

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

***Estados Financieros Consolidados
31 de diciembre y 30 de junio de 2015
Con el informe del revisor fiscal***



KPMG Ltda.
Carrera 53 No. 82 - 86 Oficina 803
Edificio Ocean Tower
Barranquilla - Colombia.

Teléfonos 57 +5 +3784232
57 +5 +3784233
57 +5 +3784234
www.kpmg.com.co

INFORME DEL REVISOR FISCAL

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

He auditado los estados financieros consolidados de Promigas S.A. E.S.P. y Subordinadas, los cuales comprenden los estados consolidados de situación financiera al 31 de diciembre y 30 de junio de 2015 y los estados consolidados de resultados, de otro resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los semestres que terminaron en esas fechas y sus respectivas notas, que incluyen un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa.

Responsabilidad de la administración en relación con los estados financieros consolidados

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

Responsabilidad del revisor fiscal

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

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

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

**Opinión**

En mi opinión, los estados financieros consolidados mencionados y adjuntos a este informe, presentan razonablemente, en todos los aspectos de importancia material, la situación financiera consolidada de Promigas S.A. y sus Subordinadas al 31 de diciembre y 30 de junio de 2015, los resultados consolidados de sus operaciones y sus flujos consolidados de efectivo por los semestres que terminaron en esas fechas, de acuerdo con Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia.

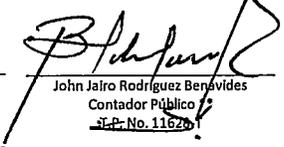
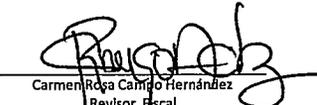

Carmen Rosa Campo Hernández
Revisor Fiscal de Promigas S.A. E.S.P.
T.P. 67994 - T
Miembro de KPMG Ltda.

25 de febrero de 2016

PROMIGAS S.A. E.S.P. Y SUBORDINADAS
ESTADOS CONSOLIDADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
31 DE DICIEMBRE Y 30 DE JUNIO DE 2015
(En miles de pesos colombianos)

ACTIVOS	Nota	Diciembre 2015	Junio 2015
ACTIVO CORRIENTE:			
efectivo y equivalentes de efectivo	7	121.293.647	125.197.547
Activos financieros a valor razonable			
Instrumentos financieros a valor razonable con cargo a resultados	8	58.574.031	136.301.109
Otras cuentas por cobrar a valor razonable	8	1.899.773	-
		<u>60.473.804</u>	<u>136.301.109</u>
Activos financieros a costo amortizado			
Instrumentos de deuda a costo amortizado	9	4.268.815	3.657.509
Cuentas por cobrar	10	586.650.822	519.230.776
Otras cuentas por cobrar	11	60.103.108	66.327.810
		<u>651.022.745</u>	<u>589.216.095</u>
Inventarios	12	23.548.438	38.455.845
Pagos anticipados		62.004.444	53.031.137
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		<u>918.343.078</u>	<u>942.201.733</u>
ACTIVO A LARGO PLAZO:			
Activos financieros a valor razonable			
Instrumentos financieros a valor razonable con cargo a resultados	8	864.688	300.000
Instrumentos financieros a valor razonable con cargo en ORI	8	5.996.403	6.001.698
Otras cuentas por cobrar a valor razonable	8	1.891.691.980	1.815.145.414
		<u>1.898.553.071</u>	<u>1.821.447.112</u>
Activos financieros a costo amortizado			
Instrumentos de deuda a costo amortizado	9	52.919.446	53.883.403
Cuentas por cobrar	10	316.690.932	309.263.747
Otras cuentas por cobrar	11	11.976.914	11.157.676
		<u>381.587.292</u>	<u>374.304.826</u>
Inventarios	12	8.715.640	8.462.441
Inversiones en compañías asociadas	13	560.001.533	477.482.358
Activos tangibles			
Propiedades, gasoductos, planta y equipos	14	1.247.014.181	1.156.983.886
Activos biológicos		5.360.901	3.647.516
		<u>1.252.375.082</u>	<u>1.160.631.402</u>
Activos intangibles			
Concesiones	15	1.735.005.053	1.388.763.311
Plusvalía	16	128.818.925	128.818.925
Otros activos intangibles	17	80.902.919	61.672.338
		<u>1.944.726.897</u>	<u>1.579.254.574</u>
Impuesto diferido activo	18	163.525.856	98.169.332
Activos no corrientes mantenidos para la venta		221.826	-
TOTAL ACTIVO A LARGO PLAZO		<u>6.209.707.197</u>	<u>5.519.752.045</u>
TOTAL ACTIVOS		<u>7.128.050.275</u>	<u>6.461.953.778</u>
PASIVOS Y PATRIMONIO			
PASIVOS			
PASIVO CORRIENTE:			
Obligaciones financieras	19	252.449.128	218.301.861
Bonos en circulación	20	124.406.235	17.663.490
Cuentas por pagar	21	488.544.407	391.246.727
Beneficios a empleados	22	15.377.058	13.779.241
Provisiones	23	-	893.712
Otros pasivos	24	27.560.162	30.320.460
TOTAL PASIVO CORRIENTE		<u>908.336.990</u>	<u>672.205.491</u>
PASIVO A LARGO PLAZO:			
Obligaciones financieras	19	883.646.972	575.235.514
Bonos en circulación	20	1.719.786.681	1.821.087.487
Cuentas por pagar	21	12.668.222	2.149.220
Beneficios a empleados	22	3.391.185	11.614.310
Provisiones	23	206.441.476	211.124.682
Impuesto diferido pasivo	18	718.648.691	649.508.177
Otros pasivos	24	438.022	1.171.321
TOTAL PASIVO A LARGO PLAZO		<u>3.545.021.249</u>	<u>3.271.890.711</u>
TOTAL PASIVOS		<u>4.453.358.239</u>	<u>3.944.096.202</u>
PATRIMONIO			
PATRIMONIO ATRIBUIBLE A LOS ACCIONISTAS DE LA COMPAÑÍA			
Capital suscrito y pagado	25	113.491.861	113.491.861
Prima en colocación de acciones		322.822.817	322.822.817
Reservas		188.629.772	117.568.588
Resultados acumulados		34.062.977	65.512.005
Resultados del periodo		245.337.811	232.536.323
Efectos adopción por primera vez		1.459.755.422	1.459.755.422
Otro resultado integral		131.198.564	47.247.800
TOTAL PATRIMONIO ATRIBUIBLE A LOS ACCIONISTAS DE LA COMPAÑÍA		<u>2.495.299.224</u>	<u>2.358.934.816</u>
PARTICIPACIÓN NO CONTROLADA	26	<u>179.392.812</u>	<u>158.922.760</u>
TOTAL PATRIMONIO		<u>2.674.692.036</u>	<u>2.517.857.576</u>
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		<u>7.128.050.275</u>	<u>6.461.953.778</u>

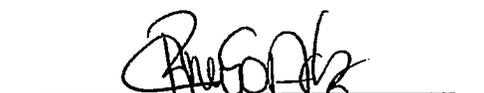
Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros consolidados.

 Antonio Cella Martínez Aparicio Representante Legal **	 John Jairo Rodríguez Benavides Contador Público N.P. No. 11626	 Carmen Roja Campo Hernández Revisor Fiscal T.P. No. 67994-T Miembro de KPMG Ltda (Véase mi Informe del 25 de febrero de 2016)
--	---	---

PROMIGAS S.A. E.S.P. Y SUBORDINADAS**ESTADOS CONSOLIDADOS DE RESULTADOS****POR LOS SEMESTRES TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE Y 30 DE JUNIO DE 2015****(En miles de pesos colombianos, excepto por el resultado neto por acción la cual está expresada en pesos colombianos)**

	Nota	Diciembre 2015	Junio 2015
Ingresos de actividades ordinarias	27	\$ 1.487.661.317	1.309.618.758
Costos de venta	28	<u>(919.658.528)</u>	<u>(772.317.400)</u>
UTILIDAD BRUTA		568.002.789	537.301.358
Gastos operacionales	29	<u>(124.118.137)</u>	<u>(111.246.098)</u>
UTILIDAD OPERACIONAL		443.884.652	426.055.260
Dividendos recibidos		-	700.894
Ingresos financieros		4.071.097	39.293.195
Gastos financieros		(118.749.975)	(125.836.642)
Otros, netos		<u>12.585.065</u>	<u>(5.372.347)</u>
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO SOBRE LA RENTA		341.790.839	334.840.360
Impuesto sobre la renta		<u>(89.282.130)</u>	<u>(93.897.767)</u>
RESULTADOS DEL PERÍODO		\$ <u>252.508.709</u>	<u>240.942.593</u>
RESULTADO ATRIBUIBLE A:			
Accionistas de la Compañía		\$ 245.337.811	232.536.323
Participación no controlada	26	<u>7.170.898</u>	<u>8.406.270</u>
		\$ <u>252.508.709</u>	<u>240.942.593</u>
RESULTADO NETO POR ACCIÓN		\$ <u>216,19</u>	<u>204,91</u>

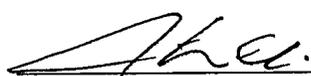
Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros consolidados.


Antonio Celia Martínez Aparicio
Representante Legal **
John Jairo Rodríguez Benavides
Contador Público **
T.P. No. 11628-T
Carmen Rosa Campo Hernández
Revisor Fiscal
T.P. No. 67994-T
Miembro de KPMG Ltda
(Véase mi informe del 25 de febrero de 2016)

PROMIGAS S.A. E.S.P. Y SUBORDINADAS
 ESTADOS CONSOLIDADOS DE OTRO RESULTADO INTEGRAL
 POR LOS SEMESTRES TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE Y 30 DE JUNIO DE 2015
 (Millones de pesos colombianos)

	Diciembre 2015	Junio 2015
RESULTADOS NETOS DEL PERÍODO	\$ 252.508.709	240.942.593
OTRO RESULTADO INTEGRAL DEL EJERCICIO		
Método de participación en asociadas	53.270.134	23.709.717
Revaluación	(338.376)	269.180
Conversion de moneda	6.604.478	1.294.069
Operaciones de coberturas	18.038.997	(2.368.920)
Beneficios a empleados	1.991.362	-
Impuesto diferido	5.312.117	(3.369.795)
	<u>84.878.712</u>	<u>19.534.251</u>
TOTAL RESULTADO Y OTRO RESULTADO INTEGRAL DEL PERIODO	\$ <u>337.387.421</u>	<u>260.476.844</u>
RESULTADO Y OTRO RESULTADO INTEGRAL DEL PERIODO ATRIBUIBLE A:		
Accionistas de la compañía	\$ 329.288.575	252.359.528
Participación no controlada	<u>8.098.846</u>	<u>8.117.316</u>
	\$ <u>337.387.421</u>	<u>260.476.844</u>

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


 Antonio Celia Martinez Aparicio
 Representante Legal **


 John Jairo Rodriguez Benavides
 Contador Público **
 T.P. No. 11628-T

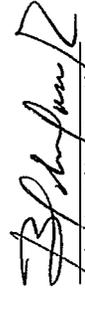

 Carmen Rosa Campo Hernandez
 Revisor Fiscal
 T.P. No. 67994-T
 Miembro de KPMG Ltda
 (Véase mi informe del 25 de febrero de 2016)

PROMIGAS S.A. E.S.P. Y SUBORDINADAS
ESTADOS CONSOLIDADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR LOS SEMESTRES TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE Y 30 DE JUNIO DE 2015
 (En miles de pesos colombianos)

Notas	Capital suscrito y pagado	Prima en colocación de acciones	Reservas	Resultados acumulados	Resultados del período	Efectos adopción por primera vez	Otro resultado integral	atribuible a los accionistas de la compañía	Participaciones no controladas	Total patrimonio
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014	\$ 113.491.861	322.822.817	128.991.821	(6.677.086)	234.472.362	1.459.755.422	27.424.595	2.280.281.792	135.746.427	2.416.028.219
Incremento por emisión de acciones	-	-	-	-	-	-	-	19.801.114	19.801.114	19.801.114
Dividendos decretados en efectivo	-	-	-	(162.283.271)	-	-	-	(162.283.271)	(3.891.588)	(166.174.859)
Otro resultado integral	-	-	-	-	-	-	19.823.205	19.823.205	(288.954)	19.534.251
Trasladados	-	-	-	234.472.362	(234.472.362)	-	-	-	-	-
Impuesto a la riqueza	-	-	(11.423.233)	-	-	-	-	(11.423.233)	(850.509)	(12.273.742)
Resultados del período	-	-	-	-	232.536.323	-	-	232.536.323	8.406.270	240.942.593
SALDOS AL 30 DE JUNIO DE 2015	113.491.861	322.822.817	117.568.588	65.512.005	232.536.323	1.459.755.422	47.247.800	2.388.934.816	158.922.760	2.517.857.576
Constitución de reservas	-	-	71.061.184	(71.061.184)	-	-	-	-	-	-
Incremento por emisión de acciones	-	-	-	-	-	-	-	16.337.086	16.337.086	16.337.086
Dividendos decretados en efectivo	-	-	-	(192.924.167)	-	-	-	(192.924.167)	(3.965.800)	(196.890.047)
Otro resultado integral	-	-	-	-	-	-	83.950.764	83.950.764	927.948	84.878.712
Trasladados	-	-	-	232.536.323	(232.536.323)	-	-	-	-	-
Resultados del período	-	-	-	-	245.337.811	-	-	245.337.811	7.170.898	252.508.709
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015	\$ 113.491.861	322.822.817	188.629.772	34.062.977	245.337.811	1.459.755.422	131.198.564	2.495.299.224	179.392.812	2.674.692.036

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


 Antonio Cella Martínez Aparicio
 Representante Legal **


 John Jairo Rodríguez Benavides
 Contador Público
 T.P. No. 11628-T


 Carmen Roca Campo Hernández
 Revisor Fiscal
 T.P. No. 67994-T
 Miembro de KPMG Ltda
 (Véase mi informe del 25 de febrero de 2016)

PROMIGAS S.A. E.S.P. Y SUBORDINADAS
ESTADOS CONSOLIDADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS SEMESTRES TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE Y 30 DE JUNIO DE 2015
(En miles de pesos colombianos)

	Diciembre 2015	Junio 2015
Flujos de efectivo de las actividades de operación:		
Resultados del ejercicio	\$ 252.508.709	240.942.593
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto provisto por las actividades de operación:		
Depreciación	17.965.680	23.930.097
Amortización de intangibles	55.711.999	35.217.403
Utilidad por método de participación	(51.718.495)	(42.201.456)
Deterioro de cuentas por cobrar e inventarios	5.857.940	5.596.393
Impuesto diferido	9.096.107	5.766.852
Pérdida en retiro de activos tangibles	186.922	-
Valoración de activos biológicos	(1.713.385)	(22.378)
Cambios en activos y pasivos:		
Cuentas por cobrar	(153.138.839)	(8.405.755)
Inventarios	15.946.774	(1.934.174)
Instrumentos de deuda	(611.306)	(93.392)
Instrumentos de patrimonio	76.231.869	(54.450.621)
Activos intangibles	(20.219.760)	(7.786.782)
Otros activos	(4.042.828)	(21.385.619)
Otros pasivos	(3.493.598)	784.926
Impuesto a la riqueza	-	(12.273.742)
Beneficios empleados	(4.633.946)	(603.127)
Provisiones	(5.576.917)	6.165.739
Cuentas por pagar	129.148.441	(96.297.998)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u>317.505.367</u>	<u>72.948.959</u>
Flujo de efectivo de las actividades de inversión:		
Adquisición de:		
Activos tangibles	(212.018.320)	(42.744.218)
Inversiones en compañías	-	(842.043)
Concesiones	(286.279.761)	(83.473.694)
Descapitalización inversiones en compañías asociadas	4.138.982	-
Producto de la venta de propiedades, planta y equipo	-	38.956.358
Dividendos recibidos de compañías asociadas	18.330.472	48.607.942
Efectivo neto usado en actividades de inversión	<u>(475.828.627)</u>	<u>(39.495.655)</u>
Flujo de efectivo de las actividades de financiación:		
Dividendos pagados	(194.740.869)	(167.327.097)
Adquisición de obligaciones financieras	537.512.451	90.123.424
Pagos de obligaciones financieras	(204.689.308)	(342.690.970)
Participación no controlada	16.337.086	19.801.114
Emisión de bonos	-	400.000.000
Efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de financiación	<u>154.419.360</u>	<u>(93.529)</u>
Aumento neto (disminución neta) del efectivo y equivalentes de efectivo	(3.903.900)	33.359.775
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del ejercicio	125.197.547	91.837.772
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del ejercicio	\$ <u>121.293.647</u>	<u>125.197.547</u>

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


 Antonio Celia Martínez Aparicio
 Representante Legal **


 John Jairo Rodríguez Benavides
 Contador Público**
 T.P. No. 11628-T


 Carmen Rosa Campo Hernández
 Revisor Fiscal
 T.P. No. 67994-T
 Miembro de KPMG Ltda
 (Véase mi informe del 25 de febrero de 2016)

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

31 DE DICIEMBRE Y 30 DE JUNIO DE 2015

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

1. ENTIDAD REPORTANTE

Promigas S.A. E.S.P. (en adelante Promigas S.A. E.S.P., Promigas o la Compañía) fue establecida de acuerdo con las leyes colombianas el 27 de diciembre de 1974 y tiene por objeto social la compra, venta, transporte, distribución, explotación y exploración de gas natural, petróleo e hidrocarburos en general y de la actividad gasífera y petrolera en todas sus manifestaciones. Adicionalmente, vender o prestar bienes o servicios a terceros, financieros o no financieros y financiar con recursos propios la adquisición de bienes o servicios por parte de terceros. Su domicilio principal se encuentra en la ciudad de Barranquilla (Colombia) y su término de duración se extiende hasta el 27 de diciembre de 2074. Al 31 de diciembre de 2015 contaba con 367 empleados directos y 126 temporales y al 30 de junio de 2015 contaba con 371 empleados directos y 40 temporales. De acuerdo con la evaluación de control establecida en la NIIF 10 Estados Financieros Consolidados, Promigas S.A E.S.P., cumple tal condición ante Corporación Financiera Colombiana S.A., cuya matriz es Banco de Bogotá S.A. quien a su vez es controlada por Grupo Aval Acciones y Valores S.A. No obstante, bajo Ley 222 de 1995 Promigas S.A. E.S.P. no es subordinada dado que los vehículos mediante los cuales la Corporación tiene participación indirecta no cumplen con la definición de sociedades y por ende, no computan en el cálculo de la participación con el propósito de determinar si existe subordinación bajo principios contables colombianos anteriores. La Compañía tiene su domicilio principal en la ciudad de Barranquilla, la dirección de la sede principal es calle 66 No. 67 – 123.

La Compañía en cumplimiento del deber legal de mantener actualizado el Registro Nacional de Valores e Intermediarios (RNVI) y sujeta a control y supervisión 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, está obligada a presentar estados financieros separados y consolidados que incluyen, asimismo, las participaciones en sociedades subordinadas e inversiones en entidades asociadas.

1.1. Marco regulatorio

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

Por ser una empresa de servicios públicos, las tarifas que cobra la Compañía a sus usuarios por concepto de servicio de transporte y distribución de gas natural están reguladas por el Gobierno Nacional a través de la Comisión de Regulación y Energía y Gas (CREG). Las tarifas de distribución actuales se revisaron en el año 2004 según Resolución CREG 86 de 2004. En agosto de 2010 la CREG expidió la Resolución 126 de 2010, la cual establece los criterios

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

31 DE DICIEMBRE Y 30 DE JUNIO DE 2015

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

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. La CREG expidió en septiembre de 2011 la Resolución 117 por la cual se fijaba la tarifa de transporte. Esta resolución fue objeto de un recurso de reposición por parte de Promigas el cual fue resuelto mediante Resolución 122 de noviembre de 2012 y, en consecuencia, la nueva tarifa de transporte de gas entró a regir y empezó a ser cobrada en la facturación de diciembre de 2012. Por haber quedado sujeta a revisión por parte de la CREG la ampliación de la infraestructura en el tramo Cartagena – Sincelejo, en un nuevo trámite administrativo, que culminó con la expedición en julio de 2013 mediante la Resolución 68 de 2013, fue definida la inversión a realizar y por consiguiente quedaron fijadas las tarifas de transporte de este tramo, las cuales se están cobrando a partir de agosto de 2013.

Mediante Resolución CREG 018 de enero de 2014 se resuelven las solicitudes hechas por Promigas S.A. E.S.P. para la aplicación del artículo 14 de la Resolución CREG 126 de 2010 en aquellos gasoductos que cumplieron la vida útil normativa en 2013 o antes y, consecuentemente, mediante Resolución CREG 082 de junio de 2014, se ajustan los cargos regulados del sistema de transporte de Promigas S.A. E.S.P., las cuales son las tarifas actualmente vigentes.

El 15 de enero de 2014 fue expedida la nueva metodología para la determinación de las tarifas de distribución de gas natural, que regirán durante los próximos cinco años, a través de la Resolución CREG 202 de 2013.

2. BASES DE PREPARACION

2.1 Marco técnico normativo

Los estados financieros consolidados han sido preparados de acuerdo con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia (NCIF), establecidas en la Ley 1314 de 2009, reglamentadas por el Decreto Único Reglamentario 2420 de 2015 modificado por el Decreto 2496 de 2015. Las NCIF 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 al español y emitidas al 1 de enero de 2012 y a las enmiendas efectuadas durante el año 2012 por el IASB.

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

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

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

31 DE DICIEMBRE Y 30 DE JUNIO DE 2015

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

2.2 Bases de medición

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

- Los instrumentos financieros derivados son valorizados al valor razonable.
- Los instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultado.
- Activos financieros concesionados designados al valor razonable.
- Los instrumentos financieros al valor razonable con cambios al otro resultado integral.
- Los activos biológicos son valorizados al valor razonable menos los costos de venta.

2.3 Presentación y clasificación de los estados financieros consolidados

Estado consolidado de situación financiera

Promigas y controladas presentan sus activos y pasivos en el estado de situación financiera consolidado basado sobre una clasificación corriente y no corriente. Un activo es corriente cuando:

- Espera realizar el activo, o tiene la intención de venderlo o consumirlo en su ciclo normal de operación;
- Mantienen el activo principalmente con fines de negociación;
- Espera realizar el activo dentro de los doce meses siguientes después del periodo sobre el que se informa o;
- El activo es efectivo o equivalente al efectivo a menos que éste se encuentre restringido y no pueda ser intercambiado ni utilizado para cancelar un pasivo por el ejercicio mínimo de doce meses después del ejercicio sobre el que se informa.

Todos los demás activos se clasifican como activos no corrientes.

Un pasivo es corriente cuando:

- Espera liquidar el pasivo en su ciclo normal de operación.
- Mantiene el pasivo principalmente con fines de negociación.
- El pasivo debe liquidarse dentro de los doce meses siguientes a la fecha del periodo sobre el que se informa; o
- No tiene un derecho incondicional para aplazar la cancelación del pasivo durante, al menos, los doce meses siguientes a la fecha del periodo sobre el que se informa. Las condiciones de un pasivo que puedan dar lugar, a elección de la otra parte, a su liquidación mediante la emisión de instrumentos de patrimonio, no afectan a su clasificación.

Todos los demás pasivos se clasifican como pasivos no corrientes.

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

31 DE DICIEMBRE Y 30 DE JUNIO DE 2015

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

Activos y pasivos por impuestos diferidos son clasificados como activos y pasivos no corrientes respectivamente.

