

**LOS SUSCRITOS REPRESENTANTE LEGAL Y CONTADOR DE PROMIORIENTE S.A E.SP**

**CERTIFICAN QUE:**

De acuerdo con el Artículo 37 de la Ley 222 de 1995, los estados financieros básicos correspondientes a los semestres que terminaron al 31 de diciembre de 2017 y el 30 de junio de 2017: Estados de situación financiera, estados de resultados y otro resultado integral, estados de cambios en el patrimonio, estados de flujos de efectivo y las notas a los estados financieros, se han tomado fielmente de los libros y se han verificado las afirmaciones contenidas en ellos, conforme al reglamento.



**CÉSAR AUGUSTO TORRES MACÍAS**  
Gerente General



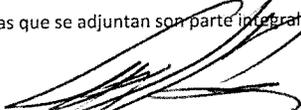
**LIDIS ROCÍO TIRADO ANGULO**  
Contador  
T.P No. 103649-T

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

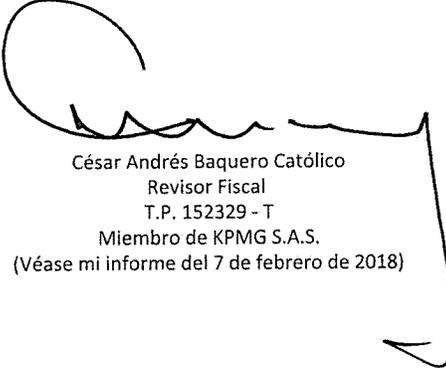
ACTIVOS	Nota	31 de diciembre de 2017	30 de junio de 2017
<b>ACTIVO CORRIENTE:</b>			
Efectivo y equivalentes al efectivo	7	\$ 28,546,656	20,336,808
Activos financieros a valor razonable:			
Instrumentos financieros con cargo a resultados	8	53,355,674	25,611,713
Otras cuentas por cobrar	8	1,088,633	1,296,811
		<u>54,444,307</u>	<u>26,908,524</u>
Activos financieros a costo amortizado:			
Títulos de deuda	12	24,270	23,600
Cuentas por cobrar comerciales	9	31,726,175	29,372,206
Otras cuentas por cobrar	10	761,719	280,733
		<u>32,512,164</u>	<u>29,676,539</u>
Inventarios	13	2,206,138	1,976,774
Gastos pagados por anticipado	11	1,521,104	2,639,937
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>		<u>119,230,369</u>	<u>81,538,582</u>
<b>ACTIVO A LARGO PLAZO:</b>			
Activos financieros a valor razonable:			
Instrumentos financieros a valor razonable con cargo en ORI		137,118	132,575
Otras cuentas por cobrar a valor razonable	10	38,522,355	36,172,092
		<u>38,659,473</u>	<u>36,304,667</u>
Activos financieros a costo amortizado:			
Otras cuentas por cobrar	10	151,933	155,155
		<u>151,933</u>	<u>155,155</u>
Inversiones en compañías controladas		1	1
Activos tangibles:			
Propiedades, planta y equipo	14	455,996,772	454,602,309
Activos intangibles:			
Concesiones	15	79,904,542	71,906,813
Otros activos intangibles	16	5,653,938	5,839,440
		<u>85,558,480</u>	<u>77,746,253</u>
Otros activos no corrientes			
Gastos pagados por anticipado	11	263,605	3,077
<b>TOTAL ACTIVO A LARGO PLAZO</b>		<u>580,630,264</u>	<u>568,811,462</u>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<u>\$ 699,860,633</u>	<u>650,350,044</u>

\*\* Los suscritos Representante Legal y Contador certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en estos estados financieros conforme al reglamento, que los mismos han sido tomados fielmente de los libros de contabilidad de la Sociedad y que no contienen vicios, imprecisiones o errores que impidan conocer la verdadera situación patrimonial o las operaciones de la Compañía.

Las notas que se adjuntan son parte integral de los estados financieros.

  
César Augusto Torres Macías  
Representante Legal \*\*

  
Libis Rocio Virado Angulo  
Contador \*\*  
T.P. 103649 - T

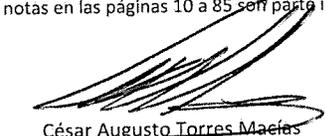
  
César Andrés Baquero Católico  
Revisor Fiscal  
T.P. 152329 - T  
Miembro de KPMG S.A.S.  
(Véase mi informe del 7 de febrero de 2018)

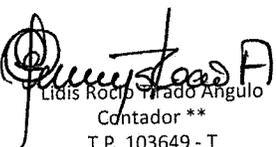
PROMIORIENTE S.A. E.S.P.  
 ESTADO DE SITUACION FINANCIERA  
 31 DE DICIEMBRE DE 2017  
 (Con cifras comparativas al 30 de junio de 2017)  
 (En miles de pesos colombianos)

PASIVOS Y PATRIMONIO	Nota	Diciembre 2017	Junio 2017
<b>PASIVO CORRIENTE:</b>			
Obligaciones financieras	17	\$ 20,458,778	25,258,110
Cuentas por pagar	18	9,803,779	6,471,943
Beneficios a empleados	19	352,034	376,173
Impuestos corrientes	20	35,100,004	13,871,108
Otros pasivos	18	3,774,119	3,850,806
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>		<b>69,488,714</b>	<b>49,828,140</b>
<b>PASIVO A LARGO PLAZO:</b>			
Obligaciones financieras	17	182,739,824	191,576,673
Provisiones	21	55,177,044	50,257,593
Impuesto diferido pasivo	22	24,819,669	23,766,661
<b>TOTAL PASIVO A LARGO PLAZO</b>		<b>262,736,537</b>	<b>265,600,927</b>
<b>TOTAL PASIVOS</b>		<b>332,225,251</b>	<b>315,429,067</b>
<b>PATRIMONIO</b>			
Capital suscrito y pagado	23	120,538,477	120,538,477
Reservas	23	184,459,393	152,370,816
Resultados del período		32,746,476	32,088,577
Adopción por primera vez		29,166,011	29,166,011
Otro resultado integral:			
Cobertura de flujo de efectivo	24	1,088,633	1,201,590
Impuesto diferido por cobertura de flujo de efectivo		(402,794)	(480,636)
Cambio en valor razonable instrumentos de patrimonio	24	56,715	52,172
Impuesto diferido cambio en valor razonable instrumentos de patrimonio		(17,529)	(16,030)
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b>367,635,382</b>	<b>334,920,977</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>\$ 699,860,633</b>	<b>650,350,044</b>

\*\* Los suscritos Representante Legal y Contador certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en estos estados financieros conforme al reglamento, que los mismos han sido tomados fielmente de los libros de contabilidad de la Sociedad y que no contienen vicios, imprecisiones o errores que impidan conocer la verdadera situación patrimonial o las operaciones de la Compañía.

Las notas en las páginas 10 a 85 son parte integral de los estados financieros.

  
 César Augusto Torres Macías  
 Representante Legal \*\*

  
 Lidis Rocío Tirado Angulo  
 Contador \*\*  
 T.P. 103649 - T

  
 César Andrés Baquero Católico  
 Revisor Fiscal  
 T.P. 152329 - T  
 Miembro de KPMG S.A.S.  
 (Véase mi informe del 7 de febrero de 2018)

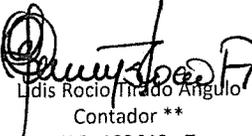
PROMIORIENTE S.A. E.S.P.  
 ESTADOS DE RESULTADOS  
 (En miles de pesos colombianos)

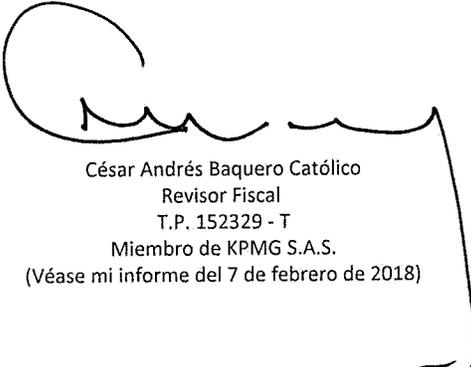
Semestres terminados en:	Nota	31 de diciembre de 2017	30 de junio de 2017
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	25	\$ 123,762,967	79,595,210
Costo de venta	26	(55,896,198)	(10,752,210)
<b>UTILIDAD BRUTA</b>		<b>67,866,769</b>	<b>68,843,000</b>
Gastos operacionales	27	(3,628,199)	(3,156,479)
Otros ingresos (gastos), neto	30	115,942	661,553
<b>RESULTADOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS</b>		<b>64,354,512</b>	<b>66,348,074</b>
Otros ingresos (gastos):			
Ingresos financieros	28	4,142,993	3,869,005
Gastos financieros	29	(12,544,711)	(14,157,394)
<b>TOTAL OTROS INGRESOS (GASTOS)</b>		<b>(8,401,718)</b>	<b>(10,288,389)</b>
<b>UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO SOBRE LA RENTA</b>		<b>55,952,794</b>	<b>56,059,685</b>
Gasto por impuesto a las ganancias	22	(23,206,318)	(23,971,108)
<b>RESULTADOS DEL EJERCICIO</b>		<b>\$ 32,746,476</b>	<b>32,088,577</b>

\*\* Los suscritos Representante Legal y Contador certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en estos estados financieros conforme al reglamento, que los mismos han sido tomados fielmente de los libros de contabilidad de la Sociedad y que no contienen vicios, imprecisiones o errores que impidan conocer la verdadera situación patrimonial o las operaciones de la Compañía.

Las notas que se adjuntan son parte integral de los estados financieros.

  
 César Augusto Torres Macías  
 Representante Legal \*\*

  
 Lidis Rocío Trujillo Angulo  
 Contador \*\*  
 T.P. 103649 - T

  
 César Andrés Baquero Católico  
 Revisor Fiscal  
 T.P. 152329 - T  
 Miembro de KPMG S.A.S.  
 (Véase mi informe del 7 de febrero de 2018)

PROMIORIENTE S.A. E.S.P.  
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO  
(En miles de pesos colombianos)

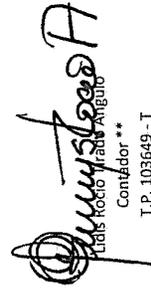
Semestres terminados el 31 de diciembre y 30 de junio de 2017:

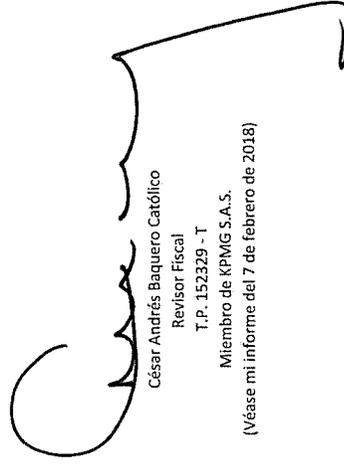
	Nota	Capital suscrito y pagado	Reservas	Resultados del periodo	Resultados acumulados	Efectos adopción por primera vez	Otro resultado integral	Total patrimonio
<b>SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016</b>	<b>23</b>	<b>\$ 120,538,477</b>	<b>130,417,183</b>	<b>53,226,095</b>	<b>-</b>	<b>29,166,011</b>	<b>787,611</b>	<b>334,135,377</b>
Constitución de reservas		-	22,726,095	-	(22,726,095)	-	-	-
Pago de dividendos en efectivo		-	-	-	(30,500,000)	-	-	(30,500,000)
Traslados		-	-	(53,226,095)	53,226,095	-	-	-
Impuesto a la riqueza		-	(772,462)	-	-	-	-	(772,462)
Movimiento del periodo		-	-	32,088,577	-	-	(30,515)	32,058,062
<b>SALDOS AL 30 DE JUNIO DE 2017</b>	<b>23</b>	<b>\$ 120,538,477</b>	<b>152,370,816</b>	<b>32,088,577</b>	<b>-</b>	<b>29,166,011</b>	<b>757,096</b>	<b>334,920,977</b>
Constitución de reservas		-	32,088,577	-	(32,088,577)	-	-	-
Traslados		-	-	(32,088,577)	32,088,577	-	-	-
Movimiento del periodo		-	-	32,746,476	-	-	(32,071)	32,714,405
<b>SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017</b>	<b>23</b>	<b>\$ 120,538,477</b>	<b>184,459,393</b>	<b>32,746,476</b>	<b>-</b>	<b>29,166,011</b>	<b>725,025</b>	<b>367,635,382</b>

\*\* Los suscritos Representante Legal y Contador certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en estos estados financieros conforme al reglamento, que los mismos han sido tomados fielmente de los libros de contabilidad de la Sociedad y que no contienen vicios, imprecisiones o errores que impidan conocer la verdadera situación patrimonial o las operaciones de la Compañía.

Las notas que se adjuntan son parte integral de los estados financieros.

  
César Augusto Torres Macías  
Representante Legal \*\*

  
Lidia Rocio Traba Ariguito  
Contador \*\*  
T.P. 103649 - T

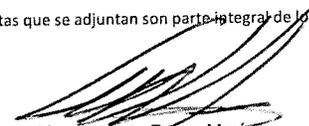
  
César Andrés Baquero Católico  
Revisor Fiscal  
T.P. 152329 - T  
Miembro de KPMG S.A.S.  
(Véase mi informe del 7 de febrero de 2018)

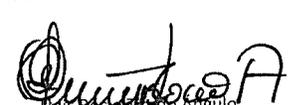
PROMIORIENTE S.A. E.S.P.  
 ESTADOS DE OTRO RESULTADO INTEGRAL  
 (Miles de pesos colombianos)

Semestres terminados en:	Nota	31 de diciembre de 2017	30 de junio de 2017
RESULTADOS DEL PERIODO		\$ 32,746,476	32,088,577
OTRO RESULTADO INTEGRAL DEL EJERCICIO			
Ítems que son o pueden ser reclasificadas posteriormente a resultados del periodo:			
Cobertura de flujo de efectivo	24	(112,957)	(111,094)
Impuesto diferido en cobertura de flujo de efectivo		77,842	44,437
Cambio en valor razonable instrumentos de patrimonio	24	4,543	52,172
Impuesto diferido en cambio en el valor razonable instrumentos de patrimonio		(1,499)	(16,030)
		<u>(32,071)</u>	<u>(30,515)</u>
TOTAL RESULTADOS Y OTRO RESULTADO INTEGRAL DEL PERIODO		\$ <u>32,714,405</u>	<u>32,058,062</u>

\*\* Los suscritos Representante Legal y Contador certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en estos estados financieros conforme al reglamento, que los mismos han sido tomados fielmente de los libros de contabilidad de la Sociedad y que no contienen vicios, imprecisiones o errores que impidan conocer la verdadera situación patrimonial o las operaciones de la Compañía.

Las notas que se adjuntan son parte integral de los estados financieros.

  
 César Augusto Torres-Macias  
 Representante Legal \*\*

  
 Luis Rodolfo Torres Angulo  
 Contador \*\*  
 T.P. 103649 - T

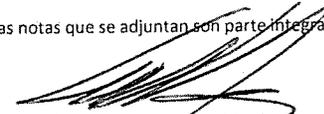
  
 César Andrés Baquero Católico  
 Revisor Fiscal  
 T.P. 152329 - T  
 Miembro de KPMG S.A.S.  
 (Véase mi informe del 7 de febrero de 2018)

PROMIORIENTE S.A. E.S.P.  
ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO  
(En miles de pesos colombianos)

Periodos de seis meses terminados en:		31 de diciembre de 2017	30 de junio de 2017
Flujos de efectivo de las actividades de operación:			
Resultados del ejercicio		\$ 32,746,476	32,088,577
conciliar la utilidad			
las actividades de operación:			
Depreciación	14	3,864,329	3,864,813
Amortización de intangibles y concesiones	15- 16	1,377,658	801,850
Intereses causados		8,490,318	10,299,555
Rendimientos causados		(1,252,988)	(1,421,039)
Valor razonable del activo financiero	28	(2,350,263)	(1,365,585)
Deterioro de cuentas por cobrar	9	1,170	1,068
Diferencia en cambio por transacciones en moneda extranjera	28 - 29	(10,045)	19,516
Pérdida en baja de activos propiedad, planta y equipo	14	4,550	2,922
Provisiones causadas	21	4,407,707	4,488,878
Impuesto de renta	22	23,206,318	23,971,108
Cambios en activos y pasivos:			
Cuentas por cobrar		(1,369,197)	2,860,323
Inventarios		(229,364)	(227,832)
Instrumentos de patrimonio con cargo a resultados		(27,743,961)	21,624,866
Otros activos		858,305	(1,972,281)
Cuentas por pagar		3,437,069	(785,676)
Beneficios empleados		(24,139)	50,946
Provisiones		511,742	(74,813)
Otros pasivos		1,207,633	(9,493,306)
Impuesto a la riqueza pagado		(386,231)	(386,231)
Impuesto a la renta pagado		(1,746,160)	(18,315,972)
Rendimientos recibidos		1,250,304	1,410,827
Intereses pagados		(9,148,493)	(11,623,717)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación		\$ <u>37,102,738</u>	<u>55,818,797</u>
Flujo de efectivo de las actividades de inversión:			
Adquisición de:			
Propiedades, planta y equipo		(5,692,544)	(6,113,950)
Concesiones		(9,645,316)	(13,910,917)
Otros intangibles		(60,494)	(19,611)
Títulos de deuda		30	(789)
Efectivo neto usado en actividades de inversión		\$ <u>(15,398,324)</u>	<u>(20,045,267)</u>
Flujo de efectivo de las actividades de financiación:			
Dividendos pagados		-	(30,500,000)
Pagos de obligaciones financieras		(13,494,597)	(13,288,917)
Efectivo neto usado en las actividades de financiación		\$ <u>(13,494,597)</u>	<u>(43,788,917)</u>
Aumento neto (disminución neta) de efectivo y equivalentes al efectivo		\$ 8,209,817	(8,015,387)
Efecto en diferencia en cambio en el efectivo y equivalentes al efectivo		31	(1,469)
Efectivo y equivalentes al efectivo al inicio del ejercicio		20,336,808	28,353,664
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del ejercicio		\$ <u>28,546,656</u>	<u>20,336,808</u>

\*\* Los suscritos Representante Legal y Contador certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en estos estados financieros conforme al reglamento, que los mismos han sido tomados fielmente de los libros de contabilidad de la Sociedad y que no contienen vicios, imprecisiones o errores que impidan conocer la verdadera situación patrimonial o las operaciones de la Compañía.

Las notas que se adjuntan son parte integral de los estados financieros.

  
César Augusto Torres Marías  
Representante Legal \*\*

  
Lidis Rogio Tirado Angulo  
Contador \*\*  
T.P. 103649 - T

  
César Andrés Baquero Católico  
Revisor Fiscal  
T.P. 152329 - T  
Miembro de KPMG S.A.S.  
(Véase mi informe del 7 de febrero de 2018)



**KPMG S.A.S.**  
Carrera 29 No. 45 - 45  
Centro Empresarial Metropolitan Business Park  
Torre Marval Etapa 1 Piso 5 Oficina 508  
Bucaramanga - Colombia

Teléfono 57 (7) 680 9157  
57 (1) 618 8000

www.kpmg.com.co

## **INFORME DEL REVISOR FISCAL**

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

### **Informe sobre los estados financieros**

He auditado los estados financieros de Promioriente S.A. E.S.P (la Compañía), los cuales comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2017 y los estados de resultados, otro resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujo de efectivo por el semestre que terminó en esa fecha y sus respectivas notas, que incluyen las políticas contables significativas y otra información explicativa.

