *Descripción de los periodos en los que los flujos de efectivo afectan al resultado:* Durante el primer semestre de 2018 se afectó resultados con las liquidaciones de los contratos FWD vencidos. Como resultado a una buena contratación de coberturas, y a un comportamiento de la TRM en promedio, inferior a la tasa contratada, vemos un mayor ingreso por concepto de liquidaciones FWD.
- f) *Contraparte:* Bancos y entidades financieras.

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

Al 30 de junio de 2018

Monto nocional en dólares	US\$	36.488.877
Monto nocional en pesos	\$	108.673.282
Valor razonable		
Activo		2.332.929
Pasivo (ver nota 15)		(1.041.475)
Valor razonable, neto	\$	<u>1.291.454</u>

Al 31 de diciembre de 2017

Monto nocional en dólares	US\$	41.614.181
Monto nocional en pesos	\$	<u>128.812.011</u>
Valor razonable activo	\$	<u>3.266.229</u>

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

	Junio, 2018	Diciembre, 2017
Número de operaciones	450	468
Nominal en dólares	36.488.877	41.614.181
Valor de mercado en miles de pesos	1.291.454	3.266.229
Plazo total promedio en días	168	220
Plazo faltante promedio en días	80	139
Valor de mercado de las posiciones abiertas	\$ 1.291.454	3.266.229
Elemento cubierto	US\$ <u>36.488.877</u>	<u>41.614.181</u>

PROMIGAS S.A. E.S.P.

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

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

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

Bandas de tiempo acumuladas	Junio, 2018	Diciembre, 2017
Hasta 1 mes	\$ 30.153.181	18.209.818
Entre 2 y 3 meses	32.182.472	35.555.059
Entre 3 y 12 meses	46.337.629	75.047.134
Total	\$ <u>108.673.282</u>	<u>128.812.011</u>

Al 30 de junio de 2018 y 31 de diciembre de 2017 la Compañía no tiene obligaciones para entregar activos financieros en títulos de deuda o moneda extranjera y recibir activos financieros o moneda extranjera teniendo en cuenta que son derivados de cobertura bajo la característica FWD Non Delivery de Venta / Compra. Actualmente no hay restricciones relacionadas con los instrumentos financieros derivados de cobertura. El efecto de la liquidación de los forwards por los semestres terminados el 30 de junio de 2018 y 31 de diciembre de 2017 es \$6.281.681 y \$ 11.715.751.

- (2) Corresponde a la obligación de vender las redes y gasoductos concesionados al Estado Colombiano a la fecha de finalización de los contratos. De acuerdo a la CINIIF12 - Acuerdos de Concesiones, el Operador reconocerá un activo financiero por el interés residual sobre la infraestructura, en la medida que tenga un derecho contractual incondicional a recibir de la concedente, o de una entidad bajo la supervisión de ella, efectivo u otro activo financiero por los servicios de construcción y que la concedente tenga poca o ninguna capacidad de evitar el pago, normalmente porque el acuerdo es legalmente exigible. Este se medirá de acuerdo con lo establecido en la NIIF 9 Instrumentos Financieros.

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

8. ACTIVOS FINANCIEROS A COSTO AMORTIZADO

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

	Junio, 2018	Diciembre, 2017
Corto plazo		
Títulos de deuda	\$ -	479.746
Cuentas por cobrar (1)	174.234.855	171.922.498
Otras cuentas por cobrar (2)	122.708.426	62.902.533
	\$ <u>296.943.281</u>	<u>235.304.777</u>
Largo plazo		
Cuentas por cobrar (1)	\$ 175.001.883	180.140.879
Otras cuentas por cobrar (2)	122.444.560	305.239.909
	\$ <u>297.446.443</u>	<u>485.380.788</u>

PROMIGAS S.A. E.S.P.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
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) Las cuentas por cobrar comerciales se detallan a continuación:

	Junio, 2018			Diciembre, 2017		
	Terceros	Partes relacionadas	Total	Terceros	Partes relacionadas	Total
Corto plazo						
Transporte de gas	\$ 39.457.510	25.904.284	65.361.794	37.040.506	24.518.722	61.559.228
Distribución de gas	-	1.914.235	1.914.235	-	1.054.791	1.054.791
Financiación no Bancaria -FNB (Brilla)	90.895.587	5.019.670	95.915.257	88.211.082	4.951.768	93.162.850
Leasing financiero (a)	-	14.653.578	14.653.578	-	14.286.258	14.286.258
Otros servicios	3.373.048	2.013.399	5.386.447	3.149.902	965.011	4.114.913
Deudas de difícil cobro	7.351	-	7.351	9.013	-	9.013
	<u>133.733.496</u>	<u>49.505.166</u>	<u>183.238.662</u>	<u>128.410.503</u>	<u>45.776.550</u>	<u>174.187.053</u>
Deterioro deudores	<u>(9.003.807)</u>	<u>-</u>	<u>(9.003.807)</u>	<u>(2.264.555)</u>	<u>-</u>	<u>(2.264.555)</u>
	<u>\$ 124.729.689</u>	<u>49.505.166</u>	<u>174.234.855</u>	<u>126.145.948</u>	<u>45.776.550</u>	<u>171.922.498</u>
Largo plazo						
Financiación no Bancaria -FNB (Brilla)	\$ 83.813.707	-	83.813.707	79.832.761	-	79.832.761
Leasing financiero (a)	-	91.188.176	91.188.176	-	100.308.118	100.308.118
	<u>83.813.707</u>	<u>91.188.176</u>	<u>175.001.883</u>	<u>79.832.761</u>	<u>100.308.118</u>	<u>180.140.879</u>

(a) Incluye la cuenta por cobrar a Promisol por concepto de contratos de arrendamientos financieros con las siguientes características:

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

	Junio, 2018	Diciembre, 2017	Junio, 2018	Diciembre, 2017
Inversión bruta	\$ 40.772.504	47.327.715	90.845.521	96.783.400
Inversión neta	\$ 37.564.082	43.010.785	68.277.672	71.583.591
Saldo	US\$ 12.763.672	14.353.137	23.187.590	23.875.883

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

	Junio, 2018	Diciembre, 2017
Saldo al inicio del periodo	\$ 2.264.555	3.205.471
Deterioro cargado a gastos	1.397.481	247.255
Castigo	(402.252)	(1.188.171)
Reintegro de deterioro con abono a resultados	(81.796)	-
Efectos en ganancias acumuladas por adopción NIIF 9	5.825.819	-
Saldo al final del periodo	<u>\$ 9.003.807</u>	<u>2.264.555</u>

PROMIGAS S.A. E.S.P.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
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 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	\$ 53.220.820
Desde julio de 2020 a 30 de junio de 2021	37.516.501
Desde julio de 2021 a 30 de junio de 2022	29.784.800
Desde julio de 2022 a 30 de junio de 2023	12.442.554
Desde el 1 de julio de 2023 en adelante	42.037.208
	<u>\$ 175.001.883</u>

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

	Junio, 2018	Diciembre, 2017
Vencidas 0 a 30 días	\$ 329.843.539	330.680.468
Vencida 31 - 90 días	19.109.155	16.886.801
Vencida 91 - 180 días	5.776.356	4.201.075
Vencida 181 - 360 días	2.736.677	1.921.112
Vencida más de 360 días	774.818	638.476
	<u>\$ 358.240.545</u>	<u>354.327.932</u>

Garantías Otorgadas por los deudores

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

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

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

	Junio, 2018			Diciembre, 2017		
	Terceros	Partes relacionadas	Total	Terceros	Partes relacionadas	Total
Corto plazo						
Préstamos concedidos	\$ 591.106	-	591.106	503.525	-	503.525
Dividendos por cobrar (a)	-	97.447.401	97.447.401	-	2.872.936	2.872.936
Otros deudores (b)	<u>16.100.482</u>	<u>8.569.437</u>	<u>24.669.919</u>	<u>47.351.791</u>	<u>12.174.281</u>	<u>59.526.072</u>
	<u>\$ 16.691.588</u>	<u>106.016.838</u>	<u>122.708.426</u>	<u>47.855.316</u>	<u>15.047.217</u>	<u>62.902.533</u>
Largo Plazo						
Préstamos concedidos (c)	<u>\$ 7.926.370</u>	<u>114.518.190</u>	<u>122.444.560</u>	<u>6.824.970</u>	<u>298.414.939</u>	<u>305.239.909</u>

PROMIGAS S.A. E.S.P.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS 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) Incluye los dividendos por cobrar de las compañías subordinadas así:

	Junio, 2018	Diciembre, 2017
Gases de Occidente S.A. E.S.P.	\$ 27.830.483	-
Compañía Energética de Occidente S.A. E.S.P.	7.825.103	2.872.936
Gas Natural de Lima y Callao	61.791.815	-
	<u>\$ 97.447.401</u>	<u>2.872.936</u>

- (b) La variación se debe principalmente al pago recibido de \$28.743.362 del Fondo de Solidaridad del Ministerio de Minas y Energía por la cuenta por cobrar comprada a Surtigas S.A. E.S.P. en diciembre de 2017 por \$44.510.667.

- (c) Incluye los préstamos otorgados con las siguientes condiciones:

Compañía	Valor	Vigencia	Tasa de interés
Promisol S.A.S.	10.000.000	08/09/2020	IPC + 3,29% E.A.
Promisol S.A.S. (US\$35.662)	104.518.190	23/12/2021	Libor + 2,5% E.A.
	<u>\$ 114.518.190</u>		

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

Año	Valor
Desde julio de 2019 a 30 de junio de 2020	21.635.898
Desde julio de 2020 a 30 de junio de 2021	43.772.774
Desde julio de 2021 a 30 de junio de 2022	43.625.014
Desde julio de 2022 a 30 de junio de 2023	11.527.824
Desde el 1 de julio de 2023 en adelante	1.883.050
	<u>\$ 122.444.560</u>

9. INVERSIONES EN COMPAÑÍAS ASOCIADAS

Identificación y actividad económica de las compañías asociadas

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

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

PROMIGAS S.A. E.S.P.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
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.