Estado consolidado de resultados integrales

La Compañía y sus controladas clasifican sus costos y gastos por función en el estado de resultados consolidado, de acuerdo con las prácticas del mercado en donde las compañías operan.

Estado consolidado de flujos de efectivo

El estado consolidado de flujos de efectivo se presenta utilizando el método indirecto.

3. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

3.1 Bases de consolidación

De acuerdo con la legislación Colombiana, la Compañía debe preparar estados financieros consolidados. Los estados financieros separados son los que sirven de base para la distribución de dividendos y otras apropiaciones por parte de los accionistas. Los estados financieros consolidados se presentan a la Asamblea General de Accionistas sólo con carácter informativo.

a) Consolidación de entidades subordinadas

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

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

Tales estados financieros consolidados al 31 de diciembre y 30 de junio de 2015, incluyen los estados financieros de Promigas S.A. E.S.P. y los de sus compañías controladas (en adelante “las Compañías”), entendiéndose como controladas aquellas compañías cuyo poder de decisión está sometido directa o indirectamente a la voluntad de Promigas.

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

31 DE DICIEMBRE Y 30 DE JUNIO DE 2015

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

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

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

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

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

Los estados financieros consolidados adjuntos incluyen las siguientes compañías:

Surtidora de Gas del Caribe S.A. E.S.P. (Surtigas) - Tiene por objeto social la compra, almacenamiento, envase y distribución de gases derivados de hidrocarburos y la construcción y explotación de gasoductos de gas natural de tipo industrial, comercial y domiciliario y la compra y venta de elementos, servicios y artefactos relacionados con la venta y distribución de gases combustibles y afines. La Compañía desarrolla actividades en los departamentos de Bolívar, Sucre, Córdoba y en algunos municipios de Antioquia y Magdalena. Su domicilio se encuentra en la ciudad de Cartagena.

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

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.

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

31 DE DICIEMBRE Y 30 DE JUNIO DE 2015

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

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

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

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

Promisol S.A.S. - Tiene por objeto social la prestación de servicios de compresión y deshidratación de gas natural y cualquier otro servicio relacionado con la industria del gas natural y de los negocios relacionados directamente con estas actividades y la implementación de sistemas de gestión energética, desarrollo de diagnósticos energéticos, formulación e implementación de proyectos de generación en sitio o distribuida, cambio o sustitución de tecnología, programas de mantenimiento energético predictivo y asesorías integrales en el manejo de energía, compra, venta, distribución, explotación, comercialización de productos, servicios profesionales y técnicos. En el desarrollo de su objeto social, la Compañía ha celebrado ofertas comerciales para prestar los servicios de deshidratación y compresión de gas natural proveniente de los campos de Ballena y Chuchupa, antes de ser transportado. Su domicilio se encuentra en la ciudad de Barranquilla.

Promisol S.A.S. controla las siguientes compañías:

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

31 DE DICIEMBRE Y 30 DE JUNIO DE 2015

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

- *Enercolsa S.A.S.* - Tiene por objeto social la operación y mantenimiento de bienes y activos necesarios para la prestación de servicios de energía eléctrica y la enajenación y celebración de todo tipo de contratos de energía eléctrica con empresas nacionales y del extranjero. Su ubicación principal se encuentra en Cartagena.
- *Zonagen S.A.* - La Sociedad tiene como objeto social principal la generación de energía, y transmisión y distribución a empresas socias, asociadas, que sean miembros o que estén vinculadas económicamente a ella. Su domicilio principal se encuentra en ciudad de Barranquilla.
- *Promisol México S.A de C.V.* - Tiene por objeto social la implementación de sistemas de gestión energética, desarrollo de diagnósticos energéticos, formulación e implementación de proyectos de generación en sitio o distribuida, cambio o sustitución de tecnología, programas de mantenimiento energético predictivo y asesorías integrales en el manejo de energía, compra, venta, distribución, explotación, comercialización de productos, servicios profesionales y técnicos. Su domicilio se encuentra en la ciudad de México Distrito Federal.

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

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

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

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

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

31 DE DICIEMBRE Y 30 DE JUNIO DE 2015

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

La participación en las compañías consolidadas es:

<u>Compañía</u>	<u>Diciembre, 2015</u>			<u>Junio, 2015</u>		
	<u>Directo</u>	<u>Indirecto</u>	<u>Total</u>	<u>Directo</u>	<u>Indirecto</u>	<u>Total</u>
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%
Enercolsa S.A.S.	0,00%	51,00%	51,00%	0,00%	51,00%	51,00%
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%	N/A	N/A	N/A
Zonagen S.A.	0,00%	99,95%	99,95%	0,00%	99,97%	99,97%
Sociedad Portuaria El Cayao S.A. E.S.P.	<u>51,00%</u>	<u>0,00%</u>	<u>51,00%</u>	<u>51,00%</u>	<u>0,00%</u>	<u>51,00%</u>

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

Diciembre 31, 2015

<u>Compañía</u>	<u>Activos</u>	<u>Pasivos</u>	<u>Patrimonio</u>
Surtigas S.A. E.S.P.	\$ 898.249.013	546.062.041	352.186.972
Transoccidente S.A. E.S.P.	13.657.390	3.967.984	9.689.406
Promioriente S.A. E.S.P.	597.185.834	342.230.640	254.955.194
Transmetano E.S.P. S.A.	239.198.642	103.352.587	135.845.055
Gases de Occidente S.A. E.S.P.	896.158.041	676.807.858	219.350.183
Compañía Energética de Occidente S.A. E.S.P.	524.609.955	403.978.017	120.631.938
Orion Contac Center S.A.S.	6.058.433	2.622.785	3.435.648
Promisol S.A.S.	150.942.385	90.051.575	60.890.810
Enercolsa S.A.S.	4.492.773	415.263	4.077.510
Gases del Pacífico S.A.C.	131.977.977	105.028.999	26.948.978
Gases del Norte del Perú S.A.C.	2.049	-	2.049
Promisol Mexico S.A. de C.V.	9.138	-	9.138
Zonagen S.A.	7.092.256	4.043.292	3.048.964
Sociedad Portuaria El Cayao S.A. E.S.P.	<u>215.303.973</u>	<u>47.339.925</u>	<u>167.964.048</u>

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

31 DE DICIEMBRE Y 30 DE JUNIO DE 2015

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

Junio 30, 2015

<u>Compañía</u>		<u>Activos</u>	<u>Pasivos</u>	<u>Patrimonio</u>
Surtigas S.A. E.S.P.	\$	852.922.135	541.039.954	311.882.181
Transoccidente S.A. E.S.P.		13.408.528	3.644.413	9.764.115
Promioriente S.A. E.S.P.		583.481.055	337.926.925	245.554.130
Transmetano E.S.P. S.A.		231.329.198	91.096.914	140.232.284
Gases de Occidente S.A. E.S.P.		831.793.200	626.235.427	205.557.773
Compañía Energética de Occidente S.A. E.S.P.		583.590.808	475.347.962	108.242.846
Orion Contac Center S.A.S.		5.302.565	2.307.530	2.995.035
Promisol S.A.S.		92.159.150	43.003.910	49.155.240
Enercolsa S.A.S.		4.525.563	421.317	4.104.246
Gases del Pacífico S.A.C.		72.882.536	45.521.357	27.361.179
Gases del Norte del Perú S.A.C.		6.351.625	4.846.426	1.505.199
Zonagen S.A.		1.145	-	1.445
Sociedad Portuaria El Cayao S.A. E.S.P.		<u>143.957.793</u>	<u>4.571.385</u>	<u>139.386.408</u>

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

Diciembre 31, 2015

<u>Compañía</u>		<u>Ingresos</u>	<u>Utilidad antes de impuesto</u>	<u>Impuesto a las ganancias</u>	<u>Resultado del Periodo</u>
Surtigas S.A. E.S.P.	\$	349.147.457	29.865.936	9.228.615	39.094.551
Transoccidente S.A. E.S.P.		2.259.478	1.340.216	(558.774)	781.442
Promioriente S.A. E.S.P.		47.291.220	17.871.415	(18.367.036)	(495.621)
Transmetano E.S.P. S.A.		32.554.551	26.842.552	(27.911.530)	(1.068.978)
Gases de Occidente S.A. E.S.P.		541.529.356	77.579.928	(28.773.973)	48.805.955
Compañía Energética de Occidente S.A. E.S.P.		178.040.114	19.217.753	(6.828.662)	12.389.091
Orion Contac Center S.A.S.		3.641.073	704.517	(263.904)	440.613
Promisol S.A.S.		31.360.691	3.319.828	(2.088.264)	1.231.564
Enercolsa S.A.S.		1.359.379	472.927	(177.717)	295.210
Gases del Pacífico S.A.C.		25.237.853	(8.291.493)	2.143.124	(6.148.369)
Zonagen S.A.		1.773.057	(881.189)	(75.046)	(956.235)
Sociedad Portuaria El Cayao S.A. E.S.P.		<u>-</u>	<u>(132.796)</u>	<u>(36.355)</u>	<u>(169.151)</u>

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

31 DE DICIEMBRE Y 30 DE JUNIO DE 2015

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

Junio 30, 2015

<u>Compañía</u>	<u>Ingresos</u>	<u>Utilidad antes de impuesto</u>	<u>Impuesto a las ganancias</u>	<u>Resultado del Periodo</u>
Surtigas S.A. E.S.P.	\$ 266.241.616	38.376.714	(9.199.171)	29.177.543
Transoccidente S.A. E.S.P.	2.540.002	1.475.993	(507.520)	968.473
Promioriente S.A. E.S.P.	56.573.928	28.527.703	(10.962.682)	17.565.021
Transmetano E.S.P. S.A.	32.539.747	22.517.166	(8.681.619)	13.835.547
Gases de Occidente S.A. E.S.P.	444.702.668	56.378.573	(24.202.348)	32.176.225
Compañía Energética de Occidente S.A. E.S.P.	148.350.342	3.431.090	(2.405.211)	1.025.879
Orion Contac Center S.A.S.	3.330.868	577.273	(229.331)	347.942
Promisol S.A.S.	12.285.312	(246.390)	(863.017)	(1.109.407)
Enercolsa S.A.S.	1.438.209	542.865	(187.321)	355.544
Gases del Pacífico S.A.C.	17.739.400	(4.838.509)	1.305.017	(3.533.492)
Zonagen S.A.	1.666.268	(1.154.193)	527.204	(626.989)
Sociedad Portuaria El Cayao S.A. E.S.P.	-	(569.179)	587.534	18.355

b) Inversiones en compañías asociadas

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

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

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

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

31 DE DICIEMBRE Y 30 DE JUNIO DE 2015

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

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

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

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

La Compañía utiliza el método de participación el cual es un método de contabilización según el cual la inversión se registra inicialmente al costo, y es ajustada periódicamente por los cambios en la participación del inversor en los activos netos de la participada. El resultado del periodo del inversor incluye su participación en el resultado del periodo de la participada y en otro resultado integral del inversor, en el patrimonio incluye su participación en la cuenta de otros resultados integrales de la participada.

3.2 Moneda funcional y de presentación

El peso colombiano es la moneda que representa con mayor fidelidad los efectos económicos de las transacciones, eventos y condiciones subyacentes de la Compañía y por esta razón los estados financieros son presentados en pesos colombianos como su moneda funcional.

Los estados financieros consolidados se presentan en miles de pesos colombianos, moneda de presentación y funcional de Promigas. Consecuentemente, todos los saldos y transacciones denominados en monedas diferentes al peso colombiano, se consideran conversión a moneda extranjera.

La Compañía y controladas realizan todos los efectos de conversión de sus estados financieros de acuerdo con sus políticas contables basadas en la NIC 21 – Efectos de las Variaciones en las Tasas de Cambio de la Moneda Extranjera.

La información reportada en los estados financieros de las entidades controladas del exterior convertidas de moneda funcional a moneda de presentación, se convierten a la tasa de cambio vigente a la fecha del período sobre el que se informa.

Todas las diferencias de conversión se reconocen como otro resultado integral en el patrimonio.

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

31 DE DICIEMBRE Y 30 DE JUNIO DE 2015

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

Tipos de cambio, conversión de moneda funcional a moneda de presentación

		Diciembre 31, 2015	Junio 30, 2015
Cierre	\$	3.149,47	2.585,11
Promedio		<u>3.244,20</u>	<u>2.485,28</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 de resultado se convierten a las tasas promedio vigentes en las fechas de las transacciones. El patrimonio, a su respectiva tasa histórica.

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

	Moneda funcional
Compañía controladas:	
Suridora de Gases del Caribe S.A. E.S.P. (Surtigas)	Peso Colombiano
Transoccidente S.A. E.S.P.	Peso Colombiano
Gases de Occidente S.A. E.S.P.	Peso Colombiano
Transportadora de Metano E.S.P. S.A. (Transmetano)	Peso Colombiano
Compañía Energética de Occidente S.A.S. E.S.P.	Peso Colombiano
Promioriente S.A. E.S.P.	Peso Colombiano
Sociedad Portuaria El cayao S.A. E.S.P.	Peso Colombiano
Gases del Pacífico S.A.C.	Dólar Americano
Gases del Norte del Perú S.A.C.	Dólar Americano
Orión Contac Center S.A.S.	Peso Colombiano
Promisol S.A.S.	Peso Colombiano
Enercolsa S.A.S.	Peso Colombiano
Zonagen S.A.	Peso Colombiano
Promisol Mexico S.A. de C.V.	Peso mexicano
Compañías asociadas:	
Gases del Caribe S.A. E.S.P. (Gascaribe)	Peso Colombiano
Energía Eficiente S.A.E.S.P.	Peso Colombiano
Complejo Energético del Este S.A.	Dólar Americano
Antillan Gas Ltda.	Dólar Americano
Gas Natural de lima y Callao S.A.C.	Dólar Americano

3.3 Transacciones en moneda extranjera

Las operaciones en monedas extranjeras que fueron realizadas en monedas diferentes de la moneda funcional de cada entidad, se reconocen a los tipos de cambio que prevalecen en las fechas de las operaciones. Al final del ejercicio, las partidas monetarias denominadas en moneda extranjera se vuelven a convertir a las tasas que predominan a la fecha de cierre.

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

31 DE DICIEMBRE Y 30 DE JUNIO DE 2015

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

La fluctuación cambiaria se reconoce en utilidad o pérdida en el periodo en el que surge, excepto, por las variaciones en la inversión neta en subsidiarias extranjeras generadas por la fluctuación cambiaria se incluyen en el ajuste de conversión acumulado, neto de impuestos, como parte de las diferencias por tipo de cambio de la conversión de operaciones extranjeras dentro de otras partidas acumuladas de la utilidad (pérdida) integral; el cual se registra en el patrimonio.

3.4 Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes corresponden a activos a corto plazo, presentados en el estado de situación financiera consolidado y comprende el efectivo, saldos en bancos y las inversiones a corto plazo que cumplan las condiciones para ser equivalentes de efectivo. Dichas inversiones se caracterizan por tener un alto grado de liquidez y ser fácilmente convertibles en una cantidad determinada de efectivo, estando sujetas a un riesgo poco significativo del cambio a su valor.

Se consideran en esta clasificación, a las inversiones que pueden ser convertidas en efectivo en menos de 3 meses, desde su fecha de adquisición.

3.5 Instrumentos financieros

Activos financieros

Reconocimiento y medición inicial

Todos los activos financieros se reconocen inicialmente por su valor razonable más, en el caso de los activos financieros que no se contabilizan al valor razonable con cambios en resultados, los costos de transacción directamente atribuibles.

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

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

Clasificación

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.

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

31 DE DICIEMBRE Y 30 DE JUNIO DE 2015

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

Instrumentos de deuda

Un instrumento de deuda se mide a costo amortizado cuando se contemplan instrumentos de renta fija que tiene como propósito obtener flujos de capital e interés durante un período determinado en el que debe cumplirse unas condiciones de margen y rentabilidad mínimo. Una vez, esto se presente se podrá vender dicha inversión.

En estos portafolios se tienen, títulos de deuda en pesos y dólares teniendo en cuenta las políticas de riesgo establecidas por la Compañía para la determinación de los cupos de crédito y duración máxima de títulos.

Instrumentos de patrimonio

Los 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 activos financieros a valor razonable con cambios en otros resultados integrales, incluyen instrumentos de patrimonio. 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.

Medición Posterior

Los activos financieros son clasificados a costo amortizado, posterior a su registro inicial, menos los pagos o abonos recibidos de los deudores, son ajustados con abono a resultados.

Después del reconocimiento inicial, los activos financieros medidos a valor razonable con cambio en otro resultado integral se miden por su valor razonable, y las ganancias o pérdidas no realizadas se presentan como otro resultado integral en la reserva por activos financieros medidos a valor razonable, hasta que la inversión se da de baja. En ese momento, la ganancia o pérdida acumulada se reclasifica a la ganancia (pérdida) acumulada.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

31 DE DICIEMBRE Y 30 DE JUNIO DE 2015

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

Deterioro del valor de los activos financieros

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

La evidencia de un deterioro del valor podría incluir indicios de 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.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

31 DE DICIEMBRE Y 30 DE JUNIO DE 2015

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

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 balance cuando se han extinguido las obligaciones que generan o cuando se adquieren (bien sea con la intención de cancelarlos, bien con la intención de recolocarlos de nuevo).

Compensación de instrumentos financieros en el balance

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

3.6 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.

En el desarrollo de sus operaciones las compañías generalmente transan en los mercados financieros en instrumentos financieros con contratos forward.

Todas las operaciones de derivados son registrados en el momento inicial por su valor razonable. Cambios posteriores en el valor razonable son ajustados con cargo o abono a resultados, según el caso, a menos que el instrumento derivado sea designado como de cobertura y si es así la naturaleza de la partida cubierta. La Compañía y sus controladas designan los derivados de cobertura como coberturas de flujo de caja de 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.

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

31 DE DICIEMBRE Y 30 DE JUNIO DE 2015

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

Los valores acumulados en la cuenta de otro resultado integral son trasladadas a utilidades en el periodo en el cual la partida cubierta es también llevada a resultados.

La Compañía y sus controladas documentan al inicio de la transacción la relación existente entre el instrumento de cobertura y la partida cubierta así como el objetivo de riesgo y la estrategia para emprender la relación de cobertura. La Compañía y sus controladas también documentan 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 en 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.

La Compañía y sus controladas poseen contratos forward pactados para cubrir la fluctuación en tasa de cambio de una porción de los ingresos facturados en moneda extranjera. Se lleva contabilidad de cobertura mientras los forward se mantengan dentro del rango de efectividad (80% y el 125%). Su registro se hace a la tasa de negociación y la valoración de los instrumentos no realizados se registran en cuentas de patrimonio siempre y cuando la relación de la variación del subyacente entre la variación del derivado, sea del 100%. En caso contrario, se evalúa si la variación del subyacente es menor a la variación del derivado con el objetivo de determinar el efecto en resultados.

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

3.7 Inventarios

Los inventarios se valorizan al menor entre el costo y el valor neto realizable. El costo incluye el precio de compra de las materias primas y otros costos directos necesarios para dejarlos disponibles para su uso. El costo de los inventarios consumidos se determina usando el método promedio ponderado. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal de los negocios, menos los gastos de comercialización y distribución.

3.8 Propiedades, planta y equipo

Con posterioridad a su reconocimiento inicial, se valoran al costo menos las depreciaciones acumuladas y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor que haya sufrido.

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

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

31 DE DICIEMBRE Y 30 DE JUNIO DE 2015

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

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

Costos capitalizables

Los gastos de mantenimiento y reparaciones se cargan directamente a cuentas de resultado y las imputaciones en mejoras importantes son capitalizadas y depreciadas posteriormente.

La vida útil y el método de depreciación son revisados en forma periódica al menos anualmente por la Compañía sobre la base de los beneficios económicos previstos.

Enajenaciones

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

3.9 Costos por préstamos

La Compañía y sus controladas capitalizan los costos por préstamos que sean directamente atribuibles a la adquisición, construcción o producción de activos aptos, como parte del costo de dichos activos. Es considerado un activo apto, aquel que requiere, necesariamente, de un período sustancial antes de estar listo para el uso al que está destinado o para la venta.

Los costos por préstamos que sean directamente atribuibles a la adquisición, construcción o producción de un activo apto, se incluyen en el costo de dichos activos. 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.

3.10 Arrendamientos

La determinación de si un contrato es un arrendamiento financiero se basa en la sustancia del acuerdo desde la fecha de inicio. Los contratos de arrendamiento se clasifican como arrendamiento financiero si existiese la transferencia sustancial de todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad. De lo contrario, el arrendamiento se clasificará como arrendamiento operativo. Un contrato de arrendamiento financiero se presume tras el cumplimiento de cualquiera de las siguientes condiciones:

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

31 DE DICIEMBRE Y 30 DE JUNIO DE 2015

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

- La propiedad se transfieren al arrendatario al finalizar el plazo del arrendamiento;
- La opción de comprar los bienes acordada por las partes es una ganga;
- El plazo de arrendamiento cubre la mayor parte de la vida económica del activo;
- El valor actual neto de los pagos mínimos por el arrendamiento es equivalente, al menos, la totalidad del valor razonable del activo arrendado y;
- Los activos arrendados son tan especializados que sólo el arrendatario puede usarlos sin realizar cambios significativos en ellos.

Los derechos sobre los activos mantenidos en arrendamiento financiero se reconocen como activos al valor razonable de la propiedad arrendada (o, si son inferiores, por el valor presente de los pagos mínimos por arrendamiento) al inicio del arrendamiento. El correspondiente pasivo con el arrendador se incluye en el estado de situación financiera como una obligación por el arrendamiento financiero. Los pagos del arrendamiento se reparten entre cargas financieras y reducción de la obligación del arrendamiento, para así conseguir una tasa de interés constante sobre el saldo restante del pasivo. Los cargos financieros se deducen en la medición de resultados. Los activos mantenidos en arrendamiento financiero se incluyen en propiedades, planta y equipo, y la depreciación y evaluación de pérdidas por deterioro de valor se realiza de la misma forma que para los activos que son propiedad de la Compañía.

Las rentas por pagar de arrendamientos operativos se cargan a resultados sobre una base lineal a lo largo del plazo del arrendamiento correspondiente.

3.11 Activos biológicos

De acuerdo con la Norma Internacional NIC 41 – Agricultura, las actividades agrícolas relacionadas con activos biológicos (animales o plantas) se registran separadamente en esta cuenta tanto en el momento de su reconocimiento inicial como al final del periodo en el que se informa a su valor razonable menos los costos de venta, excepto para cultivos de planta en periodo de crecimiento cuando por alguna razón el valor razonable no pueda ser medido con fiabilidad en cuyo caso se miden al costo menos cualquier pérdida acumulada por deterioro o para cultivos de ciclo corto en los cuales su valor razonable menos costos de venta se ven reflejados en los resultados mediante su venta. Las pérdidas o ganancias surgidas en el reconocimiento inicial y posterior a valor razonable de los productos agrícolas se incluyen en la ganancia o pérdida neta del periodo. Los costos incurridos en el proceso de producción agrícola son llevados también directamente al estado de resultados.

3.12 Activos intangibles

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

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

31 DE DICIEMBRE Y 30 DE JUNIO DE 2015

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

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

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

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

	<u>Vida útil</u>
Plusvalía	Indefinida
Software y licencias	De 3 a 5 años

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

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

3.13 Gastos Pagados por anticipado

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

3.14 Acuerdos de concesión

Los acuerdos de concesión en los cuales la Compañía relacionada con el Estado Colombiano en la construcción o mantenimiento de obras de infraestructura durante un periodo especificado en los contratos y en el que se reciben los ingresos durante la vida del acuerdo por tarifas que se le cobran a los usuarios, de acuerdo con la interpretación contable CINIIF 12 - Acuerdo de Concesión de Servicios, se contabilizan o como activos financieros o como activos intangibles. Un activo financiero se reconoce cuando de acuerdo con las condiciones del contrato se tiene un derecho contractual incondicional para recibir de la entidad concedente o del Estado Colombiano, efectivo u otro activo financiero.