### **Responsabilidad de la administración en relación con los estados financieros**

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

### **Responsabilidad del revisor fiscal**

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

Una auditoría incluye realizar procedimientos para obtener evidencia sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del revisor fiscal, incluyendo la evaluación del riesgo de errores de importancia material en los estados financieros. En dicha evaluación del riesgo, el revisor fiscal tiene en cuenta el control interno relevante para la preparación y presentación de los estados financieros, 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 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 que se mencionan, tomados fielmente de los libros y adjuntos a este informe, presentan razonablemente, en todos los aspectos de importancia material, la situación financiera de la Compañía al 31 de diciembre de 2017, los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el semestre que terminó en esa fecha, de acuerdo

con Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia, aplicadas de manera uniforme con el semestre anterior.

### Otros asuntos

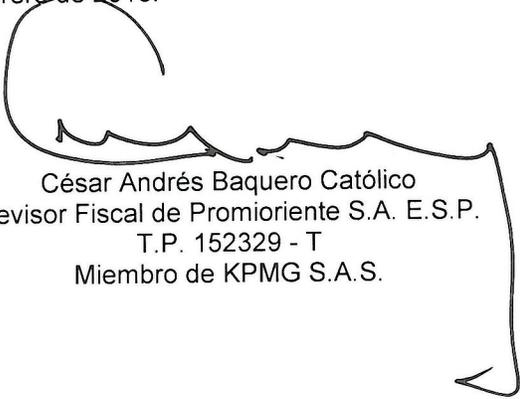
Los estados financieros al y por el semestre terminado el 30 de junio de 2017 se presentan exclusivamente para fines de comparación, fueron auditados por mí y en mi informe de fecha 16 de agosto de 2017, expresé una opinión sin salvedades sobre los mismos.

### Informe sobre otros requerimientos legales y regulatorios

Con base en el resultado de mis pruebas, en mi concepto durante el semestre terminado el 31 de diciembre de 2017:

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

Para dar cumplimiento a lo requerido en los artículos 1.2.1.2. y 1.2.1.5. del Decreto Único Reglamentario 2420 de 2015, modificados por los artículos 4 y 5 del Decreto 2496 de 2015, respectivamente, en desarrollo de las responsabilidades del Revisor Fiscal contenidas en los numerales 1º y 3º del artículo 209 del Código de Comercio, relacionadas con la evaluación de si los actos de los administradores de la Sociedad se ajustan a los estatutos y a las órdenes o instrucciones de la Asamblea de Accionistas y si hay y son adecuadas las medidas de control interno, de conservación y custodia de los bienes de la Sociedad o de terceros que estén en su poder, emití un informe separado de fecha 7 de febrero de 2018.



César Andrés Baquero Católico  
Revisor Fiscal de Promioriente S.A. E.S.P.  
T.P. 152329 - T  
Miembro de KPMG S.A.S.

7 de febrero de 2018



**KPMG S.A.S.**  
Carrera 29 No. 45 - 45  
Centro Empresarial Metropolitan Business Park  
Torre Marval Etapa 1 Piso 5 Oficina 508  
Bucaramanga - Colombia

Teléfono 57 (7) 680 9157  
57 (1) 618 8000

www.kpmg.com.co

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

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

Como parte de mis funciones como Revisor Fiscal y en cumplimiento de los artículos 1.2.1.2 y 1.2.1.5 del Decreto Único Reglamentario 2420 de 2015, modificados por los artículos 4 y 5 del Decreto 2496 de 2015, respectivamente, presento el resultado de los procedimientos realizados en cumplimiento de los numerales 1º) y 3º) del artículo 209 del Código de Comercio, detallados como sigue, por el período de seis meses que terminó el 31 de diciembre de 2017, por parte de la Compañía, en adelante “la Sociedad”:

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

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

### **Criterios**

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

### **Responsabilidad de la administración**

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

### **Responsabilidad del revisor fiscal**

Mi responsabilidad consiste en llevar a cabo un trabajo de aseguramiento razonable para expresar una conclusión basada en la evidencia obtenida. Efectué mis procedimientos de acuerdo con la Norma Internacional de Trabajos para Atestiguar 3000 aceptada en Colombia (International Standard on Assurance Engagements – ISAE 3000, por sus siglas en inglés, traducida al español y emitida a abril de 2009 por el Consejo de Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento - International Auditing and Assurance Standard Board – IAASB, por

sus siglas en inglés). Tal norma requiere que cumpla con requisitos éticos, planifique y efectúe los procedimientos que considere necesarios para obtener una seguridad razonable sobre si los actos de los administradores se ajustan a los estatutos y a las decisiones de la Asamblea de Accionistas y sobre si hay y son adecuadas las medidas de control interno, de conservación y custodia de los bienes de la Sociedad y los de terceros que están en su poder, de acuerdo con lo requerido en el Marco Integrado de Control Interno emitido por el Comité de Organizaciones Patrocinadoras de la Comisión Treadway (Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission), COSO, por sus siglas en inglés., en todos los aspectos importantes de evaluación.

### **Procedimientos realizados**

Este trabajo de aseguramiento razonable incluye la obtención de evidencia por el período de 6 meses que terminó el 31 de diciembre de 2017. Los procedimientos incluyen:

- Obtención de una representación escrita de la Administración sobre si los actos de los administradores se ajustan a los estatutos y a las decisiones de la Asamblea de Accionistas y sobre si hay y son adecuadas las medidas de control interno, de conservación y custodia de los bienes de la Sociedad y los de terceros que están en su poder, de acuerdo con lo requerido en el Marco Integrado de Control Interno emitido por el Comité de Organizaciones Patrocinadoras de la Comisión Treadway (Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission), COSO, por sus siglas en inglés.
- Lectura y verificación del cumplimiento de los estatutos de la Sociedad.
- Obtención de una certificación de la Administración sobre las reuniones de la Asamblea de Accionistas, documentadas en las actas, al igual que información sobre las reuniones cuyas actas se encuentran pendientes de registro en el libro de actas, incluido un resumen de los asuntos tratados en dichas reuniones.
- Lectura de las actas de la Asamblea de Accionistas y los estatutos y verificación de si los actos de los administradores se ajustan a los mismos.
- Indagaciones con la Administración sobre cambios o proyectos de modificación a los estatutos de la Compañía durante el período cubierto y validación de su implementación.
- Evaluación de si hay y son adecuadas las medidas de control interno, de conservación y custodia de los bienes de la Sociedad y los de terceros que están en su poder, de acuerdo con lo requerido en el Marco Integrado de Control Interno emitido por el Comité de Organizaciones Patrocinadoras de la Comisión Treadway (Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission), COSO, por sus siglas en inglés, lo cual incluye:
  - Pruebas de diseño, implementación y eficacia operativa sobre los controles relevantes de los componentes de control interno sobre el reporte financiero y los elementos establecidos por la Compañía, tales como: entorno de control, proceso de valoración de

riesgo por la entidad, los sistemas de información, actividades de control y seguimiento a los controles.

- Evaluación del diseño, implementación y eficacia operativa de los controles relevantes, manuales y automáticos, de los procesos clave del negocio relacionados con las cuentas significativas de los estados financieros.

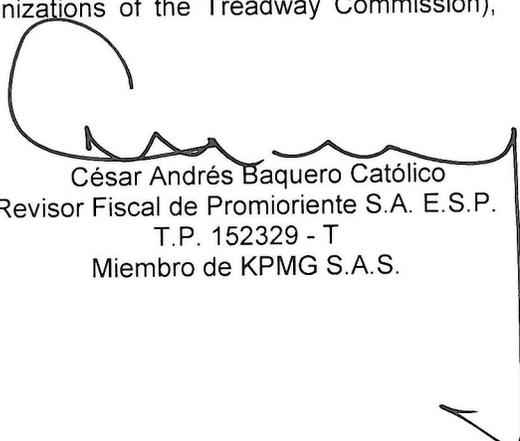
### **Limitaciones inherentes**

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

### **Conclusión**

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

Con base en el resultado de mis pruebas y en la evidencia obtenida, en mi opinión, los actos de los administradores se ajustan a los estatutos y a las decisiones de la Asamblea de Accionistas y son adecuadas las medidas de control interno, de conservación y custodia de los bienes de la Sociedad o de terceros que están en su poder, de acuerdo con lo requerido en el Marco Integrado de Control Interno emitido por el Comité de Organizaciones Patrocinadoras de la Comisión Treadway (Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission), COSO, por sus siglas en inglés.



César Andrés Baquero Católico  
Revisor Fiscal de Promioriente S.A. E.S.P.  
T.P. 152329 - T  
Miembro de KPMG S.A.S.

7 de febrero de 2018

## **1. Entidad reportante**

Promioriente S.A. E.S.P. (en adelante, Promioriente o la Compañía) es una sociedad anónima, por acciones de naturaleza privada. Constituida por Escritura Pública Número 651 del 14 de marzo de 1994 de la Notaría Octava de Bucaramanga, Departamento de Santander, República de Colombia, transformada en Empresa de Servicios Públicos Domiciliarios según Escritura Pública No. 885 del 12 de abril de 1995 otorgada por esta misma notaría.

Promioriente S.A. E.S.P. tiene como objeto social la realización de la actividad de 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, la constitución o participación en sociedades cuyo objeto social sea el transporte de gas o actividades similares o conexas al objeto social y la distribución de gas directamente a grandes consumidores.

El término de duración es indefinido. Tiene su domicilio principal en la ciudad de Bucaramanga, Santander y una base de operaciones en la Zona Industrial vía Chimitá del municipio de Girón, Santander. La planta de personal a 31 de diciembre y 30 de junio de 2017 era de 34 empleados directos y 2 aprendices del SENA.

Promioriente cuenta con un contrato de transporte de gas natural suscrito con Gas Natural S.A. E.S.P. el 15 de mayo de 2008, con una duración de 15 años, con el cual se garantizan los ingresos de transporte por el gasoducto Gibraltar-Bucaramanga y por el gasoducto Bucaramanga-Barrancabermeja.

Por Decreto número 1950 del 7 de agosto de 1994, Promioriente obtuvo del Gobierno Nacional la concesión del derecho de prestar el servicio público de transporte de gas natural en el Departamento de Santander mediante la construcción, operación y mantenimiento del gasoducto troncal Barrancabermeja – Bucaramanga, por un término de 50 años, prorrogables por un término de 20 años. Como garantía se constituyó un CDT en moneda nacional.

Promioriente es controlada por Promigas S.A. E.S.P., la cual posee el 73,27% de las acciones de la Compañía.

## **2. Bases de preparación del estado de situación financiera**

### **2.1 Marco Técnico Normativo**

Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia (NCIF), establecidas en la Ley 1314 de 2009, reglamentadas por el Decreto Único Reglamentario 2420 de 2015 modificado por el Decreto 2496 de 2015, 2131 de 2016 y 2170 de 2017. Las NCIF aplicables en 2017 se basan

**PROMIORIENTE S.A. E.S.P.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
31 DE DICIEMBRE Y 30 DE JUNIO DE 2017  
(En miles de pesos colombianos)

en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), junto con sus interpretaciones, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (International Accounting Standards Board – IASB, por sus siglas en inglés); las normas de base corresponden a las traducidas oficialmente al español y emitidas por el IASB al 31 de diciembre de 2015.

La Compañía aplica los siguientes lineamientos de acuerdo a las leyes y otras normas vigentes en Colombia:

- 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.

## **2.2 Bases de medición**

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

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

## **2.3 Moneda funcional y de presentación**

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

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

	31 de diciembre de 2017	30 de junio de 2017
Cierre	\$ <u>2.984,00</u>	<u>3.050,43</u>

**PROMIORIENTE S.A. E.S.P.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE Y 30 DE JUNIO DE 2017**  
(En miles de pesos colombianos)

Promedios mensuales:

Primer semestre de 2017		Segundo semestre de 2017	
Enero	\$ 2.944,65	Julio	\$ 3.038,76
Febrero	2.881,68	Agosto	2.972,62
Marzo	2.943,49	Septiembre	2.918,49
Abril	2.873,55	Octubre	2.955,06
Mayo	2.924,00	Noviembre	3.013,17
Junio	\$ <u>2.958,36</u>	Diciembre	\$ <u>2.991,40</u>

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

**Bases de presentación**

**2.4 Uso de estimaciones y juicios**

La preparación de los estados financieros de conformidad con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia requiere que la administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de activos, pasivos y pasivos contingentes en la fecha del balance, así como los ingresos y gastos del periodo. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

La información sobre juicios en la aplicación de políticas contables que tiene el efecto más importante en los estados financieros, se describen a continuación:

**a. Negocio en marcha**

Promioriente prepara los estados financieros sobre la base de un negocio en marcha. En la realización de este juicio se considera la posición financiera actual, 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. A la fecha de este informe, la administración de Promioriente no tiene conocimiento de

ninguna situación que haga creer que Promioriente no tenga la habilidad para continuar como negocio en marcha durante el próximo año.

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

Promioriente aplica juicios en evaluar si en los estados financieros las inversiones en títulos de deuda pueden ser categorizadas 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. Promioriente puede vender estos activos solo en limitadas circunstancias, en transacciones infrecuentes e inmateriales en relación con el total del portafolio. Situaciones tales como que el activo deje de cumplir las políticas contables de inversión, ajustes en la estructura de maduración de sus activos y pasivos, necesidad de financiar desembolsos importantes de capital y necesidades estacionarias de liquidez.

**c. Deterioro para deudas de dudoso recaudo**

El deterioro de cartera 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 revelan las pérdidas por deterioro que son consideradas incobrables.

**d. 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.

**e. 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 por parte del Gobierno.

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

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

**f. Estimación para contingencias**

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

**g. Provisión “Herramienta inteligente o Smartpig”**

Promioriente debe realizar cada quinquenio una inspección a la infraestructura con el fin de determinar el plan de mantenimiento a seguir. La provisión es reconocida mensualmente hasta acumular el valor total estimado de la próxima inspección. La estimación se determina de la siguiente manera:

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

**3. Políticas contables significativas**

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

**(a) Moneda extranjera**

**i. Transacciones en moneda extranjera**

Las transacciones en moneda extranjera son convertidas a la moneda funcional respectiva de Promioriente en las fechas de las transacciones. Los activos y pasivos monetarios denominados en monedas extranjeras a la fecha de reporte son convertidos a la moneda funcional a la tasa de cambio de esa fecha. Los activos y pasivos no monetarios denominados en monedas extranjeras que son medidos al valor razonable, son convertidos a la moneda funcional a la tasa de cambio a la fecha en que se determinó el valor razonable. Las partidas no monetarias que son medidas al costo histórico en una moneda extranjera no se convierten.

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

Las diferencias en moneda extranjera que surgen durante la conversión por lo general son reconocidas en resultados. Sin embargo, las diferencias en moneda extranjera surgidas de la conversión de las siguientes partidas se reconocen en otro resultado integral:

- Coberturas de flujo de efectivo calificadas siempre que la cobertura sea eficaz.

**(b) Instrumentos financieros**

**i. Efectivo y equivalentes al efectivo**

El efectivo y equivalentes corresponden a activos a corto plazo, presentados en el estado de situación financiera y comprende: efectivo, saldos en bancos y las inversiones a corto plazo que cumplan las condiciones para ser equivalentes al 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.

**ii. Activos Financieros**

**Reconocimiento, medición inicial y clasificación**

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

Los activos financieros se clasifican a costo amortizado o a valor razonable sobre la base del:

- (a) modelo de negocio de la entidad para gestionar los activos financieros y
- (b) de las características de los flujos de efectivo contractuales del activo financiero.

#### **Activos financieros a valor razonable**

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

#### **Activos financieros a costo amortizado**

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

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

#### **Baja en activos**

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

- Expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo.
- Se transfieran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo o se asuma una obligación de pagar a un tercero la totalidad de los flujos de efectivo sin

- una demora significativa, a través de un acuerdo de transferencia (pass-through arrangement);
- Se hayan transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo
- No se hayan ni transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo, pero se haya transferido el control del mismo.

Cuando Promioriente haya transferido sus derechos contractuales de recibir los flujos de efectivo de un activo, o haya celebrado un acuerdo de transferencia pero no haya ni transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo, ni haya transferido el control del mismo, el activo continúa siendo reconocido en la medida de la implicación sobre el mismo. En ese caso, también reconoce el pasivo relacionado. El activo transferido y el pasivo relacionado se miden de una manera que reflejen los derechos y las obligaciones que se han retenido.

#### **Deterioro del valor de los activos financieros**

Al final de cada período sobre el que se informa, Promioriente evalúa si existe alguna evidencia objetiva de que un activo financiero o un grupo de activos financieros se encuentran deteriorados en su valor.

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

La evidencia 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.

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.

### **Deterioro de activos no financieros**

Se realizará prueba de deterioro cuando existen indicios de que el valor en libros de un activo puede exceder su valor recuperable. El importe recuperable de un activo es el mayor entre su valor en uso y su valor razonable, menos los costos de venta. Los activos no financieros, se revisan para su posible reversión del deterioro en cada fecha de reporte.

### **iii. 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 Promioriente o un contrato que será o podrá ser liquidado utilizando instrumentos de patrimonio propios de la Compañía. 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).

### **iv. Instrumentos financieros derivados, incluida la contabilidad de cobertura**

En la designación inicial de la cobertura, Promioriente documenta formalmente la relación entre el instrumento de cobertura y la partida cubierta, incluyendo los objetivos y la estrategia de administración de riesgo al momento de ingresar en la transacción de cobertura, junto con los métodos que se usarán para evaluar la efectividad de la relación de cobertura. Promioriente lleva a cabo una evaluación, tanto en la incorporación de la relación de cobertura así como también sobre una base permanente, respecto de si se espera que los instrumentos de cobertura sean altamente efectivos para compensar los cambios en el valor razonable o flujos de efectivo de las partidas cubiertas durante el período designado de la cobertura, y de si los resultados reales de cada cobertura se encuentran dentro del rango de 80% – 125%. Para una cobertura de flujo de efectivo de una transacción proyectada, debería ser altamente probable que la transacción ocurra y debería presentar una exposición a las variaciones en los flujos de efectivo que podría afectar la utilidad del ejercicio informada.

Los contratos forward celebrados por Promioriente se realizan para cubrir la fluctuación de la tasa de cambio en los ingresos presupuestados, y se consideran coberturas de flujo de caja, dado que cubren un riesgo particular asociado con un activo o pasivo reconocido o una transacción proyectada altamente probable, en cuyo caso la porción efectiva de los cambios en el valor razonable de los derivados es reconocida en la cuenta de otros resultados integrales en el patrimonio. La ganancia o pérdida en el derivado relacionada con la parte que no es efectiva a la cobertura o que no corresponde al riesgo cubierto es reconocida inmediatamente en el estado de resultados.

Las operaciones de derivados son registradas 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 se designa. Los derivados de cobertura como los valores acumulados en la cuenta de otro resultado integral son trasladados a utilidades en el periodo en el cual la partida cubierta es también llevada a resultados.

**(c) Inventarios**

Los inventarios están valorizados al menor valor entre el costo y su valor neto de realización. El método de valuación de los inventarios es el promedio ponderado.