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

Compañía	Actividad Económica	Lugar de Residencia	Porcentaje poseído	Valor en libros	Ingreso método de participación	Efecto en reservas y ORI
<u>30 de junio de 2018</u>						
Gas Natural de Lima y Callao S.A.C.	Distribución de gas	Perú	40,00%	\$ 351.736.705	36.586.248	(6.341.592)
Gases del Caribe S.A. E.S.P.	Distribución de gas	Colombia	30,99%	256.158.998	41.446.722	(1.839)
Complejo Energético del Este S.A.	Regasificación GNL	Panamá	33,00%	3.059.206	-	-
				<u>610.954.909</u>	<u>78.032.970</u>	<u>(6.343.431)</u>
Deterioro de inversiones asociadas (1)				<u>(3.059.206)</u>		
Total asociadas				\$ <u>607.895.703</u>		
<u>31 de diciembre de 2017</u>						
Gas Natural de Lima y Callao S.A.C.	Distribución de gas	Perú	40,00%	\$ 384.051.576	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	-	-
Antillean Gas Ltd. (1)	Regasificación GNL	Dominicana	20,00%	968.035	-	-
				<u>657.817.472</u>	<u>65.985.555</u>	<u>(6.627.998)</u>
Deterioro de inversiones asociadas (1)				<u>(4.027.241)</u>		
Total asociadas				\$ <u>653.790.231</u>		

- (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. Al 31 de diciembre de 2017 se poseía una participación del 20%. Su objeto social se describe a continuación: Sociedad de inversión constituida con las leyes de las Islas Vírgenes Británicas en 2004 que fue registrada en el registro nacional de contribuyentes de la República Dominicana, el 12 de febrero de 2014. Sociedad de inversión con toda la autoridad para llevar a cabo o comprometerse en cualquier negocio o actividad, hacer actos o entrar en cualquier transacción, sujeto al acto de Compañías de Comercio Internacional 2004 de las Islas Vírgenes Británicas, con excepción de las siguientes negocios: bancarios o fiduciarios, como compañías de seguros o de reaseguros; corredor agente de seguros, de administración de compañías, de agente u oficina registrada de compañías incorporadas en las Islas Vírgenes Británicas o de fondos mutuos, gerente de fondos mutuos o administrador de fondos mutuos.

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.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
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 permanentes en compañías asociadas:

	Junio, 2018	Diciembre, 2017
Saldo inicial	\$ 653.790.231	594.432.674
Dividendos decretados	(115.113.643)	-
Utilidad por el método de participación	78.032.970	65.985.555
Efecto en ORI	(6.343.431)	(6.627.998)
Efectos en ganancias acumuladas por adopción NIIF 9	(2.470.424)	-
Saldo final	<u>607.895.703</u>	<u>653.790.231</u>

En el segundo semestre de 2017 no se decretaron ni se recibieron dividendos por parte de las Compañías Asociadas. A continuación se detallan los dividendos decretados y efectivamente recibidos 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 no apropiados	Resultados por Adopción NCIF	Ganancias o Pérdidas no realizadas (ORI)	Total patrimonio
<i>Al 31 de Junio de 2018</i>								
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.	<u>13.428.000</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(390.372)</u>	<u>-</u>	<u>(232.440)</u>	<u>12.805.188</u>
<i>Al 31 de diciembre de 2017</i>								
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
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>

10. INVERSIONES EN COMPAÑÍAS CONTROLADAS

Identificación y actividad económica de las compañías controladas

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

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

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

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

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

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

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

PROMIGAS S.A. E.S.P.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

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

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

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

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

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

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

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

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

PROMIGAS S.A. E.S.P.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
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 compañías controladas	Actividad económica	Número de acciones	% poseído	Valor en libros	Ingresos (gastos) método de participación	Ganancias (perdidas) no realizadas ORI
<i>Al 30 de junio de 2018</i>						
Surtigas S.A. E.S.P.	Distribución de gas	62.900.742	99,99%	\$ 500.610.751	27.448.264	(249.458)
Transoccidente S.A. E.S.P.	Transporte de gas	127.925	69,00%	7.288.166	817.029	(7.706)
Gases de Occidente S.A. E.S.P.	Distribución de gas	1.746.888	90,12%	270.196.198	36.983.088	(10.715)
Transmetano E.S.P. S.A.	Transporte de gas	1.460.953.304	99,67%	159.588.379	14.154.476	(123.613)
Promisol S.A.S.	Servicios	2.274.944	100,00%	92.960.492	12.623.420	(216.755)
Compañía Energética de Occidente S.A.S. E.S.P.	Comercialización de energía eléctrica	3.184.997	49,00%	62.178.927	9.620.430	-
Promioriente S.A. E.S.P.	Transporte de gas	883.229.859	73,27%	274.492.234	27.444.632	(262.340)
Sociedad Portuaria El Cayao S.A. E.S.P.	Regasificación de GNL	11.204.477	51,00%	96.444.296	12.558.018	(1.044.959)
Gases del Pacífico S.A.C.	Distribución de gas	31.077.442	75,00%	16.030.240	(9.067.594)	22.151
Promisol Mexico S.A. de C.V.	Servicios	2.500	5,00%	10.399	-	-
Gases del Norte del Perú S.A.C.	Distribución de gas	2.070	75,00%	70.765	(28.914)	(3.379)
Enlace Servicios Compartidos S.A.S.	Servicios	11.322.498	100,00%	13.770.190	(173.476)	-
Total inversiones controladas				\$ <u>1.493.641.037</u>	<u>132.379.373</u>	<u>(1.896.774)</u>
<i>Al 31 de diciembre de 2017</i>						
Surtigas S.A. E.S.P.	Distribución de gas	62.900.742	99,99%	\$ 479.756.245	19.151.984	(135.842)
Transoccidente S.A. E.S.P.	Transporte de gas	127.925	69,00%	7.222.690	745.039	(2.731)
Gases de Occidente S.A. E.S.P.	Distribución de gas	1.746.888	90,12%	289.300.161	35.417.937	(23.286)
Transmetano E.S.P. S.A.	Transporte de gas	1.460.953.304	99,67%	159.582.714	18.497.498	(91.868)
Promisol S.A.S.	Servicios	2.274.944	100,00%	81.269.720	13.693.333	(212.681)
Compañía Energética de Occidente S.A.S. E.S.P.	Comercialización de energía eléctrica	3.184.997	49,00%	59.715.169	7.825.106	-
Promioriente S.A. E.S.P.	Transporte de gas	883.229.859	73,27%	272.225.367	24.011.680	(23.500)
Sociedad Portuaria El Cayao S.A. E.S.P.	Regasificación de GNL	11.204.477	51,00%	93.725.376	2.526.909	(2.094.495)
Gases del Pacífico S.A.C.	Distribución de gas	31.077.442	75,00%	11.748.678	(5.900.815)	240.342
Promisol Mexico S.A. de C.V.	Servicios	2.500	5,00%	455	-	-
Gases del Norte del Perú S.A.C.	Distribución de gas	2.070	75,00%	103.057	(94.974)	(2.846)
Enlace Servicios Compartidos S.A.S.	Servicios	11.322.498	100,00%	10.987.043	(335.463)	-
Total inversiones controladas				\$ <u>1.465.636.675</u>	<u>115.538.234</u>	<u>(2.346.907)</u>

El siguiente es un resumen del movimiento de las inversiones

	Junio, 2018	Diciembre, 2017
Saldo inicial	\$ 1.465.636.675	1.343.930.093
Capitalizaciones y adquisiciones (1)	16.293.573	23.255.527
Descapitalizaciones (2)	(7.706.991)	-
Dividendos decretados por compañías (3)	(103.149.394)	(14.739.158)
Método de participación con efecto a resultados	132.379.373	115.538.234
Valoraciones reconocidas con efecto en ORI del período	(1.896.773)	(2.346.907)
Método de participación impuesto a la riqueza	-	(1.107)
Efecto en otras transacciones patrimoniales	226	(7)
Efectos en ganancias acumuladas por adopción NIIF 9	(7.915.652)	-
Saldo final	\$ <u>1.493.641.037</u>	<u>1.465.636.675</u>

PROMIGAS S.A. E.S.P.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
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) En el primer semestre se capitalizaron sin cambio en participación: en efectivo Gases del Pacífico S.A.C y en especie Enlace Servicios Compartidos S.A.S. por US\$4,725,000 y \$2.956.625, respectivamente. Durante el segundo semestre de 2017 a Enlace Servicios Compartidos S.A.S. se le otorgó y formalizó el anticipo para futuras capitalizaciones por \$2.100.000, igualmente en diciembre de 2017, se capitalizó en especie por \$9.221.498 (propiedades, plantas y equipos por \$1.325.648 y activos intangibles por \$7.895.850) y; adicionalmente, en el segundo semestre de 2017, se realizó capitalización a Gases del Pacífico S.A.C. por \$11.934.029; para ambas compañías no se generaron cambios de participación.
- (2) En enero de 2018 se generó la devolución del anticipo para futuras capitalizaciones en Sociedad Portuaria El Cayao S.A. E.S.P., sin afectar los porcentajes de participación.
- (3) El detalle de los dividendos decretados y recibidos se presenta a continuación:

	Junio, 2018		Diciembre, 2017	
	Recibidos	Decretados	Recibidos	Decretados
Transoccidente S.A. E.S.P.	\$ 743.847	743.847	871.318	871.318
Gases de Occidente S.A. E.S.P.	27.830.483	55.660.965	-	-
Transmetano E.S.P. S.A.	14.006.479	14.006.479	22.626.298	10.994.902
Compañía Energética de Occidente S.A.S. E.S.P.	2.872.936	7.825.103	4.400.590	2.872.938
Promioriente S.A. E.S.P.	24.913.000	24.913.000	-	-
	<u>\$ 70.366.745</u>	<u>103.149.394</u>	<u>27.898.206</u>	<u>14.739.158</u>