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

31 DE DICIEMBRE Y 30 DE JUNIO DE 2015

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

Un activo intangible se reconoce cuando en el contrato de concesión no tiene un derecho incondicional para recibir efectivo y sus ingresos están condicionados al grado de uso del servicio que se presta con el activo en concesión por parte del público. 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 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 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 amortizan, durante la vigencia del contrato de concesión, excepto las compresoras que se amortizan al menor tiempo entre el contrato de concesión y su vida útil, en línea recta con cargo a resultados a partir de la fecha en que se termina la construcción y se pone en servicio el activo correspondiente a sus usuarios. Las estaciones compresoras se amortizan así:

Componente	Años	Tasa
Turbina (30.000 horas)	11*	
Compresor o moto compresor (60.000 horas)	22*	
Patín válvula	20	5%
Sistemas auxiliares:		
Enfriadores	20	5%
Sistema contra incendios	10	10%
Equipos auxiliares:		
Patín gas combustible	20	5%
Patín compresor de aire	10	10%
Panel de control de la estación	5	20%
Motor control center	20	5%
Generador de energía	10	10%
Válvulas y accesorios	20	5%

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

31 DE DICIEMBRE Y 30 DE JUNIO DE 2015

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

(*) La equivalencia está calculada con el porcentaje de utilización estadística de cada estación compresora.

Concesión por la prestación de servicios de energía eléctrica

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

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

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

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

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

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

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

31 DE DICIEMBRE Y 30 DE JUNIO DE 2015

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

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

3.15 Beneficios a empleados

La Compañía y sus controladas tienen planes de beneficios definidos y planes de contribuciones definidas. Un plan de beneficios definidos es un plan de pensiones que define un monto de pensión que un empleado va a recibir al jubilarse, dependiendo normalmente de uno o más factores como la edad, años de servicio y remuneración. La Compañía y sus controladas clasificarán todos los beneficios relacionados con los acuerdos en los cuales se compromete a suministrar beneficios en el periodo posterior al empleo con independencia de que los mismos impliquen o no el establecimiento de una entidad separada para recibir las aportaciones y realizar los pagos correspondientes como beneficios Post-empleo.

La obligación de beneficios definidos se calcula anualmente por actuarios internos y externos para pensiones de jubilación, cesantías consolidadas (régimen anterior), prima de antigüedad y bono de retiro.

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

3.16 Impuestos sobre la renta

Impuestos corrientes

El gasto por impuestos comprende el impuesto sobre la renta corriente, el impuesto sobre la renta para la equidad (CREE), y el impuesto diferido. El gasto de impuesto es reconocido en el estado de resultados excepto en la parte que corresponde a partidas reconocidas en la cuenta de otro resultado integral en el patrimonio; en este caso el impuesto es también reconocido en dicha cuenta.

El gasto de impuesto se determina con base en la renta fiscal la cual corresponde a la renta líquida gravable determinada por el sistema ordinario a la fecha de corte de los estados financieros. La gerencia de la Compañía periódicamente evalúa posiciones tomadas en las declaraciones tributarias con respecto a situaciones en las cuales la regulación fiscal aplicable es sujeta a interpretación y establece provisiones cuando sea apropiado sobre la base de montos esperados a ser pagados a las autoridades tributarias.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

31 DE DICIEMBRE Y 30 DE JUNIO DE 2015

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

Impuestos diferidos

Los impuestos diferidos son reconocidos sobre diferencias temporarias que surgen entre las bases tributarias de los activos y pasivos y los montos reconocidos en los estados financieros, que dan lugar a cantidades que son deducibles o gravables al determinar la ganancia o pérdida fiscal correspondiente a periodos futuros cuando el importe en libros del activo sea recuperado o el del pasivo sea liquidado. El impuesto diferido es determinado usando tasas de impuestos que están vigentes a la fecha del balance y son esperados a aplicar cuando el activo por impuesto diferido es realizado o cuando el pasivo por impuesto diferido es compensado.

Los impuestos diferidos activos, son reconocidos únicamente en la extensión que es probable que futuros ingresos tributarios estarán disponibles contra los cuales las diferencias temporales pueden ser utilizadas.

Los impuestos diferidos activos y pasivos son compensados cuando existe un derecho legal para compensar impuestos diferidos corrientes contra pasivos por impuestos corrientes y cuando el impuesto diferido activo y pasivo se relaciona a impuestos gravados por la misma autoridad tributaria sobre una misma entidad o diferentes entidades cuando hay una intención para compensar los saldos sobre bases netas.

i. 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 en la fecha de la transacción no afecta ni al resultado contable ni a 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.

ii. 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 la fecha de la transacción no afecta ni al resultado contable ni a la base imponible fiscal;

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

31 DE DICIEMBRE Y 30 DE JUNIO DE 2015

(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;
- Las oportunidades de planificación fiscal, sólo 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.

iii. Medición

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que vayan a ser de aplicación en los ejercicios en los que se espera realizar los activos o pagar los pasivos, a partir de la normativa y tipos que están aprobados o se encuentren 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 por impuestos diferidos que no cumplen las condiciones anteriores no son reconocidos en el estado de situación financiera. La Compañía reconsidera al cierre del ejercicio, si se cumplen las condiciones para reconocer los activos por impuestos diferidos que previamente no habían sido reconocidos.

iv. Compensación y clasificación

La Compañía sólo compensa los activos y pasivos por impuesto sobre las ganancias corriente 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 de forma simultánea.

La Compañía sólo compensa los activos y pasivos por impuesto sobre las ganancias diferidos si existe un derecho legal de compensación frente a las autoridades fiscales y dichos activos y pasivos corresponden a la misma autoridad fiscal, y al mismo sujeto pasivo o bien a diferentes sujetos pasivos que pretenden liquidar o realizar los activos y pasivos fiscales corrientes por su importe neto o realizar los activos y liquidar los pasivos simultáneamente, en cada uno de los ejercicios futuros en los que se espera liquidar o recuperar importes significativos de activos o pasivos por impuestos diferidos.

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

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

31 DE DICIEMBRE Y 30 DE JUNIO DE 2015

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

3.17 Impuesto a la riqueza

En diciembre de 2014 el Gobierno Nacional expidió la Ley 1739, la cual creó el impuesto a la riqueza para ser pagado por todas las entidades en Colombia con un patrimonio líquido superior a \$ 1.000 millones el cual se liquida. Dicha Ley establece que para efectos contables en Colombia tal impuesto puede ser registrado con cargo a las reservas patrimoniales dentro del patrimonio. La Compañía y sus controladas han decidido acogerse a tal excepción y ha registrado el impuesto a la riqueza causado en el 2015 con cargo a sus reservas patrimoniales.

3.18 Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando se tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, donde es probable que la entidad tenga que desprenderse de recursos que incorporan beneficios económicos para cancelar la obligación, y cuando pueda hacerse una estimación fiable del importe de la misma.

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

Posiciones fiscales inciertas: Las Compañías registran provisiones por las posiciones fiscales inciertas tomadas en las declaraciones de impuesto sobre la renta e impuesto sobre la renta para la Equidad – CREE, con respecto de las situaciones en las que las normas impositivas aplicables se encuentran sujetas a interpretación.

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

Deterioro

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

31 DE DICIEMBRE Y 30 DE JUNIO DE 2015

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

3.19 Uso de estimaciones contables y suposiciones significativas

La preparación de los estados financieros consolidados requiere el uso de estimaciones y supuestos. El uso de estas estimaciones y supuestos afecta las sumas de activos, pasivos y pasivos contingentes en la fecha de balance, así como los ingresos y gastos del año. El resultado real podría diferir de estos estimados. La determinación de estos supuestos está sujeta a procedimientos de control interno y aprobaciones y considera estudios tanto internos como externos, estadísticas de la industria, factores y tendencias del medio ambiente y requerimiento regulatorios.

3.20 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, y representan importes a cobrar por los bienes entregados, neto de descuentos, devoluciones, y el impuesto al valor agregado, así:

Transporte y distribución de gas natural, energía, operación de gasoductos y servicios técnicos

Los ingresos de actividades ordinarias asociados con la prestación de servicio se reconocen en el resultado cuando se cumplen todas y cada una de las siguientes condiciones:

- El importe de los ingresos de actividades ordinarias pueda medirse con fiabilidad;
- Sea probable que la entidad reciba los beneficios económicos asociados con la transacción;
- El grado de realización de la transacción, al final del periodo sobre el que se informa, pueda ser medido con fiabilidad; y
- Los costos ya incurridos en la prestación, así como los que quedan por incurrir hasta completarla, puedan ser medidos con fiabilidad.

Financiación no bancaria

Los ingresos por intereses de financiación 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 S.A. E.S.P. Y SUBORDINADAS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

31 DE DICIEMBRE Y 30 DE JUNIO DE 2015

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

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 la construcción. Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, que es muy cercana a los costos incurridos considerando que los proyectos no superan el año de construcción.

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.

Ingreso por conexiones

El ingreso por conexión se registra en resultados del período cuando se realiza la entrega al cliente, considerando que las conexiones son transacciones independientes al suministro de gas, que se hace posterior a la instalación de la misma.

3.21 Reconocimiento de costos y gastos

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

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

3.22 Segmentos operativos

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

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

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

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

31 DE DICIEMBRE Y 30 DE JUNIO DE 2015

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

Resultado por acción

Para determinar el resultado por acción, la Compañía divide el resultado neto del periodo entre el promedio ponderado de las acciones comunes en circulación durante el período.

3.23 Cambios normativos contables emitidos por los Ministerios de Hacienda y Crédito Público y de Comercio, Industria y Turismo

El 14 de diciembre de 2015, se expidió el Decreto 2420: “Decreto Único Reglamentario de las Normas de Contabilidad, de Información Financiera y de Aseguramiento de la Información y se dictan otras disposiciones” (modificado por el Decreto 2496 de diciembre de 2015), el cual incluye las normas que han sido emitidas por el IASB y adoptadas en Colombia, cuya vigencia será efectiva a partir del 1 de enero de 2016. El impacto de estas normas está en proceso de evaluación por parte de la administración de la Compañía.

Norma de Información Financiera	Tema de la enmienda	Detalle
NIIF 9 – Instrumentos financieros (noviembre de 2013)	Se modifican los párrafos 4.2 y 4.4. del capítulo 4 (clasificación) y se adiciona el capítulo 6 - contabilidad de coberturas. Se modifican los apéndices A y B. Emitido en noviembre de 2013.	Se adiciona un capítulo relacionado con la contabilidad de coberturas. Se modifica el capítulo 4 de clasificación de instrumentos financieros. Así mismo, se modifican las NIIF 7 y NIC 39.
NIC 19 - Beneficios a empleados (noviembre de 2013)	Planes de Beneficio Definidos: aclaran la forma de contabilización de los beneficios de los empleados o terceras partes que se encuentren vinculadas a los servicios o planes de beneficios definidos.	Cuando las retribuciones se encuentran vinculadas al servicio, deben ser atribuidas a los períodos de servicio como un beneficio negativo. Se aclara que si el monto de las retribuciones es independiente del número de años de servicio, una entidad las puede reconocer como una disminución en el costo del servicio en el período en el cual se prestó el servicio.
NIC 36 – Deterioro en el valor de los activos (mayo de 2013)	Modificaciones en las revelaciones valor recuperable de los activos no financieros.	Las modificaciones requieren la revelación de información sobre el valor recuperable de los activos deteriorados. Introduce el requerimiento de revelar la tasa de descuento utilizada en la determinación del deterioro en la que el valor recuperable es determinado usando el valor presente.

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

31 DE DICIEMBRE Y 30 DE JUNIO DE 2015

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

Norma de Información Financiera	Tema de la enmienda	Detalle
NIC 39 – Instrumentos financieros (junio de 2013)	Modificaciones en la novación y continuación de las operaciones de cobertura.	La enmienda indica que no sería necesario dejar de aplicar la contabilidad de coberturas a los derivados novados que cumplan los criterios detallados en la enmienda.
CINIIF 21 – Gravámenes (mayo de 2013)	Interpretación de la NIC 37	Aporta una guía sobre los casos en los que se debe reconocer un pasivo por gravámenes de acuerdo con lo indicado en la NIC37. La CINIIF puede aplicarse a cualquier situación que genera una obligación presente de pagar impuestos o gravámenes del Estado.
Mejoras anuales Ciclo 2010 – 2012 (diciembre de 2013)	Estas enmiendas reflejan temas discutidos por el IASB, que fueron posteriormente incluidas como modificaciones a las NIIF	<ul style="list-style-type: none"> • NIIF 2 - Pagos basados en acciones: definición de "condiciones de adquisición de derechos. • NIIF 3 - Combinaciones de negocios: contabilización de las contraprestaciones contingentes en una combinación de negocios. • NIIF 8 - Segmentos de operación: agregación de segmentos operativos y conciliación del total de los activos de los segmentos reportables a los activos de la entidad. • NIC 16 - Propiedades, planta y equipo / NIC 38 - Activos intangibles: método de revalorización - método proporcional de reexpresión de la depreciación acumulada. • NIC 24 - Información a revelar partes relacionadas: personal directivo clave. • NIC 38 - Activos intangibles módulo de la revaluación.
Mejoras anuales Ciclo 2011 – 2013 (diciembre de 2013)	La naturaleza de mejoras anuales es aclarar o corregir, y no proponen nuevos principios o cambios en los ya existentes.	<ul style="list-style-type: none"> • NIIF 3 - Combinaciones de negocio: alcance excepciones para las empresas mixtas y ámbito de aplicación del párrafo 52 (a excepción de cartera); • NIIF 13 - Medición valor razonable, compensación de activos y pasivos financieros en relación con riesgo de mercado o riesgo de crédito de la contraparte. • NIC 40 - Propiedades de inversión: aclaración de la interrelación de la NIIF 3 Combinaciones de negocios y la NIC 40 Propiedades de Inversión al clasificar la propiedad como propiedad de inversión o las propiedades de inversión.

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

31 DE DICIEMBRE Y 30 DE JUNIO DE 2015

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

a) Otras normas emitidas

De acuerdo con lo indicado en el Decreto 2496 de diciembre de 2015, se relacionan a continuación las normas emitidas aplicables a partir de 2017 (excepto la NIIF 15, aplicable a partir del 1 de enero de 2018). El impacto de estas normas está en proceso de evaluación por parte de la administración de la Compañía.

Norma de Información Financiera	Tema de la enmienda	Detalle
NIC 1 – Presentación de estados financieros	Iniciativa de revelación. En relación con la presentación de estados financieros la enmienda aclara requerimientos de revelación.	Algunos asuntos relevantes indicados en las enmiendas son los siguientes: Requerimientos de materialidad NIC 1. Indica las líneas específicas en el estado de resultados, de resultados integrales y de cambios en la situación financiera que pueden ser desagregadas. Flexibilidad en cuanto al orden en que se presentan las notas a los estados financieros. La entidad no necesita revelar información específica requerida por una NIIF si la información resultante no es material. La aplicación de las enmiendas no tiene que ser revelada.
NIIF 9 - Instrumentos financieros	Instrumentos financieros (en su versión revisada de 2014).	El proyecto de reemplazo se refiere a las siguientes fases: Fase 1: Clasificación y medición de los activos y pasivos financieros. Fase 2: Metodología de deterioro. Fase 3: Contabilidad de Cobertura. En julio de 2014, el IASB terminó la reforma de la contabilización de instrumentos financieros y se emitió la NIIF 9 - Contabilidad de instrumentos financieros (en su versión revisada de 2014), que reemplazará a la NIC 39 - Instrumentos financieros: reconocimiento y medición luego de que expire la fecha de vigencia de la anterior.
NIIF 11 – Operaciones conjuntas	Contabilización para adquisiciones de interés en operaciones conjuntas.	Proporciona indicaciones sobre la contabilización de la adquisición de un interés en una operación conjunta en la que las actividades constituyan un negocio, según la definición de la NIIF 3 - Combinaciones de negocios. Las entidades deben aplicar las modificaciones de forma prospectiva a las adquisiciones de intereses en las operaciones conjuntas (en el que las actividades de las operaciones conjuntas

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

31 DE DICIEMBRE Y 30 DE JUNIO DE 2015

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

Norma de Información Financiera	Tema de la enmienda	Detalle
NIIF 10 - Estados financieros consolidados NIIF 12 - Información a revelar sobre participaciones en otras entidades NIC 28 - Entidades de inversión	Aplicación de la excepción de consolidación.	constituyen un negocio según se definen en la NIIF 3) Se aclara que la excepción de la preparación de estados financieros consolidados aplica para una entidad controladora que es una subsidiaria de una entidad de inversión, cuando la entidad de inversión mide todas sus subsidiarias a valor razonable de conformidad con la NIIF 10. Se permite la aplicación del método de participación a un inversionista en una asociada o negocio conjunto si este es subsidiaria de una entidad de inversión que mide todas sus subsidiarias a valor razonable.
NIIF 10 - Estados financieros consolidados NIC 28 - Entidades de inversión	Venta o la aportación de bienes entre un inversionista y su asociada o negocio conjunto.	Tratan lo relacionado con la NIIF 10 y la NIC 28 en el tratamiento de las pérdidas de control de una subsidiaria que es vendida o contribuida a una asociada o negocio conjunto. Se aclara que la ganancia o pérdida resultante de la venta o contribución de activos representa un negocio, como está definido en la NIIF 3, entre el inversor y su asociada o negocio conjunto y es reconocido en su totalidad.
NIIF 14 – Cuentas regulatorias diferidas	Cuentas de diferimiento de actividades reguladas.	Es una norma opcional que permite a una entidad, cuando adopte por primera vez las NIIF y cuyas actividades estén sujetas a regulación de tarifas, seguir aplicando la mayor parte de sus políticas contables anteriores para las cuentas diferidas reguladas.
NIIF 15 - Ingresos procedentes de los contratos con los clientes	Ingresos procedentes de los contratos con los clientes.	Establece un modelo de cinco pasos que aplica a los ingresos procedentes de contratos con clientes. Reemplazará las siguientes normas e interpretaciones de ingreso después de la fecha en que entre en vigencia: - NIC 18 - Ingreso; - NIC 11 - Contratos de construcción; - CINIIF 13 - Programas de fidelización de clientes; - CINIIF 15 - Acuerdos para la construcción de inmuebles; - CINIIF 18 - Transferencias de activos procedentes de los clientes y - SIC 31 - Transacciones de trueque que incluyen servicios de publicidad.
NIC 16 - Propiedades, planta y equipo	Aclaración de los métodos aceptables de depreciación.	Les prohíben a las entidades utilizar un método de depreciación basado en el ingreso para partidas de propiedad, planta y equipo.

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

31 DE DICIEMBRE Y 30 DE JUNIO DE 2015

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

Norma de Información Financiera	Tema de la enmienda	Detalle
NIC 16 - Propiedades, planta y equipo NIC 41 - Agricultura	Plantas productoras.	Se define el concepto de planta productora, además, requieren que los activos biológicos que cumplan con esta definición para ser contabilizados como propiedad, planta y equipo, de acuerdo con la NIC 16, en lugar de la NIC 41. Con respecto a las modificaciones, las plantas productoras pueden medirse utilizando el modelo de costo o el modelo de revaluación establecido en la NIC 16. Los productos que crecen en las plantas productoras continúan siendo contabilizados de conformidad con la NIC 41.
NIC 27 - Estados financieros separados	Método de participación en los estados financieros separados.	Se permite el uso del método de participación para contabilizar las inversiones en subsidiarias, negocios conjuntos y asociadas en sus estados financieros separados. Las modificaciones aclaran que cuando una entidad tenedora deja de ser una entidad de inversión, o se convierte en una entidad de inversión, se debe contabilizar el cambio a partir de la fecha en que se produce el cambio.
NIC 38 – Activos intangibles	Aclaración de los métodos aceptables de amortización.	Establece condiciones relacionadas con la amortización de activos intangibles sobre: a) cuando el activo intangible se encuentra expresado como una medida de ingreso. b) cuando se puede demostrar que el ingreso y el consumo de los beneficios económicos de los activos intangibles se encuentran estrechamente relacionados.
Mejoras anuales Ciclo 2012 - 2014	Estas enmiendas reflejan temas discutidos por el IASB, que fueron posteriormente incluidas como modificaciones a las NIIF.	NIIF 5 - Activos no corrientes mantenidos para la venta y operaciones discontinuadas. Cambios en los métodos de disposición de los activos. NIIF 7 - Instrumentos financieros: información a revelar (con modificaciones resultantes de modificaciones a la NIIF 1) - Modificaciones relacionadas con contratos de prestación de servicios. - Aplicabilidad de las modificaciones a la NIIF 7 en revelaciones de compensaciones en estados financieros intermedios condensados. NIC 19 - Beneficios a empleados. Tasa de descuento: asuntos de mercado regional. NIC 34 - Información financiera intermedia: revelación de información incluida en algún otro lugar en el informe financiero intermedio.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

31 DE DICIEMBRE Y 30 DE JUNIO DE 2015

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

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

Durante el año 2015 el Consejo de Estándares Internacionales de Contabilidad IASB no emitió nuevos pronunciamientos sobre enmiendas relacionadas con normas ya emitidas o nuevas emisiones de normas.

4 JUICIOS Y ESTIMADOS CONTABLES CRÍTICOS EN LA APLICACIÓN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES

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

a. Negocio en marcha:

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

b. Inversiones en títulos de deuda clasificadas al costo amortizado:

La Compañía y sus controladas aplican juicios en evaluar si en los estados financieros las inversiones en títulos de deuda pueden ser categorizados como a costo amortizado teniendo en cuenta en particular su modelo de negocio para gestionar los activos financieros y si cumplen las condiciones para que dichos activos financieros puedan ser valorados a costo amortizado. La Compañía y sus controladas puede vender estos activos solo en limitadas circunstancias en transacciones infrecuentes e inmatriciales en relación con el total del portafolio en situaciones tales como que el activo deje de cumplir las políticas contables de inversión de la Compañía, ajustes en la estructura de maduración de sus activos y pasivos, necesidad de financiar desembolsos importantes de capital y necesidades estacionarias de liquidez.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

31 DE DICIEMBRE Y 30 DE JUNIO DE 2015

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

c. Deterioro para deudas de dudoso recaudo:

La provisión para deudas de dudoso recaudo se revisa y actualiza al final de cada período, con base en análisis de edades de saldos y evaluaciones de la cobrabilidad de las cuentas individuales efectuadas por la administración. Periódicamente, se cargan a la provisión las sumas que son consideradas incobrables.

d. Deterioro de cuentas por cobrar por financiación no bancaria:

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

- Un punto de quiebre que se toma como referencia para comenzar a provisionar la cartera por edades, el cual está considerado en 150 días, y
- Un porcentaje de recuperación, el cual se define como porcentaje del valor de una edad de mora que no pasa a la edad siguiente, al mes siguiente.

El cálculo es realizado con base al análisis del comportamiento de la cartera en un (1) año.