**(d) Propiedades, planta y equipo**

Un elemento de propiedades, planta y equipo se reconocerá como activo si y solo si:

- i. Es probable que la entidad obtenga los beneficios económicos futuros derivados del mismo y el costo del elemento pueda medirse con fiabilidad.
- ii. Son piezas de repuesto importantes y equipos de mantenimiento permanente, que la entidad espera utilizar durante más de un período.

Un elemento de propiedades, planta y equipo en su momento inicial se mide por su costo.

El costo de los elementos de propiedades, planta y equipo comprende:

- a. Su precio de adquisición, incluidos los aranceles de importación y los impuestos indirectos no recuperables que recaigan sobre la adquisición, después de deducir cualquier descuento o rebaja del precio.
- b. Todos los costos directamente atribuibles a la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la gerencia.

### Depreciación

Con posterioridad a su reconocimiento inicial, se valoran al costo menos la depreciación acumulada 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, la cual es la siguiente:

	Años
Construcciones y edificaciones	50
Gasoductos y redes	70
Maquinaria y equipo	10
Flota y equipo de transporte	5
Equipo de computación y comunicación	5
Equipo de oficina	10
Herramientas	2

### 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 Promioriente sobre la base de los beneficios económicos previstos para los componentes de construcciones, maquinaria, mobiliario y equipos.

### Enajenaciones

Las ganancias y pérdidas de la venta de una partida de propiedades, planta y equipo son determinadas comparando el precio de la venta con los valores en libros de las propiedades, planta y equipo y se reconocen en resultados.

### Costos por préstamos

Promioriente capitaliza los costos por préstamos que sean directamente atribuibles a la adquisición, construcción o producción de activos aptos, como parte del costo de dichos activos. Es considerado un activo apto, aquel que requiere, necesariamente, más de seis (6) meses de construcción y/o montaje antes de estar listo para el uso al que está destinado o para la venta.

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.

**(e) Activos intangibles**

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.

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

	<u>Vida útil estimada</u>
Software y Licencias	De 3 a 5 años
Gasoductos concesionados	50 años término del contrato

Las ganancias o pérdidas que surjan de enajenar activos intangibles 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 perfeccione la enajenación.

**Acuerdos de concesión de servicios**

Se llevará contabilidad de concesión de acuerdo a la CINIIF 12, para los activos generados en los contratos de concesión entre Promioriente y el Gobierno Nacional por 50 años, en donde Promioriente tiene el derecho para construir, operar, mantener, explotar y administrar gasoductos de servicio público para el transporte de hidrocarburos, reconociendo un intangible por el derecho a cobrar a los usuarios mediante la tarifa la contraprestación por los servicios de construcción, amortizado en la vigencia del contrato. El reconocimiento inicial en el balance de apertura se realizó bajo la exención opcional del valor en libros PCGA anteriores sin incluir valorizaciones. La medición posterior del intangible será al costo considerando que no existe mercado activo.

Adicionalmente, se reconoce un activo financiero medido a valor razonable por el derecho a recibir efectivo generado por la obligación de vender al Gobierno Nacional los gasoductos concesionados al final del contrato o los flujos de efectivo futuros que genere la infraestructura en caso de prórroga.

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
<b>Compresoras reciprocantes</b>	
Motor del compresor	19
Compresor	19
<b>Sistemas auxiliares:</b>	
Sistema supervisorio compresor	10
Sistema contra incendio	10
Sistema de insonorización	20
<b>Equipos auxiliares:</b>	
Puente grúa	10
Planta de generación eléctrica	10
Válvulas y accesorios	20
Filtros separador y coalescente	10

**(f) 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:

- La propiedad se transfiere 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 a 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 de Promioriente 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 registran en resultados. Los activos mantenidos en arrendamiento financiero se incluyen y 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 Promioriente.

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

**(g) Beneficios de empleados**

De acuerdo con la Norma Internacional de Contabilidad NIC 19 - Beneficios a los empleados para su reconocimiento contable todas las formas de contraprestación concedidas por Promioriente a cambio de los servicios prestados por los empleados son a corto plazo.

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

Dichos beneficios se acumulan por el sistema de causación con cargo a resultados.

**(h) 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.

**Litigios**

El saldo de la provisión para litigios cubre demandas interpuestas contra Promioriente. De acuerdo con la opinión de los administradores, después de la correspondiente

asesoría legal, no se espera que el resultado de estos litigios difiera significativamente de los importes provisionados al 30 de junio de 2017.

**(i) Partes relacionadas**

Una parte relacionada es una persona o entidad que está relacionada con la entidad que prepara sus estados financieros en las cuales se podría ejercer control o control conjunto sobre la entidad que informa; ejercer influencia significativa sobre la entidad que informa; o ser considerado miembro del personal clave de la Gerencia de la entidad que informa o de una controladora de la entidad que informa. Dentro de la definición de parte relacionada se incluye: a) personas y/o familiares relacionados con la entidad, entidades que son miembros del mismo grupo (controladora y subordinada), asociadas o negocios conjuntos de la entidad o de entidades del grupo, planes de beneficio post-empleo para beneficio de los empleados de la entidad que informa o de una entidad relacionada.

**(j) Ingresos**

**Prestación de servicios**

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.

**Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias y gastos del contrato**

Si el resultado de un contrato de construcción puede ser estimado con suficiente fiabilidad, se debe reconocer los ingresos de actividades ordinarias y los costos asociados, como ingresos ordinarios y gastos respectivamente, con referencia al grado de realización de la actividad producida por el contrato en la fecha de cierre del estado de situación financiera.

Si el desenlace de un contrato de construcción no puede ser estimado con suficiente fiabilidad los ingresos ordinarios serán reconocidos en resultados, sólo en la medida en

que sea probable recuperar los costos incurridos por causa del contrato y, los costos del contrato serán reconocidos como costo o gastos del periodo en que se incurre en ellos. Cuando desaparezcan las incertidumbres, que impedían estimar con suficiente fiabilidad el desenlace del contrato, se reconocerá en la cuenta de resultados los ingresos ordinarios y los costos o gastos asociados con el contrato de construcción.

Promioriente es capaz de hacer estimaciones fiables (a partir del sistema presupuestario financiero y un sistema de información que sean efectivos, revisar y si es necesario corregir las estimaciones de los ingresos de actividades ordinarias y costos del contrato, a medida que éste se va ejecutando) tras negociar un contrato en el que se establecen:

- Los derechos de disposición de cada una de las partes contratantes sobre el activo a construir.
- La contrapartida del intercambio.
- La forma y plazos de pago.

Para determinar el grado de realización se deberá utilizar el método que mida con mayor fiabilidad el trabajo ejecutado de acuerdo a la naturaleza del contrato, los métodos pueden incluir:

- La proporción de los costos del contrato incurridos en el trabajo ya realizado hasta la fecha, en relación con los costos totales estimados para el contrato.
- La inspección de los trabajos ejecutados.
- La proporción física del contrato total ejecutada ya.
- Los anticipos y los pagos recibidos del cliente no reflejan, necesariamente, la proporción del trabajo ejecutado.

#### **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.

#### **(k) Impuestos**

##### **Impuesto a las ganancias**

El gasto por impuestos comprende el impuesto sobre la renta corriente y diferido.

Los impuestos corrientes y diferidos se reconocen en el estado de resultados, excepto cuando se relacionan con partidas en otro resultado integral o directamente en el

patrimonio, caso en el cual, el impuesto corriente o diferido también se reconoce en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, respectivamente.

#### **Impuestos corrientes**

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

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

#### **Impuestos diferidos**

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

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

- Reconocimiento de diferencias temporarias imponibles

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

- a) Surjan del reconocimiento inicial de la plusvalía o de un activo o pasivo en una transacción que no es una combinación de negocios y la fecha de la transacción no afecta el resultado contable ni la base imponible fiscal;
- b) 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.

- Reconocimiento de diferencias temporarias deducibles

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

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

Los 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.

### **Medición**

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

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

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

### **Compensación y clasificación**

La Compañía solo compensa los activos y pasivos por impuesto a 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 el estado de situación financiera como activos o pasivos no corrientes, independientemente de la fecha esperada de realización o liquidación.

#### **Impuesto a la Riqueza**

La Ley 1739 del 23 de diciembre de 2014 en su artículo primero crea a partir del 1 de enero de 2015 un impuesto extraordinario denominado Impuesto a la Riqueza, el cual será de carácter temporal por los años gravables 2015, 2016 y 2017. El impuesto se causará anualmente el 1 de enero de cada año. Dicha Ley establece que para efectos contables en Colombia tal impuesto puede ser registrado con cargo a las reservas patrimoniales dentro del patrimonio; Promioriente ha decidido acogerse a tal excepción.

#### **(I) Reconocimiento de gastos**

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

Se reconoce un gasto inmediatamente, cuando un desembolso no genera beneficios económicos futuros o cuando no cumple con los requisitos necesarios para su registro como activo.

#### **4. Normas emitidas no efectivas**

##### **4.1. Normas y enmiendas aplicables a partir del 1 de enero de 2018**

De acuerdo con lo indicado en los Decretos 2496 de diciembre de 2015 y 2131 de diciembre de 2016, se relacionan a continuación las normas emitidas aplicables a partir de 2018. El impacto de la aplicación de las NIIF 9 y 15 se indica en sección 4.2. impacto de la adopción de nuevas normas. Con relación a las demás normas la administración de la Compañía, no espera un impacto significativo sobre los estados financieros.

**PROMIORIENTE S.A. E.S.P.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE Y 30 DE JUNIO DE 2017**  
(En miles de pesos colombianos)

Norma de información financiera	Tema de la norma o enmienda	Detalle
NIIF 9 - Instrumentos financieros	Instrumentos financieros (en su versión revisada de 2014).	<p>El proyecto de reemplazo se refiere a las siguientes fases:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Fase 1: Clasificación y medición de los activos y pasivos financieros.</li> <li>• Fase 2: Metodología de deterioro.</li> <li>• Fase 3: Contabilidad de Cobertura.</li> </ul> <p>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.</p>
NIIF 15 - Ingresos procedentes de los contratos con los clientes	Ingresos procedentes de los contratos con los clientes.	<p>Establece un modelo de cinco pasos que aplica a los ingresos procedentes de contratos con clientes.</p> <p>Reemplazará las siguientes normas e interpretaciones de ingreso después de la fecha en que entre en vigencia:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• NIC 18 - Ingreso.</li> <li>• NIC 11 - Contratos de construcción.</li> <li>• CINIIF 13 - Programas de fidelización de clientes.</li> <li>• CINIIF 15 - Acuerdos para la construcción de inmuebles.</li> <li>• CINIIF 18 - Transferencias de activos procedentes de los clientes.</li> <li>• SIC 31 - Transacciones de trueque</li> </ul>
NIC 7 - Estado de Flujos de Efectivo	Iniciativa sobre información a revelar	Requerir que las entidades proporcionen información a revelar que permita a los usuarios de los estados financieros evaluarlos

Norma de información financiera	Tema de la norma o enmienda	Detalle
		cambios en los pasivos que surgen de las actividades de financiación.
NIC 12 - Impuesto a las ganancias	Reconocimiento de Activos por Impuestos Diferidos por Pérdidas no Realizadas	Reconocimiento de activos por impuestos diferidos por pérdidas no realizadas en instrumentos de deuda medidos a valor razonable.
NIIF 15- Ingreso de actividades ordinarias procedentes de los contratos con los clientes	Aclaraciones	El objetivo de estas modificaciones es aclarar las intenciones de IASB al desarrollar los requerimientos de la NIIF 15, sin cambiar los principios subyacentes de la NIIF 15.

#### **4.2. Impacto de la adopción de nuevas normas**

Los Decretos 2496 de diciembre de 2015, 2131 de diciembre de 2016 y 2170 de diciembre de 2017 introdujeron al marco técnico normativo de información financiera nuevas normas, modificaciones o enmiendas emitidas o efectuadas por el International Accounting Standard Board (IASB) a las Normas Internacionales de Información Financiera entre los años 2014 y 2016, para evaluar su aplicación en ejercicios financieros que comiencen en o más adelante del 1 de enero de 2018, aunque su aplicación podría ser efectuada de manera anticipada.

La evaluación del impacto de estas nuevas normas e interpretaciones realizada por la Compañía aparece a continuación:

##### **NIIF 9 - Instrumentos Financieros**

En julio de 2014, el International Accounting Standard Board (IASB) emitió la versión final de la Norma Internacional de Información Financiera No. 9 (NIIF 9) "Instrumentos Financieros" para su aplicación obligatoria en los periodos anuales que comiencen en o a partir del 1 de enero de 2018. Esta norma reemplaza la Norma Internacional de Contabilidad No. 39 (NIC 39) y en Colombia reemplaza la versión anterior de la NIIF 9 "Instrumentos Financieros" que había sido emitida en 2010 y que estaba incluida en el decreto 2420 de 2015.

La nueva NIIF 9 aborda temas relacionados con la clasificación y medición de activos financieros, establece un nuevo modelo de deterioro para activos financieros e introduce nuevas reglas para contabilidad de coberturas principalmente.

#### **I. Clasificación y medición –Activos financieros**

La nueva NIIF 9 contiene un nuevo enfoque de clasificación y medición para los activos financieros que refleja el modelo de negocios en el que estos activos son gestionados y sus características de flujos de caja.

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

La nueva norma complementa las dos categorías existentes en la anterior NIIF 9 de CA y VRCR que están actualmente vigentes en Colombia para los estados financieros consolidados adicionando la categoría de instrumentos de deuda a valor razonable con cambios en el patrimonio en la cuenta de otros resultados integrales (VRCORI).

Un activo financiero es medido a costo amortizado y no a valor razonable con cambios en resultados si cumple con ambas de las siguientes condiciones:

1. El activo es mantenido dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener activos para obtener flujos de caja contractuales; y
2. Los términos contractuales del activo financiero establecen fechas específicas para los flujos de caja derivados solamente de pagos de principal e intereses sobre el saldo vigente.

Un instrumento de deuda es medido a VRCORI solo si cumple con ambas de las siguientes condiciones y no ha sido designado como VRCR:

1. El activo es mantenido dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es logrado al cobrar flujos de efectivo contractuales y vender estos activos financieros; y;
2. Los términos contractuales del activo financiero establecen fechas específicas para los flujos de caja derivados solamente de pagos de principal e intereses sobre el saldo vigente.

Durante el reconocimiento inicial de inversiones en instrumentos de patrimonio no mantenidas para negociar, se puede elegir irrevocablemente registrar los cambios subsecuentes en valor razonable como parte de otros resultados integrales en el patrimonio. Esta elección se debe hacer sobre una base de instrumento por instrumento.

Todos los activos financieros no clasificados como medidos a costo amortizado o a valor razonable con cambios en ORI como describe anteriormente, son medidos a valor razonable con cambios en resultados.

#### **Evaluación de impacto preliminar de la clasificación de los activos financieros.**

Basado en la evaluación preliminar de alto nivel sobre los posibles cambios en clasificación y medición de activos financieros mantenidos al 31 de diciembre de 2017 no se presentaron cambios significativos en la clasificación y medición de los activos financieros de la compañía.

#### **II. Deterioro de activos financieros**

La nueva NIIF 9 reemplaza el modelo de ‘pérdida incurrida’ de la NIC 39 por un modelo de pérdida crediticia esperada (PCE). Este nuevo modelo requerirá que se aplique juicio considerable con respecto a cómo los cambios en los factores económicos afectan la PCE, lo que se determinará sobre una base promedio ponderada.

El nuevo modelo de deterioro será aplicable a los siguientes activos financieros que no son medidos a Valor razonable con cambios en resultados (VRCR):

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

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

La nueva NIIF 9 requiere reconocer una provisión por deterioro de activos financieros a valor razonable por resultados y a valor razonable por ORI en un monto igual a una pérdida por deterioro esperada en un periodo de doce meses posteriores a la fecha de corte de los estados financieros o durante la vida remanente del activo financiero. La pérdida esperada en la vida remanente del activo financiero son las pérdidas esperadas que resultan de todos los posibles eventos de deterioro sobre la vida esperada del instrumento financiero, mientras las pérdidas esperadas en el periodo de doce meses son la porción de pérdidas esperadas que resultarían de eventos de deterioro que resultan de los eventos de deterioro que son posibles dentro de los doce meses después de la fecha de reporte de los estados financieros.

La NIIF 9 presume que un activo está deteriorado cuando tiene más de 30 días de vencido a menos que la compañía pueda demostrar y refutar esta presunción.

### III. Contabilidad de coberturas

En la aplicación inicial la NIIF 9, la Compañía puede escoger como política contable seguir aplicando los requerimientos de contabilidad de coberturas de la NIC 39 en vez de los incluidos en la NIIF 9. La Compañía ha elegido continuar aplicando la contabilidad de coberturas de la NIC 39.

#### **NIIF 15 - Ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes.**

En julio de 2014 el IASB emitió la NIIF 15 “ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes”, la cual reemplaza varias normas anteriores, pero especialmente la NIC 11 “Contratos de Construcción” y la NIC 18 “Ingresos de actividades ordinarias”. Esta nueva norma con aplicación obligatoria a partir del 1 de enero de 2018, requiere que los ingresos de actividades ordinarias de clientes diferentes a los originados en instrumentos financieros y contratos de arrendamiento financiero sean reconocidos con normas específicas para su registro, bajo NIIF 15 se establece que se reconozcan los ingresos de tal forma que reflejen la transferencia de control de bienes o servicios comprometidos con los clientes a cambio de un importe que exprese la contraprestación a la cual se espera tener derecho. Bajo esta nueva premisa, la Compañía reconoce los ingresos de actividades ordinarias, diferentes de rendimientos financieros tales como: comisiones por servicios bancarios, venta de bienes o servicios por diferentes conceptos, e ingresos de contratos de construcción, mediante la aplicación de las siguientes etapas:

1. Identificación del contrato con el cliente.
2. Identificación de las obligaciones de desempeño en el contrato.
3. Determinación del precio de la transacción.
4. Asignación del precio de la transacción dentro de las obligaciones de desempeño.
5. Reconocimiento del ingreso en la medida en que se satisface a sus clientes cada obligación de desempeño.

De acuerdo con los anteriores criterios, los principales cambios que aplican a la Compañía en la determinación de los otros ingresos diferentes de rendimientos financieros e ingresos por contratos de arrendamiento corresponden a la revaluación hecha de la asignación del precio de la transacción con base en valores razonables de los diferentes servicios o en costos más margen de utilidad en lugar de utilizar el método de valores residuales, especialmente en la asignación de los ingresos por contratos de construcción y operación de bienes del estado Colombiano en contratos de concesión.

La evaluación preliminar de alto nivel efectuada por la Compañía indica que la implementación de la NIIF 15 no tendrá un impacto material en la oportunidad y monto del reconocimiento de los otros ingresos correspondientes a las operaciones antes indicadas.

La Compañía pretende adoptar la norma utilizando el enfoque retrospectivo modificado, lo cual significa que el impacto acumulativo de la adopción será reconocido en las utilidades retenidas a partir del 1 de enero de 2018, y que las cifras comparativas no se reexpresarán.