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

	Capital	Prima en colocación de acciones	Reservas	Resultados acumulados no apropiados	Resultados del Período	Resultados por Adopción NCIF	Ganancias o Pérdidas no realizadas (ORI) y otros movimientos	Total patrimonio
Al 30 de junio de 2018								
Surtigas S.A. E.S.P.	\$ 571.764	1.932.628	300.671.181	17.406.365	27.451.283	112.606.132	4.607.611	465.246.964
Transoccidente S.A. E.S.P.	1.854.000	-	1.494.833	-	1.184.187	5.691.565	(1.586)	10.222.999
Gases de Occidente S.A. E.S.P.	37.391.491	18.529.438	88.377.676	(460.908)	41.037.579	42.166.683	9.498	227.051.457
Transmetano E.S.P. S.A.	13.195.633	3.293.272	22.987.153	1.867.552	14.200.864	103.551.889	102.401	159.198.764
Promisol S.A.S.	19.274.944	24.075.992	45.328.150	(15.190.425)	12.623.420	8.737.275	(1.980.365)	92.868.991
Compañía Energética de Occidente S.A.S.	65.000.000	110.236.194	29.895.204	1.364.143	19.633.532	(99.631.117)	-	126.497.956
Promioriente S.A. E.S.P.	120.538.477	-	183.205.942	(3.310)	37.454.968	29.166.011	366.997	370.729.085
Sociedad Portuaria El Cayao S.A. E.S.P.	40.000.000	83.688.175	35.658.799	(666.723)	25.458.691	7.666.125	(3.359.236)	188.445.831
Gases del Pacífico S.A.C	61.492.838	-	-	(39.269.157)	(12.090.174)	-	11.240.230	21.373.737
Promisol Mexico S.A. de C.V.	208.019	-	-	(9.474)	(37.949)	-	(5.267)	155.329
Gases del Norte del Perú S.A.C	422.430	-	-	(227.656)	(38.552)	-	(61.869)	94.353
Enlace Servicios Compartidos S.A.S.	<u>14.279.123</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(335.457)</u>	<u>(173.476)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>13.770.190</u>
Al 31 de diciembre de 2017								
Surtigas S.A. E.S.P.	\$ 571.764	1.932.628	279.925.440	23.751.360	20.745.744	112.606.132	4.857.096	444.390.164
Transoccidente S.A. E.S.P.	1.854.000	-	1.493.106	-	1.079.775	5.691.565	9.582	10.128.028
Gases de Occidente S.A. E.S.P.	37.391.491	18.529.438	110.839.967	-	39.300.840	42.166.683	21.387	248.249.806
Transmetano E.S.P. S.A.	13.195.633	3.293.272	18.480.950	1.886.333	18.559.673	103.551.889	226.430	159.194.180
Promisol S.A.S.	19.274.944	24.075.992	31.491.805	(10.464.049)	11.907.300	4.727.019	270.209	81.178.220
Compañía Energética de Occidente S.A.S.	65.000.000	110.236.194	29.895.204	-	15.969.599	(99.631.117)	-	121.469.880
Promioriente S.A. E.S.P.	120.538.477	-	184.459.393	-	32.746.476	29.166.011	725.025	367.635.382
Sociedad Portuaria El Cayao S.A. E.S.P.	138.799.925	-	23.709.328	1.464.942	11.949.472	7.666.125	(1.308.225)	182.281.567
Gases del Pacífico S.A.C	57.340.544	-	-	(26.936.901)	(14.738.726)	-	-	15.664.917
Promisol Mexico S.A. de C.V.	9.139	-	-	(5.742)	(3.733)	-	(1.267)	(1.603)
Gases del Norte del Perú S.A.C	422.430	-	-	(101.021)	(126.635)	-	(57.365)	137.409
Enlace Servicios Compartidos S.A.S.	<u>11.322.498</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(335.457)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>10.987.041</u>

PROMIGAS S.A. E.S.P.

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

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

11. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS

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

	Junio, 2018			Diciembre, 2017		
	Costo	Depreciación acumulada	Total	Costo	Depreciación acumulada	Total
Terrenos	\$ 16.410.989	-	16.410.989	16.410.989	-	16.410.989
Construcciones en curso	5.295.001	-	5.295.001	4.124.677	-	4.124.677
Edificaciones	43.411.626	(3.970.369)	39.441.257	42.263.276	(3.394.728)	38.868.548
Maquinaria, equipo y herramientas	31.900.118	(17.466.721)	14.433.397	31.688.543	(15.640.302)	16.048.241
Muebles, enseres y equipos de oficina	2.992.272	(1.251.846)	1.740.426	2.879.531	(1.030.976)	1.848.555
Equipos de comunicación y computación	8.058.646	(4.930.832)	3.127.814	7.770.068	(4.395.736)	3.374.332
Equipo de transporte	12.496.770	(9.444.621)	3.052.149	12.156.005	(8.642.184)	3.513.821
	<u>\$ 120.565.422</u>	<u>(37.064.389)</u>	<u>83.501.033</u>	<u>117.293.089</u>	<u>(33.103.926)</u>	<u>84.189.163</u>

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

	Terrenos	Construcciones en curso	Edificaciones	Maquinaria, equipo y herramientas	Muebles, enseres y equipos de oficina	Equipos de comunicación y computación	Equipo de transporte	Total
<u>Costo</u>								
Saldo a junio, 2017	\$ 16.512.271	5.359.450	36.231.091	27.520.541	2.686.459	7.102.490	13.858.435	109.270.737
Compras	-	4.218.708	-	1.644.504	708.136	1.300.559	773.276	8.645.183
Leasing financiero	-	-	-	-	-	-	540.643	540.643
Intereses capitalizados	-	611.240	-	-	-	-	-	611.240
Retiro PPE	-	-	-	(113.280)	(102.817)	(139.697)	-	(355.794)
Venta PPE	-	-	-	-	-	(2.094)	(35.520)	(37.614)
Traslados (1)	(101.282)	(6.064.721)	6.032.185	2.636.778	(412.247)	(491.190)	(2.980.829)	(1.381.306)
Saldo a diciembre, 2017	16.410.989	4.124.677	42.263.276	31.688.543	2.879.531	7.770.068	12.156.005	117.293.089
Compras	-	2.674.455	-	211.169	98.154	176.465	379.661	3.539.904
Intereses capitalizados	-	206.815	-	-	-	-	-	206.815
Capitalizaciones	-	(1.330.677)	1.131.981	-	-	198.696	-	-
Retiro PPE	-	-	-	(69.758)	(49.067)	(406.996)	-	(525.821)
Traslados (1)	-	(380.269)	16.369	70.164	63.654	320.413	(38.896)	51.435
Saldo a junio, 2018	\$ 16.410.989	5.295.001	43.411.626	31.900.118	2.992.272	8.058.646	12.496.770	120.565.422
<u>Depreciación acumulada</u>								
Saldo a junio, 2017	\$ -	-	(2.826.217)	(12.447.690)	(961.582)	(3.999.463)	(9.015.383)	(29.250.335)
Depreciación (gasto)	-	-	(568.511)	(1.779.863)	(167.820)	(538.063)	(1.138.014)	(4.192.271)
Retiro PPE	-	-	-	62.944	98.426	139.696	-	301.066
Venta PPE	-	-	-	-	-	2.094	35.520	37.614
Traslados	-	-	-	(1.475.693)	-	-	1.475.693	-
Saldo a diciembre, 2017	-	-	(3.394.728)	(15.640.302)	(1.030.976)	(4.395.736)	(8.642.184)	(33.103.926)
Depreciación (gasto)	-	-	(575.641)	(1.802.564)	(165.895)	(597.176)	(841.333)	(3.982.609)
Retiro PPE	-	-	-	46.309	35.131	382.493	-	463.933
Traslados	-	-	-	(70.164)	(90.106)	(320.413)	38.896	(441.787)
Saldo a junio, 2018	\$ -	-	(3.970.369)	(17.466.721)	(1.251.846)	(4.930.832)	(9.444.621)	(37.064.389)
<u>Saldo Neto</u>								
Saldo a diciembre, 2017	\$ 16.410.989	4.124.677	38.868.548	16.048.241	1.848.555	3.374.332	3.513.821	84.189.163
Saldo a junio, 2018	\$ 16.410.989	5.295.001	39.441.257	14.433.397	1.740.426	3.127.814	3.052.149	83.501.033

(1) En mayo de 2018 y diciembre de 2017 se trasladan activos por la capitalización en especie de Enlace Servicios Compartidos S.A.S., ver nota 10.

PROMIGAS S.A. E.S.P.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
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 detalle del valor bruto de activos totalmente depreciados es el siguiente:

	Junio, 2018	Diciembre, 2017
Edificaciones	\$ 2.517.774	3.155.287
Maquinaria, equipo y herramientas	17.275.294	11.593.628
Muebles, enseres y equipos de oficina	1.169.189	1.038.204
Equipos de comunicación y computación	12.699.448	13.238.160
Equipo de transporte	2.070.245	1.895.828
	<u>\$ 35.731.950</u>	<u>30.921.107</u>

Para los periodos terminados a 30 de junio de 2018 y 31 de diciembre de 2017 no hay saldos a presentar por tipo de propiedades, planta y equipo dados en arrendamiento financiero.

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

12. ACTIVOS INTANGIBLES - CONCESIONES

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

	Junio, 2018			Diciembre, 2017		
	Costo	Amortización acumulada	Total	Costo	Amortización acumulada	Total
Terrenos	\$ 3.376.683	(966.075)	2.410.608	3.376.683	(858.733)	2.517.950
Construcciones en curso	206.088.780	-	206.088.780	187.368.350	-	187.368.350
Gasoductos y redes	1.022.815.203	(203.922.182)	818.893.021	895.798.716	(174.613.936)	721.184.780
Maquinaria y equipo	<u>248.672.378</u>	<u>(71.574.461)</u>	<u>177.097.917</u>	<u>247.195.171</u>	<u>(63.067.710)</u>	<u>184.127.461</u>
	<u>\$ 1.480.953.044</u>	<u>(276.462.718)</u>	<u>1.204.490.326</u>	<u>1.333.738.920</u>	<u>(238.540.379)</u>	<u>1.095.198.541</u>

PROMIGAS S.A. E.S.P.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

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 concesiones:

	Terrenos	Construcciones en curso	Gasoductos y redes	Maquinaria y equipo	Total concesión
<i>Costo</i>					
Saldo a junio, 2017	\$ 3.275.401	159.730.433	896.368.088	230.383.609	1.289.757.531
Compras y/o adquisiciones	-	42.684.019	(5.231.643)	-	37.452.376
Intereses capitalizables	-	6.516.302	-	-	6.516.302
Retiros	-	-	(42.946)	17.978	(24.968)
Capitalizaciones	-	(21.516.779)	4.705.217	16.811.562	-
Traslados	101.282	(45.625)	-	(17.978)	37.679
Saldo a diciembre, 2017	\$ 3.376.683	187.368.350	895.798.716	247.195.171	1.333.738.920
Compras y/o adquisiciones	-	124.539.191	16.448.510	-	140.987.701
Intereses capitalizables	-	6.566.375	-	-	6.566.375
Retiros	-	(25.311)	(293.202)	-	(318.513)
Capitalizaciones (1)	-	(112.328.744)	110.851.659	1.477.085	-
Traslados	-	(31.081)	9.520	122	(21.439)
Saldo a Junio, 2018	\$ 3.376.683	206.088.780	1.022.815.203	248.672.378	1.480.953.044
<i>Amortización acumulada</i>					
Saldo a junio, 2017	\$ (734.036)	-	(147.177.109)	(51.459.967)	(199.371.112)
Amortización	(124.697)	-	(27.441.617)	(11.607.743)	(39.174.057)
Retiros	-	-	4.790	(17.978)	(13.188)
Traslados	-	-	-	17.978	17.978
Saldo a diciembre, 2017	\$ (858.733)	-	(174.613.936)	(63.067.710)	(238.540.379)
Amortización	(107.342)	-	(29.399.382)	(8.506.629)	(38.013.353)
Retiros	-	-	100.656	-	100.656
Traslados	-	-	(9.520)	(122)	(9.642)
Saldo a junio, 2018	\$ (966.075)	-	(203.922.182)	(71.574.461)	(276.462.718)
Saldo Neto					
Saldo a diciembre, 2017	\$ 2.517.950	187.368.350	721.184.780	184.127.461	1.095.198.541
Saldo a junio, 2018	\$ 2.410.608	206.088.780	818.893.021	177.097.917	1.204.490.326

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

Durante los semestres terminados al 30 de junio de 2018 y 31 de diciembre de 2017 la Compañía revisó el valor razonable de los flujos de caja del activo financiero con cambios en resultados, que involucra todos los flujos de las concesiones incluidos los intangibles, sin identificarse deterioro a reconocerse sobre los mismos.