Una vez realizado el ejercicio, se toman los valores por edad del mes que se va a provisionar, se le resta el porcentaje del promedio de recuperación del último año en cada una de las edades de mora y el resultado es el dinero con el cual se espera que se pueda incurrir en pérdida. Igualmente, se tiene en cuenta la cartera que se encuentra en la edad de mora mayor a 360 días, la cual se provisiona en su totalidad ya que es la cartera que no se ha logrado recuperar y será castigada.

e. 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 6.

f. 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

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

31 DE DICIEMBRE Y 30 DE JUNIO DE 2015

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

de la reversión de las diferencias temporarias se pueda controlar y sea probable que dichas diferencias temporarias no se reversen en el futuro cercano.

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

h. Reconocimiento inicial de transacciones con entes relacionados:

En el curso normal de los negocios la Compañía tiene transacciones con entes relacionadas representados en instrumentos financieros. Las normas requieren reconocimiento inicial de instrumentos financieros basado en sus valores razonables y el juicio aplicado es determinar si las transacciones son realizadas a valores de mercado de las tasas de interés cuando no hay mercado activo para tales transacciones. Las bases del juicio consisten en valorar transacciones similares con entes no relacionados y un análisis de tasas de interés efectivas.

i. Plusvalía:

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

Supuestos internos:

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

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

31 DE DICIEMBRE Y 30 DE JUNIO DE 2015

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

Supuestos macroeconómicos:

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

Supuestos de valoración modelo CAPM:

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

Las metodologías y asunciones usadas para la valoración de las diferentes unidades generadoras de efectivo que tienen asignada la plusvalía fueron adecuadamente revisadas por la Compañía y con base en esta revisión concluye que al 31 de diciembre y 30 de junio de 2015 no fue necesario registrar ninguna provisión por deterioro.

- j. **Estimación para contingencias:** La Compañía y sus controladas estiman y registran una provisión para contingencias, con el fin de cubrir las posibles pérdidas por los casos laborales, juicios civiles y mercantiles, y reparos fiscales u otros según las circunstancias que, con base en la opinión de los asesores legales externos, se consideran probables de pérdida y pueden ser razonablemente cuantificados.
- k. **Beneficios a empleados:** La medición de las obligaciones de pensiones, costos y pasivos dependen de una gran variedad de premisas a largo plazo determinadas sobre bases actuariales, incluyendo estimados del valor presente de los pagos futuros proyectados de pensiones para los participantes del plan, considerando la probabilidad de eventos futuros potenciales, tales como incrementos en el salario mínimo legal y experiencia demográfica. Estas premisas pueden tener un efecto en el monto y las contribuciones futuras, de existir alguna variación.

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

31 DE DICIEMBRE Y 30 DE JUNIO DE 2015

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

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

- I. **Plan de mantenimiento mayor “Smartpig ó Herramienta inteligente”:** La Compañía y sus controladas deben realizar en cada quinquenio una inspección a la infraestructura con el fin de determinar el plan de mantenimiento a seguir. Por lo anterior, se reconoce una estimación del valor de la inspección, tomando como base el último valor pagado por este concepto, indexado por IPC para reflejar el incremento en el valor de la inspección y descontando a tasa de mercado, en particular el WACC (Weighted Average Cost of Capital o Costo Promedio Ponderado de Capital).

5 ADMINISTRACIÓN Y GESTIÓN DE RIESGOS

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

a. Riesgos de mercado

1. Factores macroeconómicos

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

Los ingresos operacionales de Promigas y controladas están conformados en un 70% en dólares americanos, mientras que los costos son en pesos colombianos en más de un 95%; por tanto, el efecto del tipo de cambio representa mayores ingresos en pesos. La exposición de tasa de cambio es mitigada con la contratación de instrumentos de cobertura financiera (Forwards) y tomando deuda en dólares, los cuales brindan cobertura al significar una posición corta por las ganancias o pérdidas por diferencia en cambio que se pudieran presentar sobre la deuda denominada en dólares y la contratación de estas coberturas de flujo de efectivo sobre los ingresos por transporte de gas que tienen un componente medido en dólares.

En cuanto a la inflación y DTF, Promigas presenta menor exposición, puesto que son estos los índices macroeconómicos a los cuales se encuentra indexada la totalidad de la deuda de la Compañía, pero también todas las cuentas por cobrar con nuestros clientes en las distribuidoras de gas se encuentran atadas a la DTF, por cuanto un incremento de alguno de estos representaría mayores gastos financieros para la empresa pero también mayores ingresos. El riesgo por estas variables también se logra mitigar manteniendo un monitoreo permanente de las variables y proyecciones

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

31 DE DICIEMBRE Y 30 DE JUNIO DE 2015

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

macroeconómicas, tratando de contratar y refinanciar las obligaciones vigentes, siempre buscando minimizar los costos financieros en lo posible.

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, todas y cada una de las adquisiciones en dólares son financiadas en la misma moneda, con esto se logra obtener una cobertura natural en el balance. También son contratados derivados de cobertura para reducir el riesgo cambiario sobre los ingresos producto de la volatilidad del dólar.

b. 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.

c. Riesgo de crédito

La Compañía y sus controladas a través de su producto 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 sus actividades y transacciones con contrapartes que dan lugar a activos financieros.

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

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

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

31 DE DICIEMBRE Y 30 DE JUNIO DE 2015

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

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

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

La Compañía y sus controladas calculan la provisión de cartera teniendo en cuenta la pérdida incurrida calculada a través del método de cascada.

Para el seguimiento y medición de la cartera, la Compañía y sus controladas cuentan con el indicador de cartera vencida. Diariamente se efectúa un seguimiento a la cartera con base en el análisis de cartera vencida por edades. Mensualmente 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 realiza acompañamiento a los gestores de cobranza en la visita a los usuarios y se analizan 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 hasta un máximo de \$3.000 para estratos 4 al 6, lo cual permite evitar la concentración de cartera por usuario. Se monitorea el indicador de cartera vencida por localidad para controlar posibles casos de complicidad en ventas que traigan como consecuencia deterioro de la cartera. La asignación de cupos se realiza por estrato y el usuario debe tener un historial de pago excelente.

Adicionalmente, en desarrollo de sus operaciones se efectúan refinanciaciones de créditos de clientes con problemas financieros. Dichas reestructuraciones consisten principalmente en ampliación del plazo inicialmente pactado.

d. 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 y sus controladas revisan diariamente sus recursos disponibles. Con la información obtenida se determinan las necesidades de liquidez y se toman las decisiones necesarias para definir la estrategia de colocación de excedentes de liquidez, buscando optimizar la rentabilidad y minimizando el riesgo de concentración.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

31 DE DICIEMBRE Y 30 DE JUNIO DE 2015

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

e. Riesgo operativo

En Promigas y sus controladas la gestión integral de riesgos no es un tema aislado ya que desde la política corporativa se establece que todas las actividades deben ser realizadas con una óptima gestión del riesgo. En cada uno de los compromisos se enfatiza esta gestión teniendo en cuenta los diferentes grupos de interés.

El modelo de gestión integral de riesgos de la Compañía cumple con los requisitos establecidos en el componente de evaluación de riesgos del modelo COSO 2013. La Coordinación de Estrategia y Procesos es la dependencia líder de este tema en Promigas, contando con el apoyo de la Alta Dirección y los líderes de los diferentes procesos.

La Alta Dirección se reúne periódicamente para identificar y valorar los eventos que puedan impedir el logro de los objetivos estratégicos de la Compañía, registrándolos en la matriz de riesgos estratégicos.

Del mismo modo, cada líder de proceso identifica y valora aquellos eventos que pueden impedir el logro de los objetivos del mismo. Este ejercicio se realiza en dos instancias, en la primera se evalúa la probabilidad y el impacto sin tener en cuenta los controles existentes, generando el valor de riesgo inherente; posteriormente, se valoran los riesgos teniendo en cuenta el efecto de dichos controles, generando el valor de riesgo residual.

A los riesgos con valoración residual “Alta” es necesario definirle acciones de mitigación; para los valorados como “Medios” y “Bajos”, el líder del proceso o el responsable puede plantear acciones adicionales de mitigación de riesgos. Estas acciones quedan registradas en las matrices de riesgos y el seguimiento a las mismas se realiza a través de la planeación operacional.

Para el caso de los riesgos estratégicos, la Alta Dirección es quién define las acciones adicionales de mitigación y establece responsables para su ejecución. En el Comité de Auditoría se presenta la matriz consolidada de riesgos estratégicos y se cuenta con el apoyo del Comité de Gestión Corporativa para el seguimiento y control tanto de los riesgos estratégicos como de los procesos.

Para el 2016 los riesgos estratégicos definidos fueron los siguientes:

- Valoración alta
 - Cambios y demoras en las tarifas de distribución y transporte
 - Disminución de demanda GNV, industrial, mercado regulado (formación de precios y sustitutos).
 - Desabastecimiento de gas.
 - Incumplimiento de contratación mínima de energía.
 - Medidas gubernamentales adversas a nuestros intereses

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

31 DE DICIEMBRE Y 30 DE JUNIO DE 2015

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

- Valoración media
 - Disminución de demanda por parte de térmicas
 - Afectación por inestabilidad de la TRM.
 - Fenómenos climáticos que ponen en riesgo la infraestructura de los gasoductos.
 - Retrasos en la entrada en operación de proyectos (licencia social, cambios en diseño o alcance, incumplimiento de contratistas).
 - Interrupción del servicio por rotura catastrófica en HCA.
 - Afectación del negocio Brilla por cambios regulatorios.
 - Eventos catastróficos de la naturaleza que afectan la infraestructura de los gasoductos.

- Valoración Baja
 - Perturbaciones en la operación ocasionadas por comunidades.
 - Afectación negocio Brilla por recesión económica (colocación y cartera).
 - Vulnerabilidad por cambio generacional.

Para los riesgos con valoración alta se les aplica el siguiente plan de acción:

- Disminución del volumen de GNV (GLP): Diseñar estrategias con agentes de la cadena para mejorar la competitividad y hacer más atractivo el GNV. En adición, desarrollar un mecanismo de promoción de GNV para generación de demanda que será presentado a los ministerios y a la CREG.
- Demoras en aprobación de tarifas de distribución: Desarrollar estrategias para agilizar la expedición del WACC por parte de la CREG y de esta forma poder radicar expedientes y así obtener nuevas tarifas.
- Retraso en ejecución de proyectos constructivos: Análisis y redefinición de estrategia de construcción.
- Demoras en la obtención de licencias ambientales: Planificar los proyectos de expansión que requieren licencia ambiental con la anticipación que conllevan estos trámites; definir un listado de actividades críticas que impactan la aprobación de licencias y permisos para abordarlos tempranamente; y minimizar trazados en zonas de alto impacto social y ambiental desde la etapa de diseño.

f. Riesgo de lavado de activos y de financiación del terrorismo

El riesgo de lavado de activos y financiación del terrorismo se define como la probabilidad de pérdida o daño que puede sufrir la Compañía y sus controladas por su propensión a ser utilizada directamente o a través de sus operaciones como instrumento para el lavado de activos y/o canalización de recursos hacia la realización de actividades terroristas. A través de una adecuada administración del riesgo de lavado de activos y/o de financiación del terrorismo se pueden controlar los efectos de los riesgos legales, reputacional, operativo y de contagio a los que se puede ver expuesta la organización.

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

31 DE DICIEMBRE Y 30 DE JUNIO DE 2015

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

Promigas, como entidad de servicios públicos, inscrita en el Registro Único de Prestadores de Servicios (RUPS), está supervisada y vigilada por la Superintendencia de Servicios Públicos y según el principio de “univocidad”, contemplado en el artículo 51 del Decreto 548 de 1995, el cual dispone: “ Artículo 51.- Univocidad del Control, Inspección y Vigilancia. Las entidades prestadoras de servicios públicos domiciliarios, mencionadas en el artículo 15 de la Ley 142 de 1994 y en el artículo 4 del presente Decreto, estarán sujetas a partir de la fecha de entrada en pleno funcionamiento de la Superintendencia, únicamente al control, inspección y vigilancia de ésta, con exclusión de la competencia que pueda atribuirse por normas generales a otras Superintendencias”.

Como quiera que Promigas es una empresa emisora de valores, inscrita en el Registro Nacional de Valores e Intermediarios (RNVI), y por lo tanto, está sometida a control concurrente de la Superintendencia Financiera de Colombia, entidad que por la naturaleza y la exposición al riesgo de Lavado de Activos y Financiación del Terrorismo de sus vigilados, ha sido la primera en adoptar mecanismos de prevención, acorde con lo cual emitió una normativa que está siendo atendida por la Compañía.

Promigas cuenta con un Sistema de Administración del Riesgo del Lavado de Activos y de la Financiación del Terrorismo (SARLAFT), contenido en el Manual de SARLAFT y ha sido aprobado por la Junta Directiva, el cual está integrado por etapas, elementos, políticas, procedimientos y metodologías para la identificación, evaluación, control y monitoreo de estos riesgos, que regularán las conductas que deben observar todos los funcionarios de la Compañía, en sus relaciones con los clientes, proveedores y contratistas, la Compañía misma y las autoridades, buscando detectar, prevenir, identificar y evitar que la Compañía sea utilizada para realizar transacciones originadas o destinadas a la ejecución de actividades ilícitas, o a la canalización de recursos para actividades terroristas. El manual también considera el monitoreo de las transacciones, la capacitación al personal y la colaboración con las autoridades, y es administrado por el Oficial de Cumplimiento, quien tiene la responsabilidad de evaluar los mecanismos de prevención y control, a fin de establecer la efectividad de los mismos y su cumplimiento por parte de todos los funcionarios de la Compañía.

A través de acciones de formación, se ha involucrado la participación del equipo humano de la Compañía, como estrategia para el conocimiento y para la adopción de medidas de control apropiadas y suficientes, orientadas a evitar que en la realización de cualquier operación propia, sea utilizada como instrumento para el ocultamiento, manejo o aprovechamiento, en cualquier forma, para dar apariencia de legalidad a las transacciones y fondos vinculados con las mismas. La alta dirección de la Compañía reconoce la importancia de la formación y entiende que los empleados son personas fundamentales en la lucha contra el lavado de activos y la financiación del terrorismo.

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

31 DE DICIEMBRE Y 30 DE JUNIO DE 2015

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

Promigas ha desarrollado su mapa de riesgos de fraude lo que le ha permitido definir y aplicar los controles necesarios con el fin de mitigar, detectar y reportar las operaciones que se pretendan realizar o se hayan realizado, para intentar dar apariencia de legalidad a operaciones vinculadas al Lavado de Activos y Financiación del Terrorismo (LA/FT). De acuerdo con el análisis de riesgos realizado en el primer semestre de 2015 con base en el SARLAFT, la Compañía mantiene niveles de riesgo bajos. Durante el periodo no se presentaron eventos o situaciones que fueran contrarios a la buena reputación que Promigas ha mantenido en materia de SARLAFT.

La Compañía tiene implementados políticas y procedimientos de conocimiento del cliente y el monitoreo de señales de alerta con el propósito de identificar operaciones inusuales y reportar las operaciones sospechosas a la Unidad de Información y Análisis Financiero (UIAF), en los términos que establece la ley.

La supervisión directa de los controles para prevenir estos riesgos es efectuada por el Oficial de Cumplimiento; así mismo ejercen supervisión y control, la dependencia de Control Corporativo, como también la Administración y la Junta Directiva a través de los informes presentados periódicamente por el Oficial de Cumplimiento. Durante el primer y segundo semestre de 2015 no ingresó ninguna operación que fuera objeto de reporte.

g. Riesgo legal

La Dirección de Asuntos Legales, que reporta a la Vicepresidencia de Asuntos Corporativos/Secretaría General soporta la labor de gestión del riesgo legal en las operaciones efectuadas por la Compañía. En particular, define y establece los procedimientos necesarios para controlar adecuadamente el riesgo legal de las operaciones, velando que éstas cumplan con las normas legales, que se encuentren documentadas y analiza y redacta los contratos que soportan las operaciones realizadas por las diferentes unidades de negocio.

En lo relacionado con situaciones jurídicas vinculadas con la Compañía se debe señalar que, en los casos requeridos y soportados con los conceptos de los abogados encargados, las respectivas contingencias se encuentran debidamente provisionadas.

En lo que respecta a derechos de autor, la Compañía y sus controladas utilizan únicamente software o licencias adquiridos legalmente y no permite que en sus equipos se usen programas diferentes a los aprobados oficialmente.

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

31 DE DICIEMBRE Y 30 DE JUNIO DE 2015

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

h. Contabilidad de cobertura

Promigas y sus controladas generan ingresos por el servicio transporte de gas bajo una tarifa regulada en dólares americanos, 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 de cada entidad y cada contrato. La política de la compañía consiste en garantizar como mínimo los ingresos presupuestados por la compañía, 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 periodo de cobertura se utiliza la valoración *Market to Market-MtM* y la metodología *Dollar Offset* bajo un rango de eficacia entre el 80 al 125 por ciento.

A continuación se expresan los valores razonables de contratos forward de moneda extranjera en que se encuentra comprometida Promigas y sus controladas al:

	Diciembre 31, 2015		Junio 30, 2015	
	Monto nacional en US\$	Valor razonable	Monto nacional en US\$	Valor razonable
ACTIVOS				
Contratos forward de venta de moneda extranjera	\$ 12.700.544	1.899.773	-	-
PASIVOS				
Contratos forward de compra de moneda extranjera	5.044.088	(22.576)	-	-
Contratos forward de venta de moneda extranjera	141.087.316	(13.894.520)	92.383.000	(30.074.575)
	\$ 146.131.404	(13.917.096)	92.383.000	(30.074.575)
Posición neta	\$ 158.831.948	(12.017.323)	92.383.000	(30.074.575)

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

31 DE DICIEMBRE Y 30 DE JUNIO DE 2015

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

Al 31 de diciembre y 30 de junio de 2015 Promigas y controladas no tienen 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.

i. Riesgo de tasa de interés

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

A través de los recursos invertidos en Fondos de Inversión Colectiva, cuyas rentabilidades se generan producto de la valoración diaria de sus portafolios a precio de mercado, 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 y sus controladas monitorean sobre base diaria los saldos de los dineros invertidos en los Fondos de Inversión Colectiva, con el fin de tomar decisiones en cuanto a retirar los recursos hacia las cuentas bancarias en los eventos adversos o mantenerlos, teniendo en cuenta que dichas inversiones son a la vista y se puede disponer de ellas en cualquier momento. Los Fondos de Inversión Colectiva vigentes al 31 de diciembre y 30 de junio de 2015 son:

- Fondo Valor Plus IV de Fiduciaria Corficolombiana
- Fondo Sumar Compartimento XI de Fiduciaria Bogotá
- Fondo BBVA Efectivo Clase B de Fiduciaria BBVA
- Fondo CxC de Fiduciaria Alianza
- Fondo Interés de Corredores Asociados
- Fondo Fonval de Credicorp Capital
- Fondo Alianza Liquidez de Alianza Valores
- Fondo Occivalor de Casa de Bolsa
- Fondo Renta Liquidez de Valores Bancolombia

Al 30 de junio de 2015, adicional a los Fondos anteriores se tenía el Fondo BTG Pactual Liquidez Clase "C" de BTG Pactual.

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.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

31 DE DICIEMBRE Y 30 DE JUNIO DE 2015

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

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

6 DETERMINACIÓN DE VALOR RAZONABLE

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

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

El valor razonable de activos y pasivos financieros que no se negocian en un mercado activo se determina mediante técnicas de valoración permitidas por las NIIF que están en línea con las establecidas por la Superintendencia Financiera. Promigas y sus controladas utilizan una variedad de métodos y asume que se basan en condiciones de mercado existentes a la fecha de cierre de cada ejercicio. Las técnicas de valoración utilizadas para forwards incluyen el uso de transacciones similares recientes en igualdad de condiciones, referencias a otros instrumentos que sean sustancialmente iguales, análisis de flujo de caja descontado, modelos de precios de opciones y otras técnicas de valoración comúnmente utilizadas por los participantes del mercado que usan al máximo los datos del mercado y confían lo menos posible en datos específicos de entidades. El valor razonable de los activos no corrientes mantenidos para la venta es determinado por peritos independientes usando el método del costo de reposición menos demerito.

Promigas y sus controladas desarrollan modelos financieros internos para la medición de instrumentos que no posean mercados activos, los cuales se basan en métodos y técnicas de valoración generalmente aceptados y estandarizados para los distintos objetos. Bajo esta práctica se 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 (es decir, un precio de salida en la fecha de la medición desde la perspectiva de un participante de mercado que mantiene el activo o debe el pasivo). Adicionalmente, se presenta el valor razonable de activos biológicos en su estado consolidado de situación financiera a valor de mercado, basado en valuaciones hechas por peritos independientes que determinaron el valor de la plantación al integrar el valor real en pie (final) y el potencial de aprovechamiento y transporte de la madera de la plantación. El valor de mercado de los productos de las plantas es altamente dependiente de los precios de mercado actuales de cada producto.

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

31 DE DICIEMBRE Y 30 DE JUNIO DE 2015

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

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 entidad pueda acceder a la fecha de medición.
- Las entradas de Nivel 2 son entradas diferentes a los precios cotizados incluidos en el Nivel 1 que sean observables para el activo o el pasivo, ya sea directa o indirectamente.
- Las entradas de Nivel 3 son entradas no observables para el activo o el pasivo.

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

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

a) Mediciones de valor razonable sobre base recurrente

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

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

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

31 DE DICIEMBRE Y 30 DE JUNIO DE 2015

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

Diciembre 31, 2015

	<u>Nivel 2</u>	<u>Nivel 3</u>
Activo		
Operaciones de coberturas por cobrar	\$ 1.899.773	-
Deudores activos financieros largo plazo	-	1.891.691.980
Activos biológicos	-	<u>5.360.901</u>
	\$ <u>1.899.773</u>	<u>1.897.052.881</u>
Pasivo		
Acreedores por posición pasiva de coberturas	\$ <u>13.917.096</u>	-

Junio 30, 2015

	<u>Nivel 2</u>	<u>Nivel 3</u>
Activo		
Operaciones de coberturas por cobrar	\$ -	-
Deudores activos financieros largo plazo	-	1.815.145.414
Activos biológicos	-	<u>3.647.516</u>
	\$ <u>-</u>	<u>1.818.792.930</u>
Pasivo		
Acreedores por posición pasiva de coberturas	\$ <u>30.074.575</u>	-

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

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

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, como es el caso para los activos que refleja Promigas y sus controladas en el Estado Consolidado de Situación Financiera.

Los activos que se reflejan en la situación financiera de Promigas y sus controladas corresponde a: 1) El activo financiero del derecho contractual incondicional de recibir del Estado Colombiano, o de una entidad bajo la supervisión de ella, efectivo u otro activo financiero por los servicios de construcción de los gasoductos y redes concesionadas, al

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

31 DE DICIEMBRE Y 30 DE JUNIO DE 2015

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

finalizar el plazo de los contratos de concesión y que el Estado tiene poca o ninguna capacidad de evitar el pago, porque el acuerdo es legalmente exigible; Promigas y sus controladas a su vez reconocen un activo intangible por la contraprestación de los servicios de construcción, y 2) El proyecto de plantaciones que Transmetano tiene clasificadas como activos biológicos y que han sido medidos a valor razonable por peritos independientes.

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

Los supuestos en el cálculo del activo financiero, fueron:

- El activo financiero se calcula teniendo en cuenta la fecha de terminación del contrato de concesión respectivo.
- Promigas realizó el cálculo proporcional a la terminación de cada uno de los contratos de concesión vigentes.
- Solo fueron tenidos en cuenta los flujos de caja operacionales de estos activos en concesión. Los componentes del cálculo son los siguiente:
 - Flujo de caja libre generado únicamente por activos en concesión.
 - Período de vencimiento de concesión
 - Valor a perpetuidad del FCL Flujo de Caja Libre del año n.
 - Valor actual del valor residual descontado al WACC*.
 - Ingreso Financiero: Ajuste anual del valor del activo financiero.
- WACC (Weighted Average Cost of Capital o Costo Promedio Ponderado de Capital) nominal calculado bajo metodología CAPM, el cual es actualizado periódicamente.