**4.3. Normas y enmiendas aplicables a partir del 1 de enero de 2019**

De acuerdo con lo indicado en el Decreto 2170 de diciembre de 2017, se relacionan a continuación las normas emitidas aplicables a partir de 2019. El impacto de estas normas está en proceso de evaluación por parte de la administración.

Norma de información financiera	Tema de la norma o enmienda	Detalle
NIIF 16 – Arrendamientos	Reconocimiento, medición, presentación e información a revelar de los arrendamientos	La NIIF 16 de Arrendamientos establece los principios para el reconocimiento, medición, presentación e información a revelar de los arrendamientos. EL objetivo es asegurar que los arrendatarios y arrendadores proporcionen información relevante de forma que represente fielmente esas transacciones. Esta información proporciona una base a los usuarios de los estados financieros para evaluar el efecto que los arrendamientos tienen sobre la situación financiera, el rendimiento financiero y los flujos de efectivo de la entidad.
NIC 40 – Propiedades de inversión	Transferencias de propiedades de inversión	Modifica el párrafo 57 de forma que se refleje el principio de que un cambio de uso implicaría (a) una evaluación de si una propiedad cumple, o ha dejado de cumplir, la definición de propiedad de inversión; y (b) contar con evidencia que apoye que ha ocurrido ese cambio de uso. Mediante la aplicación de este principio una entidad transferirá propiedades en construcción o desarrollo a, o desde, propiedades de inversión cuando, y solo cuando, exista un cambio de uso de esta propiedad apoyado por evidencia.
NIIF 2 – Pagos basados en acciones	Clasificación y medición de	Consideraciones para abordar la contabilización de una modificación de los términos y condiciones de un pago basado en

PROMIORIENTE S.A. E.S.P.  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
31 DE DICIEMBRE Y 30 DE JUNIO DE 2017  
(En miles de pesos colombianos)

Norma de información financiera	Tema de la norma o enmienda	Detalle
	transacciones con pagos basados en acciones	acciones que cambia la clasificación de transacción de liquidada en efectivo a liquidada con instrumentos de patrimonio, la clasificación de una transacción con pagos basados en acciones con una característica de liquidación por el neto por la retención de obligaciones fiscales y la contabilización de los efectos de las condiciones, para la irrevocabilidad de la concesión sobre la medición de un pago basado en acciones que se liquida en efectivo.
NIIF 4 – Contratos de Seguro	Aplicación de la NIIF 9 Instrumentos Financieros con la NIIF 4 Contratos de Seguro	Aborda las preocupaciones sugeridas de las diferentes fechas de vigencia de la NIIF 9 y la próxima norma sobre contratos de seguro. Las modificaciones incluyen una exención temporal de la NIIF 9 para las aseguradoras que cumplan criterios especificados y una opción de que apliquen el enfoque de la superposición a activos financieros designados.
Mejoras Anuales a las Normas NIIF Ciclo 2014 – 2016	Modificaciones a la NIIF 1 Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera.	Eliminación de exenciones a corto plazo para las entidades que adoptan por primera vez las Normas NIIF.
	Modificaciones a la NIIF 12 Información a revelar sobre participaciones en otras entidades.	Aclaración del alcance de la norma.
	Modificaciones a la NIC 28 Inversiones en asociadas y negocios conjuntos	Medición a valor razonable de una asociada o negocio conjunto.

## 5. Determinación de valores razonables

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. Si un movimiento significativo en el valor razonable ocurre luego del cierre de la negociación hasta la medianoche en la fecha de cierre del ejercicio, se aplican técnicas de valoración para determinar el valor razonable.

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

El valor razonable de activos y pasivos financieros que no se negocian en un mercado activo se determina mediante técnicas de valoración permitidas por las NCIF. Promioriente utiliza una variedad de métodos y asume que se basan en condiciones de mercado existentes a la fecha de cierre de cada período. Las técnicas de valoración utilizadas para instrumentos financieros no estandarizados tales como opciones, swaps de divisas y derivados del mercado extrabursátil 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.

Promioriente utiliza modelos desarrollados internamente para instrumentos que no posean mercados activos. Dichos modelos se basan por lo general en métodos y técnicas de valoración generalmente estandarizados para los distintos objetos de medición. Promioriente ha estimado el valor razonable del activo financiero que surge en los contratos de concesión de acuerdo a lo establecido en la CINIIF 12 – acuerdo de concesiones. El valor razonable para activos en los cuales su valor razonable puede no estar disponibles en transacciones de mercado observables e información de mercado, como es el caso de Promioriente, se debe 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).

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 Promioriente. 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.

**PROMIORIENTE S.A. E.S.P.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE Y 30 DE JUNIO DE 2017**  
(En miles de pesos colombianos)

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.

**(a.) Mediciones de valor razonable sobre base recurrente**

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

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

**31 de diciembre de 2017**

	Nivel 2	Nivel 3	Total
<b><u>Activos</u></b>			
Activos financieros concesionados	\$ -	38.522.355	38.522.355
Contratos forward moneda extranjera	<u>\$ 1.088.633</u>	<u>-</u>	<u>1.088.633</u>
<b><u>Pasivos</u></b>			
<b>Instrumentos financieros derivativos</b>			
Contratos Forward moneda extranjera	<u>\$ -</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

**30 de junio de 2017**

	Nivel 2	Nivel 3	Total
<b><u>Activos</u></b>			
Activos financieros concesionados	\$ -	36.172.092	36.172.092
Contratos forward moneda extranjera	<u>\$ 1.296.811</u>	<u>-</u>	<u>1.296.811</u>
<b><u>Pasivos</u></b>			
<b>Instrumentos financieros derivativos</b>			
Contratos Forward moneda extranjera	<u>\$ 95.220</u>	<u>-</u>	<u>95.220</u>

**PROMIORIENTE S.A. E.S.P.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
31 DE DICIEMBRE Y 30 DE JUNIO DE 2017  
(En miles de pesos colombianos)

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

Los instrumentos financieros que 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 de venta libre. Como las inversiones incluyen posiciones que no se negocian en mercados activos y/o están sujetas a restricciones de transferencia, las valoraciones pueden ajustarse para reflejar la falta de liquidez o no transferibilidad, que generalmente se basan en la información disponible del mercado.

Cuando un precio para un activo o pasivo idéntico es no observable, una entidad medirá el valor razonable utilizando otra técnica de valoración que maximice el uso de datos de entrada observables relevantes y minimice el uso de datos de entrada no observables.

Puesto que el valor razonable es una medición basada en el mercado, se mide utilizando los supuestos que los participantes del mercado utilizarían al fijar el precio del activo o pasivo, incluyendo los supuestos sobre riesgo, estos instrumentos financieros son categorizados en el nivel 3, como es el caso para los activos que refleja Promioriente en el estado de situación financiera.

Los activos que se reflejan en la situación financiera de Promioriente corresponden al activo financiero del derecho contractual incondicional de recibir del Estado colombiano, o de una entidad bajo la supervisión de ella, efectivo u otro activo financiero por los servicios de construcción de los gasoductos y redes concesionadas, al finalizar el plazo de los contratos de concesión; y que el Estado tiene poca o ninguna capacidad de evitar el pago, porque el acuerdo es legalmente exigible; Promioriente a su vez reconoce un activo intangible por la contraprestación de los servicios de construcción (ver Nota 15 Contratos de concesiones).

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 descontados por cuanto refleja las expectativas del mercado presentes sobre los importes a futuros 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 por empresa se calcula teniendo en cuenta la fecha de terminación del contrato de concesión respectivo.
- Para Promioriente, se realizó el cálculo teniendo en cuenta que existe un solo contrato de concesión vigente.
- Solo fue tenido en cuenta el flujo de caja operacional de este activo en concesión. Los componentes del cálculo son los siguientes:

**PROMIORIENTE S.A. E.S.P.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
31 DE DICIEMBRE Y 30 DE JUNIO DE 2017  
(En miles de pesos colombianos)

- Flujo de caja libre generado únicamente por activo en concesión
  - Período de vencimiento de concesión
  - Valor a perpetuidad del FCL flujo de caja libre del año n
  - Valor actual del valor residual WACC
  - Ingreso financiero: Ajuste anual del valor del activo financiero a WACC\*
- \*WACC nominal calculado bajo metodología CAPM el cual es actualizado anualmente.

La siguiente tabla muestra una conciliación entre los saldos iniciales y finales para las mediciones del valor razonable del nivel 3 y 2.

	Activo financiero concesionado	Contratos forward en moneda extranjera
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2016</b>	<b>\$ 34.806.507</b>	<b>1.312.684</b>
Incremento en el valor razonable	1.365.585	-
Valoración por operaciones forward	-	(111.093)
<b>Saldo al 30 de junio de 2017</b>	<b>\$ 36.172.092</b>	<b>1.201.591</b>
Incremento en el valor razonable	2.350.263	-
Valoración por operaciones forward	-	(112.958)
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2017</b>	<b>\$ 38.522.355</b>	<b>1.088.633</b>

## 6. Gestión integral del riesgo

### General

Las actividades de la Compañía la exponen a diferentes tipos de riesgos: riesgo de mercado (incluyendo riesgo de moneda, riesgo de tasa de interés), riesgo de precio, riesgo de crédito, riesgo de liquidez, riesgo operacional, riesgo de lavado de activos y financiación del terrorismo, y riesgo legal; todos estos gestionados dependiendo de su naturaleza.

### Marco de administración de riesgos

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

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

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

El Comité de Auditoría y Buen Gobierno Corporativo de Promioriente supervisa la manera en que la administración monitorea el cumplimiento de las políticas y los procedimientos de la administración del riesgo.

#### **i) Riesgo de mercado**

##### **Factores macroeconómicos**

Los principales factores macroeconómicos que tienen impacto sobre los resultados financieros de Promioriente son la devaluación, inflación y la tasa de interés DTF; esta última en proporción mínima.

Los ingresos operacionales se generan a través de tarifas que están indexadas al dólar americano aproximadamente en el 86%; la facturación del servicio de transporte es emitida en pesos colombianos, liquidando los dólares con el tipo de cambio del último día del mes en el cual se presta dicho servicio. La exposición a la tasa de cambio es mitigada con la contratación de instrumentos de cobertura financiera (forwards), sobre una porción o sobre la totalidad del presupuesto de ingresos que está indexado al dólar.

Para el segundo semestre de 2017, estas operaciones de cobertura se hicieron para el 100% de los ingresos presupuestados en dólares.

En cuanto a la inflación y DTF, Promioriente presenta exposición debido a que la totalidad de la deuda se encuentra indexada a estos índices macroeconómicos; principalmente a la inflación en un 99%. El riesgo por estas variables se mitiga manteniendo un monitoreo permanente del entorno macroeconómico que permita tomar decisiones de manera oportuna, manteniendo o refinanciando los créditos existentes, o contratando nuevas obligaciones, con el fin de minimizar los costos financieros.

##### **Vulnerabilidad ante variaciones en la tasa de interés y la tasa de cambio**

Las fluctuaciones en las tasas de interés podrían afectar la Compañía positiva o negativamente; no obstante, para mitigar el impacto negativo que se pueda presentar, las obligaciones financieras son contratadas sin penalidad por prepago con el fin de poder beneficiarse en casos de que el mercado ofrezca mejores condiciones en tasas de interés.

En cuanto a la vulnerabilidad a la tasa de cambio, si aplica, se analiza cada proyecto de manera independiente para determinar su exposición y la estrategia a implementar. Actualmente no existen obligaciones financieras en moneda extranjera.

### Riesgo de variación en el tipo de cambio de moneda extranjera

La compañía está expuesta a variaciones en el tipo de cambio, por el hecho de que la tarifa de transporte está indexada al dólar en una proporción importante. La sensibilidad como consecuencia del efecto del dólar en los ingresos se detalla a continuación:

Efecto de la variación del dólar:

Variable	Escenario	Devaluación	Impacto	Valor (cifras en millones)
TRM	Bajo	+ 4,00%	Ingresos	\$ 2.606
			Ebitda	\$ 925
			Utilidad Neta	\$ 561
	Medio	0,00%	Ingresos	-
			Ebitda	-
			Utilidad Neta	-
	Alto	- 4,00%	Ingresos	\$ (2.638)
			Ebitda	\$ (936)
			Utilidad Neta	\$ (567)

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

### Contabilidad de cobertura

Promioriente genera ingresos por el servicio de 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 flujos de efectivo esperados con base en el presupuesto de ingresos. La política de la compañía consiste en garantizar como mínimo los ingresos presupuestados, neutralizando el riesgo cambiario, sin especular sobre la divisa.

Promioriente monetiza la facturación mensual con la TRM del último día del mes del servicio prestado, de esta manera los contratos de cobertura deben replicar la TRM. La estrategia de gestión del riesgo por parte de la compañía, consiste en ajustar el importe del instrumento de cobertura de forma periódica, de tal manera 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 *Mark to Market -MtM* y la metodología *Dollar Offset* bajo un rango de eficacia entre el 80% y el 125%.

**ii) Riesgo de precio**

El negocio de transporte de gas, al ser regulado, tiene un precio de venta establecido directamente por el gobierno a través de la Comisión de Regulación de Energía y Gas (CREG) por periodos determinados; por lo anterior, el precio no tiene riesgo de fluctuaciones. Los cambios en precios se generan cuando la misma CREG define la nueva metodología y se generan recálculos de tarifas, lo cual se espera que ocurra en el año 2018.

**iii) Riesgo de crédito**

El riesgo de crédito en la Compañía no es representativo, teniendo en cuenta que la forma de facturación y pago es 30 días, y que el 99% de las cuentas por cobrar a clientes corresponden al remitente Gas Natural Fenosa S.A. y Gas Natural del Oriente S.A., empresa multinacional, de amplia trayectoria, reconocida a nivel nacional por su reputación corporativa. Adicionalmente, las obligaciones contractuales de este remitente, así como las de los demás remitentes, están cubiertas por pólizas de seguros. En el caso de los remitentes menos representativos se exigen garantías bancarias. Teniendo en cuenta lo anterior, la administración de Promioriente considera que la exposición al riesgo de crédito es mínima.

**iv) Riesgo de liquidez**

La Compañía controla el riesgo de liquidez a través de la revisión continua de las proyecciones del modelo financiero a 10 años, que incluye flujo de efectivo, así como de los indicadores de endeudamiento, con lo cual se asegura, que se cuente con la liquidez suficiente para cumplir tanto con el pago a los proveedores, como con los pagos del servicio de deuda en las fechas establecidas. Adicionalmente, el crédito sindicado, que es la principal obligación financiera, tiene establecido un covenant como indicador financiero de cumplimiento al cierre de cada semestre, el cual se ha cumplido a la fecha. Por otro lado, se resalta que el pago trimestral de la deuda se cubre con menos de un mes de facturación del servicio de transporte, lo cual quiere decir que el riesgo de liquidez de Promioriente es bajo.

**v) Riesgo de tasa de interés**

La Compañía tiene exposición 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

**PROMIORIENTE S.A. E.S.P.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
 31 DE DICIEMBRE Y 30 DE JUNIO DE 2017  
 (En miles de pesos colombianos)

inesperados en el mercado que afecten las tasas de dichos fondos. La Compañía monitorea sobre base diaria los saldos de los dineros invertidos en los Fondos de Inversión Colectiva, con el fin de tomar decisiones en cuanto a retirar los recursos hacia las cuentas bancarias en los eventos adversos o mantenerlos, teniendo en cuenta que dichas inversiones son a la vista y se puede disponer de ellas en cualquier momento.

Los Fondos de Inversión Colectiva vigentes al 31 de diciembre de 2017 son:

- Fondo de Inversión Colectiva Abierto Valor Plus I, administrado por Fiduciaria Corficolombiana.
- Fondo de Inversión Colectiva Sumar , administrado por Fiduciaria Bogotá
- Fondo de Inversión Colectiva BTG Pactual Liquidez Clase C, administrado por BTG Pactual.
- Fondo de Inversión Colectiva Liquidez -1, administrado por Valores Bancolombia
- Fondo de Inversión Colectiva Participación A, Administrado por Corredores Davivienda
- Fondo de Inversión Abierto BBVA efectivo Clase G, administrado por Fiduciaria BBVA.

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

Por otra parte, las obligaciones financieras presentan exposiciones a los efectos de fluctuaciones de tasas de interés en el mercado, lo cual puede afectar flujos futuros. Para esto, la compañía revisa periódicamente las condiciones de las obligaciones financieras para analizar si se sustituyen, se pagan anticipadamente o se gestionan coberturas. El 100% de las obligaciones financieras son contratadas sin cláusulas de penalidad por prepago con el fin de poder beneficiarse en caso de que en el mercado se presenten oportunidades por disminución de tasas de interés.

Promioriente contrata créditos en pesos indexados al IPC y actualmente existe un leasing indexado a DTF. A 31 de diciembre de 2017, la deuda financiera de Promioriente se compone en un 99% IPC y 1% DTF, dado que el leasing finaliza en febrero de 2018.

Efecto de la variación de IPC:

Variable	Escenario	Tasa	Impacto	Valor
IPC	Bajo	3,34%	Utilidad Neta	\$ 2.004
	Medio	4,34%	Utilidad Neta	-
	Alto	5,34%	Utilidad Neta	\$ (1.990)

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

#### **vi) Riesgo Operativo**

Para la Compañía, la gestión integral de riesgos es un tema relevante que hace parte, inclusive, de la política, en donde se establece que los esfuerzos y recursos económicos, técnicos y humanos deben estar orientados a garantizar entre otras, una adecuada gestión del riesgo. En cada uno de los compromisos se enfatiza esta gestión teniendo en cuenta los diferentes grupos de interés.

Para el caso de riesgos estratégicos, la alta dirección se reúne anualmente para identificar y valorar los eventos que puedan impedir el logro de dichos riesgos, registrándolos en una matriz que es evaluada por el Comité de Auditoría y Buen Gobierno Corporativo, y presentada a la Junta Directiva para aprobación, a la cual, periódicamente se le hace seguimiento. La alta dirección es quien define tanto las acciones adicionales de mitigación, como los responsables para su ejecución.

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, y el proceso cuenta con el apoyo de la alta dirección y los líderes de los diferentes procesos.

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 en caso de materializarse, sin tener en cuenta los controles existentes, generando el valor de riesgo inherente. Existe una tabla de impacto dividida en categorías y valores; en el caso de los riesgos estratégicos, la valoración se realiza solo teniendo en cuenta la categoría o escala financiera, la cual es valorada en términos de EBITDA. Posteriormente se valoran los riesgos teniendo en cuenta el efecto de las acciones de mitigación, las cuales son evaluadas teniendo en cuenta ciertas variables y su respectivo peso, con lo cual, según el resultado, se toma la decisión de reducir o no la probabilidad, 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 estratégica.

**vii) 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 por el hecho de estar propensa a ser utilizada directa o indirectamente, como un instrumento para el lavado de activos y/o canalización de recursos hacia la realización de actividades terroristas.

Promioriente 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 aprobado por la Junta Directiva, el cual está integrado por etapas, elementos, políticas, procedimientos y metodologías para la identificación, evaluación, control y monitores 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 con el ánimo de 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 del personal y la colaboración con las autoridades y es administrado por el Oficial de Cumplimiento.

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.

**viii) Riesgo legal**

Existen procedimientos para controlar adecuadamente el riesgo legal de las operaciones, velando que estas cumplan con las normas legales y que se encuentren documentadas. Los contratos son analizados, redactados y cuentan con el visto bueno del área jurídica.