PROMIGAS S.A. E.S.P.

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

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

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

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

	Causaciones del periodo	
	Ingresos	Costos
<i>Junio de 2018</i>		
Ingresos por contratos de concesión	\$ 112.328.744	-
Costos de construcción incurridos en el periodo	-	112.328.744
<i>Diciembre de 2017</i>		
Ingresos por contratos de concesión	\$ 21.516.779	-
Costos de construcción incurridos en el periodo	-	21.516.779

Al 30 de junio de 2018 y 31 de diciembre de 2017 la Compañía no tenía activos contingentes por concepto de ingresos por recibir que se haya originado por alguna diferencia contractual con alguna construcción de gasoductos, diferente a cualquier reconocimiento tarifario. Tampoco se tenían pasivos contingentes por concepto de multas o sanciones impuestas por el Gobierno en el desarrollo de los contratos de concesión por posibles incumplimientos contractuales.

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

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

Los contratos de concesión celebrados por Promigas con el Gobierno, mediante el cual éste último concede a Promigas el derecho para construir, operar, mantener, explotar, y administrar un gasoducto de servicio público para el transporte de hidrocarburos están bajo el alcance de la CINIIF 12 Acuerdos de Concesión, reconociendo así un activo intangible por su derecho a cobrar a los usuarios mediante la tarifa la contraprestación por los servicios de construcción y un activo financiero relacionado con la obligación de venta a precio justo al final de la Concesión y de sus prórrogas si las hubiera.

PROMIGAS S.A. E.S.P.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS****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 la Compañía tenía vigentes los siguientes contratos de concesión:

Tramos	Fecha del contrato	Fecha de vencimiento	Vida remanente
La Guajira - Barranquilla de 20" y 24"	25/05/1976	25/05/2026	7 años y 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 Dificil – 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 – Uribí	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

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

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

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

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

PROMIGAS S.A. E.S.P.

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

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

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

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

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

13. OBLIGACIONES FINANCIERAS

El siguiente es un detalle de las obligaciones financieras:

		Junio, 2018	Diciembre, 2017
Corto plazo			
Créditos obtenidos moneda nacional	\$	6.005.300	114.049.116
Contratos leasing		11.500.242	11.895.861
Intereses por pagar		5.490.476	5.529.430
	\$	<u>22.996.018</u>	<u>131.474.407</u>
Largo plazo			
Créditos obtenidos moneda extranjera (1)	\$	363.709.471	369.768.803
Créditos obtenidos moneda nacional		172.071.623	83.538.425
Contratos leasing		78.132.306	82.031.090
	\$	<u>613.913.400</u>	<u>535.338.318</u>

PROMIGAS S.A. E.S.P.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

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 un detalle de las obligaciones financieras:

	Junio, 2018	Diciembre, 2017	Tasa de Interés	Tipo de Cartera	Año de Vcto	Plazo (meses)	Amortización a Capital/ Intereses
Corto Plazo							
Créditos obtenidos moneda nacional							
Banco Davivienda	\$ 6.005.300	6.005.300	DTF - 2,00	Fomento	2026	144	Trimestral
Bancolombia	-	30.000.000	DTF + 3,05	Ordinario	2018	12	Trimestral
Bancolombia	-	35.000.000	DTF + 3,05	Ordinario	2018	12	Bullet/Trimestral
Banco Colpatría	-	43.043.816	6,40% E.A.	Ordinario	2018	12	Bullet/Trimestral
	<u>6.005.300</u>	<u>114.049.116</u>					
Contratos Leasing							
Leasing Bancolombia	10.018.667	10.018.667	DTF+3,10	L. Financiero	2026	144	Trimestral
Renting de vehículos	1.481.575	1.877.194					
	<u>11.500.242</u>	<u>11.895.861</u>					
Intereses por pagar							
	5.490.476	5.529.430					
	<u>\$ 22.996.018</u>	<u>131.474.407</u>					
Largo Plazo							
Créditos obtenidos en moneda extranjera							
JP Morgan Chase (1)	\$ 363.709.471	369.768.803	Libor+2,5	Ordinario	2022	60	2 años PG-Semestral
Créditos obtenidos moneda nacional							
Banco Davivienda	40.535.775	43.538.425	DTF - 2,00	Fomento	2026	144	Trimestral
Bancolombia	50.000.000	40.000.000	DTF + 2,80	Ordinario	2022	61	Bullet/Trimestral
BBVA	40.000.000	-	DTF + 2,28	Ordinario	2021	37	Bullet/Trimestral
Bancolombia	24.035.848	-	DTF + 2,45	Ordinario	2023	61	Bullet/Trimestral
BBVA	17.500.000	-	DTF + 2,48	Ordinario	2023	61	Bullet/Trimestral
	<u>172.071.623</u>	<u>83.538.425</u>					
Contratos Leasing							
Leasing Bancolombia	77.715.401	81.485.225	DTF+3,10	L. Financiero	2026	144	Trimestral
Renting de vehículos	416.905	545.865					
	<u>78.132.306</u>	<u>82.031.090</u>					
	<u>\$ 613.913.400</u>	<u>535.338.318</u>					

(1) El 23 de diciembre de 2016 Promigas y Gases del Pacífico celebraron un crédito sindicado por USD\$200,000,000, de los cuales les corresponde USD\$125,000,000 y USD\$75,000,000, respectivamente. El agente administrador es JP Morgan Chase Bank. El crédito se cerró con 15 bancos de diferentes países: JP Morgan, Banco de Crédito del Perú, Bank of América, Bank of Tokio Mitsubishi, Citi, Mizuho, Scotiabank, Sumitomo, Banco BCI, Banco Sabadell, Banco Santander Colombia, Banco Santander España, EDC, ING, e Intesa San Paolo. Valor del crédito en pesos \$366.350.000, adicionalmente, incluye los costos atribuidos por \$2.640.529.

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.

PROMIGAS S.A. E.S.P.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

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 de los vencimientos del largo plazo de las obligaciones financieras:

Año vencimiento

Desde julio de 2019 a 30 de junio de 2020	\$	81.281.983
Desde julio de 2020 a 30 de junio de 2021		162.563.967
Desde julio de 2021 a 30 de junio de 2022		202.563.967
Desde julio de 2022 en adelante		167.503.483
	\$	<u>613.913.400</u>

Durante los semestres terminados al 30 de junio de 2018 y 31 de diciembre de 2017 se reconocieron intereses de la siguiente manera:

	Junio, 2018	Diciembre, 2017
Causados en gastos financieros	\$ 16.715.242	17.063.414
Pagados	\$ <u>16.527.805</u>	<u>14.437.193</u>

Pasivos Financieros de Cobertura

Promigas, a finales del año 2016 contrató un crédito sindicado por US\$200.000.000, de los cuales US\$75.000.000 fueron desembolsados directamente a Gases del Pacífico S.A.C. y US\$125.000.000 a Promigas. El crédito es amortizable hasta el 23 de diciembre de 2021 con tres años de periodo de gracia. Al 30 de junio de 2018 y 31 de diciembre de 2017, el valor del crédito sindicado es de \$366.350.000 y \$373.000.000, sin incluir los costos de la deuda y el efecto en otros resultados integrales es de \$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	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

PROMIGAS S.A. E.S.P.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
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) 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:

	<u>Medición partida cubierta</u>	<u>Medición instrumento de cobertura</u>	<u>Ratio</u>
Efectividad de la relación de cobertura	\$ 1.822.542	1.822.542	100%

14. BONOS EN CIRCULACION

Los bonos en circulación se detallan a continuación:

	Junio, 2018	Diciembre, 2017
Corto plazo		
Porción corriente de bonos	\$ 105.000.000	-
Intereses bonos por pagar	11.591.963	13.327.427
	<u>\$ 116.591.963</u>	<u>13.327.427</u>
Largo plazo - Bonos	<u>\$ 1.612.831.516</u>	<u>1.717.651.536</u>

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

PROMIGAS S.A. E.S.P.