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

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

31 DE DICIEMBRE Y 30 DE JUNIO DE 2015

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

Promigas y sus controladas revisan las valoraciones del Nivel 3 periódicamente. El comité 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, el comité 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 de mercado.

Para los periodos terminados al 31 de diciembre y 30 de junio de 2015 no se presentaron transferencias de activos o pasivos inicialmente clasificados en el Nivel 3.

La siguiente tabla presenta el movimiento de los activos clasificados en Nivel 3, donde se observa que no se presenta transferencias entre niveles para el periodo finalizado el 31 de diciembre de 2015:

	<u>Activos Biológicos</u>	<u>Activo financiero por gasoductos concesionados</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2014	\$ 3.625.138	1.738.598.848
Ganancias incluidas en resultados	22.378	76.546.566
Saldo al 30 de junio de 2015	3.647.516	1.815.145.414
Compras o gastos capitalizados (neto)	26.960	-
Ganancias incluidas en resultados	1.686.425	76.546.566
Saldo al 31 de diciembre de 2015	<u>\$ 5.360.901</u>	<u>1.891.691.980</u>

7 EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

El efectivo y equivalentes de efectivo se integra de la siguiente forma:

	Diciembre 31 , 2015	Junio 30, 2015
En moneda nacional		
Caja	\$ 863.588	749.397
Bancos y otras entidades financieras a la vista	86.020.465	110.405.266
Efectivo restringido	39.096	11.787
Efectivo en moneda nacional	<u>86.923.149</u>	<u>111.166.450</u>
En moneda extranjera		
Caja	62.910	108.605
Bancos y otras entidades financieras a la vista	34.307.588	13.922.492
Efectivo en moneda extranjera	34.370.498	14.031.097
Efectivo y equivalentes de Efectivo	<u>\$ 121.293.647</u>	<u>125.197.547</u>

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

31 DE DICIEMBRE Y 30 DE JUNIO DE 2015

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

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

	Diciembre 31, 2015	Junio 30, 2015
Calidad crediticia		
AAA	\$ 65.071.233	54.563.634
AA+	17.917.038	2.886.062
BBB+	1.104.238	48.069.048
BBB	6.617.674	2.006.714
No disponible	29.617.870	16.802.300
	<u>\$ 120.328.053</u>	<u>124.327.758</u>

8 ACTIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE

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

	Diciembre 31, 2015	Junio 30, 2015
Corto plazo		
Instrumentos de patrimonio con cargo a resultados (1)	\$ 58.574.031	136.301.109
Otras cuentas por cobrar a valor razonable	1.899.773	-
	<u>\$ 60.473.804</u>	<u>136.301.109</u>
Largo Plazo		
Instrumentos de patrimonio con cambio a resultados (1)	\$ 864.688	300.000
Instrumentos de patrimonio a valor razonable con cambios en el ORI	5.996.403	6.001.698
Otras cuentas por cobrar a valor razonable (2)	1.891.691.980	1.815.145.414
	<u>\$ 1.898.553.071</u>	<u>1.821.447.112</u>

- (1) Corresponde principalmente a inversiones en carteras colectivas en entidades fiduciarias, en ellas se encuentran las siguientes carteras colectivas de destinación específica: Los recaudos correspondientes al impuesto de transporte, fiducia mercantil constituida por Promioriente S.A E.S.P. y recursos entregados en administración por el Estado a través de los Fondos FAER, PRONE a la Compañía Energética de Occidente S.A. E.S.P. para la construcción de obras eléctricas rurales.

La calidad crediticia determinada por agentes calificadoros de riesgo independientes o internos, de las principales contrapartes en títulos de deuda en las cuales la Compañía tiene activos financieros a valor razonable se clasifican en AAA y AA+.

- (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 CINIIF 12 Acuerdos de Concesiones, el Operador reconocerá un activo financiero por el interés residual sobre la infraestructura, en la medida que tenga un derecho contractual incondicional a recibir de la concedente, o de una entidad bajo la supervisión de ella, efectivo u otro activo financiero por los servicios de construcción y que la concedente tenga poca o ninguna capacidad de evitar el pago, normalmente porque el acuerdo es legalmente exigible. Este se medirá de acuerdo con lo establecido en la NIC 39 Instrumentos Financieros.

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

31 DE DICIEMBRE Y 30 DE JUNIO DE 2015

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

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

	Diciembre 31, 2015	Junio 30, 2015
Promigas S.A. E.S.P.	\$ 1.488.514.222	1.428.051.245
Transmetano E.S.P. S.A.	115.634.429	111.084.950
Surtigas S.A. E.S.P.	204.861.274	196.782.411
Promioriente S.A. E.S.P.	31.707.385	30.369.884
Gases de Occidente S.A. E.S.P.	50.974.670	48.856.924
	<u>\$ 1.891.691.980</u>	<u>1.815.145.414</u>

9 INSTRUMENTOS DE DEUDA A COSTO AMORTIZADO

Al 31 de diciembre y 30 de junio de 2015, el saldo de los instrumentos de deuda a costo amortizado comprende lo siguiente:

	Diciembre 31, 2015	Junio 30, 2015
Corto plazo		
Títulos de deuda en moneda nacional	\$ 24.008	22.519
Títulos de deuda en moneda extranjera	4.245.807	3.634.990
	<u>\$ 4.529.815</u>	<u>3.657.509</u>
Largo Plazo		
Títulos de deuda en moneda nacional (1)	\$ 52.919.446	53.883.402

(1) Al 31 de diciembre y 30 de junio de 2015, incluye principalmente CDT constituido en Valores Bancolombia por \$52.746.983 y \$53.710.850, respectivamente. Este CDT constituye garantía a favor de la Comisión de Regulación de Energía y Gas - CREG por parte de la Sociedad Portuaria El Cayao S.A. E.S.P. para la ejecución del proyecto de construcción, administración, operación y mantenimiento de la infraestructura que prestará el servicio para el recibo de importaciones de gas natural licuado.

A continuación se presenta un detalle de la calidad crediticia determinada por agentes calificadoros de riesgo independientes, de las principales contrapartes en instrumentos de deuda en las cuales las Compañías tienen activos financieros a costo amortizado:

	Diciembre 31, 2015	Junio 30, 2015
Calidad crediticia		
Grado de Inversión	\$ 678.063	587.431
Otras	56.510.198	56.953.481
Total	<u>\$ 57.188.261</u>	<u>57.540.912</u>

Al 31 de diciembre y 30 de junio de 2015 la Compañía y sus controladas no presentan indicios de deterioro en los instrumentos de deuda.

El siguiente es el resumen de los instrumentos de deuda a costo amortizado por fechas de vencimiento:

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

31 DE DICIEMBRE Y 30 DE JUNIO DE 2015

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

	Diciembre 31, 2015	Junio 30, 2015
Más de 1 mes y no más de 3 meses	\$ 5.682.758	1.520
Más de 3 meses y no más de 1 año	<u>51.333.040</u>	<u>57.366.839</u>
Menos de 1 año	57.015.798	57.368.359
Más de 10 años	<u>172.463</u>	<u>172.553</u>
	<u>\$ 57.188.261</u>	<u>57.540.912</u>

10 CUENTAS POR COBRAR

A continuación se muestra la composición de los saldos de las cuentas por cobrar al 31 de diciembre y 30 de junio de 2015:

	Terceros	Partes relacionadas	Total
Diciembre 31, 2015			
Corto plazo			
Cuentas por cobrar transporte gas (1)	\$ 82.235.890	7.488.496	89.724.386
Cuentas por cobrar distribución de gas (1)	236.429.729	920.152	237.349.881
Cuentas por cobrar distribución y comercialización de energía (2)	94.958.112	-	94.958.112
Cuentas por cobrar FNB (3)	130.355.471	2.092.245	132.447.716
Cuentas por cobrar otros servicio (4)	102.333.944	397.543	102.731.487
Deudas de difícil cobro (5)	<u>4.076.817</u>	-	<u>4.076.817</u>
	650.389.963	10.898.436	661.288.399
Deterioro deudores	<u>(74.637.577)</u>	-	<u>(74.637.577)</u>
	<u>\$ 575.752.386</u>	<u>10.898.436</u>	<u>586.650.822</u>
Largo plazo			
Cuentas por cobrar distribución de gas (1)	63.441.438	-	63.441.438
Cuentas por cobrar otros servicios (4)	130.397.712	-	130.397.712
Cuentas por cobrar FNB (3)	<u>122.851.838</u>	-	<u>122.851.838</u>
	316.690.988	-	316.690.988
Deterioro deudores	<u>(56)</u>	-	<u>(56)</u>
	<u>\$ 316.690.932</u>	<u>-</u>	<u>316.690.932</u>
Junio 30, 2015			
Corto plazo			
Cuentas por cobrar transporte gas (1)	\$ 67.608.704	5.932.561	73.541.265
Cuentas por cobrar distribución de gas	194.034.876	965.056	194.999.932
Cuentas por cobrar distribución y comercialización de energía (2)	83.438.939	-	83.438.939
Cuentas por cobrar FNB (3)	124.436.387	3.177.663	127.614.050
Cuentas por cobrar otros servicio (4)	98.209.907	10.328.685	108.538.592
Deudas de difícil cobro (5)	<u>9.947.512</u>	-	<u>9.947.512</u>
	577.676.325	20.403.965	598.080.290
Deterioro deudores	<u>(78.849.514)</u>	-	<u>(78.849.514)</u>
	<u>\$ 498.826.811</u>	<u>20.403.965</u>	<u>519.230.776</u>

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

31 DE DICIEMBRE Y 30 DE JUNIO DE 2015

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

	Terceros	Partes relacionadas	Total
Largo plazo			
Cuentas por cobrar distribución de gas (1)	66.237.563	-	66.237.563
Cuentas por cobrar otros servicios (4)	136.093.927	-	136.093.927
Cuentas por cobrar FNB (3)	106.932.257	-	106.932.257
	\$ <u>309.263.747</u>	<u>-</u>	<u>309.263.747</u>

- (1) Incluye las cuentas por cobrar por los servicios de transporte, distribución y comercialización de gas prestados por Promigas y sus controladas.
- (2) A diciembre de 2015, la cuenta por cobrar de distribución y comercialización de energía en Compañía Energética del Occidente S.A. E.S.P. presentó un aumento del precio de energía transada en bolsa en el mercado de energía mayorista debido a la ocurrencia de bajas hidrologías derivadas de la presencia del fenómeno del Niño (según el informe del IDEAM), en consecuencia dichos aumentos han originado incremento en la tarifa del usuario final.
- (3) Incluye las cuentas por cobrar a usuarios de gas domiciliario con el negocio "Brilla" cuya cartera oscila entre 1 y 5 años a la tasa de interés máxima legal autorizada por la Superintendencia Financiera de Colombia.
- (4) A diciembre 31 y 30 de junio de 2015, incluye en Promigas S.A.E.S.P. y sus controladas la venta de materiales, bienes y servicios, mano de obra, medidores instalados, arriendo por cobrar, kit de conversión, comisiones, honorarios, derechos de conexión, consultorías, estudio de proyectos, revisión e instalación de mano de obra de inspecciones y otros servicios asociados.
- (5) A diciembre de 2015, Promigas S.A.E.S.P. castigó la deuda de Consorcio Protección de Gasoducto por \$6.088.950 correspondiente a un anticipo entregado por los trabajos realizados al Gasoducto del sector Cabica.

Al 31 de diciembre y 30 de junio de 2015 no existe algún gravamen o restricción sobre el saldo de la cuenta deudores.

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

	Diciembre, 2015	Junio, 2015
Saldo al inicio del periodo	\$ (78.849.514)	(86.859.288)
Deterioro	(8.570.781)	(6.138.883)
Castigo	11.362.387	14.104.305
Recuperación	1.420.275	44.352
Saldo al final del periodo	\$ <u>(74.637.633)</u>	<u>(78.849.514)</u>

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

31 DE DICIEMBRE Y 30 DE JUNIO DE 2015

(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
2017	\$ 66.898.636
2018	83.738.170
2019	46.220.155
2020 y siguientes	119.833.971
	<u>\$ 316.690.932</u>

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

	Diciembre 31, 2015	Junio 30, 2015
Vencidas 0 a 30 días	\$ 811.545.129	712.028.881
Vencida 31 - 90 días	109.429.671	126.628.539
Vencida 91 - 180 días	21.927.457	28.474.547
Vencida 181 - 360 días	15.495.454	15.122.247
Vencida más de 360 días	19.581.676	25.089.823
	<u>\$ 977.979.387</u>	<u>907.344.037</u>

11 OTRAS CUENTAS POR COBRAR

A continuación se muestra la composición de los saldos de otras cuentas por cobrar al 31 de diciembre y 30 de junio de 2015:

	Terceros	Partes relacionadas	Total
Diciembre 31, 2015			
Corto plazo			
Préstamos concedidos	\$ 3.163.509	-	3.163.509
Avances y anticipos entregados	45.563	-	45.563
Anticipos o saldos a favor	28.193.352	-	28.193.352
Otros deudores	14.472.069	14.228.615	28.700.684
	<u>\$ 45.874.493</u>	<u>14.228.615</u>	<u>60.103.108</u>
Largo plazo			
Préstamos concedidos	11.094.581	-	11.094.581
Otros deudores	579.885	-	579.885
Depósitos	302.448	-	302.448
	<u>\$ 11.976.914</u>	<u>-</u>	<u>11.976.914</u>

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

31 DE DICIEMBRE Y 30 DE JUNIO DE 2015

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

	Terceros	Partes relacionadas	Total
Junio 30, 2015			
Corto plazo			
Préstamos concedidos	\$ 3.667.333	-	3.667.333
Avances y anticipos entregados	307.337	-	307.337
Anticipos o saldos a favor	30.497.942	-	30.497.942
Depósitos judiciales	382	-	382
Dividendos por cobrar	222.443	-	222.443
Otros deudores	18.132.487	13.499.886	31.632.373
	<u>\$ 52.827.924</u>	<u>13.499.886</u>	<u>66.327.810</u>
Largo plazo			
Préstamos concedidos	10.515.837	-	10.515.837
Otros deudores	611.410	-	611.410
Depósitos	30.429	-	30.429
	<u>\$ 11.157.676</u>	<u>-</u>	<u>11.157.676</u>

El siguiente es el detalle de los préstamos concedidos:

	Diciembre 31, 2015	Junio 30, 2015
Vivienda	\$ 10.035.116	8.833.811
Calamidad	13.501	19.614
Útiles escolares	6.513	4.878
Otros	4.202.960	5.324.867
	<u>\$ 14.258.090</u>	<u>14.183.170</u>

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

Año	Valor
2017	\$ 3.777.369
2018	4.579.583
2019	1.701.487
2020 y siguientes	1.918.475
	<u>\$ 11.976.914</u>

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

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
31 DE DICIEMBRE Y 30 DE JUNIO DE 2015**

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

12 INVENTARIOS

A continuación se muestra la composición de los saldos de los inventarios al 31 de diciembre y al 30 de junio de 2015:

	Diciembre 31, 2015	Junio 30, 2015
Corto plazo		
Mercancías en existencias	\$ 12.894.853	27.814.034
Materiales para la prestación de servicios	17.543.704	18.760.912
Inventarios en poder de terceros	159.979	240.250
	<u>30.598.536</u>	<u>46.815.197</u>
Deterioro de inventarios	(7.050.098)	(8.359.351)
	<u>\$ 23.548.438</u>	<u>38.455.845</u>
Largo Plazo		
Materiales para la prestación de servicios	\$ 8.721.828	8.468.628
Deterioro de inventarios	(6.188)	(6.187)
	<u>\$ 8.715.640</u>	<u>8.462.441</u>

El siguiente es el movimiento del deterioro de inventarios:

	Diciembre, 2015	Junio, 2015
Saldo al inicio del periodo	\$ (8.365.538)	(9.004.078)
Deterioro cargado a gastos	(21.273)	(140.406)
Castigo	16.686	140.402
Recuperación	1.313.839	638.544
Saldo al final del periodo	<u>\$ (7.056.286)</u>	<u>(8.365.538)</u>

13 INVERSIONES EN COMPAÑÍAS ASOCIADAS

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

Compañía	Actividad Económica	Lugar de Residencia	Diciembre 31, 2015		Junio 30, 2015	
			Porcentaje poseído	Valor en libros	Porcentaje poseído	Valor en libros
Gas Natural de Lima y Callao S.A.C.	Distribución de gas	Perú	40,00%	\$ 348.142.327	40,00%	\$ 274.210.238
Gases del Caribe S.A.	Distribución de gas	Colombia	30,99%	201.762.403	30,99%	196.705.603
Complejo Energético	Regasificación GNL	Panamá	33,00%	3.059.206	33,00%	3.059.206
Energía Eficiente S.A.	Comercialización de gas	Colombia	36,17%	6.069.562	39,41%	2.539.276
Antillean Gas Ltda.	Regasificación GNL	Dominicana	20,00%	968.035	20,00%	968.035
				<u>\$ 560.001.533</u>		<u>\$ 477.482.358</u>

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

31 DE DICIEMBRE Y 30 DE JUNIO DE 2015

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

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

		Diciembre 31, 2015	Junio 30, 2015
Saldo al inicio del periodo	\$	477.482.358	459.337.084
Adiciones y/o (retiros)		(4.138.982)	842.043
Dividendos recibidos		(18.330.472)	(48.607.942)
Participación en los resultados del periodo		51.718.495	42.201.456
Participación en otros resultados integrales		53.270.134	23.709.717
Saldo al final del periodo	\$	<u>560.001.533</u>	<u>477.482.358</u>

14 PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

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

	Diciembre 31, 2015			Junio 30, 2015		
	Costo	Depreciación acumulada	Total	Costo	Depreciación acumulada	Total
Terrenos	\$ 53.988.314	-	53.988.314	47.379.851	-	47.379.851
Construcciones en curso (1)	181.903.318	-	181.903.318	50.597.134	-	50.597.134
Maquinaria, planta y equipo en montaje	63.367.422	-	63.367.422	45.621.875	-	45.621.875
Propiedades, planta y equipo en tránsito	-	-	-	145.721	-	145.721
Bienes muebles en bodega	14.313	-	14.313	192.386	-	192.386
Edificaciones	76.854.366	(4.469.752)	72.384.614	67.336.095	(2.907.841)	64.428.254
Gasoductos y estaciones	439.866.374	(12.722.743)	427.143.631	439.493.498	(9.456.218)	430.037.280
Redes	353.582.634	(10.227.669)	343.354.965	329.074.759	(7.761.979)	321.312.780
Maquinaria, equipo y herramientas	103.208.058	(26.155.989)	77.052.069	210.755.793	(38.396.518)	172.359.275
Muebles, enseres y equipos de oficina	7.883.427	(1.789.923)	6.093.504	6.587.835	(1.167.427)	5.420.408
Equipos de comunicación y computación	17.317.674	(7.172.786)	10.144.888	13.543.997	(3.773.320)	9.770.677
Equipo de transporte	19.549.325	(7.982.182)	11.567.143	15.795.155	(6.076.910)	9.718.245
	<u>\$ 1.317.535.225</u>	<u>(70.521.044)</u>	<u>1.247.014.181</u>	<u>1.226.524.099</u>	<u>(69.540.213)</u>	<u>1.156.983.886</u>

(1) El incremento de las construcciones en curso al 31 de diciembre de 2015 corresponde principalmente a la construcción de los activos para la operación de regasificación en Sociedad Portuaria el Cayao S.A. por valor de \$105.962.286 y construcción variante del gasoducto Gibraltar – Bucaramanga en Promioriente por valor de \$15.109.938.

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

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
31 DE DICIEMBRE Y 30 DE JUNIO DE 2015**

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

A continuación se detalla el movimiento de las propiedades, planta y equipo durante los semestres terminados al 31 de diciembre y 30 de junio de 2015:

Costo	Terrenos	Const. en curso	Maquinaria en montaje	Prop. en tránsito	Bienes en bodega	Edificios	Gasoductos	Redes	Maquinaria y equipo	Muebles de oficina	Equipos de computación	Equipo de transporte	Propiedades, planta y equipos
Saldo a Diciembre, 2014	\$ 47.274.960	33.961.250	41.378.655	-	141.920	67.271.286	439.569.959	341.856.658	218.261.514	6.426.382	14.448.510	14.135.430	1.224.726.524
Compras	104.891	18.383.860	10.009.530	145.721	40.191	-	-	9.242.763	1.564.532	201.128	1.849.153	1.202.449	42.744.218
Retiros	-	(1.855.211)	(5.766.310)	-	(450)	64.809	(76.461)	(22.024.662)	(9.070.253)	(39.675)	(2.767.966)	427.865	(41.108.314)
Ajustes por conversión	-	107.235	-	-	10.725	-	-	-	-	-	14.300	29.411	161.671
Saldo a Junio, 2015	\$ 47.379.851	50.597.134	45.621.875	145.721	192.386	67.336.095	439.493.498	329.074.759	210.755.793	6.587.835	13.543.997	15.795.155	1.226.524.099
Compras	6.612.000	130.884.124	36.527.482	-	-	8.126.908	997.829	10.739.189	11.382.675	913.072	2.052.435	3.782.606	212.018.320
Retiros	(3.537)	-	-	-	-	-	(391.909)	-	(153.363)	(10.483)	(63.978)	(253.266)	(876.536)
Reclasificaciones	-	410.982	(18.781.935)	(145.721)	(178.073)	1.088.300	(233.044)	13.768.686	(118.777.047)	262.427	1.739.682	138.676	(120.707.067)
Ajustes por conversión	-	11.078	-	-	-	303.063	-	-	-	130.576	45.538	86.154	576.409
Saldo a Diciembre, 2015	\$ 53.988.314	181.903.318	63.367.422	-	14.313	76.854.366	439.866.374	353.582.634	103.208.058	7.883.427	17.317.674	19.549.325	1.317.535.225
Depreciación acumulada													
Saldo a Diciembre, 2014	\$ -	-	-	-	-	(1.581.639)	(6.229.049)	(5.185.121)	(26.217.281)	(687.838)	(3.750.544)	(4.094.112)	(47.745.584)
Depreciación	-	-	-	-	-	(1.319.205)	(3.227.169)	(2.559.384)	(12.476.984)	(457.894)	(1.780.156)	(2.109.305)	(23.930.097)
Retiros	-	-	-	-	-	2.984	-	(17.474)	299.643	(21.695)	1.759.081	129.417	2.151.956
Ajustes por conversión	-	-	-	-	-	(9.981)	-	-	(1.896)	-	(1.701)	(2.910)	(16.488)
Saldo a Junio, 2015	\$ -	-	-	-	-	(2.907.841)	(9.456.218)	(7.761.979)	(38.396.518)	(1.167.427)	(3.773.320)	(6.076.910)	(69.540.213)
Depreciación	-	-	-	-	-	(1.455.064)	(3.266.525)	(2.629.599)	(6.183.103)	(503.187)	(1.714.530)	(2.213.672)	(17.965.680)
Retiros	-	-	-	-	-	175.825	-	-	53.960	31.817	76.580	351.432	689.614
Reclasificaciones	-	-	-	-	-	(149.926)	-	163.909	18.969.672	(137.242)	(1.750.923)	(16.347)	16.479.143
Ajustes por conversión	-	-	-	-	-	(132.746)	-	-	-	(13.884)	(10.593)	(26.685)	(183.908)
Saldo a Diciembre, 2015	\$ -	-	-	-	-	(4.469.752)	(12.722.743)	(10.227.669)	(26.155.989)	(1.789.923)	(7.172.786)	(7.982.182)	(70.521.044)
Saldo Neto													
Saldo a Junio, 2015	\$ 47.379.851	50.597.134	45.621.875	145.721	192.386	64.428.254	430.037.280	321.312.780	172.359.275	5.420.408	9.770.677	9.718.245	1.156.983.886
Saldo a Diciembre, 2015	\$ 53.988.314	181.903.318	63.367.422	-	14.313	72.384.614	427.143.631	343.354.965	77.052.069	6.093.504	10.144.888	11.567.143	1.247.014.191