En lo relacionado con situaciones jurídicas vinculadas con la Compañía se debe señalar que cuando es necesario y existe soporte de conceptos de los abogados encargados, se realizan provisiones de las respectivas contingencias.

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

**PROMIORIENTE S.A. E.S.P.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE Y 30 DE JUNIO DE 2017**  
(En miles de pesos colombianos)

**7. Efectivo y equivalentes de efectivo**

Los saldos de efectivo y equivalentes de efectivo comprenden lo siguiente:

	31 de diciembre de 2017	30 de junio de 2017
En moneda nacional		
Caja	\$ 3.008	6.005
Cuenta de ahorros Citibank S.A. (1)	-	8.218.178
Cuenta de ahorros Banco de Bogotá S.A.	6.422.196	5.951.015
Cuenta de ahorros Banco BBVA Colombia S.A.	16.532.150	4.352.720
Cuenta corriente Bancolombia S.A.	660.630	60.308
Cuenta corriente Banco de Bogotá S.A.	<u>4.928.672</u>	<u>1.736.037</u>
	<b>\$ 28.546.656</b>	<b>20.324.263</b>
En moneda extranjera		
Banco Corficolombiana Panamá S.A. (2)	<u>-</u>	<u>12.545</u>
	<b>\$ 28.546.656</b>	<b>20.336.808</b>

- (1) En el mes de agosto se realizó la cancelación de la cuenta de ahorros del banco Citibank S.A., para ser distribuida a los fondos de inversión de Fiduciaria Bogotá, Renta Liquidez de Valores Bancolombia y BTG Pactual.
- (2) En el mes de julio de 2017 se canceló la cuenta de ahorros del Banco Corficolombiana Panamá, debido a que la poca transaccionalidad de la cuenta.

A continuación se presenta el detalle de la calidad crediticia determinada por agentes calificadoros de riesgo independientes, de las instituciones financieras en las cuales Promioriente mantiene fondos en efectivo en pesos colombianos:

	31 de diciembre de 2017	30 de junio de 2017
Calidad crediticia		
AAA	\$ 28.543.648	20.330.803

La Compañía no tiene saldos de efectivo restringido para uso.

**8. Activos financieros a valor razonable**

Las inversiones temporales están representadas básicamente por Fondos de Inversión Colectiva, en los cuales se mantienen los recursos con el fin de optimizar los excedentes de liquidez, y son valorados a precios de mercado que se actualizan mensualmente de acuerdo con la rentabilidad reportada por los administradores de los mismos.

**PROMIORIENTE S.A. E.S.P.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
31 DE DICIEMBRE Y 30 DE JUNIO DE 2017  
(En miles de pesos colombianos)

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

	31 de diciembre de 2017	30 de junio de 2017
<b>Títulos de Deuda</b>		
Fondo de Inversión Colectiva Fiduciaria Corficolombiana S.A. (1)	\$ 33.136.093	14.182.766
Fondo de Inversión Colectiva Fiduciaria Bogotá S.A. (1)	8.203.612	4.005.261
Fondo de Inversión Colectiva Corredores Davivienda S.A. (2)	823.288	310.141
Fondo de Inversión Colectiva Fiduciaria BBVA S.A.(1)	1.101.704	93.860
Fondo de Inversión Colectiva BTG Pactual (1)	6.393.664	4.012.400
Fondo de Inversión Colectiva Renta Liquidez (1)	3.697.313	3.007.285
<b>Total Títulos de Deuda</b>	<b>\$ 53.355.674</b>	<b>25.611.713</b>
<b>Otras cuentas por cobrar a valor razonable</b>		
Operaciones de cobertura por cobrar (3)	\$ 1.088.633	1.296.811
<b>Total otras cuentas por cobrar a valor razonable</b>	<b>\$ 1.088.633</b>	<b>1.296.811</b>

- (1) En Fiduciaria Corficolombiana existen dos encargos dentro del Fondo de Inversión Colectiva Valor Plus I que hacen parte de lo establecido en el contrato de fiducia mercantil irrevocable de administración y fuente de pago celebrado en 2008 con el objeto de constituir un patrimonio autónomo como fuente de pago de las obligaciones contraídas con los bancos que hacen parte del crédito sindicado de la Compañía (ver nota 17 Obligaciones Financieras). Los bienes fideicomitidos son los ingresos facturados bajo el contrato de servicio de transporte de gas natural al remitente Gas Natural S.A. E.S.P., en el encargo No. 220730000005 del Fondo de Inversión Colectiva Valor Plus I, se deben mantener los recursos que garanticen el pago trimestral (febrero, mayo, agosto y noviembre) del servicio de deuda; en ese sentido, cada vez que inicia un nuevo trimestre la provisión es la siguiente: el primer mes debe estar en la cartera el 30% del valor a pagar; el segundo mes debe completarse el 60% del valor a pagar y finalmente, en el tercer mes, cuando ya es la fecha de pago del servicio de deuda, se debió haber completado el 100% del valor a pagar. Al cierre de 31 de diciembre de 2017 el saldo en esta cartera fue de \$2.716, y el saldo a junio 30 de 2017 su saldo fue de \$3.824 millones; de igual forma existe el encargo No. 220730000004 del Fondo de Inversión Colectiva Valor Plus I, en donde se encuentran los valores que superan los recursos que garantizan el pago de la deuda. Este encargo presenta un saldo a cierre de 31 de diciembre y 30 de junio de 2017 de \$30.421 millones y \$10.359 millones, respectivamente. Adicionalmente los recursos que se manejan en los fondos de Fiduciaria Bogotá, BBVA Fiduciaria, BTG Pactual y Renta Liquidez, corresponden a excedentes de liquidez que son invertidos teniendo en cuenta las rentabilidades de estos fondos.
- (2) En este Fondo de Inversión Colectiva de Corredores Davivienda S.A. se manejan recursos que tienen destinación específica, y que corresponden al Contrato de

**PROMIORIENTE S.A. E.S.P.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE Y 30 DE JUNIO DE 2017**  
(En miles de pesos colombianos)

Colaboración Empresarial Promisol-Montecz estación compresora Los Pinos. Por este Fondo de Inversión Colectiva se canalizan los desembolsos para este proyecto.

- (3) Al 31 de diciembre de 2017 la Compañía tiene activos financieros por instrumentos derivados forward non delivery con un valor razonable de \$1.088.633, existiendo operaciones abiertas de activos financieros por instrumentos derivados forward non delivery por este mismo valor, que es llevado al ORI. Al 30 de junio de 2017 la Compañía tiene activos financieros por instrumentos derivados forward non delivery con un valor razonable de \$1.296.811 y pasivos financieros por un valor razonable de (\$95.220), existen operaciones abiertas, para un valor neto de activos financieros por instrumentos derivados forward non delivery por \$1.201.591 valor llevado al ORI.

Todos los instrumentos financieros presentados tienen tasa de interés variable. La Compañía considera que no han existido pérdidas en el valor razonable de los activos financieros por condiciones de deterioro de riesgo de mercado de dichos activos.

La exposición a riesgos de tasa de interés de estos activos financieros es moderada teniendo en cuenta que la calidad crediticia determinada por agentes calificadores de riesgo independientes, otorgada a las contrapartes de las inversiones temporales de la Compañía es AAA.

**9. Cuentas por cobrar comerciales**

Corresponden al servicio de transporte de gas por los gasoductos Gibraltar-Bucaramanga y por el gasoducto Barranca-Bucaramanga.

	31 de diciembre de 2017	30 de junio de 2017
Transporte de gas (1)	\$ 31.329.791	29.359.720
Otros servicios (2)	768.698	384.007
Deterioro deudor (3)	(372.314)	(371.521)
	<u>\$ 31.726.175</u>	<u>29.372.206</u>

- (1) Corresponde a los derechos derivados por la prestación del servicio de transporte de gas natural a los clientes Gas Natural Fenosa S.A. E.S.P. y filiales, Organización Terpel S.A., Gases del Oriente S.A. E.S.P., Cogasen S.A.S. E.S.P. y Promotora de Servicios Públicos S.A. E.S.P. (Proviservicios).
- (2) Durante el segundo semestre se realizó un contrato con el Consorcio Portal Giron para realizar un realineamiento del gasoducto Gibraltar-Bucaramanga, este saldo está compuesto principalmente por \$385.077 del Consorcio y deudas de difícil cobro por \$383.621.

**PROMIORIENTE S.A. E.S.P.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE Y 30 DE JUNIO DE 2017**  
(En miles de pesos colombianos)

- (3) Corresponde deterioro de cuentas por cobrar de los terceros Autopistas de Santander S.A. \$370.265, Gas Natural del Oriente \$133, Promotora de Servicios del Sur \$1.649, Zona Franca Santander \$267 al 31 de diciembre de 2017; al 30 de junio de 2017 correspondía a Autopistas de Santander S.A. \$370.265, Zona Franca Santander \$879 y José Antonio Afanador \$377.

**Movimiento del deterioro para otras cuentas por cobrar e intereses**

El movimiento del deterioro de otras cuentas por cobrar e intereses durante el semestre fue el siguiente:

Saldo al 31 de diciembre de 2016	\$ (370.453)
Deterioro cargado a gastos	(1.068)
<b>Saldo al 30 de junio de 2017</b>	<b>\$ (371.521)</b>
Deterioro cargado a gastos	(2.049)
Recuperación	879
Castigo de cartera	377
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2017</b>	<b>\$ (372.314)</b>

**10. Otras cuentas por cobrar**

	31 de diciembre de 2017	30 de junio de 2017
<b>Corto plazo</b>		
Préstamos a empleados	\$ 52.468	61.692
Otros deudores (1)	<u>709.251</u>	<u>219.041</u>
	<b>\$ <u>761.719</u></b>	<b><u>280.733</u></b>
<b>Largo plazo</b>		
Activo financiero por concesión gasoducto (2)	<u>\$ 38.522.355</u>	<u>36.172.092</u>
Préstamos a empleados largo plazo	<u>\$ 151.933</u>	<u>155.155</u>

- (1) A 31 de diciembre de 2017 el saldo de otros deudores corresponde a liquidaciones de contratos Forward de Corpbanca \$68.611, Bancolombia \$438.623, Davivienda \$202.017. A 30 de junio existían \$664 correspondientes a incapacidad de empleados y liquidaciones de contratos Forward de Bancolombia \$139.857, BBVA \$40.398 y Davivienda \$38.122
- (2) Activo financiero generado por la obligación de venta del activo en concesión (gasoducto Barrancabermeja-Bucaramanga) al Gobierno Nacional al final del contrato de concesión firmado en 1995. De acuerdo con la CINIIF 12 Acuerdos de Concesiones, el operador reconocerá un activo financiero por el interés residual sobre la infraestructura, en la medida que tenga un derecho contractual incondicional a recibir de la concedente, o de una entidad bajo la supervisión de ella, efectivo u otro activo financiero por los servicios de construcción y que la concedente tenga poca o ninguna capacidad de evitar el pago, normalmente porque el acuerdo es legalmente exigible.

**PROMIORIENTE S.A. E.S.P.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE Y 30 DE JUNIO DE 2017**  
(En miles de pesos colombianos)

Para su cálculo se realizó una proyección del flujo de caja libre generado únicamente por el activo en concesión hasta el periodo del vencimiento del contrato firmado con el Gobierno y una vez hallado el valor residual, este se trajo a valor presente con el WACC, calculado para la Compañía bajo los supuestos establecidos a nivel corporativo.

**11. Gastos pagados por anticipado**

El siguiente es el detalle de los pagos anticipados:

	31 de diciembre de 2017	30 de junio de 2017
<b>Corto plazo</b>		
Bienes y servicios pagados por anticipado (1)	\$ 459.549	459.541
Otros gastos pagados por anticipado (2)	30.513	34.923
Seguros (3)	1.031.042	2.145.473
	<u>\$ 1.521.104</u>	<u>2.639.937</u>
<b>Largo plazo</b>		
Otros gastos pagados por anticipado (4)	<u>\$ 263.605</u>	<u>3.077</u>

- (1) Para 31 de diciembre y 30 de junio de 2017 corresponde principalmente al anticipo entregado a un árbitro del Tribunal de Arbitramento entre Promioriente y el Consorcio Cosacol-Confurca, constructor del gasoducto Gibraltar-Bucaramanga por valor de \$ 458.154 quien por decisión propia no ha legalizado el anticipo a la espera de que se resuelva la instancia de anulación del fallo, presentada por Promioriente, adicionalmente, se incluye anticipo a contratista por valor de \$ 1.395 de los cuales no ha finalizado la prestación del servicio contratado.
- (2) Corresponde a la diferencia de tasas de interés de los préstamos a empleados versus la tasa de mercado y anticipos a empleados para viajes no finalizados.
- (3) Está representado por las pólizas de seguros, las cuales se renovaron en el mes de junio de 2017 y se amortizarán mensualmente a un año.
- (4) Corresponde a los gastos incurridos en proyecto de emisión y colocación de bonos.

**12. Títulos de deuda**

El saldo de activos financieros en inversiones a costo amortizado comprende títulos de deuda emitidos o garantizados por instituciones financieras de la siguiente forma:

	31 de diciembre de 2017	30 de junio de 2017
<b>TÍTULOS DE DEUDA</b>		
CDT en pesos Corficolombiana S.A.(1)	\$ -	23.600

**PROMIORIENTE S.A. E.S.P.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE Y 30 DE JUNIO DE 2017**  
(En miles de pesos colombianos)

CDT en pesos BBVA S.A.(1)

\$ 24.270

El contrato de concesión del gasoducto Barrancabermeja-Bucaramanga, establece en su cláusula décimo séptima una caución para asegurar el cumplimiento de las obligaciones adquiridas bajo el mismo, por parte de la Compañía. En ese sentido, se tenía un CDT en pesos emitido por Corficolombiana S.A. el cual venció y se canceló el 26 de diciembre de 2017 y fue constituido nuevamente el 27 diciembre de 2017 con BBVA S.A, a una tasa efectiva del 4,70%, con vencimiento 27 de junio de 2018.

**13. Inventarios**

Los inventarios están valorizados al menor valor entre el costo y su valor neto de realización. El método de valuación de los inventarios es el promedio ponderado.

	31 de diciembre de 2017	30 de junio de 2017
Materiales, repuestos y accesorios	\$ 2.206.138	<u>1.976.774</u>

Durante el primer y segundo semestre de 2017 no se registró pérdida por deterioro de inventario.

**14. Propiedades, planta y equipo**

El siguiente es el saldo en libros de las propiedades, planta y equipos a 31 de diciembre y 30 de junio de 2017:

	31 de diciembre de 2017	30 de junio de 2017
Costo	\$ 484.308.671	479.082.709
Depreciación acumulada	(28.311.899)	(24.480.400)
<b>Total</b>	<b>\$ 455.996.772</b>	<b>454.602.309</b>

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

Al 31 de diciembre de 2017	Costo ajustado	Depreciación acumulada	Valor en libros
Terrenos	\$ 461.392	-	461.392
Construcciones en curso (1)	14.900.519	-	14.900.519
Edificaciones (2)	3.929.343	(157.192)	3.772.151
Gasoductos y estaciones (3)	460.159.007	(25.074.063)	435.084.944
Maquinaria, equipo y herramientas (4)	574.341	(124.741)	449.600
Muebles, enseres y equipos de oficina (5)	289.723	(123.522)	166.201
Equipos de comunicación y computación (6)	2.871.437	(2.101.442)	769.995
Equipo de transporte	1.122.909	(730.939)	391.970

**PROMIORIENTE S.A. E.S.P.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE Y 30 DE JUNIO DE 2017**  
(En miles de pesos colombianos)

Saldo al 31 de diciembre de 2017	<u>\$ 484.308.671</u>	<u>(28.311.899)</u>	<u>455.996.772</u>
----------------------------------	-----------------------	---------------------	--------------------

Al 30 de junio de 2017	Costo ajustado	Depreciación acumulada	Valor en libros
Terrenos	\$ 461.392	-	461.392
Construcciones en curso (1)	11.388.344	-	11.388.344
Edificaciones (2)	2.918.221	(138.884)	2.779.337
Gasoductos y estaciones (3)	459.527.022	(21.682.975)	437.844.047
Maquinaria, equipo y herramientas (4)	529.344	(95.537)	433.807
Muebles, enseres y equipos de oficina (5)	282.032	(107.405)	174.627
Equipos de comunicación y computación (6)	2.853.445	(1.864.773)	988.672
Equipo de transporte	1.122.909	(590.826)	532.083
<b>Saldo al 30 de junio de 2017</b>	<u><b>\$ 479.082.709</b></u>	<u><b>(24.480.400)</b></u>	<u><b>454.602.309</b></u>

**PROMIORIENTE S.A. E.S.P.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE Y 30 DE JUNIO DE 2017**  
(En miles de pesos colombianos)

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

Costo	Terrenos	Construcciones en curso	Edificaciones	Gasoductos, plantas y redes	Maquinaria, equipo y herramientas	Muebles, enseres y equipos de oficina	Equipos de comunicación y computación	Equipo de transporte	Propiedades, planta y equipos - Costo
<b>Saldo a diciembre, 2016</b>	\$ 461.392	11.104.212	1.802.051	455.083.428	294.922	264.727	2.843.092	1.122.909	472.976.733
Compras y/o adquisiciones	-	4.727.726	1.116.170	-	234.422	20.748	14.884	-	6.113.950
Retiros, ventas y bajas	-	-	-	-	-	(3.443)	(4.531)	-	(7.974)
Reclasificaciones	-	(4.443.594)	-	4.443.594	-	-	-	-	-
<b>Saldo a junio, 2017</b>	\$ 461.392	11.388.344	2.918.221	459.527.022	529.344	282.032	2.853.445	1.122.909	479.082.709
Compras y/o adquisiciones	-	5.605.881	-	-	23.601	8.782	54.281	-	5.692.545
Retiros, ventas y bajas	-	(2.093.706)	1.011.122	631.985	21.396	(1.091)	(36.289)	-	(37.380)
Reclasificaciones	-	-	-	-	-	-	-	-	(429.203)
<b>Saldo a diciembre, 2017</b>	\$ 461.392	14.900.519	3.929.343	460.159.007	574.341	289.723	2.871.437	1.122.909	484.308.671
<b>Depreciación acumulada</b>									
<b>Saldo a diciembre, 2016</b>	\$ -	-	(116.856)	(18.297.590)	(72.088)	(94.758)	(1.594.963)	(444.384)	(20.620.639)
Depreciación cargada a gasto	-	-	(22.028)	(3.383.385)	(23.449)	(15.966)	(271.543)	(146.442)	(3.864.813)
Retiros, ventas y bajas	-	-	-	-	-	3.319	1.733	-	5.052
<b>Saldo a junio, 2017</b>	\$ -	-	(138.884)	(21.682.975)	(95.537)	(107.405)	(1.864.773)	(590.826)	(24.480.400)
Depreciación cargada a gasto	-	-	(18.308)	(3.391.088)	(29.204)	(17.208)	(268.408)	(140.113)	(3.864.329)
Retiros, ventas y bajas	-	-	-	-	-	1.091	31.739	-	32.830
<b>Saldo a diciembre, 2017</b>	\$ -	-	(157.192)	(25.074.063)	(124.741)	(123.522)	(2.101.442)	(730.939)	(28.311.899)
<b>Saldo Neto</b>									
<b>Saldo a diciembre, 2016</b>	\$ 461.392	11.104.212	1.685.195	436.785.838	222.834	169.969	1.248.129	678.525	452.356.094
<b>Saldo a junio, 2017</b>	\$ 461.392	11.388.344	2.779.337	437.844.047	433.807	174.627	988.672	532.083	454.602.309
<b>Saldo a diciembre, 2017</b>	\$ 461.392	14.900.519	3.772.151	435.084.944	449.600	166.201	769.995	391.970	455.996.772

**PROMIORIENTE S.A. E.S.P.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
31 DE DICIEMBRE DE 2017  
(Con cifras comparativas al 30 de junio de 2017)  
(En miles de pesos Colombianos)

Durante el segundo semestre del año 2017 se generaron principalmente los siguientes movimientos en:

- (1) Construcciones en curso: a diciembre de 2017, corresponden a inversiones realizadas en los diferentes proyectos como son: emergencia invernal presentada en el gasoducto Gibraltar-Bucaramanga, mitigación amenaza del gasoducto Gibraltar, reparación daño eléctrico palenque, Adecuación oficinas administrativas y planta palenque, mitigación potenciales positivos (protección catódica del sector de gasoductos con mediciones positivas), mitigación para prevención rotura de tubería gasoducto Gibraltar.