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

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

Serie	Plazo	Tasa de interés	Fecha de emisión	Fecha de vencimiento	Fecha de suscripción	Junio, 2018	Diciembre, 2017
C10	10 años	IPC + 5,40%	27/08/2009	27/08/2019	27/08/2009	\$ 150.000.000	150.000.000
C15	15 años	IPC + 5,99%	27/08/2009	27/08/2024	27/08/2009	170.000.000	170.000.000
A7	7 años	IPC + 3,05%	29/01/2013	29/01/2020	29/01/2013	99.821.000	99.821.000
A10	10 años	IPC + 3,22%	29/01/2013	29/01/2023	29/01/2013	150.179.000	150.179.000
A20	20 años	IPC + 3,64%	29/01/2013	29/01/2033	29/01/2013	250.000.000	250.000.000
A4	4 años	IPC + 2,55%	11/03/2015	11/03/2019	11/03/2015	105.000.000	105.000.000
A7	7 años	IPC + 3,34%	11/03/2015	11/03/2022	11/03/2015	120.000.000	120.000.000
A15	15 años	IPC + 4,37%	11/03/2015	11/03/2030	11/03/2015	175.000.000	175.000.000
A4	4 años	IPC + 3,29%	08/09/2016	08/09/2020	09/09/2016	100.000.000	100.000.000
A10	10 años	IPC + 3,74%	08/09/2016	08/09/2026	09/09/2016	150.000.000	150.000.000
A20	20 años	IPC + 4,12%	08/09/2016	08/09/2036	09/09/2016	250.000.000	250.000.000
Total bonos emitidos						1.720.000.000	1.720.000.000
Intereses por pagar						11.591.963	13.327.427
Costo amortizado						(2.168.484)	(2.348.464)
						<u>\$ 1.729.423.479</u>	<u>1.730.978.963</u>

Durante los semestres terminados al 30 de junio de 2018 y 31 de diciembre de 2017 se reconocieron intereses de la siguiente manera:

	Junio, 2018	Diciembre, 2017
Causados en gastos financieros	\$ 53.655.637	57.603.504
Causados en costo de venta FNB	4.570.215	4.750.051
Capitalizados en proyectos	6.773.190	7.127.542
Total intereses causados	<u>\$ 64.999.042</u>	<u>69.481.097</u>
Pagados	<u>\$ 66.554.527</u>	<u>69.789.318</u>

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

Año vencimiento	Valor
Desde julio de 2019 a 30 de junio de 2020	\$ 249.821.000
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	400.179.000
Desde julio de 2023 en adelante	745.000.000
	<u>\$ 1.615.000.000</u>

PROMIGAS S.A. E.S.P.

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

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

15. CUENTAS POR PAGAR

El siguiente es un detalle de las cuentas por pagar:

	Junio, 2018			Diciembre, 2017		
	Terceros	Entes relacionados	Total	Terceros	Entes relacionados	Total
Adquisición de bienes y servicios nacionales	\$ 18.760.566	20.605.024	39.365.590	26.944.197	20.532.069	47.476.266
Bienes y servicios del exterior	11.431.646	-	11.431.646	576.006	-	576.006
Acreedores	7.798.925	-	7.798.925	6.447.980	-	6.447.980
Dividendos por pagar (1)	-	58.727.439	58.727.439	-	58.674.860	58.674.860
Coberturas por pagar	1.041.475	-	1.041.475	-	-	-
	<u>\$ 39.032.612</u>	<u>79.332.463</u>	<u>118.365.075</u>	<u>33.968.183</u>	<u>79.206.929</u>	<u>113.175.112</u>

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

16. IMPUESTOS

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

	Junio, 2018	Diciembre, 2017
Impuesto de renta año corriente	\$ 35.564.383	61.580.267
Compensación impuestos de renta y complementarios	(28.239.961)	(35.285.762)
	<u>\$ 7.324.422</u>	<u>26.294.505</u>

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

	Junio, 2017	Acreditado (cargado) a resultados	Acreditado (cargado) ORI	Diciembre, 2017	Acreditado (cargado) a resultados	Acreditado (cargado) ORI	Retenidas	Junio, 2018
Impuestos diferidos activos								
Provisión cartera de créditos	\$ 1.255.049	(672.064)	-	582.985	198.046	-	1.980.199	2.761.230
Cargos diferidos de activos intangibles	4.663.063	2.948.811	-	7.611.874	4.712.332	-	-	12.324.206
Provisiones pasivas no deducibles	7.082.021	570.797	-	7.652.818	565.244	-	-	8.218.062
Diferencia entre las bases contables y fiscales de propiedades, planta y equipos	23.422.043	(18.902)	-	23.403.141	(6.023)	-	-	23.397.118
Beneficios a empleados	(425.172)	113.063	151.814	(160.295)	(56.794)	32.686	-	(184.403)
Activo financiero	(329.543.324)	(11.500.629)	-	(341.043.953)	(13.910.992)	-	-	(354.954.945)
Valoración de inversiones de renta variable	(15.925.356)	(862.021)	(184.717)	(16.972.094)	1.174.419	1.513.252	-	(14.284.423)
Cartera de créditos	(40.575.554)	2.759.411	-	(37.816.143)	2.888.365	-	-	(34.927.778)
Propiedades, planta y equipo	(4.766.885)	(16.858)	-	(4.783.743)	7.637	-	-	(4.776.106)
Otros	(5.483.274)	(820.041)	266.251	(6.037.064)	(3.862.926)	1.200.979	-	(8.699.011)
	<u>\$ (360.297.389)</u>	<u>(7.498.433)</u>	<u>233.348</u>	<u>(367.562.474)</u>	<u>(8.290.692)</u>	<u>2.746.917</u>	<u>1.980.199</u>	<u>(371.126.050)</u>

PROMIGAS S.A. E.S.P.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
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 está sujeta a un impuesto sobre la renta con una tasa al 30 de junio de 2018 y 31 de diciembre de 2017 del 33%, aplicable a la renta líquida o a la renta presuntiva, la mayor. Para el cálculo de la renta presuntiva se aplica el 3% del patrimonio líquido del año anterior.

Al 30 de junio de 2018 y al 31 de diciembre de 2017 la Compañía calculó y registró la provisión para impuestos sobre la renta, tomando como base la renta líquida gravable la cual tiene en consideración algunos ajustes a la utilidad comercial de los estados financieros separados que han sido preparados de acuerdo con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia (NCIF), establecidas en la Ley 1314 de 2009.

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

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

- El beneficio por la deducción de activos fijos reales productivos al 30 de junio de 2018 y 31 de diciembre de 2017 por \$10.227.114 y \$26.757.635, respectivamente.
- La no sujeción a la sobretasa del impuesto de renta del 4% al 30 de junio de 2018 aplicable según la Ley 1819 de 2016 del 33%. Haber aplicado dicha sobretasa significaba un mayor impuesto cercano a \$4.405.051.

La siguiente es la composición 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	\$ 35.278.320	27.621.884
Impuestos diferidos, neto	8.290.692	7.498.433
	<u>\$ 43.569.012</u>	<u>35.120.317</u>

PROMIGAS S.A. E.S.P.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
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 siguiente es la conciliación de la tasa efectiva por los semestres terminados el 30 de junio de 2018 y 31 de diciembre de 2017:

	Junio, 2018	%	Diciembre, 2017	%
Utilidad antes de impuesto sobre la renta	\$ 409.198.159		363.939.003	
Gasto de impuesto teórico calculado de acuerdo con la tasa tributaria vigente	135.035.393	33,00	120.099.871	33,00
Gastos no deducibles	4.305.296	1,05	885.285	0,24
Dividendos recibidos	(13.677.418)	(3,34)	(11.011.744)	(3,03)
Ingresos de método de participación	(55.758.655)	(13,63)	(48.891.106)	(13,43)
Intereses y otros ingresos no gravados	(206.250)	(0,05)	(2.071.599)	(0,57)
Gastos no deducibles utilizados como descuento tributario	1.223.799	0,30	1.175.837	0,32
Donaciones consideradas descuentos tributarios	(909.286)	(0,22)	(890.785)	(0,24)
Deducción Inversión en ciencia y tecnología	-	-	(492.258)	(0,14)
Efecto de amortizaciones contables vs fiscales	(651.134)	(0,16)	(651.134)	(0,18)
Beneficio tributario en adquisición de activos productivos	(3.374.947)	(0,82)	(7.697.834)	(2,12)
Efecto en el impuesto diferido por cambios en las tasas tributarias en concesiones	(20.984.832)	(5,13)	(15.443.119)	(4,24)
Efecto impuesto diferido por cambios en tasas tributarias	(1.573.005)	(0,38)	862.021	0,24
Efecto en el impuesto de renta por ajuste de vigencias anteriores	(286.063)	(0,07)	-	-
Otros conceptos	426.114	0,10	(753.118)	(0,21)
Total gasto del impuesto del ejercicio	<u>\$ 43.569.012</u>	<u>10,65</u>	<u>35.120.317</u>	<u>9,65</u>

Impuesto a la riqueza:

De acuerdo con lo establecido en la Ley 1739 de 2014, para los años 2015 a 2017, la Compañía está obligada a liquidar un impuesto a la riqueza equivalente al 1,15%, 1,0% y 0,40% 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 reconoció durante el primer semestre de 2017 un impuesto a la riqueza por \$1.486.965 registrándolo contra la cuenta reservas para futuros ensanches y efectuó los pagos de las cuotas correspondientes en mayo y septiembre de 2017.

Precios de transferencia

En atención a lo previsto en las Leyes 788 de 2002 y 863 de 2003, la Compañía preparó el último estudio de precios de transferencia sobre las operaciones realizadas con vinculados económicos del exterior en 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

PROMIGAS S.A. E.S.P.

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

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

Reforma tributaria:

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

A partir de 2017 se eliminó 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 NIFC (Normas de Información Financiera Colombianas), 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.

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 incorporar en su declaración de renta el 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.

PROMIGAS S.A. E.S.P.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

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 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.

17. OTROS PASIVOS

A continuación el detalle de los otros pasivos:

	Junio, 2018	Diciembre, 2017
Recaudos a favor de terceros (1)	\$ 10.729.341	13.416.865
Retenciones y autoretenciones en la fuente	2.860.385	4.369.632
Retención de industria y comercio por pagar	81.062	91.568
Otros impuestos y contribuciones por pagar	631.862	552.811
Impuesto al valor agregado por pagar	349.496	463.297
Avances y anticipos recibidos	670.620	2.454.205
Depósitos recibidos de terceros	1.705.059	3.633.042
	<u>\$ 17.027.825</u>	<u>24.981.420</u>

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

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

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

	Administrativas	Laborales	Civiles	Desmantelamiento y costos de restauración	Otras provisiones	Total provisiones
Saldo al 30 de junio de 2017	\$ 2.045.334	2.208.405	4.972.830	11.511.402	9.949.269	30.687.240
Provisiones nuevas	49.303	-	1.370.088	-	-	1.419.391
Incremento (disminución) en provisiones existentes	-	(1.265.350)	153.735	57.041	1.217.901	163.327
Provisiones utilizadas	-	(843.055)	(1.296.772)	-	(537.084)	(2.676.911)
Saldo al 31 de diciembre de 2017	\$ 2.094.637	100.000	5.199.881	11.568.443	10.630.086	29.593.047
Provisiones nuevas (1)	327.502	-	9.870.371	-	1.899	10.199.772
Efecto en ganancias acumuladas por adopción NIIF 9	-	-	-	-	174.784	174.784
Incremento (disminución) en provisiones existentes	(23.775)	10.000	-	320.524	1.373.562	1.680.311
Provisiones utilizadas	(327.502)	-	-	-	(926.982)	(1.254.484)
Saldo al 30 de junio de 2018	\$ <u>2.070.862</u>	<u>110.000</u>	<u>15.070.252</u>	<u>11.888.967</u>	<u>11.253.349</u>	<u>40.393.430</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 producto de las demoras en las obras de construcción principalmente por las consultas previas, paros y vías de hecho de las comunidades interpuesto por la Generadora y Comercializadora de Energía del Caribe S.A. E.S.P. - Gecelca S.A. E.S.P., con quien se llegó a un acuerdo por \$9.870.371 más intereses.