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

31 DE DICIEMBRE Y 30 DE JUNIO DE 2015

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

El detalle del valor bruto de los activos totalmente depreciados al final de cada periodo es:

	Diciembre 31, 2015	Junio 30, 2015
Edificaciones	\$ 33.835.556	28.849.784
Redes	101.020.533	82.029.772
Maquinaria, equipo y herramientas	14.551.177	14.239.433
Muebles, enseres y equipos de oficina	4.859.524	4.376.924
Equipos de comunicación y computación	13.542.710	12.455.987
Equipo de transporte	2.774.616	2.343.365
	<u>\$ 170.584.116</u>	<u>144.295.265</u>

A continuación se presenta el detalle de las propiedades, planta y equipo adquiridos en arrendamiento financiero, netas de depreciación:

	Diciembre 31, 2015	Junio 30, 2015
Edificaciones	\$ 221.826	227.678
Redes	95.401.233	96.266.349
Equipos de comunicación y computación	1.165.260	1.201.823
Equipo de transporte	1.446.254	1.423.102
	<u>\$ 98.234.573</u>	<u>99.118.952</u>

15 CONCESIONES

El siguiente es un detalle por tipo de activos concesionados al:

Diciembre 31, 2015

	Costo	Amortización acumulada	Total
Terrenos concesionados	\$ 1.930.220	-	1.930.220
Construcciones en curso concesionadas	353.680.492	-	353.680.492
Gasoductos y redes concesionadas	1.392.122.785	(127.923.583)	1.264.199.202
Maquinaria y equipo concesionadas	142.597.145	(27.402.006)	115.195.139
	<u>\$ 1.890.330.642</u>	<u>(155.325.589)</u>	<u>1.735.005.053</u>

Junio 30, 2015

Terrenos concesionados	\$ 1.535.869	-	1.535.869
Construcciones en curso concesionadas	118.319.635	-	118.319.635
Gasoductos y redes concesionadas	1.343.007.280	(82.556.351)	1.260.450.929
Maquinaria y equipo concesionadas	9.198.386	(741.508)	8.456.878
	<u>\$ 1.472.061.170</u>	<u>(83.297.859)</u>	<u>1.388.763.311</u>

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

31 DE DICIEMBRE Y 30 DE JUNIO DE 2015

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

A continuación se detalla el movimiento de los activos en concesión en los semestres terminados al 31 de diciembre y 30 de junio de 2015

	Terrenos concesionados	Construcciones en curso concesionadas	Gasoductos y redes concesionadas	Maquinaria y equipo concesionadas	Concesiones
Costo					
Saldo a Diciembre, 2014	\$ 1.535.869	92.544.993	1.286.380.581	9.198.252	1.389.659.695
Compras	-	35.417.218	48.056.476	-	83.473.694
Retiros	-	(9.642.577)	7.174.681	134	(2.467.762)
Ajustes por conversión	-	-	1.395.543	-	1.395.543
Saldo a Junio, 2015	\$ 1.535.869	118.319.634	1.343.007.281	9.198.386	1.472.061.170
Compras	64.352	231.192.969	53.584.166	1.438.274	286.279.761
Retiros	-	(1.052.244)	(1.361.204)	-	(2.413.448)
Reclasificaciones	329.999	5.220.132	(11.834.704)	127.107.393	120.822.820
Ajustes por conversión	-	-	8.727.247	4.853.092	13.580.339
Saldo a Diciembre, 2015	\$ 1.930.220	353.680.491	1.392.122.786	142.597.145	1.890.330.642
Amortización acumulada					
Saldo a Diciembre, 2014	\$ -	-	(52.178.511)	(556.099)	(52.734.610)
Amortización	-	-	(30.257.743)	(53.075)	(30.310.818)
Retiros	-	-	(242.609)	(132.334)	(374.943)
Ajustes por conversión	-	-	122.512	-	122.512
Saldo a Junio, 2015	\$ -	-	(82.556.351)	(741.508)	(83.297.859)
Amortización	-	-	(45.617.297)	(5.777.512)	(51.394.809)
Retiros	-	-	(429.600)	-	(429.600)
Reclasificaciones	-	-	679.665	(16.029.893)	(15.350.228)
Ajustes por conversión	-	-	-	(4.853.093)	(4.853.093)
Saldo a Diciembre, 2015	\$ -	-	(127.923.583)	(27.402.006)	(155.325.589)
Saldo Neto:					
Saldo a Junio, 2015	\$ 1.535.869	118.319.634	1.260.450.930	8.456.878	1.388.763.311
Saldo a Diciembre, 2015	\$ 1.930.220	353.680.491	1.264.199.203	115.195.139	1.735.005.053

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

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

31 DE DICIEMBRE Y 30 DE JUNIO DE 2015

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

Tramos	Fecha contrato	Fecha de vencimiento	Vida remanente
Promigas S.A. E.S.P			
La Guajira - Barranquilla de 20" y 24"	25/05/1976	25/05/2026	10 años y 6 meses
La Guajira – Cartagena de 20" y 24"	16/09/1976	16/09/2026	10 años y 8 meses
Baranoa	20/10/1988	20/10/2038	22 años y 9 meses
Jobo – Tablón – Montelibano	20/10/1988	20/10/2038	22 años y 9 meses
Cartagena – Montería	20/10/1988	20/10/2038	22 años y 9 meses
Arjona	20/10/1988	20/10/2038	22 años y 9 meses
San Onofre	17/11/1988	17/11/2038	23 años y 4 meses
Sampués	13/04/1989	13/04/2039	22 años y 10 meses
Chinú	19/06/1989	19/06/2039	23 años y 5 meses
Sincelejo – Corozal	18/07/1990	18/07/2040	24 años y 9 meses
El Difícil – Campo de la Cruz –Suan	04/10/1990	04/10/2040	24 años y 9 meses
Galapa	04/10/1990	04/10/2040	24 años y 9 meses
Ovejas – San Juan Nepo	04/10/1990	04/10/2040	24 años y 9 meses
Sabanalarga	18/10/1990	18/10/2040	24 años y 9 meses
Cerromatoso – Montelibano	27/10/1990	27/10/2040	24 años y 9 meses
Troncal Municipio Cerete	08/11/1990	08/11/2040	24 años y 10 meses
Tolúviejo	19/11/1990	19/11/2040	24 años y 10 meses
Barranquilla – Puerto Colombia	25/01/1991	25/01/2041	25 años
Tolú	24/04/1991	24/04/2041	25 años y 3 meses
Aracataca – Fundación	17/05/1991	17/05/2041	25 años y 4 meses
Palmar – Varela	18/07/1991	18/07/2041	25 años y 6 meses
Troncal a Ciénaga de Oro	18/07/1991	18/07/2041	25 años y 6 meses
Troncal Magangue	01/08/1991	01/08/2041	25 años y 7 meses
Sincé – Corozal	01/08/1991	01/08/2041	25 años y 7 meses
Santo Tomas	23/06/1992	23/06/2042	26 años y 5 meses
San Marcos	02/07/1992	02/07/2042	26 años y 6 meses
Luruaco	21/04/1993	21/04/2043	27 años y 3 meses
Manaure – Uribia	22/10/1993	22/10/2043	27 años y 9 meses
Polonuevo	15/10/1994	15/10/2044	28 años y 9 meses
Ramales Departamento Córdoba	08/11/1994	08/11/2044	28 años y 10 meses
Ramales Departamento La Guajira	08/11/1994	08/11/2044	28 años y 10 meses
Ramales Departamento Atlántico	09/11/1994	09/11/2044	28 años y 10 meses
Ramales Departamento Bolívar	09/11/1994	09/11/2044	28 años y 10 meses
Ramales Departamento Magdalena	09/11/1994	09/11/2044	28 años y 10 meses
Transmetano E.S.P. S.A.			
Troncal: Puerto Berrio - Medellín Ramales: municipios de Puerto Berrio, Caracolí, Maceo, San Roque, Yolombó, Cisneros, Santo Domingo, Concepción, Don Matías y Guarne	25/08/1994	25/08/2044	28 años 8 meses
Promioriente S.A. E.S.P			
Bucaramanga –Payoa - Barrancabermeja	14/09/2015	14/09/2045	29 años y 9 meses

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

31 DE DICIEMBRE Y 30 DE JUNIO DE 2015

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

Tramos	Fecha contrato	Fecha de vencimiento	Vida remanente
Surtigas S.A. E.S.P			
Cartagena	27/03/1984	27/03/2034	18 años 2 meses
Arjona	08/03/1993	08/03/2043	27 años 2 meses
Santa Rosa	29/04/1994	29/04/2044	28 años 3 meses
San Jacinto	29/04/1994	29/04/2044	28 años 3 meses
San Juan Nepomuceno	29/04/1994	29/04/2044	28 años 3 meses
Turbana	29/04/1994	29/04/2044	28 años 3 meses
María Labaja	29/04/1994	29/04/2044	28 años 3 meses
Clemencia	29/04/1994	29/04/2044	28 años 3 meses
Carmen de Bolívar	29/04/1994	29/04/2044	28 años 3 meses
Talaigua Nuevo	06/12/1994	06/12/2044	28 años 11 meses
El retiro	06/12/1994	06/12/2044	28 años 11 meses
El limón	06/12/1994	06/12/2044	28 años 11 meses
Talaigua viejo	06/12/1994	06/12/2044	28 años 11 meses
Punta Cartagena	06/12/1994	06/12/2044	28 años 11 meses
Mompox	06/12/1994	06/12/2044	28 años 11 meses
Magangué	22/08/1995	22/08/2045	29 años 7 meses
Juanarias	22/08/1995	22/08/2045	29 años 7 meses
Camilo torres	22/08/1995	22/08/2045	29 años 7 meses
Turbaco	17/09/1991	17/09/2041	25 años 8 meses
Sincelejo	05/09/1988	05/09/2038	22 años 8 meses
Sampues	02/09/1992	02/09/2042	26 años 8 meses
San Onofre	08/03/1993	08/03/2043	27 años 2 meses
Corozal	21/02/1994	21/02/2044	28 años 1 meses
Tolú	09/09/1994	09/09/2044	28 años 8 meses
Tolú viejo	09/09/1994	09/09/2044	28 años 8 meses
San Pedro	09/09/1994	09/09/2044	28 años 8 meses
Morroa	09/09/1994	09/09/2044	28 años 8 meses
Ovejas	09/09/1994	09/09/2044	28 años 8 meses
Buenavista	10/10/1994	10/10/2044	28 años 9 meses
Betulía	10/10/1994	10/10/2044	28 años 9 meses
Sincé	10/10/1994	10/10/2044	28 años 9 meses
Montería	30/08/1990	30/08/2040	24 años 7 meses
Chinú	05/06/1992	05/06/2042	26 años 5 meses
Ciénaga de oro	08/09/1992	08/09/2042	26 años 8 meses
San Andrés de Sotavento	28/04/1994	28/04/2044	28 años 3 meses
Purísima	28/04/1994	28/04/2044	28 años 3 meses
Chimá	28/04/1994	28/04/2044	28 años 3 meses
Momil	28/04/1994	28/04/2044	28 años 3 meses
Lorica	28/04/1994	28/04/2044	28 años 3 meses
Planeta Rica	28/04/1994	28/04/2044	28 años 3 meses
Montelibano	15/03/1993	15/03/2043	27 años 2 meses
Cereté	28/04/1994	28/04/2044	28 años 3 meses
Santa Catalina	29/04/1994	29/04/2044	28 años 3 meses

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

31 DE DICIEMBRE Y 30 DE JUNIO DE 2015

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

Tramos	Fecha contrato	Fecha de vencimiento	Vida remanente
Gases De Occidente S.A. E.S.P Contrato de concesión para la construcción operación y mantenimiento de las redes de distribución de la ciudad de Cali	01/09/1997	31/08/2047	33 años
Gases Del Pacifico S.A.C. Sistema de distribución de Gas Natural por Red de Ductos de la Concesión Norte del Perú	31/10/2013	31/10/2044	21 años
Compañía Energética de Occidente S.A. E.S.P Redes de servicio de distribución y comercialización de energía eléctrica en el Cauca	08/01/2010	31/07/2035	19 años y 7 meses

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

El siguiente es el detalle de los ingresos y costo incurridos que se tienen por concepto de contratos de concesión que se encuentran en etapa de construcción al 31 de diciembre de 2015 y 30 de junio de 2015:

Ingresos acumulados capitalizados como activos intangibles en el estado de resultados

Saldo a diciembre, 2014	\$	26.288.982
Causación de rendimientos financieros		26.288.982
Saldo a junio, 2015		52.577.964
Causaciones del periodo de ingresos de contratos de concesión		12,970,618
Causación de rendimientos financieros		35.862.858
Saldo a diciembre, 2015		101.411.440

Costos acumulados incurridos en la concesión registrados en el estado de resultados

Saldo a diciembre, 2014	\$	26.288.982
Costos financieros incurridos en el periodo		26.288.982
Saldo a junio, 2015		52.577.964
Costos de construcción incurridos en el periodo		12.970.618
Costos financieros incurridos en el periodo		35.862.858
Saldo a Diciembre, 2015	\$	101.411.440

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

31 DE DICIEMBRE Y 30 DE JUNIO DE 2015

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

Promigas y sus controladas sólo para los gasoductos concesionados, 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 la construcción. Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, que es muy cercana a los costos incurridos.

Al 31 de diciembre de 2015 y 30 de junio de 2015 la Compañía y sus controladas no tenían activos contingentes por concepto de ingresos por recibir que se haya originado por alguna diferencia contractual con alguna construcción de gasoductos, diferente a cualquier reconocimiento tarifario. Tampoco se tenían pasivos contingentes por concepto de multas o sanciones impuestas por el Gobierno en el desarrollo del contrato de concesión por posibles incumplimientos contractuales.

16 PLUSVALÍA

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

		Diciembre 31, 2015	Junio 30, 2015
Gas Natural de Lima y Callao S.A.C.	\$	20.912.996	20.912.996
Compañía Energética de Occidente S.A.S. E.S.P.		448.207	448.207
Gases de Occidente S.A. E.S.P.		65.577.389	65.577.389
Promioriente S.A. E.S.P.		2.845.365	2.845.365
Promisol S.A.S.		91.501	91.501
Surtidora de Gas del Caribe S.A. E.S.P.		35.414.936	35.414.936
Transmetano E.S.P. S.A.		921.966	921.966
Sociedad Portuaria El Cayao S.A. E.S.P. (1)		329.486	329.486
Transoccidente S.A. E.S.P.		234.352	234.352
Enercolsa S.A.S.		2.042.727	2.042.727
TOTAL	\$	<u>128.818.925</u>	<u>128.818.925</u>

17 OTROS ACTIVOS INTANGIBLES

El siguiente es el detalle de activos intangibles:

	Diciembre 31, 2015			Junio 30, 2015		
	Costo	Amortización acumulada	Total	Costo	Amortización acumulada	Total
Software	\$ 74.345.071	(12.253.968)	62.091.103	61.588.742	(7.202.133)	54.386.609
Derechos	12.382.119	-	12.382.119	-	-	-
Otros intangibles	7.606.558	(1.176.861)	6.429.697	8.057.470	(771.741)	7.285.729
	<u>\$ 94.333.748</u>	<u>(13.430.829)</u>	<u>80.902.919</u>	<u>69.646.212</u>	<u>(7.973.874)</u>	<u>61.672.338</u>

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

31 DE DICIEMBRE Y 30 DE JUNIO DE 2015

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

El siguiente es el movimiento de los activos intangibles:

	Diciembre 31, 2015	Junio 30, 2015
Costo		
Saldo al inicio del periodo	\$ 69.646.212	60.821.191
Compras	24.978.037	8.910.589
Retiros	(96.328)	(108.483)
Reclasificaciones	(337.579)	-
Ajustes por conversión	143.406	22.915
Saldo al final del periodo	<u>\$ 94.333.348</u>	<u>69.646.212</u>
Amortización acumulada		
Saldo al inicio del periodo	\$ (7.973.874)	(4.874.452)
Amortización	(4.317.190)	(4.906.585)
Retiros	972	1.827.381
Reclasificaciones	(1.128.915)	-
Ajustes por conversión	(11.822)	(20.218)
Saldo al final del periodo	<u>\$ (13.430.829)</u>	<u>(7.973.874)</u>

18 IMPUESTO DIFERIDO

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

	Diciembre 31, 2015	Junio 30, 2015
Impuesto diferido activo	<u>\$ 163.525.856</u>	<u>98.169.332</u>
Impuesto diferido pasivo	<u>\$ 718.648.691</u>	<u>649.508.177</u>

El siguiente es el detalle del movimiento del impuesto de renta diferido al 31 de diciembre de 2015:

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

31 DE DICIEMBRE Y 30 DE JUNIO DE 2015

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

	Junio 30, 2015	Acreditado (cargado) a resultados	Acreditado (cargado) al ORI	Diciembre 31, 2015
Impuesto diferido activo				
Valoración de inversiones renta fija	\$ 3.732	3.172	-	6.904
Provisión de cartera de créditos	14.385.127	3.783.827	-	18.168.954
Contratos de concesión	-	9.944.952	-	9.944.952
Activos biológicos	10.105	(9.762)	-	343
Pérdidas fiscales	14.475.667	(1.228.794)	-	13.246.873
Exceso de renta presuntiva	7.344.294	(7.300.648)	-	43.646
Provisiones pasivas no deducibles	3.358.714	984.958	-	4.343.672
Diferencia entre las bases contables y fiscales de propiedad, planta y Equipos	9.670.964	6.043.951	-	15.714.915
Provisión compromiso de inversión	36.821.216	17.510.955	-	54.332.171
Beneficios a empleados	4.007.875	(2.495.792)	(677.069)	835.014
Valoración de derivados	-	-	3.829.089	3.829.089
Crédito mercantil	7.179.864	(233.072)	-	6.946.792
Otros	911.774	35.200.757	-	36.112.531
	<u>\$ 98.169.332</u>	<u>62.204.504</u>	<u>3.152.020</u>	<u>163.525.856</u>
Impuesto diferido pasivo				
Activo financiero	\$ 421.936.640	10.313.710	-	432.250.350
Valoración de inversiones renta variable	67.701.416	8.233.067	(2.160.097)	73.774.386
Cartera de crédito	103.945	5.782.024	-	5.885.969
Costo de propiedades, planta y equipo	14.006.258	70.858.671	-	84.864.929
Costo activos intangibles	32.529.028	(16.566.320)	-	15.962.708
Intangibles en contrato de concesión	111.734.933	(21.682.107)	-	90.052.826
Crédito mercantil	1.495.957	8.402.588	-	9.898.545
Otros	-	5.958.978	-	5.958.978
	<u>\$ 649.508.177</u>	<u>71.300.611</u>	<u>(2.160.097)</u>	<u>718.648.691</u>

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

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
31 DE DICIEMBRE Y 30 DE JUNIO DE 2015**

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

	Diciembre 31, 2014	Acreditado (cargado) a resultados	Acreditado (cargado) al ORI	Junio 30, 2015
Impuesto diferido activo				
Valoración de inversiones renta fija	\$ -	3.732	-	3.732
Provisión de cartera de créditos	24.688.712	(10.303.585)	-	14.385.127
Contratos de concesión	1.428.538	(1.428.538)	-	-
Activos biológicos	1.380	8.725	-	10.105
Pérdidas fiscales	17.480.135	(3.004.468)	-	14.475.667
Exceso de renta presuntiva	6.946.792	397.502	-	7.344.294
Provisiones pasivas no deducibles	7.690.753	(4.332.039)	-	3.358.714
Diferencias entre las bases contables y fiscales de propiedad, planta y equipos	9.925.497	(254.533)	-	9.670.964
Provisión compromiso de inversión	54.886.327	(18.065.111)	-	36.821.216
Beneficios a empleados	3.693.968	313.907	-	4.007.875
Crédito mercantil	6.946.792	233.072	-	7.179.864
Otros	1.081.666	(169.892)	-	911.774
	<u>\$ 134.770.560</u>	<u>(36.601.228)</u>	<u>-</u>	<u>98.169.332</u>
Impuesto diferido pasivo				
Activo financiero	\$ 412.935.438	9.001.202	-	421.936.640
Valoración de inversiones renta variable	64.272.988	58.633	3.369.795	67.701.416
Cartera de crédito	-	103.945	-	103.945
Costo de propiedades, planta y equipo	65.729.563	(51.723.305)	-	14.006.258
Costo activos intangibles	24.685.830	7.843.198	-	32.529.028
Intangibles en contrato de concesión	108.227.562	3.507.371	-	111.734.933
Crédito mercantil	1.121.377	374.580	-	1.495.957
	<u>\$ 676.972.758</u>	<u>(30.834.376)</u>	<u>3.369.795</u>	<u>649.508.177</u>

Impuesto sobre la renta:

(a) Impuesto sobre la renta

La Compañía y las controladas están sujetas a un impuesto de renta con una tasa al 31 de diciembre y al 30 de junio de 2015 del 25%, 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. Las compañías controladas Gases del Pacífico S.A.C. y Gases del Norte del Perú S.A.C., al 31 de diciembre y al 30 de junio de 2015, están sujetas a un impuesto sobre la renta del 30%.

La depuración que se realiza a la base para determinar este impuesto, contiene algunas diferencias con respecto a la que se efectúa para propósitos del impuesto de renta calculado por la renta ordinaria.

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

31 DE DICIEMBRE Y 30 DE JUNIO DE 2015

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

Al 31 de diciembre y al 30 de junio de 2015, Promigas y sus controladas, calcularon y registraron la provisión para impuesto sobre la renta tomando como base la renta líquida gravable la cual tiene en consideración algunos ajustes a la utilidad comercial. Al 31 de diciembre y al 30 de junio de 2015 Promioriente S.A. E.S.P. y Sociedad Portuaria El Cayao S.A. E.S.P., calcularon y registraron la provisión para impuesto sobre la renta tomando como base la renta presuntiva. Al 31 diciembre y al 30 de junio de 2015 Zonagen S.A. no registró gasto por impuesto sobre la renta corriente, por no tener base gravable para determinarlo. Las compañías controladas Gases del Pacífico S.A.C. y Gases del Norte del Perú S.A.C., al 31 de diciembre y al 30 de junio de 2015, están sujetas a un impuesto sobre la renta del 30%.

Los años gravables 2014 y 2013 están abiertos para la revisión de las autoridades tributarias de Promigas S.A. E.S.P., Compañía Energética de Occidente S.A.S. E.S.P., Gases de Occidente S.A. E.S.P., Transmetano E.S.P. S.A., Transoccidente S.A. E.S.P. y Promisol S.A.S. Para Promioriente S.A. E.S.P., adicionalmente de los años 2014 y 2013, se encuentran abierta para revisión los años 2010, 2011 y 2012. No se esperan ajustes como resultado de las revisiones.