El valor de las construcciones en curso al 31 de diciembre y 30 de junio de 2017 es el siguiente:

	31 de diciembre de 2017	30 de junio de 2017
Emergencia invernal gasoducto Gibraltar	\$ 10.945.866	7.947.026
Mitigación amenaza gasoducto Gibraltar	2.038.436	1.304.664
Reparación daño eléctrico Palenque	153.456	153.456
Gasoducto Jobo-Medellín-Mariquita-Bogotá	-	44.327
Adecuación Oficinas	162.567	36.732
Mitigación potenciales positivos Gibraltar	56.756	-
Mitigación por riesgo Gibraltar	30.519	-
Anticipos de construcciones en curso	1.512.919	1.902.139
<b>TOTAL</b>	<b>\$ 14.900.519</b>	<b>11.388.344</b>

- (2) Edificaciones: su incremento durante el segundo semestre del año 2017 corresponde al edificio de la estación compresora los pinos, ubicada en Barrancabermeja, por valor de \$1.011.122, la cual fue capitalizada parcialmente en el mes de septiembre de 2017.
- (3) Gasoductos, plantas y redes: el aumento se debe a la capitalización del proyecto Botadero Gibraltar por valor de \$ 631.985 realizada en el mes de diciembre de 2017.
- (4) Maquinaria y equipo: su variación se debe a la adquisición equipos para uso del departamento técnico. Se adquiere un Calibrador de procesos Fluke por \$ 13.909, Drone phantom por \$8.100, bomba hidráulica ametek por \$1.592; adicionalmente un aire acondicionado para la estación compresora los pinos por \$ 21.396.
- (5) Muebles y enseres: El incremento se debe a la compra de dos sillas bravo por valor de \$ 3.099 cada una y una nevera Samsung por \$ 2.584 las cuales hacen parte del amoblamiento de la estación compresora los pinos; adicionalmente, bajas realizadas durante el segundo semestre de 2017 por valor de \$1.091
- (6) Equipo de computación: su incremento se debe a la adquisición de cinco equipos portátil por valor de \$13.718, ocho equipos de escritorio por valor de \$ 19.105; un Access point

**PROMIORIENTE S.A. E.S.P.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
31 DE DICIEMBRE DE 2017  
(Con cifras comparativas al 30 de junio de 2017)  
(En miles de pesos Colombianos)

por \$ 1.412, Switch cisco por \$ 9.704, gabinete para cableado por \$ 2.410 y UPS por valor de \$ 7.932; existe una baja de equipos portátiles, teclados y mouse por valor de \$36.289.

**15. Concesiones**

Al corte del 31 de diciembre de 2017, la Compañía tiene vigente el siguiente contrato de concesión:

Tramos	Fecha Contrato	Fecha de vencimiento	Vida Remanente
Bucaramanga –Barrancabermeja	14/09/1995	14/09/2045	27 años y 9 meses

El siguiente es un detalle por tipos de activos intangibles concesionado al 31 de diciembre de 2017 y 30 de junio de 2017:

	Costo	Amortización acumulada	Total
<b>diciembre, 2017</b>			
Terrenos concesionados	\$ 39.352	(9.065)	30.287
Construcciones en curso concesionadas	12.488.123	-	12.488.123
Gasoductos y redes concesionadas	34.855.793	(4.372.364)	30.483.429
Maquinaria y equipo concesionada	37.465.240	(562.537)	36.902.703
<b>Total diciembre, 2017</b>	<b>\$ 84.848.508</b>	<b>(4.943.966)</b>	<b>79.904.542</b>
<b>junio, 2017</b>			
Terrenos concesionados	\$ 39.352	-	39.352
Construcciones en curso concesionadas	40.940.454	-	40.940.454
Gasoductos y redes concesionadas	34.739.311	(3.812.304)	30.927.007
<b>Total junio, 2017</b>	<b>\$ 75.719.117</b>	<b>(3.812.304)</b>	<b>71.906.813</b>

A continuación se detalla el movimiento de las concesiones:

	Terrenos concesionados	Construcciones en curso concesionadas	Gasoductos y redes concesionadas	Maquinaria y equipo concesionadas	Concesiones
<b>Costo</b>					
<b>Saldo a diciembre, 2016</b>	\$ 39.352	26.406.905	34.377.344	-	60.823.601
Adiciones	-	13.583.753	327.164	-	13.910.917
Adición intereses capitalizables	-	984.599	-	-	984.599
Traslados	-	(34.803)	34.803	-	-
<b>Saldo a junio, 2017</b>	<b>\$ 39.352</b>	<b>40.940.454</b>	<b>34.739.311</b>	<b>-</b>	<b>75.719.117</b>
Adiciones	-	7.744.775	116.482	1.784.059	9.645.316
Adición intereses capitalizables	-	516.593	-	-	516.593
Reclasificaciones	-	(1.032.518)	-	-	(1.032.518)
Traslados	-	(35.681.181)	-	35.681.181	-
<b>Saldo a diciembre, 2017</b>	<b>\$ 39.352</b>	<b>12.488.123</b>	<b>34.855.793</b>	<b>37.465.240</b>	<b>84.848.508</b>

**PROMIORIENTE S.A. E.S.P.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DE 2017**  
(Con cifras comparativas al 30 de junio de 2017)  
(En miles de pesos Colombianos)

Amortización acumulada						
Saldo a diciembre, 2016	\$	-	(3.261.898)	-	(3.261.898)	
Amortización		-	(550.406)	-	(550.406)	
Saldo a junio, 2017	\$	-	(3.812.304)	-	(3.812.304)	
Amortización		(9.065)	(560.060)	(562.537)	(1.131.662)	
Saldo a diciembre, 2017	\$	(9.065)	(4.372.364)	(562.537)	(4.943.966)	
<b>Saldo Neto</b>						
Saldo a Diciembre, 2016	\$	39.352	26.406.905	31.115.446	-	57.561.703
Saldo a Junio, 2017	\$	39.352	40.940.454	30.927.007	-	71.906.813
Saldo a Diciembre, 2017	\$	30.287	12.488.123	30.483.429	36.902.703	79.904.542

Durante el segundo semestre del año 2017 se generaron principalmente los siguientes movimientos en concesiones:

- En construcciones en curso presentan una disminución debido a la capitalización parcial de la compresora los pinos en el mes de septiembre de 2017 por valor de \$ 36.713.699 de los cuales \$ 35.681.181 se capitaliza a la cuenta de maquinaria y equipo concesionada, \$ 1.011.122 a la cuenta de edificaciones y \$ 21.396 a maquinaria y equipo de propiedad, planta y equipo. Adicionalmente se presenta una disminución significativa en anticipos, principalmente por la legalización del anticipo entregado a Promisol para la construcción de la compresora.

El valor de las construcciones en curso al 31 de diciembre y 30 de junio de 2017 es el siguiente:

	31 de diciembre de 2017	30 de junio de 2017
Estación compresora Los Pinos	\$ 6.040.145	34.639.668
Vida útil gasoducto Payoa-Bucaramanga 6"	5.089.872	3.257.095
Gasoducto plan aumento vida útil	388.273	248.507
Gasoducto Barranca-Payoa	388.273	248.507
Gasoducto Payoa-Bucaramanga	420.630	269.216
Conexión 6" Gasmóvil	23.675	-
Mitigación por riesgo Barranca-Payoa	23.581	-
Anticipos de construcciones en curso	113.674	2.277.461
	<b>\$ 12.488.123</b>	<b>40.940.454</b>

- En maquinaria y equipo concesionado se refleja el valor de la capitalización parcial de la compresora los pinos por valor de \$35.681.181 y el costo de desmantelamiento por \$1.784.059.

Los Costos financieros capitalizables que corresponden a intereses por préstamos que tienen las entidades para financiar determinados proyectos en curso y que son reconocidos como

**PROMIORIENTE S.A. E.S.P.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DE 2017**  
(Con cifras comparativas al 30 de junio de 2017)  
(En miles de pesos Colombianos)

mayor valor de un activo en construcción. A continuación, se detallan los intereses causados al 31 de diciembre y 30 de junio de 2017:

	31 de diciembre de 2017		30 de junio de 2017	
	Costos Capitalizados	Tasa de Capitalización	Costos Capitalizados	Tasa de Capitalización
Activos Intangibles Concesiones	\$ 516.593	8,67%	984.599	9,17%
<b>Total de Costos Financieros Capitalizados</b>	<b>\$ 516.593</b>		<b>984.599</b>	

La Compañía, periódicamente, revisa el valor razonable de los flujos de caja del activo financiero con cambios en resultados, que involucra todos los flujos de las concesiones incluidos los de los intangibles, sin identificarse deterioro a reconocerse sobre los mismos.

El siguiente es el detalle de las capitalizaciones de proyectos que afectan la concesión al 31 de diciembre y 30 de junio de 2017:

**Ingresos acumulados incurridos en la concesión registrados en el estado de resultados**

Saldo a Diciembre, 2016	\$	842.914
Causaciones del periodo de ingresos de contratos de concesión		-
Causación de rendimientos financieros		-
<b>Saldo a Junio, 2017</b>		<b>842.914</b>
Causaciones del periodo de ingresos de contratos de concesión		35.681.181
Causación de rendimientos financieros		-
<b>Saldo a Diciembre, 2017</b>	\$	<b>36.524.095</b>

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

Saldo a Diciembre, 2016	\$	842.914
Costos de construcción incurridos en el proyecto durante el periodo		-
Costos financieros incurridos en el periodo		-
<b>Saldo a Junio, 2017</b>		<b>842.914</b>
Costos de construcción incurridos en el periodo		35.681.181
Costos financieros incurridos en el periodo		-
<b>Saldo a Diciembre, 2017</b>	\$	<b>36.524.095</b>

La Compañía 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.

**PROMIORIENTE S.A. E.S.P.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DE 2017**  
(Con cifras comparativas al 30 de junio de 2017)  
(En miles de pesos Colombianos)

El contrato de concesión se suscribió en septiembre de 1995 de acuerdo con el decreto 1056 de 1953, código de petróleos (hoy vigente) y demás Leyes que lo adicionan. Esta concesión con el Gobierno es por 50 años, y a través de este contrato se le concedió a Promioriente el derecho de prestar el servicio público de transporte de gas natural en el departamento de Santander mediante la construcción, operación y mantenimiento del gasoducto troncal Barrancabermeja-Bucaramanga. Este contrato tiene adicionalmente los siguientes elementos relevantes:

- El término del contrato es de 50 años, prorrogables por 20 años más, sin que represente una renovación automática; y la vida útil estimada del gasoducto es de 70 años, en condiciones actuales y con el mínimo de mantenimiento requerido. Dado que el contrato de concesión incluye actividades de construcción, operación y mantenimiento, al finalizar el término de dicho contrato, el gasoducto estará en condiciones óptimas de operación que garanticen la continuidad en la prestación del servicio público más allá del término contractual de la concesión, por lo tanto, se concluye que la infraestructura no es utilizada durante la totalidad de su vida útil. Las prórrogas deben proceder con la aprobación del Ministerio de Minas y Energía.
- La Compañía tiene el derecho a recuperar la inversión mediante el cobro de la tarifa del servicio público, el cual es regulado por el Gobierno al establecer las tarifas para el transporte de gas a través de la Comisión de Regulación de Energía y Gas (CREG).

La remuneración del servicio de construcción está incluida en las tarifas fijadas por la CREG, las cuales se fijan considerando lo establecido por el Código de Petróleos, así:

- La amortización del capital invertido en la construcción;
- Los gastos de sostenimiento, administración y explotación; y
- Una ganancia equitativa para el empresario.

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

- El acuerdo de concesión establece que Promioriente tendrá la obligación de vender el gasoducto única y exclusivamente al Gobierno al término de cierto período. El contrato

establece los períodos como sigue: i) a los 30 años transcurridos del contrato; ii) al finalizar el contrato a los 50 años; y iii) al final de cada prórroga si las hubiera.

Por lo anterior, siempre el Gobierno Nacional tendrá un derecho de compra de la infraestructura en el momento en que lo crea conveniente, sin que esto último implique que tenga una opción de renuncia absoluta a una obligación del pago, sino más bien, el elegir el momento en el cual realiza el pago. Ninguna de las partes tiene la opción de salirse de los términos establecidos en el contrato con respecto al ejercicio del derecho de compra por parte del Gobierno Nacional y la obligación de venta por parte de la Compañía.

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

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

De lo anterior se deriva que la Compañía está frente a un interés residual significativo sobre la infraestructura del gasoducto en concesión y sobre el que ha reconocido tener un derecho representado en un activo financiero por la obligación de vender la infraestructura al Gobierno.

- En caso de que el Gobierno informe que no ejercerá su derecho de compra al final de cada período de tiempo antes mencionado (al cumplirse los primeros 30 años del contrato o al vencimiento de éste o de las prórrogas si las hubiere), la Compañía continuará operando la infraestructura sin alteraciones hasta que se cumpla el nuevo periodo en el cual el Gobierno pueda ejercer su derecho.
- La Compañía no podrá ceder o traspasar este contrato, en todo o en parte a ninguna persona natural o jurídica sin la previa autorización del Gobierno, quien podrá otorgarla o negarla a su juicio, sin que quede obligado a suministrar las razones de su determinación.

#### **Clasificación de los acuerdos de concesión**

El contrato se reconoce como activo intangible por la contraprestación de los servicios de construcción y por otro lado como activo financiero por la obligación de venta al Gobierno al final del contrato.

**PROMIORIENTE S.A. E.S.P.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DE 2017**  
(Con cifras comparativas al 30 de junio de 2017)  
(En miles de pesos Colombianos)

De acuerdo con las particularidades de la concesión suscrita, en la cual el Gobierno concede a Promioriente el derecho para construir, operar y mantener un gasoducto de servicio público para el transporte de gas natural, la Compañía ha evaluado que están bajo el alcance de la CINIIF 12 - Acuerdos de Concesión, reconociendo un activo intangible por su derecho a cobrar a los usuarios mediante la tarifa, sólo la contraprestación por los servicios de construcción y mantenimiento.

Adicionalmente, la Compañía considera necesario contabilizar su interés residual, basado en los derechos contractuales, en adición al modelo utilizado para los servicios de construcción como Activos Intangibles de acuerdo con el párrafo GA4 de la CINIIF 12. El tratamiento es similar a los requerimientos explícitos para los servicios de mejora en el párrafo 14 de la CINIIF 12. El resultado es que el operador que ha reconocido un activo intangible por los servicios de construcción podría tener que reconocer un activo financiero o un activo intangible adicional por su participación residual. La diferencia radica en que este activo adicional no se refiere a la contraprestación por el servicio de construcción de la infraestructura sino al derecho que tiene Promioriente de recibir efectivo, cuando el Gobierno ejerza su derecho a la compra, por los flujos de efectivo futuros que genere la infraestructura en caso de prórroga o de traspaso de la propiedad después de finalizar el contrato, es decir, de la obligación de venta que se origina en la fecha de la firma del contrato se deriva un derecho en Promioriente, de recibir un flujo de efectivo en el momento en que el Gobierno ejerza su derecho y a su vez, el Gobierno generó una obligación de pago a Promioriente.

De acuerdo con la CINIIF 12, si el operador tiene derecho contractual a efectivo u otro activo financiero por el interés residual de la infraestructura, este derecho será un activo financiero.

A la fecha de corte de los periodos mencionados, no se tienen pasivos contingentes por concepto de multas o sanciones impuestas por el Gobierno en el desarrollo del contrato de concesión por posibles incumplimientos contractuales.

**16. Otros activos intangibles**

	Diciembre, 2017			Junio, 2017		
	Costo	Amortización acumulada	Total	Costo	Amortización acumulada	Total
Software y licencias (1)	\$ 2.241.632	(1.335.144)	906.488	2.218.738	(1.141.936)	1.076.802
Derechos y servidumbres (2)	5.185.556	(492.680)	4.692.876	5.147.956	(439.892)	4.708.064
Otros intangibles (3)	54.574	-	54.574	54.574	-	54.574
	<u>\$ 7.481.762</u>	<u>(1.827.824)</u>	<u>5.653.938</u>	<u>7.421.268</u>	<u>(1.581.828)</u>	<u>5.839.440</u>

(1) El incremento corresponde a la adquisición de licencias de acuerdo empresarial adquirido con Microsoft por valor de \$ 22.894

**PROMIORIENTE S.A. E.S.P.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
31 DE DICIEMBRE DE 2017  
(Con cifras comparativas al 30 de junio de 2017)  
(En miles de pesos Colombianos)

- (2) Corresponde a las servidumbres pagadas por el tránsito permanente del Gasoducto Gibraltar-Bucaramanga. Se amortiza máximo en 70 años y de acuerdo a la vida útil remanente del gasoducto en el momento de establecer la servidumbre, se presentan incremento por valor de \$ 37.600
- (3) Corresponde al proyecto en desarrollo de Optimus para la facturación de la empresa por valor de \$ 15.774 y la Herramienta Soporte de Gestión documental por valor de \$38.800

**17. Obligaciones financieras**

El siguiente es el detalle de las obligaciones financieras de Promioriente al 31 de diciembre y 30 de junio de 2017:

	31 de diciembre de 2017	30 de junio de 2017
Banco Davivienda S.A. (1)	\$ 7.282.092	7.282.092
Banco de Bogotá S.A. (1)	6.068.590	6.068.590
Helm Bank S.A. (1)	3.034.296	3.034.296
Banco GNB Sudameris S.A. (1)	<u>1.213.773</u>	<u>1.213.773</u>
<b>Préstamos bancarios garantizados (moneda nacional)</b>	<b>\$ 17.598.751</b>	<b>17.598.751</b>
Contrato leasing Bancolombia (3)	1.195.877	5.853.625
Renting de vehículos	87.319	87.319
Intereses por pagar	<u>1.576.831</u>	<u>1.718.415</u>
<b>Porción corriente</b>	<b><u>\$ 20.458.778</u></b>	<b><u>25.258.110</u></b>
Banco Davivienda S.A. (1)	47.333.598	50.974.644
Banco de Bogotá S.A. (1)	39.445.838	42.480.134
Helm Bank S.A. (1)	19.722.919	21.240.067
Banco GNB Sudameris S.A. (1)	<u>7.889.520</u>	<u>8.496.406</u>
<b>Préstamos bancarios garantizados (moneda nacional)</b>	<b>\$ 114.391.875</b>	<b>123.191.251</b>
Préstamo de asociada (2)	68.299.531	68.299.531
Renting de vehículos	48.418	85.891
<b>Porción no corriente</b>	<b><u>\$ 182.739.824</u></b>	<b><u>191.576.673</u></b>

- (1) Crédito Sindicado: las condiciones actuales son tasa IPC+5,25% y plazo a 10 años que vence el 30 de mayo de 2024. El nivel de endeudamiento de la Compañía viene desde el

**PROMIORIENTE S.A. E.S.P.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DE 2017**  
(Con cifras comparativas al 30 de junio de 2017)  
(En miles de pesos Colombianos)

año 2008, momento en el cual se buscó financiación para la construcción del gasoducto Gibraltar-Bucaramanga.