19. PATRIMONIO

Capital social – El capital social de la Compañía al 30 de junio de 2018 y el 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	\$ <u>113.491.861</u>	<u>113.491.861</u>

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

PROMIGAS S.A. E.S.P.

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

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

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
Otras reservas		498.866.964	430.531.812
Total	\$	<u>632.755.814</u>	<u>558.143.090</u>

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

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

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

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

	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	<p>Dividendos ordinarios de \$17 mensuales por acción sobre las 1.134.848.043 acciones ordinarias que se abonarán cada uno de los meses de abril a septiembre de 2018 y se pagará el día 21 de los meses de abril a septiembre de 2018.</p> <p>Dividendo extraordinario de \$122 por acción sobre 1.134.848.043 acciones en circulación que se pagará el 21 de abril de 2018.</p>	<p>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.</p> <p>Dividendo extraordinario de \$115 por acción sobre 1.134.848.043 acciones en circulación pagaderos el 21 de octubre de 2017.</p>
Total acciones en circulación	1.134.848.043	1.134.848.043
Total dividendos decretados	\$ 254.205.962	246.262.025
Detalle reservas obligatorias y voluntarias (1)	\$ 6.277.572	87.444.214
Disponible para futuros repartos	\$ 68.335.152	27.013.633

PROMIGAS S.A. E.S.P.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
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) Corresponde al traslado a la Reserva por efectos de convergencia NCIF aprobado por la Asamblea General de Accionistas.

20. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

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

	Junio, 2018	Diciembre, 2017
Transporte y distribución de gas natural	\$ 278.886.916	267.793.696
Instalaciones y servicios técnicos	59.592	753.987
Ingresos por financiación no bancaria	14.462.122	14.215.724
Contratos de construcción (ver nota 12)	112.328.744	21.516.779
Ingresos por servicios de Backoffice	4.505.333	4.531.486
Otros servicios	3.556.057	4.053.592
	<u>\$ 413.798.764</u>	<u>312.865.264</u>

21. COSTO DE VENTAS

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

	Junio, 2018	Diciembre, 2017
Beneficios a empleados	\$ 13.847.046	12.764.351
Mantenimientos y materiales	13.535.349	15.265.635
Honorarios y asesorías	981.953	1.263.302
Costos generales	20.257.406	21.031.649
Construcción de concesiones (ver nota 12)	112.328.744	21.516.779
Impuestos	803.927	584.539
Depreciaciones y amortizaciones	40.687.344	42.030.414
	<u>\$ 202.441.769</u>	<u>114.456.669</u>

22. GASTOS OPERACIONALES

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

	Junio, 2018	Diciembre, 2017
Beneficios a empleados	\$ 22.166.253	20.603.565
Honorarios	4.322.593	7.741.358
Mantenimientos y materiales	1.598.771	1.920.866
Gastos generales administrativos	7.512.963	7.467.221
Deterioros	1.500.500	293.199
Provisiones	10.199.772	1.612.356
Impuestos administrativos	5.727.924	6.566.756
Depreciaciones y amortizaciones	2.556.600	2.400.167
	<u>\$ 55.585.376</u>	<u>48.605.488</u>

PROMIGAS S.A. E.S.P.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS****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. OTROS, NETO**

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

	Junio, 2018	Diciembre, 2017
Otros ingresos		
Arriendos	\$ 700.153	978.039
Utilidad en venta de activos	-	28.944
Indemnizaciones	2.217.369	980.373
Aprovechamientos	1.220.187	8.040.104
Otros ingresos con entes relacionados	404.530	5.555.694
	<u>4.542.239</u>	<u>15.583.154</u>
Otros gastos		
Donaciones	3.708.484	3.563.142
Pérdida en baja de activos	290.597	92.884
Otros gastos	159.456	311.295
	<u>4.158.537</u>	<u>3.967.321</u>
Otros, netos	\$ <u>383.702</u>	<u>11.615.833</u>

24. INGRESOS FINANCIEROS

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

	Junio, 2018	Diciembre, 2017
Intereses y rendimientos	\$ 6.416.588	13.069.893
Ingresos por activo financiero concesión	105.744.925	81.647.725
Diferencia en cambio	33.981.044	20.480.588
Otros ingresos financieros	1.031.897	2.198.204
	\$ <u>147.174.454</u>	<u>117.396.410</u>

25. GASTOS FINANCIEROS

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

	Junio, 2018	Diciembre, 2017
Intereses bonos emitidos	\$ 53.655.637	57.603.504
Intereses obligaciones financieras	16.715.242	17.063.414
Diferencia en cambio	33.171.288	21.229.537
Otros gastos financieros	1.001.791	503.681
	\$ <u>104.543.958</u>	<u>96.400.136</u>

26. SALDOS Y TRANSACCIONES CON ENTES RELACIONADOS

De acuerdo a la “NIC 24 – Partes relacionadas”: una parte relacionada es una persona o entidad que está relacionada con la entidad que prepara sus estados financieros en las cuales se podría ejercer control o control conjunto sobre la entidad que informa; ejercer influencia significativa sobre la entidad que informa; o ser considerado miembro del personal clave de la gerencia de la entidad que informa o de una controladora de la entidad que informa. Dentro de la definición de parte relacionada se incluye: personas y/o familiares relacionados con la entidad, entidades que son miembro del mismo grupo (controladora y subsidiarias), asociadas o negocios conjuntos de la entidad o de entidades del Grupo, planes de beneficio post-empleo para beneficio de los empleados de una entidad que informa o de una entidad relacionada. Se consideran partes relacionadas:

- Un vinculado económico es una persona o entidad que está relacionada con alguna entidad del grupo a través de transacciones como transferencias de recursos, servicios y obligaciones, con independencia de que se cargue o no un precio. Para la Compañía se denominan transacciones entre vinculados económicos todo hecho económico celebrado con los accionistas y entidades de la controladora.
- Los Accionistas que individualmente posean más del 10% del capital social de la Compañía.
- Personal clave de la gerencia: son aquellas personas que tienen autoridad y responsabilidad de planificar dirigir y controlar las actividades de la entidad directa o indirectamente, incluyendo cualquier director o administrador (sea o no ejecutivo) de la entidad, incluye al Presidente, Vicepresidentes y miembros de Junta Directiva.
- Entidades Subordinadas: Compañías donde se ejerce control de acuerdo con la definición de control de código de comercio y la “NIIF 10 – Estados Financieros Consolidados”.
- Entidades Asociadas: compañías donde se tiene influencia significativa, la cual generalmente se considera cuando se posee una participación entre el 20% y el 50% de su capital.

Operaciones con partes relacionadas:

Al 30 de junio de 2018 a través de su infraestructura empresarial Promigas presta soporte técnico – administrativo en algunas actividades de las compañías, como es el caso de Promioriente S.A. E.S.P., Transmetano E.S.P. S.A., Zonagen S.A., Transoccidente S.A. E.S.P., Gases del Pacífico S.A.C., Sociedad Portuaria El Cayao S.A. E.S.P., Enlace Servicios Compartidos S.A.S. y Promisol S.A.S.

Durante los semestres terminados el 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 31 de diciembre de 2017 por transacciones realizadas durante los semestres terminados en esas fechas, con sus compañías controladas, no controladas, accionistas, representantes legales y administradores:

PROMIGAS S.A. E.S.P.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
AL 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 de la junta directiva	Personal Clave de la Gerencia	Controladas	Asociadas	Otras Relacionadas	Total
Junio, 2018							
Activos							
Efectivo	\$ 373.019	-	-	-	-	5.614.500	5.987.519
Inversiones	-	-	-	1.493.641.037	607.895.703	-	2.101.536.740
Deudores	-	-	883.100	291.727.659	69.500.711	471.309	362.582.779
	<u>\$ 373.019</u>	<u>-</u>	<u>883.100</u>	<u>1.785.368.696</u>	<u>677.396.414</u>	<u>6.085.809</u>	<u>2.470.107.038</u>
Pasivos							
Cuentas por pagar	\$ <u>58.727.439</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>19.708.451</u>	<u>12.126</u>	<u>884.447</u>	<u>79.332.463</u>
Ingresos							
Venta de servicios	\$ -	-	-	53.481.046	32.913.048	25.260	86.419.354
Financieros	5.652	-	22.846	18.146.349	-	175.010	18.349.857
Método de participación patrimonial, neto	-	-	-	132.379.373	78.032.970	-	210.412.343
Otros	-	-	-	382.195	22.335	-	404.530
	<u>\$ 5.652</u>	<u>-</u>	<u>22.846</u>	<u>204.388.963</u>	<u>110.968.353</u>	<u>200.270</u>	<u>315.586.084</u>
Egresos							
Costos de producción	\$ -	-	-	3.668.573	716	154.732	3.824.021
Sueldos y salarios	-	-	2.996.157	-	-	1.226.806	4.222.963
Honorarios	-	243.812	-	-	-	21.201	265.013
Generales	-	-	-	202.454	36.950	1.480.055	1.719.459
Financieros	-	-	-	18.173.081	-	8.443	18.181.524
	<u>\$ -</u>	<u>243.812</u>	<u>2.996.157</u>	<u>22.044.108</u>	<u>37.666</u>	<u>2.891.237</u>	<u>28.212.980</u>
Diciembre, 2017							
Activos							
Efectivo	\$ 241.918	-	-	-	-	13.408.381	13.650.299
Inversiones	-	-	-	1.465.636.675	653.790.231	479.746	2.119.906.652
Deudores	-	-	926.983	451.521.185	8.025.639	259.647	460.733.454
	<u>\$ 241.918</u>	<u>-</u>	<u>926.983</u>	<u>1.917.157.860</u>	<u>661.815.870</u>	<u>14.147.774</u>	<u>2.594.290.405</u>
Pasivos							
Cuentas por pagar	\$ <u>58.674.860</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>19.071.541</u>	<u>41.205</u>	<u>1.419.323</u>	<u>79.206.929</u>
Ingresos							
Venta de servicios	\$ -	-	-	59.931.019	34.272.509	33.910	94.237.438
Financieros	4.393	-	26.440	14.278.869	-	387.674	14.697.376
Método de participación patrimonial, neto	-	-	-	115.538.234	65.985.555	-	181.523.789
Otros	-	-	-	3.117.278	2.438.415	37.158	5.592.851
	<u>\$ 4.393</u>	<u>-</u>	<u>26.440</u>	<u>192.865.400</u>	<u>102.696.479</u>	<u>458.742</u>	<u>296.051.454</u>
Egresos							
Costos de producción	\$ -	-	-	3.220.399	3.521	152.001	3.375.921
Sueldos y salarios	-	-	4.704.339	-	-	2.713.381	7.417.720
Honorarios	-	190.331	-	-	-	230.809	421.140
Generales	-	-	-	215.072	55.582	886.026	1.156.680
Financieros	-	-	-	13.107.894	-	10.055	13.117.949
	<u>\$ -</u>	<u>190.331</u>	<u>4.704.339</u>	<u>16.543.365</u>	<u>59.103</u>	<u>3.992.272</u>	<u>25.489.410</u>