El 4 de febrero de 2009 Promigas S.A. E.S.P. firmó un contrato de Estabilidad Jurídica con la Nación – Ministerio de Minas y Energía, mediante el cual se compromete a construir un gasoducto y otras facilidades de transporte por \$77.263.585, en un término de 7 años. El contrato tiene una duración de 20 años, período durante el cual la Nación en contraprestación, le garantiza a Promigas la estabilidad jurídica sobre algunas normas del Estatuto Tributario. Entre los beneficios al 30 de junio de 2015 y al 31 diciembre y al 30 de junio de 2015, se encuentra el beneficio por la deducción de activos fijos reales productivos por \$54.795.882 y \$8.678.639, respectivamente.

Al 31 diciembre y al 30 de junio de 2015, las Compañías no tenían pérdidas fiscales acumuladas ni excesos de renta presuntiva sobre la renta ordinaria, excepto de Promioriente S.A. E.S.P., Zonagen S.A., y Sociedad Portuaria El Cayao S.A. E.S.P. cuyas pérdidas fiscales y exceso de renta presuntiva sobre renta líquida ascendían a \$31.553.668. Los excesos vencen en el año 2015 y las pérdidas fiscales no tienen vencimiento, en razón a que son originadas después del año 2007.

(b) Impuesto sobre la renta CREE.

La Compañía y sus controladas, están sujetas a un impuesto sobre la renta con una tasa al 31 diciembre y al 30 de junio de 2015 del 9%, 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. Las compañías controladas Zonagen S.A., Gases del Pacífico S.A.C. y Gases del Norte del Perú S.A.C., al 31 de diciembre y al 30 de junio de 2015, no están sujetas a un impuesto sobre la renta CREE.

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

31 DE DICIEMBRE Y 30 DE JUNIO DE 2015

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

La depuración que se realiza a la base para determinar este impuesto, contiene algunas diferencias con respecto a la que se efectúa para propósitos del impuesto sobre la renta calculado por la renta ordinaria.

Al 31 diciembre y al 30 de junio de 2015, la Compañía y sus controladas calcularon y registraron la provisión para impuesto sobre renta para la Equidad CREE, tomando como base la renta líquida gravable la cual tiene en consideración algunos ajustes a la utilidad comercial.

- (c) La siguiente es la descomposición del gasto por impuesto de renta por los semestres terminados el 31 diciembre y al 30 de junio de 2015:

	Diciembre 31, 2015	Junio 30, 2015
Impuesto sobre la renta corriente	\$ 42.662.307	53.015.427
Impuesto del CREE	24.709.696	31.955.094
Sobre tasa del CREE	12.814.020	3.160.394
	<u>80.186.023</u>	<u>88.130.915</u>
Posiciones tributarias inciertas		
impuestos diferidos netos	9.096.107	5.766.852
	<u>\$ 89.282.130</u>	<u>93.897.767</u>

- (d) La siguiente es la conciliación de la tasa efectiva por los semestres terminados el 31 de diciembre y 30 de junio de 2015:

	<u>Diciembre 31, 2015</u>		<u>Junio 30, 2015</u>	
		%		%
Utilidad Antes de impuesto sobre la renta	\$ 341.790.839		334.840.360	
Gasto de impuesto teórico calculado de acuerdo con la tasa tributaria vigente	133.298.427	39,00%	130.587.741	39,00%
Gastos no deducibles	7.823.670	2,29%	8.410.909	2,51%
Excesos de renta presuntiva que no generaron impuesto diferido	-	0,00%	(373.856)	(0,11%)
Ingresos de método de participación	(11.209.165)	(3,28%)	(16.458.568)	(4,92%)
Intereses y otros ingresos no gravados	(2.778.597)	(0,81%)	(4.572.627)	(1,37%)
Rentas exentas	(397.573)	(0,12%)	(180.000)	(0,05%)
Intangibles	(128.524)	(0,04%)	-	0,00%
Deducciones con tasas diferentes para CREE	1.529.397	0,45%	1.029.486	0,31%
Beneficio tributario en adquisición de activos productivos	(13.698.970)	(4,01%)	(2.169.660)	(0,65%)
Utilidades de subsidiarias en países con tasas tributarias diferentes	106.543	0,03%	114.342	0,03%
Otros conceptos	<u>(25.263.078)</u>	<u>(7,39%)</u>	<u>(22.490.000)</u>	<u>(6,72%)</u>
Total gasto del impuesto del periodo	<u>\$ 89.282.130</u>	<u>26,12%</u>	<u>93.897.767</u>	<u>28,04%</u>

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

31 DE DICIEMBRE Y 30 DE JUNIO DE 2015

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

(e) Impuesto al patrimonio:

De acuerdo con lo establecido en la Ley 863 de 2003, para los años 2004 a 2006, la Compañía estaba obligada a liquidar un impuesto al patrimonio equivalente al 0,3% del patrimonio líquido al 1 de enero de cada año. Con la reforma al Régimen Tributario Colombiano, introducida por la Ley 1111 de diciembre de 2006, para los años 2007 y siguientes, se extiende la aplicación del impuesto al patrimonio con una tarifa de 1,2% hasta el año 2010. El Artículo 1 de la Ley 1370 de 2009, extendió la aplicación de esta norma hasta el año 2014. Promigas S.A. E.S.P. reconoció un impuesto al patrimonio por \$7.174.368 registrándolo contra la cuenta Revalorización del Patrimonio y efectuó el pago de la cuota correspondiente al mes de mayo de 2014 por \$896.796. Se efectuó el pago de la última cuota del impuesto al patrimonio del año 2011 en septiembre de 2014.

En diciembre de 2012, se radicó ante el Tribunal Administrativo del Atlántico, la demanda por la resolución en contra de la primera solicitud de pago de lo no debido.

(f) Impuesto a la riqueza:

De acuerdo con lo establecido en la Ley 1739 de 2014, para los años 2015, 2016 y 2017, la Compañía está obligada a liquidar un impuesto a la riqueza equivalente al 1,15%, 1,0% y 0,40%, respectivamente, del patrimonio líquido al 1 de enero de cada año. Dicha Ley establece que para efectos contables en Colombia tal impuesto puede ser registrado con cargo a las reservas patrimoniales dentro del patrimonio. La Compañía y sus controladas reconocieron impuesto a la riqueza por \$12.243.010 registrándolo contra la cuenta reservas, excepto por Sociedad Portuaria El Cayao S.A. E.S.P. que efectuó el registro afectando el estado de resultados, al no poseer reservas patrimoniales para dicho registro por \$190.486.

(g) Precios de transferencia

En atención a lo previsto en las Leyes 788 de 2002 y 863 de 2003, Promigas S.A. E.S.P. preparó el último estudio de precios de transferencia sobre las operaciones realizadas con vinculados económicos del exterior en 2014. El estudio no dio lugar a ajustes que afectaran ingresos, costos o gastos fiscales de la Compañía.

(h) Reforma tributaria:

El Congreso de la República promulgó la Ley 1739 del 23 de diciembre de 2014, que introduce importantes reformas al sistema tributario colombiano, principalmente las siguientes:

- Se crea una sobretasa que se liquida sobre la misma base gravable del CREE por los períodos gravables 2015, 2016, 2017 y 2018. Los sujetos pasivos son los contribuyentes del CREE que tengan una base gravable igual o superior a \$800 millones. Las tarifas serán del 5%, 6%, 8% y 9%, respectivamente.
- Se reconoce a partir del año gravable 2015, la compensación de pérdidas fiscales en el CREE, el exceso de la base gravable mínima y la aplicación de descuentos tributarios.

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

31 DE DICIEMBRE Y 30 DE JUNIO DE 2015

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

- Se prohíbe compensar el impuesto sobre la renta para la equidad CREE con saldos a favor por conceptos de otros impuestos, así como los saldos a favor originados en las declaraciones del CREE y su sobretasa contra otros impuestos.
- Consagra un impuesto extraordinario denominado “impuesto a la riqueza”, siendo los sujetos pasivos los contribuyentes del impuesto sobre la renta, entidades extranjeras sin sujeción a ser contribuyentes o declarantes de renta y personas naturales sin sujeción a ser contribuyentes o declarantes de renta.

La base será la posesión de la riqueza al 1 de enero del año 2015, cuyo valor sea igual o superior a \$1.000 millones. Se plantean tasas progresivas dependiendo del saldo del patrimonio y se causará el 1 de enero de 2015, 2016 y 2017.

- A partir del año gravable 2015, los contribuyentes del impuesto sobre la renta que tengan activos en el exterior, estarán obligados a presentar una declaración anual de activos la cual deberá incluir la discriminación, el valor patrimonial y la jurisdicción donde estén localizados estos activos.
- De acuerdo con lo establecido en la Ley 1607 del 26 de diciembre de 2012, los contribuyentes del impuesto para la equidad CREE no están obligados a pagar los aportes al SENA e ICBF ni los aportes al régimen contributivo de salud para los empleados que ganen menos de diez salarios mínimos mensuales. Esta exoneración fue efectiva a partir del 1 de enero de 2014.

19 OBLIGACIONES FINANCIERAS

El siguiente es el resumen de las obligaciones financieras obtenidas por Promigas y sus controladas al 31 de diciembre y 30 de junio de 2015, con el propósito fundamental de financiar sus operaciones y plan de inversiones:

	Diciembre 31, 2015	Junio 30, 2015
Corto plazo		
Créditos obtenidos moneda extranjera	\$ 50.397.914	-
Créditos obtenidos moneda nacional	152.436.371	169.882.673
Contratos leasing	42.154.062	43.756.835
Intereses por pagar	7.460.781	4.662.353
	<u>\$ 252.449.128</u>	<u>218.301.861</u>
Largo Plazo		
Créditos obtenidos moneda extranjera	151.047.334	43.946.689
Créditos obtenidos moneda nacional	541.768.382	334.883.446
Contratos leasing	190.831.256	196.405.379
	<u>\$ 883.646.972</u>	<u>575.235.514</u>

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

31 DE DICIEMBRE Y 30 DE JUNIO DE 2015

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

Al 31 de diciembre y 30 de junio de 2015, las obligaciones financieras de Promigas y sus controladas se encuentran respaldadas por pagarés firmados y por activos adquiridos en leasing.

El siguiente es un detalle de los préstamos obtenidos por Promigas y sus controladas con entidades financieras:

	Diciembre 31, 2015	Junio 30, 2015
Corto Plazo		
Bancolombia	\$ 9.769.750	-
Corpbanca	40.628.164	-
	<u>50.397.914</u>	<u>-</u>
Créditos obtenidos moneda nacional		
Banco Davivienda	9.965.544	5.142.371
Bancolombia	5.000.000	-
Banco de Bogotá	59.284.776	86.267.628
Helm Bank	2.275.721	1.517.148
GNB Sudameris	910.330	606.886
Banco BBVA	15.000.000	15.000.000
Banco AV Villas	53.000.000	53.000.000
Banco Popular	-	4.000.000
Banco de Occidente	-	4.000.000
Banca Comercial	7.000.000	348.640
	<u>152.436.371</u>	<u>169.882.673</u>
Contratos de Arrendamiento financiero		
Leasing Bancolombia	37.433.702	36.229.767
Helm Bank	-	3.693.201
Leasing de Occidente	254.480	246.632
Renting de vehículos	4.465.880	3.587.235
	<u>42.154.062</u>	<u>43.756.835</u>
Intereses por pagar	<u>7.460.781</u>	<u>4.662.353</u>
	<u>\$ 252.449.128</u>	<u>218.301.861</u>

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

31 DE DICIEMBRE Y 30 DE JUNIO DE 2015

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

	Diciembre 31, 2015	Junio 30, 2015
Largo plazo		
Créditos obtenidos en moneda extranjera		
Bancolombia	\$ 123.889.675	-
Banca Entidades en el exterior	27.157.659	43.946.689
	<u>151.047.334</u>	<u>43.946.689</u>
Créditos obtenidos moneda nacional		
Banco Davivienda	55.549.025	123.836.857
Bancolombia	160.047.763	20.600.000
Banco de Bogotá	6.000.000	72.583.982
Helm Bank	51.583.019	27.308.657
GNB Sudameris	25.791.510	10.923.950
Banco BBVA	160.947.065	79.630.000
Banco AV Villas	40.000.000	-
Banco de Bogotá	23.350.000	-
Banca Comercial	18.500.000	-
	<u>541.768.382</u>	<u>334.883.446</u>
Contratos de Arrendamiento financiero		
Leasing Bancolombia	176.953.626	178.986.131
Leasing de Occidente	10.948.851	14.905.335
Leasing entidades en el exterior	604.480	697.313
Renting de vehículos	2.324.299	1.816.600
	<u>190.831.256</u>	<u>196.405.379</u>
	<u>\$ 883.646.972</u>	<u>575.235.514</u>

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

	<u>En pesos colombianos</u>		<u>En moneda extranjera</u>	
	Tasa %		Tasa %	
	mínima	Máxima	mínima	máxima
Diciembre 31, 2015				
Créditos obtenidos	6,20%	6,88%	4,67%	4,67%
Contratos Leasing	2,94%	8,11%	4,35%	4,35%
Contratos Renting	6,58%	8,76%	0,00%	0,00%
Junio 30, 2015				
Créditos obtenidos	2,20%	7,70%	2,95%	3,50%
Contratos Leasing	2,10%	2,10%	0,00%	0,00%
Contratos Renting	6,61%	6,61%	0,00%	0,00%

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

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

31 DE DICIEMBRE Y 30 DE JUNIO DE 2015

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

<u>Año</u>		<u>Valor</u>
2017	\$	103.244.998
2018		108.641.863
2019		256.795.329
2020		157.714.143
2021 y siguientes		257.250.639
	\$	<u>883.646.972</u>

20 BONOS EN CIRCULACION

A continuación se resume el saldo por bonos ordinarios emitidos por Promigas y algunas de sus controladas:

	Diciembre 31, 2015	Junio 30, 2015
Corto plazo		
Bonos ordinarios	\$ 118.115.051	12.088.305
Intereses bonos por pagar	6.291.184	5.575.185
	<u>\$ 124.406.235</u>	<u>17.663.490</u>
Largo Plazo		
Bonos ordinarios	<u>\$ 1.719.786.681</u>	<u>1.821.087.487</u>

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

El representante legal de los tenedores es la Fiduciaria Helm Trust S.A. quien representa exclusivamente las obligaciones de cada uno de los emisores y los recursos se destinaron para sustitución de pasivos financieros y/o para financiar plan de inversiones de las Compañías.

El detalle de las emisiones al 31 de diciembre y 30 de junio de 2015 y por fecha de emisión y fecha de vencimiento fue el siguiente:

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

31 DE DICIEMBRE Y 30 DE JUNIO DE 2015

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

Emisor	Serie	Plazo años	Valor Nominal	Tasa de interés	Fecha de emisión	Fecha de vencimiento
Promigas S.A. E.S.P.	Series C7	7	\$ 80.000.000	IPC + 4,95%	27/08/2009	27/08/2016
Promigas S.A. E.S.P.	Series C10	10	150.000.000	IPC + 5,40%	27/08/2009	27/08/2019
Promigas S.A. E.S.P.	Series C15	15	170.000.000	IPC + 5,99%	27/08/2009	27/08/2024
Promigas S.A. E.S.P.	Series A7	7	99.821.000	IPC + 3,05%	29/01/2013	29/01/2020
Promigas S.A. E.S.P.	Series A10	10	150.179.000	IPC + 3,22%	29/01/2013	29/01/2023
Promigas S.A. E.S.P.	Series A20	20	250.000.000	IPC + 3,64%	29/01/2013	29/01/2033
Promigas S.A. E.S.P.	Series A4	4	105.000.000	IPC + 2,55%	11/03/2015	11/03/2019
Promigas S.A. E.S.P.	Series A7	7	120.000.000	IPC + 3,34%	11/03/2015	11/03/2022
Promigas S.A. E.S.P.	Series A15	15	175.000.000	IPC + 4,37%	11/03/2015	11/03/2030
Surtidora de Gas del Caribe S.A. E.S.P.	Series A10	10	130.000.000	IPC + 3,25%	12/02/2013	12/02/2023
Surtidora de Gas del Caribe S.A. E.S.P.	Series A20	20	70.000.000	IPC + 3,64%	12/02/2013	12/02/2033
Gases de Occidente S.A. E.S.P.	Series B7	7	24.294.000	IPC + 5,39%	23/07/2009	23/07/2016
Gases de Occidente S.A. E.S.P.	Series C10	10	100.206.000	IPC + 5,89%	23/07/2009	23/07/2019
Gases de Occidente S.A. E.S.P.	Series A10	10	110.382.000	IPC + 3,75%	11/12/2012	11/12/2022
Gases de Occidente S.A. E.S.P.	Series B20	20	89.618.000	IPC + 4,13%	11/12/2012	11/12/2032
Total			\$ <u>1.824.500.000</u>			

Promigas y sus controladas incurrieron en costos incrementales en la emisión de bonos en el siguiente orden: Promigas emisión realizada el 11 de marzo de 2015 y del 23 de enero de 2013 por \$958.832 y \$935.326, respectivamente; Surtigas por la emisión realizada el 12 de enero de 2013 por \$1.006.385 y Gases de Occidente por la emisión realizada el 11 de diciembre de 2012 por \$742.604.

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

Durante los semestres terminados al 31 de diciembre y el 30 de junio de 2015 se causaron intereses por \$61.307.440 y \$58.812.870, respectivamente.

El siguiente es el detalle de Promigas y sus controladas de los vencimientos de las emisiones de bonos e intereses vigentes al 31 de diciembre de 2015:

Año	Valor
2016	\$ 124.406.235
2019	355.206.000
2020	99.821.000
2021 y siguientes	<u>1.264.759.681</u>
	\$ <u><u>1.844.192.916</u></u>

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

31 DE DICIEMBRE Y 30 DE JUNIO DE 2015

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

21 CUENTAS POR PAGAR

El siguiente es un detalle de las cuentas por pagar al 31 de diciembre y 30 de junio de 2015:

	Terceros	Entes relacionados	Total
Diciembre 31, 2015			
Corto plazo			
Adquisición de bienes y servicios nacionales	\$ 255.871.749	3.459.156	259.330.905
Bienes y servicios del exterior	6.923.401	-	6.923.401
Acreedores (1)	17.282.904	23.633.550	40.916.454
Dividendos por pagar (2)	52.884.826	-	52.884.826
Coberturas por pagar	13.917.096	-	13.917.096
Retención en la fuente e impuesto de timbre	16.372.648	-	16.372.648
Retención de industria y comercio por pagar	557.677	-	557.677
Impuestos, contribuciones y tasas por pagar	54.801.070	-	54.801.070
Impuesto al valor agregado por pagar	2.231.995	-	2.231.995
Avances y anticipos recibidos	21.777.414	60.489	21.837.903
Depósitos recibidos de terceros	18.770.432	-	18.770.432
	<u>\$ 461.391.212</u>	<u>27.153.195</u>	<u>488.544.407</u>
Largo plazo			
Acreedores	12.382.120	-	12.382.120
Avances y anticipos recibidos	286.102	-	286.102
	<u>\$ 12.668.222</u>	<u>-</u>	<u>12.668.222</u>
Junio 30, 2015			
Corto plazo			
Adquisición de bienes y servicios nacionales	\$ 179.724.819	687.219	180.412.038
Bienes y servicios del exterior	5.353.504	-	5.353.504
Acreedores (1)	43.715.773	7.598.455	51.314.228
Dividendos por pagar (2)	50.735.648	-	50.735.648
Coberturas por pagar	30.074.575	-	30.074.575
Retención en la fuente e impuesto de timbre	9.883.281	-	9.883.281
Retención de industria y comercio por pagar	442.868	-	442.868
Impuestos, contribuciones y tasas por pagar	29.244.752	-	29.244.752
Impuesto al valor agregado por pagar	1.815.702	-	1.815.702
Avances y anticipos recibidos	8.756.916	1.225.809	9.982.725
Depósitos recibidos de terceros	21.987.406	-	21.987.406
	<u>\$ 381.735.244</u>	<u>9.511.483</u>	<u>391.246.727</u>
Largo plazo			
Acreedores	647.996	-	647.996
Avances y anticipos recibidos	1.501.223	-	1.501.223
	<u>\$ 2.149.220</u>	<u>-</u>	<u>2.149.220</u>

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

31 DE DICIEMBRE Y 30 DE JUNIO DE 2015

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

- (1) Al 31 de diciembre y al 30 de junio de 2015 incluye cuentas por pagar a Montecz por \$3.521.907 y \$15.064.433 respectivamente, por su participación, a través de un contrato de colaboración empresarial, en la ejecución del contrato de construcción del gasoducto Bosconia – Cesar que Promigas suscribió con Gases del Caribe S.A. E.S.P. por \$101.587.000.
- (2) Al 31 de diciembre y al 30 junio de 2015 incluye 3 cuotas de los dividendos decretados en Promigas S.A. E.S.P, sobre las utilidades del segundo semestre de 2015 y 3 cuota de los dividendos decretados de las utilidades del semestre del 2014.

22 BENEFICIOS A EMPLEADOS

El siguiente es un detalle de los saldos de las provisiones por beneficios de empleados al 31 de diciembre y 30 de junio de 2015:

	Diciembre 31, 2015	Junio 30, 2015
Corto plazo		
Cesantías e intereses sobre cesantías	\$ 4.000.079	2.303.388
Vacaciones	5.997.984	5.884.222
Prima de servicios	-	6.408
Prestaciones extralegales	2.395.780	2.519.467
Otros salarios y prestaciones	2.983.215	3.065.756
	<u>\$ 15.377.058</u>	<u>13.779.241</u>
Largo Plazo		
Cesantías ley laboral anterior	48.994	413.123
Calculo actuarial pensiones	3.055.281	2.948.540
Otros cálculos actuariales	286.910	8.252.647
	<u>\$ 3.391.185</u>	<u>11.614.310</u>

Beneficios de retiro de los empleados:

- Con la ley 100 de 1993, a partir del 1 de abril de 1994, la Compañía y sus controladas cubren su obligación de pensiones de jubilación, cuando se retiran los empleados después de cumplir ciertos años de edad y de servicio, a través del pago de aportes a Colpensiones (antes Instituto de Seguros Sociales) y a los fondos de pensiones, con base en planes de contribución definida donde las compañías y los empleados aportan mensualmente valores definidos por la ley para tener acceso a la pensión al retiro del empleado; sin embargo, algunos empleados que cumplieron con los requisitos de edad y años de servicio les aplica la legislación anterior, Ley 50 de 1990, donde las pensiones son asumidas directamente por la Compañía.

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

31 DE DICIEMBRE Y 30 DE JUNIO DE 2015

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

- La Compañía y sus controladas reconocen extralegalmente o por pactos colectivos un bono adicional a los empleados que se retiran al cumplir la edad y los años de servicio para entrar a disfrutar de la pensión que le otorgan los fondos de pensión.
- Ciertos empleados contratados por la Compañía antes de 1990 tienen derecho a recibir en la fecha de su retiro a voluntad del empleado o de la Compañía una compensación que corresponde al último mes de salario multiplicado por cada año laborado.

Las variables utilizadas para el cálculo de la obligación proyectada de los diferentes beneficios de retiro y de largo plazo de los empleados se muestran a continuación:

	Diciembre 31, 2015	Junio 30, 2015
Tasa de descuento - Cesantías	8,50%	7,60%
Tasa de descuento- Bonos por pensión	9,00%	7,60%
Tasa de descuento - Pensiones	8,50%	7,60%
Tasa de inflación	3,50%	3,00%
Tasa de incremento salarial	3,50%	3,00%
Tasa de incremento de pensiones	3,50%	3,00%

La vida esperada de los empleados es calculada con base en tablas de mortalidad publicadas por la Superintendencia Financiera en Colombia, las cuales han sido construidas con base en las experiencias de mortalidad suministradas por las diferentes compañías de seguros que operan en Colombia.