El crédito sindicado con el que cuenta la Compañía desde 2008 se rige bajo un contrato que estipula, entre otros, la constitución de un Patrimonio Autónomo como fuente de pago de las obligaciones contraídas con los bancos que hacen parte del mencionado crédito. Dicho Patrimonio Autónomo y sus componentes se encuentran especificados en el contrato de Fiducia Mercantil Irrevocable de Administración y Fuente de Pago celebrado en el año 2008 con Fiduciaria Corficolombiana S.A.; los bienes fideicomitidos son los ingresos facturados bajo el contrato de servicio de transporte de gas natural con el remitente Gas Natural Fenosa, los cuales ingresan directamente del remitente al Patrimonio Autónomo. Dentro de ese Patrimonio Autónomo existen 2 Fondos de Inversión Colectiva, uno en el cual se maneja la provisión que garantice el pago trimestral (febrero, mayo, agosto y noviembre) del servicio de deuda. Cada vez que inicia un nuevo trimestre la provisión es de la siguiente manera: el primer mes debe estar en dicha cartera el 30% del valor a pagar en el tercer mes; el segundo mes debe completarse el 60% del valor a pagar; y finalmente, en el tercer mes, cuando ya se cumple la fecha del pago, se debió completar el 100% del valor a pagar.

Dentro del mismo contrato del crédito sindicado se establece un covenant (indicador financiero) el cual se debe calcular con las cifras de cierre de junio y diciembre de cada año y está definido de la siguiente manera: (Flujo de caja libre de los últimos 12 meses previos al cálculo + Saldo inicial e Inversiones temporales del mismo periodo) / Servicio de deuda => 1.1. Para los periodos reportados, la Compañía ha cumplido con todas las restricciones y condiciones establecidas en el contrato de crédito sindicado.

El siguiente es el detalle de los vencimientos de los préstamos bancarios garantizados y prestamos de asociadas, diferentes de arrendamiento financiero y renting de vehículos, vigentes al cierre de cada periodo:

Año Vencimiento	31 de diciembre de	30 de junio de
	2017	2017
2017	\$ -	10.517.792
2018	19.175.582	17.598.750
2019	17.598.750	17.598.750
2020	17.598.750	17.598.750
2021	17.598.750	17.598.750
Posterior al 2021	<u>129.895.156</u>	<u>129.895.156</u>
<b>Préstamos bancarios</b>	<b><u>\$ 201.866.988</u></b>	<b><u>210.807.948</u></b>

**PROMIORIENTE S.A. E.S.P.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
 31 DE DICIEMBRE DE 2017  
 (Con cifras comparativas al 30 de junio de 2017)  
 (En miles de pesos Colombianos)

- (2) Préstamo de asociada: 2 créditos intercompany desembolsados por Promigas S.A. E.S.P. en marzo de 2015, uno por \$50.000.000 a tasa IPC+3,34% a 7 años y otro por \$18.299.531 a tasa IPC+4,37% a 10 años, ambos con pago de capital al vencimiento. El pago de intereses es trimestral en marzo, junio, septiembre y diciembre.

A continuación, se presenta un resumen de las tasas de interés efectivas que se causan sobre las obligaciones financieras de largo plazo:

Tipo de instrumento	Diciembre 2017		Junio 2017	
	Moneda local		Moneda local	
	Mínima	Máxima	Mínima	Máxima
Obligaciones	7,39%	9,19%	7.63%	9.78%

- (3) La Compañía adquirió en 2013 propiedad, planta y equipo a través de operaciones de leasing financiero, específicamente, adquirió 15 kilómetros del gasoducto Gibraltar-Bucaramanga. El plan de pagos de los saldos al 31 de diciembre y 30 de junio de 2017 es el siguiente:

**Saldo a 31 de diciembre de 2017**

	Menos de 1 año	Entre 1 y 3 años	TOTAL
Leasing Bancolombia S.A.	\$ 1.195.877	-	1.195.877

**Saldo a 30 de junio de 2017**

	Menos de 1 año	Entre 1 y 3 años	TOTAL
Leasing Bancolombia S.A.	\$5.853.625	0	5.853.625

El valor inicial del leasing financiero fue de \$40.000.000 y los pagos mensuales comenzaron a partir de febrero de 2013; las condiciones son DTF90 TA + 2,85% y la tasa base se actualiza cada tres meses. El valor residual es el 1% del valor total del leasing y el vencimiento es en febrero de 2018.

**18. Cuentas por pagar y otros pasivos**

El siguiente es un detalle de las cuentas por pagar para 31 de diciembre y 30 de junio de 2017:

**PROMIORIENTE S.A. E.S.P.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DE 2017**  
(Con cifras comparativas al 30 de junio de 2017)  
(En miles de pesos Colombianos)

Concepto	31 de diciembre de 2017	30 de junio de 2017
Honorarios (1)	\$ 213.390	75.975
Proveedores y servicios por pagar (2)	4.874.335	2.397.280
Compañías vinculadas (3)	4.649.061	2.964.563
Recaudo por cuenta de terceros (4)	2.476.506	2.343.440
Seguros	13.099	16.812
Otras cuentas por pagar	393.253	436.124
Industria y comercio	93.490	38.585
Impuesto sobre las ventas por pagar	12.355	2.506
Impuestos (5)	-	386.231
Contribuciones, afiliaciones y transferencias	840.409	783.559
Anticipo sobre venta de bienes y servicios	12.000	877.674
	<u>\$ 13.577.898</u>	<u>10.322.749</u>

- (1) Corresponde principalmente a asesorías jurídicas, tributarias; inspección de campo, auditoría externa, asesoría certificación organización saludable, auditoría interna al sistema de gestión de calidad, y coaching. La principal variación presentada en este rubro, se debe a auditoría de controles SOX por valor de \$82 y auditoría externa de gestión por valor de \$31.
- (2) A 31 de diciembre de 2017 el saldo por pagar a proveedores corresponde a adquisición de bienes y servicios \$2.208.606, pasivos asociados a órdenes de pedidos \$2.633.533 y bienes y servicios del exterior \$32.196. Para 30 de junio de 2017 corresponde a la adquisición de bienes y servicios por \$948,965, pasivos asociados a órdenes de pedidos por \$1.424.717 y bienes y servicios del exterior \$23.598.
- (3) Al 31 de diciembre de 2017 el saldo de compañías vinculadas corresponde a estimación de Promigas por cobro Póliza vida deudores a empleados con crédito de vivienda por \$638 y facturación de Promisol por \$4.648.423 de la construcción de la estación compresora Los Pinos. Para el 30 de junio de 2017 el saldo de compañías vinculadas corresponde a la facturación de Promigas por el servicio de BackOffice por \$168.035 y mano de obra por \$263.171 de la construcción de la estación compresora Los Pinos. Adicionalmente está la facturación de Promisol por \$2.533.357 de la construcción de la estación compresora Los Pinos.
- (4) El saldo de recaudo por cuenta de tercero corresponde al impuesto de transporte originado por el servicio de transporte de gas natural. Al cierre de diciembre de 2017, el valor incluye el impuesto del IV trimestre de 2017 por \$2.447.868 facturado a los remitentes en el mes de enero de 2018, adicional a esto, el valor incluye \$28.638 correspondiente a la distribución de los periodos de 2016 y 2017 cuyo beneficiario es el municipio de Bucaramanga y que no se ha girado porque está pendiente por parte del Ministerio de Minas y Energía, la certificación bancaria. Al cierre de junio de 2017, el valor incluye el impuesto del II trimestre de 2017 por \$2.322.449 facturado a los

**PROMIORIENTE S.A. E.S.P.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
 31 DE DICIEMBRE DE 2017  
 (Con cifras comparativas al 30 de junio de 2017)  
 (En miles de pesos Colombianos)

remitentes en el mes de julio. Adicional a esto, el valor incluye \$20.991 correspondiente a la distribución de los periodos de 2016 y 2017 que el Ministerio de Minas y Energía realizó, cuyo beneficiario es el municipio de Bucaramanga y que no se ha girado porque está pendiente por parte del Ministerio de Minas y Energía, la certificación bancaria.

(5) Corresponde a cancelación de última cuota del impuesto a la riqueza, ley 1739 de 2017.

**19. Beneficios a empleados**

El siguiente es el detalle de los beneficios a empleados al 31 de diciembre y 30 de junio de 2017:

	31 de diciembre de 2017	30 de junio de 2017
Cesantías consolidadas	\$ 70.786	47.962
Intereses sobre cesantías	8.432	2.878
Vacaciones consolidadas	119.097	151.533
Bonificaciones	<u>153.719</u>	<u>173.800</u>
	<u>\$ 352,034</u>	<u>376,173</u>

Información complementaria del personal vinculado y de los gastos de personal de la Compañía:

	31 de diciembre de 2017	30 de junio de 2017
<b>Número de empleados</b>		
Personal de dirección y confianza	2	2
Otros	<u>32</u>	<u>32</u>
<b>Total</b>	<u>34</u>	<u>34</u>

	31 de diciembre de 2017	30 de junio de 2017
<b>Gastos del personal</b>		
Personal de dirección y confianza	\$ 501.175	472.942
Otros	<u>1.405.253</u>	<u>1.285.639</u>
<b>Total</b>	<u>\$ 1.906.428</u>	<u>1.758.581</u>

De acuerdo con la legislación laboral Colombiana y con base en las convenciones laborales y pactos colectivos firmados con los empleados, los diferentes empleados de la Compañía tienen derecho a beneficios de corto plazo tales como: salarios, vacaciones, primas legales y cesantías e intereses de cesantías.

**20. Impuestos corrientes**

El siguiente es un detalle de los impuestos corrientes para 31 de diciembre y 30 de junio de 2017:

**PROMIORIENTE S.A. E.S.P.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DE 2017**  
(Con cifras comparativas al 30 de junio de 2017)  
(En miles de pesos Colombianos)

Concepto	31 de diciembre de 2017	30 de junio de 2017
Renta y complementarios (1)	\$ 28.482.769	13.345.581
Sobretasas (2)	6.617.235	525.527
	<u>\$ 35.100.004</u>	<u>13.871.108</u>

- (1) En el año 2017 Promioriente calcula su impuesto de renta sobre renta líquida. Durante el segundo semestre de 2017 se genera un incremento neto de \$15.137.188.
- (2) Durante el 2 semestre de 2017 se reconocieron \$3.297.836 por concepto de sobretasa de renta, adicionalmente se reclasificaron \$2.793.872 que se encontraban en el pasivo de renta y corresponden al anticipo de sobretasa de renta para el año 2017, generando un incremento neto de \$6.091.708.

**21. Provisiones**

El siguiente es el movimiento de las provisiones para contingencias legales y otras provisiones:

	31 de diciembre de 2017	30 de junio de 2017
Civiles (1)	\$ 50.971.777	47.285.168
Otros (2)	4.205.267	2.972.425
<b>Total</b>	<u>\$ 55.177.044</u>	<u>50.257.593</u>

El siguiente es el movimiento de las provisiones para contingencias legales y otras provisiones:

	Civiles	Otras provisiones	Total provisiones
Saldo al 30 de junio de 2017	\$ 47.285.168	2.972.425	50.257.593
Adición provisiones (3)	3.761.422	2.509.440	6.270.862
Disminución provisiones (4)	(74.813)	(1.276.598)	(1.351.411)
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2017</b>	<u>\$ 50.971.777</u>	<u>4.205.267</u>	<u>55.177.044</u>

	Civiles	Otras provisiones	Total provisiones
Saldo al 31 de diciembre de 2016	\$ 43.592.200	2.251.328	45.843.528
Adición provisiones (3)	3.767.781	721.097	4.488.878
Disminución provisiones	(74.813)	-	(74.813)
<b>Saldo al 30 de junio de 2017</b>	<u>\$ 47.285.168</u>	<u>2.972.425</u>	<u>50.257.593</u>

- (1) Sobre el Tribunal de Arbitramento de Cosacol S.A.S y Constructora Hermanos Furlanetto Compañía Anónima Sucursal Colombia-Confurca sucursal Colombia, integrantes del Consorcio Cosacol-Confurca, actualmente se encuentra en el Consejo de Estado el

**PROMIORIENTE S.A. E.S.P.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
31 DE DICIEMBRE DE 2017  
(Con cifras comparativas al 30 de junio de 2017)  
(En miles de pesos Colombianos)

recurso de anulación del Laudo Arbitral proferido por este Tribunal; no obstante, existe una provisión registrada por valor de \$25.622.380. La probabilidad de pérdida de este proceso es probable. Además de este proceso se están liquidando intereses de mora, los cuales ascendieron durante el 2 semestre de 2017 a \$24.484.670 mientras que a 30 de junio de 2017 fueron \$ 20.798.061.

Existe un proceso de Reparación Directa en contra de Promioriente por caída de roca que ocasionó la muerte de la señora Olga Roza en el año 2011. Se alega la caída de la roca durante la construcción del gasoducto Gibraltar-Bucaramanga; los demandantes son los familiares. El proceso tiene una provisión registrada de \$344.727, ya que la calificación de la contingencia es probable. Existen dos procesos laborales interpuestos por ex trabajadores del Consorcio Cosacol Confurca y la empresa Industrias el ZUTA en donde se reclaman indemnizaciones y acreencias laborales. Los procesos tienen una provisión registrada de \$520.000, ya que la calificación de la contingencia es probable.

- (2) Promioriente debe realizar en cada quinquenio una inspección a la infraestructura con el fin de determinar el plan de mantenimiento a seguir. Por lo anterior, mensualmente se reconoce una estimación proporcional 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, durante el segundo semestre de 2017 se estimaron \$721.097 y se amortizaron por facturación (\$1.276.598) generando una disminución neta de (\$555.501). Adicionalmente para el segundo semestre de 2017, este rubro presenta una nueva estimación por concepto de costo de desmantelamiento el cual corresponde al 5% del valor capitalizado de la Compresora los Pinos equivalente a \$1.788.343.
- (3) Durante el segundo semestre de 2017 se reconocieron intereses por mora del Laudo arbitral por el proceso Cosacol – Confurca por valor de \$3.686.609. Durante el 2 semestre de 2017, hubo adición de otras provisiones correspondiente a la estimación de la herramienta inteligente y al reconocimiento de la nueva estimación por costo de desmantelamiento, por valor de \$2.509.440.
- (4) Se facturó durante el segundo semestre de 2017 \$1.277 millones amortizando la provisión por corrida de herramienta inteligente.

## **22. Impuesto a las ganancias**

De acuerdo con la normatividad fiscal vigente, la Compañía está sujeta al impuesto de renta y complementarios. Las tarifas aplicables serán las siguientes: 34% en 2017 y 33% en 2018 y años siguientes, más una sobretasa del 6% en 2017 y 4% en 2018. Dicha sobretasa es aplicable cuando la base gravable del impuesto sea mayor o igual a \$800 millones de pesos.

Las rentas fiscales por concepto del impuesto de ganancias ocasionales se gravan a la tarifa del 10%.

**PROMIORIENTE S.A. E.S.P.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DE 2017**  
(Con cifras comparativas al 30 de junio de 2017)  
(En miles de pesos Colombianos)

La base para determinar el impuesto sobre la renta no puede ser inferior al 3,5% de su patrimonio líquido en el último día del ejercicio gravable inmediatamente anterior (renta presuntiva).

De acuerdo con el artículo 165 de la Ley 1607 de 2012 y el Decreto Reglamentario 2548 de 2014, para efectos tributarios, las remisiones contenidas en las normas tributarias a las normas contables, continuarán vigentes durante los cuatro (4) años siguientes a la entrada en vigencia de las Normas Internacionales de Información Financiera. No obstante, dicha Ley y Decreto Reglamentario fueron derogados según el artículo 22 de la Ley 1819 de 2016, que agregó un nuevo artículo al Estatuto Tributario Nacional, que dispone lo siguiente para la vigencia de 2017 y subsiguientes: “para la determinación del impuesto sobre la renta y complementarios, en el valor de los activos, pasivos, patrimonio, ingresos, costos y gastos, los sujetos pasivos de este impuesto obligados a llevar contabilidad aplicarán los sistemas de reconocimientos y medición, de conformidad con los marcos técnicos normativos contables vigentes en Colombia, cuando la ley tributaria remita expresamente a ellas y en los casos en que esta no regule la materia. En todo caso, la ley tributaria puede disponer de forma expresa un tratamiento diferente, de conformidad con el artículo 4 de la ley 1314 de 2009”.

En consecuencia, durante los años 2016 y 2015 inclusive, las bases fiscales de las partidas que se incluyeron en las declaraciones tributarias continúan inalteradas y la determinación del pasivo por el impuesto corriente de renta y CREE, se realizó con base en las normas tributarias vigentes.