PROMIGAS S.A. E.S.P.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

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

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

De los semestres terminados el 30 de junio de 2018 y al 31 de diciembre de 2017, se destacan los siguientes saldos con compañías subordinadas y asociadas:

	Junio, 2018	Diciembre, 2017	Junio, 2018	Diciembre, 2017
	<u>Deudores</u>		<u>Cuentas por pagar</u>	
Controladas				
Transmetano E.S.P. S.A.	\$ 405.738	10.248.389	-	-
Promioriente S.A. E.S.P.	216.807	68.586.887	-	-
Transoccidente S.A. E.S.P.	60.450	47.644	-	-
Surtigas S.A. E.S.P.	31.571.917	28.984.936	2.143.195	3.388.277
Gases del Pacífico S.A.C.	13.738	3.012.902	-	-
Sociedad Portuaria El Cayao S.A. E.S.P.	960.589	230.711	-	-
Gases de Occidente S.A. E.S.P.	27.842.072	104.221.841	-	6.357
Compañía Energética de Occidente S.A. E.S.P.	7.825.103	2.872.936	-	-
Promisol S.A.S.	222.719.805	233.311.773	17.565.256	15.676.907
Enlace Servicios Compartidos S.A.S.	111.440	3.166	-	-
	<u>\$ 291.727.659</u>	<u>451.521.185</u>	<u>19.708.451</u>	<u>19.071.541</u>
Asociadas				
Gases del Caribe S.A. E.S.P.	\$ 7.687.568	7.985.637	12.126	23.355
Energía eficiente S.A.	-	-	-	17.850
Gases de la Guajira S.A. E.S.P.	21.327	40.002	-	-
Gas Natural de Lima y Callao S.A.C.	61.791.816	-	-	-
	<u>\$ 69.500.711</u>	<u>8.025.639</u>	<u>12.126</u>	<u>41.205</u>
	<u>Ingresos de actividades ordinarias</u>		<u>Ingresos financieros</u>	
Controladas				
Transmetano E.S.P. S.A.	\$ 1.022.869	986.158	279.973	390.977
Promioriente S.A. E.S.P.	1.092.945	1.258.081	358.396	2.629.488
Transoccidente S.A. E.S.P.	253.342	270.643	-	-
Surtigas S.A. E.S.P.	45.912.041	48.910.479	162.892	186.847
Sociedad Portuaria El Cayao S.A. E.S.P.	1.210.827	1.163.250	42.865	(51.125)
Gases de Occidente S.A. E.S.P.	65.216	25.047	-	35.449
Compañía Energética de Occidente S.A. E.S.P.	1.593	2.191	1.458.315	4.113.443
Orion Contact Center S.A.S.	1.237	274	-	-
Promisol S.A.S.	3.807.897	7.314.896	15.843.908	6.973.790
Enlace Servicios Compartidos S.A.S.	113.079	-	-	-
	<u>\$ 53.481.046</u>	<u>59.931.019</u>	<u>18.146.349</u>	<u>14.278.869</u>
Asociadas				
Gases del Caribe S.A. E.S.P.	\$ 32.911.648	34.266.938	-	-
Gases de la Guajira S.A. E.S.P.	-	5.571	-	-
Efigas Gas Natural S.A. E.S.P.	1.400	-	-	-
	<u>\$ 32.913.048</u>	<u>34.272.509</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
	<u>Otros Ingresos</u>		<u>Gastos financieros</u>	
Controladas				
Transmetano E.S.P. S.A.	\$ -	247.853	-	-
Promioriente S.A. E.S.P.	-	438.106	-	-
Surtigas S.A. E.S.P.	121.550	1.731.623	-	-
Gases del Pacífico S.A.C.	26.915	536.355	163.914	-
Sociedad Portuaria El Cayao S.A. E.S.P.	-	-	473.025	-
Gases de Occidente S.A. E.S.P.	148.747	107.924	-	-
Compañía Energética de Occidente S.A. E.S.P.	31.533	39.848	-	-
Orion Contact Center S.A.S.	18.695	3.138	-	-
Promisol S.A.S.	-	12.430	17.536.142	13.107.894
Enlace Servicios Compartidos S.A.S.	34.756	-	-	-
	<u>\$ 382.196</u>	<u>3.117.277</u>	<u>18.173.081</u>	<u>13.107.894</u>

PROMIGAS S.A. E.S.P.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

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 del personal clave de la Gerencia:

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

	Junio, 2018	Diciembre, 2017
Conceptos		
Salarios	\$ 2.714.812	2.810.670
Beneficios a los empleados a corto plazo	281.345	1.893.669
Total	<u>\$ 2.996.157</u>	<u>4.704.339</u>

Al 30 de junio de 2018 y 31 de diciembre de 2017, existen con otras relacionadas, cupos de tarjetas de crédito no utilizados por valor de \$25.762 y \$28.275, respectivamente.

A continuación el detalle del personal clave de la Compañía:

	Junio, 2018	Diciembre, 2017
Personal clave:		
Presidente	1	1
Vicepresidente	5	5
Otros directivos	24	24
	<u>30</u>	<u>30</u>

27. COMPROMISOS Y CONTINGENCIAS

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

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

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

PROMIGAS S.A. E.S.P.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
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 detalle de los contratos de concesión, por tramos de gasoductos, celebrados con el Gobierno Nacional se incluyen en la nota 12.

- b. 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.

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

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

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.

Al 31 de diciembre y 30 de junio de 2017 la Compañía tenía los siguientes litigios y demandas individuales en contra, su cuantía es determinada por las pretensiones; no son reconocidos en provisiones considerando que la calificación de los abogados que manejan cada proceso está calificada como eventual:

	Junio de 2018		Diciembre de 2017	
	Número	Valor	Número	Valor
<i>Litigios y demandas en contra</i>				
<u>Reclamaciones de servidumbre:</u>				
Entre \$1 y \$1.000	12	\$ 4.520.209	11	\$ 4.025.749
De \$1.001 en adelante (1)	3	6.138.039	1	1.138.039
Servidumbre	15	10.658.248	12	5.163.788
<u>Procesos ordinarios:</u>				
Entre \$1 y \$1.000	6	2.078.059	6	2.078.059
Entre \$1.001 y \$3.000	1	2.150.123	1	2.150.123
De \$3.001 en adelante	1	4.618.809	1	4.618.809
Ordinarios	8	8.846.991	8	8.846.991
Laborales	3	359.000	4	383.000
Total procesos	26	\$ 19.864.239	24	\$ 14.393.779

PROMIGAS S.A. E.S.P.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

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 de 2018		Diciembre de 2017	
	Número	Valor	Número	Valor
<i>Litigios y demandas individuales a favor</i>				
Derechos contingentes (2)	85	\$ 81.538	86	\$ 94.396

- (1) En el primer semestre de 2018 se incrementa por los procesos de Arealdo José Payares Baza e Inversiones La Ponderosa por \$1.000.000 y \$4.000.000, respectivamente.
 (2) Disminución del proceso en contra Arquitodo por \$12.857.

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

Procesos	Número de reclamaciones	
	Junio de 2018	Diciembre de 2017
Servidumbre	17	14
Ordinarios	4	3
	<u>21</u>	<u>17</u>

28. OPERACIÓN POR SEGMENTO

La información por segmentos se estructura en función de las distintas líneas de negocio de la Compañía. Las líneas de negocio que se describen seguidamente se han establecido de acuerdo a la estructura organizativa de la Compañía que tiene en cuenta la naturaleza de servicios y productos ofrecidos. La estructura de esta información está diseñada como si cada línea de negocio se tratara de un negocio autónomo y dispusiera de recursos propios independientes que se distribuyen en función de los activos asignados a cada línea conforme a un sistema interno de distribución porcentual de costes.