El siguiente es el movimiento de los beneficios de retiro de los empleados y de los beneficios de largo plazo durante los periodos terminados al 31 de diciembre y 30 de junio de 2015:

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

31 DE DICIEMBRE Y 30 DE JUNIO DE 2015

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

	Planes de pensiones		Otros beneficios	
	Diciembre 31, 2015	Junio 30, 2015	Diciembre 31, 2015	Junio 30, 2015
Saldo al comienzo del periodo	\$ 2.948.540	2.778.023	8.665.770	8.799.817
Costos incurridos durante el período	291.644	336.920	28.063	108.422
Costos de interés	199.188	155.276	42.355	104.326
Costos de servicios pasados	-	-	(8.091.069)	-
Subtotal costos	490.832	492.196	(8.020.651)	212.748
(Ganancia)/perdidas en cambio en tasas de intereses	76.550	4.822	63.437	(54.049)
(Ganancia)/perdidas en asunciones actuariales	(49.410)	4.355	-	-
Subtotal ganancias - perdidas	27.140	9.177	63.437	(54.049)
Pagos a los empleados	(411.231)	(330.856)	(372.652)	(292.746)
Saldo al final del periodo	\$ 3.055.281	2.948.540	335.904	8.665.770

23 PROVISIONES PARA CONTINGENCIAS LEGALES Y OTRAS PROVISIONES

El siguiente es el saldo de las provisiones al 31 de diciembre y 30 de junio de 2015:

	Diciembre 31, 2015	Junio 30, 2015
Corto plazo	\$ -	893.712
Largo plazo	206.441.476	211.124.682

Promigas y sus controladas en el curso normal de sus operaciones, están sujetas a diversas reglamentaciones de orden legal inherentes a las empresas de servicios públicos y de protección del medio ambiente. En opinión de la administración de Promigas y sus controladas no se han identificado situaciones que puedan indicar posibles incumplimientos con esas normas que puedan tener un impacto importante en los estados financieros.

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

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
31 DE DICIEMBRE Y 30 DE JUNIO DE 2015**

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

La siguiente tabla presenta la naturaleza y monto de las contingencias a largo plazo por pérdidas registradas al:

	Administrativas	Laborales	Civiles	Desmantelamiento y costos de restauración	Otras provisiones (1)	Total provisiones
Saldo a diciembre 31, 2014	\$ 980.757	815.515	5.216.421	1.299.083	200.927.926	209.239.702
Nuevas provisiones cargadas a gastos	231.647	129.448	-	-	172.530	533.625
Adición provisiones existentes cargadas a gastos	381.809	-	201.415	43.152	4.767.788	5.394.164
Utilización de provisiones	-	(30.850)	-	-	(3.570.572)	(3.601.422)
Retiro de provisiones	-	-	-	-	(441.387)	(441.387)
Saldo a junio 30, 2015	1.594.213	914.113	5.417.836	1.342.235	201.856.285	211.124.682
Nuevas provisiones cargadas a gastos	2.561.763	44.833	649.688	-	-	3.256.284
Adición provisiones existentes cargadas a gastos	172.530	634.757	3.552.740	68.050	65.229	4.493.306
Utilización de provisiones	(165.530)	(238.658)	(64.721)	(194.443)	(10.872.676)	(11.536.028)
Retiro de provisiones	-	(353.455)	(543.313)	-	-	(896.768)
Reclasificaciones	(1.594.213)	(914.113)	33.926.701	1.156.383	(32.574.758)	-
Saldo a diciembre 31, 2015	\$ 2.568.763	87.477	42.938.931	2.372.225	158.474.080	206.441.476

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS 31 DE DICIEMBRE Y 30 DE JUNIO DE 2015

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

- (1) Incluye estimación de plan de inversiones de la Compañía Energética de Occidente, que a 31 de diciembre de 2015 y 30 de junio de 2015 ascendía a \$154.287 millones y \$157.858 millones, respectivamente.

Incluye también la provisión por herramienta inteligente para Promigas, Promioriente S.A. E.S.P. y Transmetano E.S.P. S.A. que a 31 de diciembre de 2015 y 30 de junio de 2015 ascendían a \$6.453 millones y \$11.422 millones, respectivamente.

24 OTROS PASIVOS

El siguiente es un detalle de otros pasivos:

	Diciembre 31, 2015	Junio 30, 2015
Corto plazo		
Recaudos a favor de terceros	\$ 25.263.374	30.154.392
Ingresos recibidos por anticipado	2.296.788	166.068
	<u>\$ 27.560.162</u>	<u>30.320.460</u>
Largo Plazo		
Ingresos recibidos por anticipado	-	693.878
Recaudos a favor de terceros	438.022	477.443
	<u>\$ 438.022</u>	<u>1.171.321</u>

25 PATRIMONIO ATRIBUIBLE A LOS ACCIONISTAS DE LA COMPAÑÍA

Capital social – El capital social de la Compañía al 31 de diciembre y al 30 de junio de 2015 estaba representado por 1.150.000.000 acciones comunes respectivamente con un valor nominal de cien pesos cada una, el detalle de las acciones se presenta a continuación:

	Diciembre 31, 2015	Junio 30, 2015
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)	<u>70.567</u>	<u>70.567</u>
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. Y SUBORDINADAS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

31 DE DICIEMBRE Y 30 DE JUNIO DE 2015

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

Reservas – El saldo de las reservas se detalla así:

	Diciembre 31, 2015	Junio 30, 2015
Reserva legal	\$ 56.745.931	56.745.930
Reservas estatutarias	70.865.347	66.637.272
Reservas ocasionales	68.222.606	1.389.498
Reservas impuesto a la riqueza pagado por las controladas	(7.204.112)	(7.204.112)
	<u>\$ 188.629.772</u>	<u>117.568.588</u>

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

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

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

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

	Diciembre 31, 2015	Junio 30, 2015
Fecha de la Asamblea	22 de septiembre de 2015	24 de marzo de 2015
Utilidades no consolidadas del semestre inmediatamente anterior	\$ 240.217.029	212.976.012
Dividendos pagados en efectivo (1)	<p>Dividendo ordinario en efectivo de \$15 por acción sobre las acciones 1.134.848.043 acciones ordinarias en circulación al 30 de junio de 2015, que se abonará mensualmente cada 21 de los meses de octubre de 2015 a marzo de 2016.</p> <p>Dividendo extraordinario de \$80 por acción sobre 1.134.848.043 acciones en circulación pagadero el 21 de octubre de 2015.</p>	<p>Dividendo ordinario en efectivo de \$14 por acción sobre las acciones 1.134.848.043 acciones ordinarias en circulación al 31 de diciembre de 2014, que se abonará mensualmente cada 21 de los meses de abril a septiembre de 2015.</p> <p>Dividendo extraordinario de \$59 por acción sobre 1.134.848.043 acciones en circulación pagadero el 21 de abril de 2015.</p>
Total acciones en circulación	1.134.848.043	1.134.848.043
Total dividendos decretados	<u>\$ 192.924.167</u>	<u>\$ 162.283.271</u>

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

31 DE DICIEMBRE Y 30 DE JUNIO DE 2015

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

Corresponde al total de acciones en circulación de acuerdo con el proyecto de distribución de acciones aprobado en la Asamblea General de Acciones, las cuales difieren con el número de acciones en circulación a corte de estos estados financieros dado que ya han sido emitidos.

Adicionalmente la Asamblea General de Accionistas del 22 de septiembre de 2015, aprobó la creación de la Reserva por efectos de convergencia NIIF de los resultados acumulados del 2014 por \$24.304.483.

26 PARTICIPACIÓN NO CONTROLADA

Un detalle de la participación no controlada en las compañías consolidadas es como sigue:

Compañía	País	%	Diciembre, 2015		Junio, 2015	
			Participación en el patrimonio	Participación en las utilidades	Participación en el patrimonio	Participación en las utilidades
Surtigas S.A. E.S.P.	Colombia	0,01%	\$ 38.656	4.896	\$ 33.504	3.209
Transoccidente S.A. E.S.P.	Colombia	31,00%	3.003.716	242.247	3.026.876	300.227
Promioriente S.A. E.S.P.	Colombia	26,73%	68.139.914	244.060	67.004.021	4.694.468
Transmetano E.S.P. S.A.	Colombia	0,33%	454.303	(3.382)	489.147	46.354
Gases de Occidente S.A. E.S.P.	Colombia	9,88%	21.671.683	4.822.003	20.309.000	3.178.994
Enercolsa S.A.S.	Colombia	49,00%	1.997.981	161.116	2.011.081	174.216
Zonagen S.A.	Colombia	0,04%	1.005	(330)	460	(192)
Sociedad Portuaria El Cayao S.A. E.S.P	Colombia	49,00%	84.085.554	1.700.288	66.048.671	8.994
			\$ <u>179.392.812</u>	<u>7.170.898</u>	\$ <u>158.922.760</u>	<u>8.406.270</u>

27 INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

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

	Diciembre 31, 2015	Junio 30, 2015
Transporte y distribución de gas natural	\$ 938.206.691	854.323.031
Generación y distribución de energía	172.502.972	146.523.479
Instalaciones y servicios técnicos	152.949.700	124.670.408
Ingresos por financiación no bancaria	34.156.696	31.037.400
Ingresos por concesiones	76.546.566	76.546.566
Construcción de concesiones	48.833.476	26.288.982
Ingresos por servicios de backoffice	367.104	367.104
Otros servicios	12.379.617	7.660.332
Método de participación	51.718.495	42.201.456
	\$ <u>1.487.661.317</u>	<u>1.309.618.758</u>

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

31 DE DICIEMBRE Y 30 DE JUNIO DE 2015

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

28 COSTO DE VENTAS

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

	Diciembre 31, 2015	Junio 30, 2015
Beneficios a empleados	\$ 48.979.569	52.103.778
Mantenimientos y materiales	49.033.280	25.754.224
Honorarios y asesorías	10.907.458	5.284.242
Costos generales	684.177.690	642.846.287
Construcción de concesiones (1)	66.737.035	26.288.982
Impuestos	1.491.476	1.917.455
Depreciaciones y amortizaciones	58.332.020	44.411.414
	<u>\$ 919.658.528</u>	<u>772.317.400</u>

(1) Incluye los costos relacionados con la construcción de gasoductos y redes concesionadas que de acuerdo a lo que indica la NIC 11 – Contratos de Construcción se deben reconocer los costos e ingresos relacionados en la ejecución de obras, ampliaciones o modificaciones a las redes que no sean de propiedad de la Compañía. Estos ingresos reflejan las construcciones a las redes y gasoductos concesionadas clasificadas así bajo la CINIIF 12 - Acuerdos de Concesión de servicios.

29 GASTOS OPERACIONALES

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

	Diciembre 31, 2015	Junio 30, 2015
Beneficios a empleados (1)	\$ 42.634.592	36.214.055
Honorarios	19.899.412	13.554.389
Mantenimientos y materiales	2.737.036	2.252.443
Gastos generales administrativos	16.130.494	18.641.927
Deterioros	8.709.025	6.162.319
Provisiones	926.134	1.017.490
Impuestos administrativos	17.735.785	18.667.389
Depreciaciones y amortizaciones	15.345.659	14.736.086
	<u>\$ 124.118.137</u>	<u>111.246.098</u>

(1) El número de empleados es el siguiente:

	Diciembre 31, 2015	Junio 30, 2015
Número de empleados	2.024	1.920
Número promedio de empleados	<u>1.893</u>	<u>1.716</u>

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

31 DE DICIEMBRE Y 30 DE JUNIO DE 2015

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

30 SALDOS Y OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS Y COMPAÑÍAS ASOCIADAS

El siguiente es el resumen de los activos y pasivos al 31 de diciembre y 30 de junio de 2015, con sus accionistas, miembros de junta directiva, administradores, compañías asociadas y otros entes relacionados:

	Accionistas	Miembros de la junta directiva	Personal clave de la gerencia	Asociadas	Otros relacionados	Total
Diciembre 31, 2015						
Activos						
Efectivo	\$ 83.636	-	-	-	25.165.270	25.248.906
Inversiones	21.440	-	-	560.001.533	4.245.644	564.268.617
Deudores	66.877	-	3.485.346	21.542.135	32.693	25.127.051
	<u>171.953</u>	<u>-</u>	<u>3.485.346</u>	<u>581.543.668</u>	<u>29.443.607</u>	<u>614.644.574</u>
Pasivos						
Obligaciones financieras	19.430	-	-	-	166.405.104	166.424.534
Cuentas por pagar	23.291.518	-	119.734	3.519.645	222.298	27.153.195
Otros pasivos	-	-	35.895	-	-	35.895
	<u>23.310.948</u>	<u>-</u>	<u>155.629</u>	<u>3.519.645</u>	<u>166.627.402</u>	<u>193.613.624</u>
Ingresos						
Venta de bienes	-	-	-	-	101.539	101.539
Venta de servicios	-	-	-	41.603.551	19.637	41.623.188
Financieros	-	-	-	700.894	697.960	1.398.854
Utilidad por el método de participación	-	-	-	51.718.495	-	51.718.495
Otros ingresos	-	-	-	57.263	-	57.263
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>94.080.203</u>	<u>819.136</u>	<u>94.899.339</u>
Egresos						
Costos	-	-	-	149.528	340.325	489.853
Sueldos y salarios	-	-	9.570.019	-	-	9.570.019
Generales	-	302.649	3.051.403	33.742	487.960	3.875.754
Intereses	4.165.648	-	-	-	12.500.345	16.665.993
Comisiones	-	141.117	-	-	-	141.117
Financieros	-	9.021	-	-	-	9.021
	<u>\$ 4.165.648</u>	<u>452.787</u>	<u>12.621.422</u>	<u>183.270</u>	<u>13.328.630</u>	<u>30.751.757</u>
Junio 30, 2015						
Activos						
Efectivo	\$ 236.900	-	-	-	44.441.850	44.678.750
Inversiones	20.999	-	-	477.482.358	3.634.964	481.138.321
Deudores	-	-	3.695.594	30.161.620	46.637	33.903.851
	<u>257.899</u>	<u>-</u>	<u>3.695.594</u>	<u>507.643.978</u>	<u>48.123.451</u>	<u>559.720.922</u>

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

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
31 DE DICIEMBRE Y 30 DE JUNIO DE 2015**

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

	Accionistas	Miembros de la junta directiva	Personal clave de la gerencia	Asociadas	Otros relacionados	Total
Pasivos						
Obligaciones financieras	-	-	-	-	221.927.188	221.927.188
Cuentas por pagar	5.289.221	-	-	1.913.029	2.309.233	9.511.483
Otros pasivos	-	-	57.913	-	-	57.913
	<u>5.289.221</u>	<u>-</u>	<u>57.913</u>	<u>1.913.029</u>	<u>224.236.421</u>	<u>231.496.584</u>
Ingresos						
Ventas	-	-	-	54.420.848	-	54.420.848
Financieros	-	-	-	-	790.676	790.676
Utilidad por el método de participación	-	-	-	42.201.456	-	42.201.456
Otros ingresos	1.576	-	-	18.897	-	20.473
	<u>1.576</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>96.641.201</u>	<u>790.676</u>	<u>97.433.453</u>
Egresos						
Costos	-	-	-	181.802	152.318	334.120
Sueldos y salarios	-	-	8.305.896	-	-	8.305.896
Generales	-	211.689	1.579.565	37.944	242.687	2.071.885
Intereses	831.719	-	-	-	10.368.751	11.200.470
Comisiones	-	72.012	-	-	-	72.012
	<u>\$ 831.719</u>	<u>283.701</u>	<u>9.885.461</u>	<u>219.746</u>	<u>10.763.756</u>	<u>21.984.383</u>

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

	Diciembre 31, 2015	Junio 30, 2015
Salarios	9.570.019	8.305.896
Beneficios a los empleados	3.051.403	1.579.565
Total	<u>\$ 12.621.422</u>	<u>9.885.461</u>

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

	N° de ejecutivos	
	Diciembre 31, 2015	Junio 30, 2015
Presidente	1	1
Vicepresidentes	5	5
Gerentes	10	9
Gerentes de área	20	20
Otros cargos de dirección	45	47
Total	<u>81</u>	<u>82</u>

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

31 DE DICIEMBRE Y 30 DE JUNIO DE 2015

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

Durante los semestres terminados el 31 de diciembre y 30 de junio de 2015 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.
- Préstamos con tasas de interés diferentes a los que ordinariamente se pagan o cobran a terceros en condiciones similares de plazo, riesgo, etc.

31 OPERACIÓN POR SEGMENTO

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

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

NEGOCIOS DE TRANSPORTE		NEGOCIOS DE DISTRIBUCIÓN		
Transporte de Gas Natural	Soluciones Integradas para la industria y generación de energía	Distribución de gas natural	Distribución de energía eléctrica	Financiación no bancaria
Promigas	Promisol	Surtigas	Compañía Energética de Occidente	Brilla
Promioriente	Enercolsa	Gases de Occidente		
Transmetano	Zonagen	Gases del Caribe		
Transoccidente	Sociedad Portuaria el Cayao	Efigas		
	Energía Eficiente	Gases de la Guajira		
		Calidda		
		Gases del Pacífico		
		Orion Contac Center		

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

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
31 DE DICIEMBRE Y 30 DE JUNIO DE 2015**

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

A continuación se presentan los activos, pasivos y estado de resultado por segmentos al:

	Transporte de gas	Distribución de gas	Distribución y comercialización de energía	Soluciones integradas para la industria	Financiación no bancaria	Total
Diciembre 31, 2015						
Activos	\$ 4.616.526.185	1.729.376.356	524.219.234	147.840.625	110.087.875	7.128.050.275
Pasivos	\$ 2.652.812.355	1.309.915.730	403.587.296	87.042.858	-	4.453.358.239
Ingresos	\$ 407.308.954	817.208.750	172.669.349	47.266.552	43.207.713	1.487.661.317
Costos	(98.686.111)	(646.373.634)	(120.018.900)	(36.016.816)	(18.563.066)	(919.658.528)
Utilidad Bruta	308.622.842	170.835.116	52.650.448	11.249.735	24.644.647	568.002.789
Gastos administrativos	(45.979.159)	(48.001.355)	(23.658.966)	(6.098.874)	(379.784)	(124.118.137)
Utilidad Operacional	262.643.684	122.833.761	28.991.482	5.150.861	24.264.863	443.884.652
Otros, netos	45.663.978	(114.779.824)	(15.896.260)	(2.297.447)	(14.784.260)	(102.093.813)
Utilidad antes de impuesto sobre la renta	308.307.662	8.053.938	13.095.222	2.853.415	9.480.603	341.790.839
Impuesto sobre la renta	(66.839.355)	(4.371.282)	(7.168.545)	(2.566.586)	(8.336.362)	(89.282.130)
Resultados del periodo	\$ 241.468.307	3.682.656	5.926.677	286.828	1.144.241	252.508.709
Junio 30, 2015						
Activos	\$ 4.054.810.775	1.664.323.335	515.201.453	90.271.767	137.346.448	6.461.953.778
Pasivos	\$ 2.306.611.538	1.188.789.910	406.958.607	40.869.048	867.099	3.944.096.202
Ingresos	\$ 405.139.296	710.826.638	147.876.497	13.888.228	31.888.099	1.309.618.758
Costos	(95.128.807)	(541.536.706)	(113.028.157)	(11.645.062)	(10.978.668)	(772.317.400)
Utilidad Bruta	310.010.489	169.289.932	34.848.340	2.243.166	20.909.431	537.301.358
Gastos administrativos	(45.074.530)	(40.781.489)	(19.784.228)	(2.395.181)	(3.210.670)	(111.246.098)
Utilidad Operacional	264.935.959	128.508.443	15.064.112	(152.015)	17.698.761	426.055.260
Otros, netos	(74.840.956)	(4.178.105)	(11.633.023)	(280.211)	(282.605)	(91.214.900)
Utilidad antes de impuesto sobre la renta	190.095.003	124.330.338	3.431.089	(432.226)	17.416.156	334.840.360
Impuesto sobre la renta	(54.121.430)	(29.961.973)	(2.405.211)	(523.134)	(6.886.019)	(93.897.767)
Resultados del periodo	\$ 135.973.573	94.368.365	1.025.878	(955.360)	10.530.137	240.942.593

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

31 DE DICIEMBRE Y 30 DE JUNIO DE 2015

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

32 HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

No se conocieron hechos subsiguientes que tengan impacto sobre los estados financieros de Promigas entre el 31 de diciembre de 2015 y el 25 de febrero de 2016.

33 APROBACION DE ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros y las notas que se acompañan fueron aprobados para su emisión de acuerdo con el acta No.445 de Junta Directiva del 23 de febrero de 2016, y se han considerado los eventos subsecuentes hasta esa fecha. Estos estados financieros y las notas que se acompañan serán presentados en la Asamblea de Accionistas de la Compañía el 22 de marzo de 2016. Los accionistas tienen la facultad de aprobar o modificar los estados financieros de la Compañía.



Calle 66 #67-123 • (C.P: 080002) • Barranquilla, Colombia
Tel: (57-5) 371-3444/3555 • Fax: (57-5) 371-3333
Carrera 7 # 71-21, Of. 503, Torre B • (C.P: 110231) • Bogotá, Colombia
Tel: (57-1) 317-1000 • Fax: (57-1) 317-7962
www.promigas.com • Nit: 890.105.526-3

CERTIFICADO

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

Para constancia se expide en Barranquilla a los veintiséis días (26) del mes de febrero de dos mil dieciséis (2016).

Atentamente,

Antonio Celia Martínez-Aparicio
Representante legal

ds



Calle 66 #67-123 • (C.P. 080002) • Barranquilla, Colombia
Tel: (57-5) 371-3444/3555 • Fax: (57-5) 371-3333
Carrera 7 # 71-21, Of. 503, Torre B • (C.P. 110231) • Bogotá, Colombia
Tel: (57-1) 317-1000 • Fax: (57-1) 317-7962
www.promigas.com • Nit: 890.105.526-3

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

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

Los suscritos Representante Legal y Contador Público de Promigas S.A. E.S.P. certifican que los estados financieros consolidados de la compañía por los semestres terminados al 31 de diciembre y 30 de junio de 2015, han sido tomados de los registros contables y que antes de ser puestos a su disposición y de terceros hemos verificado las siguientes afirmaciones contenidas en ellos:

- a) Todos los activos y pasivos incluidos en los estados financieros consolidados de la Compañía al 31 de diciembre y 30 de junio de 2015 existen y todas las transacciones incluidas en dichos estados se han realizado durante los semestres terminados en esas fechas.
- b) Todos los hechos económicos realizados por la Compañía y sus subordinadas durante los semestres terminados en 31 de diciembre y 30 de junio de 2015 han sido reconocidos en los estados financieros.
- c) Los activos representan probables beneficios económicos futuros (derechos) y los pasivos representan probables sacrificios económicos futuros (obligaciones), obtenidos a cargo de la Compañía al 31 de diciembre y 30 de junio de 2015.
- d) Todos los elementos han sido reconocidos por sus valores apropiados de acuerdo con los principios de contabilidad generalmente aceptados en Colombia.
- e) Todos los hechos económicos que afectan a la Compañía y sus subordinadas 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 veintiséis (26) días de febrero de dos mil dieciséis (2016).

Atentamente,


Antonio Celia Martínez-Aparicio
Representante Legal


John Rodríguez Benavides
Contador
T.P. 11-628-T