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

	Transporte de gas	Distribución de gas y energía	Otros servicios	Financiación	Total
Junio, 2018					
Ingresos operacionales	\$ 384.218.493	6.791.597	8.326.552	14.462.122	413.798.764
Costo de venta	(191.578.454)	(1.816.341)	(3.795.107)	(5.251.867)	(202.441.769)
Utilidad bruta	192.640.039	4.975.256	4.531.445	9.210.255	211.356.995
Gastos operacionales	(49.555.435)	(1.099.339)	(3.403.442)	(1.527.160)	(55.585.376)
Participación en compañías asociadas	-	78.032.970	-	-	78.032.970
Participación en compañías controladas	67.597.575	64.781.798	-	-	132.379.373
Otros, neto	(2.494.441)	-	2.817.542	60.601	383.702
Utilidad operacional	208.187.738	146.690.685	3.945.545	7.743.696	366.567.664
Ingresos financieros	146.385.342	-	-	789.112	147.174.454
Gastos financieros	(104.543.959)	-	-	-	(104.543.959)
Utilidad antes de impuesto de renta	250.029.121	146.690.685	3.945.545	8.532.808	409.198.159
Impuesto sobre la renta	(38.072.045)	(1.400.912)	(1.111.919)	(2.984.136)	(43.569.012)
Utilidad neta	\$ <u>211.957.076</u>	<u>145.289.773</u>	<u>2.833.626</u>	<u>5.548.672</u>	<u>365.629.147</u>

PROMIGAS S.A. E.S.P.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

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 y energía	Otros servicios	Financiación	Total
Activos					
Efectivo	\$ 39.361.070	-	-	-	39.361.070
Activos financieros a valor razonable	1.933.790.411	-	-	-	1.933.790.411
Activos financieros a costo amortizable	304.387.289	-	119.015.263	170.987.172	594.389.724
Inventarios	11.002.249	-	-	-	11.002.249
Inversiones en compañías asociadas	-	607.895.703	-	-	607.895.703
Inversiones en compañías controladas	630.783.966	862.857.071	-	-	1.493.641.037
Propiedades planta y equipo	81.795.655	-	1.705.378	-	83.501.033
Activos intangibles	1.212.857.982	-	-	-	1.212.857.982
Otros activos	10.287.724	-	-	-	10.287.724
Total activos	\$ 4.224.266.346	1.470.752.774	120.720.641	170.987.172	5.986.726.933
Pasivos					
Obligaciones financieras y bonos	\$ 2.366.332.897	-	-	-	2.366.332.897
Cuentas por pagar	112.366.823	-	1.276.481	4.721.771	118.365.075
Beneficio a empleados	9.390.736	-	855.159	61.468	10.307.363
Pasivo diferido	357.277.750	13.848.300	-	-	371.126.050
Provisiones	40.393.430	-	-	-	40.393.430
Impuestos de renta por pagar	6.303.803	148.602	220.536	651.481	7.324.422
Otros Pasivos	17.036.589	-	-	-	17.036.589
Total pasivos	\$ 2.909.102.028	13.996.902	2.352.176	5.434.720	2.930.885.826
Diciembre, 2017					
Ingresos operacionales	\$ 282.682.684	7.492.812	7.596.088	15.093.680	312.865.264
Costo de venta	(114.636.382)	(1.961.943)	320.032	1.821.624	(114.456.669)
Utilidad bruta	168.046.302	5.530.869	7.916.120	16.915.304	198.408.595
Gastos operacionales	(44.576.897)	(1.765.907)	(1.011.711)	(1.250.973)	(48.605.488)
Participación en compañías asociadas	6.342.470	59.643.085	-	-	65.985.555
Participación en compañías controladas	59.474.459	56.063.775	-	-	115.538.234
Otros, neto	8.690.877	-	2.924.956	-	11.615.833
Utilidad operacional	197.977.211	119.471.822	9.829.365	15.664.331	342.942.729
Ingresos financieros	117.396.410	-	-	-	117.396.410
Gastos financieros	(96.400.136)	-	-	-	(96.400.136)
Utilidad antes de impuesto de renta	218.973.485	119.471.822	9.829.365	15.664.331	363.939.003
Impuesto sobre la renta	(33.232.586)	(231.921)	(270.445)	(1.385.365)	(35.120.317)
Utilidad neta	\$ 185.740.899	119.239.901	9.558.920	14.278.966	328.818.686

PROMIGAS S.A. E.S.P.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
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 y energía	Otros servicios	Financiación	Total
Activos					
Efectivo	\$ 38.753.748	-	-	-	38.753.748
Activos financieros a valor razonable	1.839.457.249	-	-	-	1.839.457.249
Activos financieros a costo amortizable	426.537.782	-	123.273.367	170.874.416	720.685.565
Inventarios	10.447.092	-	-	-	10.447.092
Inversiones en compañías asociadas	-	653.790.231	-	-	653.790.231
Inversiones en compañías controladas	614.026.323	851.610.352	-	-	1.465.636.675
Propiedades planta y equipo	82.467.750	-	1.721.413	-	84.189.163
Activos intangibles	1.105.937.309	-	-	-	1.105.937.309
Otros activos	12.638.311	-	-	-	12.638.311
Total activos	\$ 4.130.265.564	1.505.400.583	124.994.780	170.874.416	5.931.535.343
Pasivos					
Obligaciones financieras y bonos	\$ 2.397.791.688	-	-	-	2.397.791.688
Cuentas por pagar	102.186.062	-	4.230.118	6.758.932	113.175.112
Beneficio a empleados	8.958.768	-	668.322	55.016	9.682.106
Pasivo diferido	351.582.445	15.980.029	-	-	367.562.474
Provisiones	29.593.047	-	-	-	29.593.047
Impuestos de renta por pagar	25.137.258	220.776	257.448	679.023	26.294.505
Otros pasivos	24.990.184	-	-	-	24.990.184
Total pasivos	\$ 2.940.239.452	16.200.805	5.155.888	7.492.971	2.969.089.116

29. 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.

PROMIGAS S.A. E.S.P.

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

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

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:

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

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.
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.

30. 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 encuentran en proceso cuantificación los costos asociados a las obras necesarias.

PROMIGAS S.A. E.S.P.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

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. 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.



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

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

Como parte de mis funciones como Revisor Fiscal y en cumplimiento de los artículos 1.2.1.2 y 1.2.1.5 del Decreto Único Reglamentario 2420 de 2015, modificados por los artículos 4 y 5 del Decreto 2496 de 2015, respectivamente, presento el resultado de los procedimientos realizados en cumplimiento de los numerales 1º) y 3º) del artículo 209 del Código de Comercio, detallados como sigue, por el período de seis meses que terminó el 30 de junio de 2018, por parte de (la Compañía), en adelante "la Sociedad":

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

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

Criterios

Los criterios considerados para la evaluación de los asuntos mencionados en el párrafo anterior comprenden: a) los estatutos sociales y las actas de la Asamblea de Accionistas y, b) los componentes del control interno implementados por la Sociedad, tales como el ambiente de control, los procedimientos de evaluación de riesgos, sus sistemas de información y comunicaciones y el monitoreo de los controles por parte de la administración y de los encargados del gobierno corporativo, los cuales están basados en lo establecido en el Marco Integrado de Control Interno emitido por el Comité de Organizaciones Patrocinadoras de la Comisión *Treadway* (*Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission*, COSO, por sus siglas en inglés).

Responsabilidad de la administración

La administración es responsable por el cumplimiento de los estatutos y de las decisiones de la Asamblea de Accionistas y por diseñar, implementar y mantener medidas adecuadas de control interno, SAGRLAFT, "medidas adecuadas de control interno, que incluyen el Sistema de Autocontrol y Gestión del Riesgo de Lavado de Activos y Financiación del Terrorismo" de conservación y custodia de los bienes de la Sociedad y los de terceros que están en su poder, de acuerdo con lo requerido (en el Marco Integrado de Control Interno emitido por el Comité de Organizaciones Patrocinadoras de la Comisión *Treadway* (*Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission*, COSO, por sus siglas en inglés).

Responsabilidad del revisor fiscal

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

Procedimientos realizados

Este trabajo de aseguramiento razonable incluye la obtención de evidencia por el período de seis meses que terminó el 30 de junio de 2018. Los procedimientos incluyen:

- Obtención de una representación escrita de la Administración sobre si los actos de los administradores se ajustan a los estatutos y a las decisiones de la Asamblea de Accionistas/Junta de Socios/Junta Directiva de la Casa Matriz y sobre si hay y son adecuadas las medidas de control interno, SAGRLAFT, “medidas adecuadas de control interno, que incluyen el Sistema de Autocontrol y Gestión del Riesgo de Lavado de Activos y Financiación del Terrorismo” de conservación y custodia de los bienes de la Sociedad y los de terceros que están en su poder, de acuerdo con lo requerido (en el Marco Integrado de Control Interno emitido por el Comité de Organizaciones Patrocinadoras de la Comisión *Treadway (Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission, COSO*, por sus siglas en inglés.
- Lectura y verificación del cumplimiento de los estatutos de la Sociedad.
- Obtención de una certificación de la Administración sobre las reuniones de la Asamblea de Accionistas, documentadas en las actas, al igual que información sobre las reuniones cuyas actas se encuentran pendientes de registro en el libro de actas, incluido un resumen de los asuntos tratados en dichas reuniones.

- Lectura de las actas de la Asamblea de Accionistas y los estatutos y verificación de si los actos de los administradores se ajustan a los mismos.
- Indagaciones con la Administración sobre cambios o proyectos de modificación a los estatutos de la Compañía durante el período cubierto y validación de su implementación.
- Evaluación de si hay y son adecuadas las medidas de control interno, de conservación y custodia de los bienes de la Sociedad y los de terceros que están en su poder, de acuerdo con lo requerido (en el Marco Integrado de Control Interno emitido por el Comité de Organizaciones Patrocinadoras de la Comisión *Treadway (Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission, COSO*, por sus siglas en inglés, lo cual incluye:
 - Pruebas de diseño, implementación y eficacia operativa sobre los controles relevantes de los componentes de control interno sobre el reporte financiero y los elementos establecidos por la Compañía, tales como: entorno de control, proceso de valoración de riesgo por la entidad, los sistemas de información, actividades de control y seguimiento a los controles.
 - Evaluación del diseño, implementación y eficacia operativa de los controles relevantes, manuales y automáticos, de los procesos clave del negocio relacionados con las cuentas significativas de los estados financieros.

Limitaciones inherentes

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

Conclusión

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

Con base en el resultado de mis pruebas y en la evidencia obtenida, en mi opinión, los actos de los administradores se ajustan a los estatutos y a las decisiones de la Asamblea de Accionistas y son adecuadas las medidas de control interno, de conservación y custodia de los bienes de la Sociedad o de terceros que están en su poder, de acuerdo con lo requerido (en el Marco

Integrado de Control Interno emitido por el Comité de Organizaciones Patrocinadoras de la Comisión *Treadway* (*Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission*, COSO, por sus siglas en inglés).

A handwritten signature in black ink, appearing to be 'Carmen Rosa Campo Hernández', written over the printed name.

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

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

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

Los suscritos Representante Legal y Contador Público de Promigas S.A. E.S.P., certifican que los estados financieros de la compañía al 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 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.

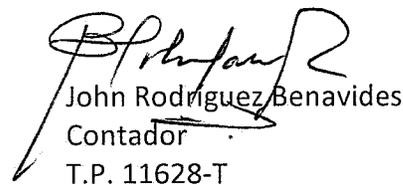
Dando cumplimiento al Artículo 37 de la Ley 222 de 1995.

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

CERTIFICADO

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

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

Atentamente,



Antonio Celia Martínez-Aparicio
Representante Legal