Un detalle de los impuestos, gravámenes y tasas al 31 de diciembre y 30 de junio de 2017 es el siguiente:

**Impuesto de Renta**

El siguiente es un detalle del gasto por impuesto de renta por los semestres que terminaron el 31 de diciembre y 30 de junio de 2017:

	<b>31 de diciembre de 2017</b>	<b>30 de junio de 2017</b>
Impuesto de renta del período corriente	\$ 18.779.131	19.624.305
Ajuste años anteriores/Impuesto de renta CREE	-	508.779
Sobretasa impuesto de Renta	<u>3.297.836</u>	<u>3.319.399</u>
<b>Subtotal impuestos período corriente</b>	<b><u>\$ 22.076.967</u></b>	<b><u>23.452.483</u></b>
<b>Impuestos diferidos</b>		
Impuestos diferidos netos del período	<u>1.129.351</u>	<u>518.625</u>
<b>Subtotal de impuestos diferidos</b>	<b><u>1.129.351</u></b>	<b><u>518.625</u></b>
<b>Total</b>	<b><u>\$ 23.206.318</u></b>	<b><u>23.971.108</u></b>

**PROMIORIENTE S.A. E.S.P.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DE 2017**  
(Con cifras comparativas al 30 de junio de 2017)  
(En miles de pesos Colombianos)

a) Los movimientos de las siguientes partidas originan el saldo del impuesto de renta diferido por los semestres que terminaron el 31 de diciembre y 30 de junio de 2017:

	Saldo a 31 de diciembre de 2016	Acreditado (Cargado) a resultados	Acreditado (Cargado) a ORI	Saldo a 30 de junio de 2017	Acreditado (Cargado) a resultados	Acreditado (Cargado) a ORI	Saldo a 31 de diciembre de 2017
<b>Impuestos diferidos activos</b>							
Cuentas por cobrar	\$ -	-	-	-	5.225	-	5.225
Diferencias entre las bases contables y fiscales del costo de propiedades planta y equipo	7.556.313	-	-	7.556.313	(588.740)	-	6.967.573
Diferencias entre las bases contables y fiscales de causación de depreciación de propiedades, planta y equipo	-	-	-	-	316.477	-	316.477
Diferencias entre las bases contables y fiscales de cargos diferidos de activos intangibles	889.297	(114.191)	-	775.106	113.277	-	888.383
Provisiones pasivas no deducibles	866.955	257.211	-	1.123.834	305.884	-	1.429.718
Otros	169.630	(49.819)	(16.030)	104.112	152.587	(38.088)	218.611
<b>Total Impuestos diferidos activos</b>	<b>\$9.482.195</b>	<b>93.201</b>	<b>(16.030)</b>	<b>9.559.365</b>	<b>304.710</b>	<b>(38.088)</b>	<b>9.825.987</b>
<b>Impuestos diferidos pasivos</b>							
Valoración de inversiones de renta variable	-	-	-	-	(16.030)	(1.499)	(17.529)
Diferencias entre las bases contables y fiscales del costo de propiedades planta y equipo	(626.103)	39.114	-	(586.989)	-	-	(586.989)
Diferencias entre las bases contables y fiscales de causación de depreciación de propiedades, planta y equipo	(2.543.036)	(454.439)	-	(2.997.475)	(647.322)	-	(3.644.797)
Diferencias entre las bases contables y fiscales de cargos diferidos de activos intangibles	(11.721.596)	(59.847)	-	(11.781.443)	(233.859)	-	(12.015.302)
Activo Financiero en contratos de concesión	(17.173.314)	(152.609)	-	(17.325.923)	(558.646)	-	(17.884.569)

**PROMIORIENTE S.A. E.S.P.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DE 2017**  
(Con cifras comparativas al 30 de junio de 2017)  
(En miles de pesos Colombianos)

Otros	(694.589)	15.826	44.437	(634.196)	26.880	115.930	(491.386)
Diferencias entre las bases contables y fiscales de cargos diferidos de activos intangibles	-	-	-	-	(5.084)	-	(5.084)
Total Impuestos diferidos pasivos	<u>\$(32.758.638)</u>	<u>(611.826)</u>	<u>44.437</u>	<u>(33.326.026)</u>	<u>(1.434.061)</u>	<u>114.431</u>	<u>(34.645.656)</u>
<b>Impuesto diferido neto</b>	<u><b>\$(23.276.444)</b></u>	<u><b>(518.625)</b></u>	<u><b>28.407</b></u>	<u><b>(23.766.661)</b></u>	<u><b>(1.129.351)</b></u>	<u><b>76.343</b></u>	<u><b>(24.819.669)</b></u>

b) La siguiente es la conciliación de la tasa efectiva por los semestres terminados el 31 de diciembre de 2017 y el 30 de junio de 2017:

	31 de diciembre de 2017	Tasa de impuesto diciembre 2017	30 de junio de 2017	Tasa de impuesto junio 2017
Utilidad antes de impuesto sobre la renta	\$ 55.952.793	100%	\$ 56.059.685	100%
Tasa de impuesto total	40%		40%	
Gasto de impuesto teórico calculado de acuerdo con las tasa tributarias vigentes	22.381.117	40,00%	22.423.874	40,00%
Gastos no deducibles	1.606.194	2,87%	1.617.958	2,89%
Intereses y otros ingresos no gravados de impuestos	(1.199.895)	(2,14%)	(1.044.978)	(1,86%)
Base diferencial sobretasa Renta	(68.607)	(0,12%)	(24.000)	(0,04%)
Efecto en el impuesto diferido por cambios en las tasas tributarias	487.509	0,87%	518.625	0,93%
Ajuste de períodos anteriores	-	0,0%	1.187.156	2,12%
Deducciones fiscales	-	0,0%	(707.527)	(1,26%)
<b>Total gasto del impuesto del período</b>	<u><b>\$ 23.206.318</b></u>	<u><b>41,47%</b></u>	<u><b>\$ 23.971.108</b></u>	<u><b>42,78%</b></u>

(i) **Compensación activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos**

A continuación, se muestra los saldos de impuesto diferido activos y pasivos registrados en el estado de situación financiera a 31 de diciembre de 2017 y 30 de junio de 2017, después de compensaciones conforme a lo establecido en el párrafo 74 de la NIC 12 es el siguiente:

A 31 de diciembre de 2017	Impuesto Diferido Calculado	Ajuste Compensación	Saldo Impuesto Diferido presentado en estado de situación financiera
Activo por Impuesto Diferido	\$ 9.825.987	(9.825.987)	-
Pasivo por Impuesto Diferido	<u>(34.645.656)</u>	<u>9.825.987</u>	<u>(24.819.669)</u>
<b>Neto Impuesto Diferido</b>	<u><b>\$(24.819.669)</b></u>	<u><b>-</b></u>	<u><b>(24.819.669)</b></u>
A 30 de junio de 2017	Impuesto Diferido Calculado	Ajuste Compensación	Saldo Impuesto Diferido presentado en estado de situación financiera
Activo por Impuesto Diferido	\$ 9.559.365	(9.559.365)	-
Pasivo por Impuesto Diferido	<u>(33.326.026)</u>	<u>9.559.365</u>	<u>(23.766.661)</u>
<b>Neto Impuesto Diferido</b>	<u><b>\$(23.766.661)</b></u>	<u><b>-</b></u>	<u><b>(23.766.661)</b></u>

**(ii) Reforma tributaria**

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

- A partir de 2017 se elimina el impuesto sobre la renta para la equidad CREE y se unifica el impuesto de renta y complementarios.
- Se incrementa al 3,5% el porcentaje de renta presuntiva, el cual se seguirá liquidando sobre el patrimonio líquido.
- Se modifica el sistema de tributación sobre las utilidades generadas a partir del año 2017, a ser giradas como dividendo, las cuales serán gravadas tanto en cabeza de la sociedad como en cabeza del socio. Para el caso de las utilidades que, de acuerdo con los artículos 48 y 49 del Estatuto Tributario, resulten como “no gravadas” se deberán aplicar las siguientes tarifas, considerando la calidad del beneficiario:
  - i. Tarifas marginales entre el 0%, 5% y 10% en el pago o abono en cuenta a personas naturales residentes.
  - ii. Tarifa del 5% en el pago o abono en cuenta a personas no residentes, sociedades extranjeras y sucursales de sociedades extranjeras.

El tratamiento del pago o abono en cuenta que se realice a sociedades nacionales no tuvo modificaciones.

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

- A partir de 2017 las pérdidas fiscales sólo podrán ser compensadas contra las rentas líquidas obtenidas dentro de los 12 períodos gravables siguientes y se elimina la posibilidad de reajustar los créditos fiscales derivados de excesos de renta presuntiva y pérdidas fiscales. El valor de las pérdidas fiscales y los excesos de renta presuntiva generados antes de 2017 en el impuesto de renta y complementarios y/o en el impuesto sobre la renta para la equidad CREE, serán compensadas de manera proporcional y no estarán limitadas en el tiempo. Los excesos de renta presuntiva se continuarán amortizando en un término de cinco (5) años.

**PROMIORIENTE S.A. E.S.P.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
31 DE DICIEMBRE DE 2017  
(Con cifras comparativas al 30 de junio de 2017)  
(En miles de pesos Colombianos)

- A partir de 2017 el término general de firmeza de las declaraciones tributarias se estableció en tres (3) años siguientes a la fecha del vencimiento del plazo para declarar, si no se ha notificado requerimiento especial. Para las entidades sujetas a estudio de precios de transferencia el término de firmeza será de seis (6) años, término que aplicará también para el caso de las declaraciones en las cuales se compensen pérdidas fiscales. La firmeza de las declaraciones en las cuales se generen pérdidas fiscales será el mismo tiempo que tiene para compensarlas, es decir doce (12) años; sin embargo, si el contribuyente compensa la pérdida en los dos últimos años que tiene para hacerlo, el término de firmeza se extenderá por tres (3) años más a partir de esa compensación con relación a la declaración en la cual se liquidó dicha pérdida, por lo que el período para fiscalización podría ser de 15 años.
- Se modifican las tarifas de retención en la fuente por pagos al exterior quedando en el 15% para rentas de capital y de trabajo, consultoría, servicios técnicos, asistencia técnica, pagos a casas matrices por conceptos de administración y rendimientos financieros, entre otros. Se mantiene la tarifa correspondiente al 33% sobre el 80% del pago o abono en cuenta, para explotación de programas de computador.

En materia de impuesto sobre las ventas, se modificó la tarifa general pasando de 16% a 19% y se modificó el hecho generador incluyendo la venta o cesión de derechos sobre activos intangibles asociados a propiedad industrial y los servicios prestados desde el exterior. Para este efecto, los servicios prestados y los intangibles adquiridos o licenciados desde el exterior, se entenderán prestados, adquiridos o licenciados en el territorio nacional, cuando el beneficiario directo o destinatario, tenga su residencia fiscal, domicilio, establecimiento permanente o la sede de su actividad económica en el territorio nacional.

**23. Patrimonio**

Está conformado por acciones a un valor nominal de \$100 c/u. El número de acciones autorizadas, suscritas y en circulación al 31 de diciembre y 30 de junio de 2017 son las siguientes:

	31 de diciembre de 2017	30 de junio de 2017
Autorizadas, suscritas	1.250.000.000	1.250.000.000
Suscritas y pagadas	1.205.384.765	1.205.384.765

**Reservas**

La composición al 31 de diciembre y 30 de junio de 2017 es la siguiente:

**PROMIORIENTE S.A. E.S.P.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DE 2017**  
 (Con cifras comparativas al 30 de junio de 2017)  
 (En miles de pesos Colombianos)

	31 de diciembre de 2017	30 de junio de 2017
Reserva legal	\$ 21.271.196	18.153.833
Otras reservas	163.188.197	134.216.983
<b>Total</b>	<b><u>\$ 184.459.393</u></b>	<b><u>152.370.816</u></b>

La Compañía está obligada a apropiarse como reserva legal el 10% de sus utilidades netas anuales, hasta que el saldo de la reserva sea equivalente como mínimo al 50% del capital suscrito. La reserva no es distribuible antes de la liquidación de la Compañía, pero puede utilizarse para absorber o reducir pérdidas. Son de libre disponibilidad por la Asamblea General de Accionistas las apropiaciones hechas en exceso del 50% antes mencionado.

El artículo 10 de la Ley 1739 del 23 de diciembre de 2014, 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. En el mes de enero de 2017 Promioriente reconoció \$772.462 del impuesto a la riqueza contra las reservas patrimoniales.

#### **Distribución de utilidades**

El 11 de septiembre de 2017, mediante Acta No. 043 de la Asamblea de Accionistas, se decretó la apropiación de las utilidades del primer semestre de 2017 como reservas por valor de \$32.088.577, así: reserva legal \$3.117.364 y otras reservas \$28.971.213.

El 10 de marzo de 2017, mediante Acta No. 042 de la Asamblea de Accionistas, se decretó la apropiación de las utilidades del segundo semestre de 2016 como reservas por valor de \$22.726.095, así: reserva legal \$5.220.338 y otras reservas \$17.505.757. En el acta mencionada se aprobó la distribución de dividendos a los accionistas por un valor de \$30.500.000.

#### **24. Otro resultado integral**

##### **a. Cobertura de flujo de efectivo**

La Compañía tiene contratos de instrumentos financieros derivados forward non delivery mediante los cuales se busca cobertura del presupuesto de ingresos operacionales para reducir el riesgo cambiario sobre la porción que se ve afectada por la volatilidad del dólar.

La siguiente tabla expresa los valores razonables al final de cada periodo, de los contratos forward de moneda extranjera en que se encuentra comprometida la Compañía:

**PROMIORIENTE S.A. E.S.P.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
31 DE DICIEMBRE DE 2017  
(Con cifras comparativas al 30 de junio de 2017)  
(En miles de pesos Colombianos)

Concepto	<u>31 de diciembre</u>		<u>30 de junio</u>	
	<u>de 2017</u>		<u>de 2017</u>	
	<u>Monto</u>	<u>Valor</u>	<u>Monto</u>	<u>Valor razonable</u>
	<u>USD\$</u>	<u>razonable</u>	<u>USD\$</u>	
Forward de moneda (peso/dólar)	<u>12.421.130</u>	<u>1.088.633</u>	<u>22.023.683</u>	<u>1.201.590</u>
<b>POSICIÓN NETA</b>	<b><u>12.421.130</u></b>	<b><u>1.088.633</u></b>	<b><u>22.023.683</u></b>	<b><u>1.201.590</u></b>

A cierre de diciembre de 2017 existen 24 operaciones abiertas que suman un valor total de USD\$12.421.130; las contrapartes son Bancolombia S.A., Banco BBVA S.A., Banco Davivienda S.A. y Banco Corpbanca S.A. Las fechas de vencimiento son en el 2018, los penúltimos días hábiles de cada mes de enero a diciembre. En cada una de las fechas mencionadas puede vencer más de 1 operación.

A cierre de junio de 2017 existían 38 operaciones abiertas que suman un valor total de USD\$22.023.683; las contrapartes son Bancolombia S.A., Banco BBVA S.A., Banco Davivienda S.A. y Banco Corpbanca S.A. Las fechas de vencimiento son en el año 2017 y 2018, los penúltimos días hábiles de cada mes de enero a diciembre. En cada una de las fechas mencionadas puede vencer más de 1 operación.

**Detalle a 31 de diciembre de 2017**

<u>Derivados</u>	No. de	Nominal	Valor de	Plazo total	Plazo	Valor del	No. de
<u>Forward</u>	operaciones	USD\$	mercado	promedio	faltante	mercado de	contrapartes
				días	promedio	las posiciones	de la
					días	abiertas	posición
							abierta
Moneda							
Local-Dólar							
Ventas	24	12.421.130	1.088.633	223	138	1.088.633	4

**Detalle a 30 de junio de 2017**

<u>Derivados</u>	No. de	Nominal	Valor de	Plazo total	Plazo	Valor del	No. de
<u>Forward</u>	operaciones	USD\$	mercado	promedio	faltante	mercado de	contrapartes
				días	promedio	las posiciones	de la
					días	abiertas	posición
							abierta
Moneda							
Local-Dólar							
Ventas	38	22.023.683	1.201.590	290	118	1.201.590	4

Los instrumentos derivados contratados por la Compañía son transados en mercados organizados mediante cotizaciones simultáneas con diferentes mesas de dinero con las

**PROMIORIENTE S.A. E.S.P.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
 31 DE DICIEMBRE DE 2017  
 (Con cifras comparativas al 30 de junio de 2017)  
 (En miles de pesos Colombianos)

cuales se tiene contrato marco para realizar este tipo de operaciones. Los instrumentos derivados pueden tener condiciones favorables netas (activos) o desfavorables (pasivos) como resultado de fluctuaciones en las tasas de cambio de moneda extranjera y en el mercado de tasa de interés u otras variables relativas a sus condiciones. El monto acumulado de los valores razonables de los activos y pasivos en instrumentos derivados puede variar significativamente en el tiempo.

Al 31 de diciembre de 2017 la Compañía tiene activos financieros por instrumentos derivados forward non delivery con un valor razonable de \$1.088.633, existen 24 operaciones abiertas, valor llevado al ORI. A 30 de junio de 2017, existía un activo financiero por valor de \$1.296.811 y pasivos financieros por un valor razonable de (\$95.220), existiendo 38 operaciones abiertas. Estas partidas son presentadas en otros resultados integrales.

En cuanto al vencimiento de los activos y pasivos financieros, en la siguiente tabla se especifican las bandas de tiempo teniendo en cuenta el precio strike pactado en los contratos:

**Detalle a 31 de diciembre de 2017**

	Hasta 1 mes	Entre 2 y 3 meses	Entre 3 y 6 meses	Entre 6 y 12 meses	Total
Precios especificados en los contratos Forwards para vender activos financieros en efectivo	4.934.460	9.587.956	10.778.158	13.327.168	38.627.742

**Detalle a 30 de junio de 2017**

	Hasta 1 mes	Entre 2 y 3 meses	Entre 3 y 6 meses	Entre 6 y 12 meses	Total
Precios especificados en los contratos Forwards para vender activos financieros en efectivo	8.765.225	22.398.327	34.904.042	3.280.524	69.348.118

Los elementos cubiertos por la Compañía corresponden a la porción de los ingresos operacionales presupuestados, que se ve afectada por las variaciones en la tasa de cambio; de esta manera la Compañía cubre el flujo de efectivo. Los valores presentados en las siguientes tablas corresponden al valor en dólares, cubierto a la fecha de cada corte:

**Detalle a 31 de diciembre de 2017**

	Coberturas del flujo de efectivo USD\$
Elementos cubiertos Ingresos	12.421.130

**PROMIORIENTE S.A. E.S.P.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
31 DE DICIEMBRE DE 2017  
(Con cifras comparativas al 30 de junio de 2017)  
(En miles de pesos Colombianos)

Instrumentos cubiertos Forwards	12.421.130
------------------------------------	------------

**Detalle a 30 de junio de 2017**

	<b>Coberturas del flujo de efectivo USD\$</b>
Elementos cubiertos Ingresos	22.023.683
Instrumentos cubiertos Forwards	22.023.683

A 31 de diciembre de 2017, la cobertura corresponde a los meses de enero de 2018 a diciembre de 2018; para 30 de junio de 2017, la cobertura correspondía a los meses de julio de 2017 a marzo de 2018.

A continuación se incluye efecto de las liquidaciones de los forwards por los semestres terminados en:

	<b>31 de diciembre de 2017</b>	<b>30 de Junio de 2017</b>
Ingresos por cobertura	\$ 3.578.616	2.130.582

**b. Instrumentos de patrimonio**

Los instrumentos de patrimonio, dada su naturaleza, nunca pueden cumplir el criterio de solo pago de principal e intereses, lo que lleva irremediamente a tener que incluirlos en la categoría valor razonable con cambios en el resultado. No obstante, en su reconocimiento inicial y siempre que las inversiones en patrimonio no se mantengan para negociación y cumplan la definición de instrumento financiero, se abre una posible e irrevocable elección contable para la entidad consistente, en presentar los cambios en el valor razonable en el ORI sin posibilidad en este caso de transferirlos a resultados bajo ninguna circunstancia, ni siquiera en el momento de la venta o retiro del activo.

Al 31 de diciembre y 30 de junio de 2017 Promioriente posee inversiones en Concentra Inteligencia en Energía S.A.S con participación del 4,76% y registro en Otro Resultado Integral por el efecto del reconocimiento de la valoración de las inversiones en instrumentos de patrimonio el valor de \$ 56.715 y \$52.172, respectivamente.

**PROMIORIENTE S.A. E.S.P.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
 31 DE DICIEMBRE DE 2017  
 (Con cifras comparativas al 30 de junio de 2017)  
 (En miles de pesos Colombianos)

**25. Ingresos de actividades ordinarias**

Un detalle de los ingresos operacionales por los semestres terminados el 31 de diciembre y 30 de junio de 2017 es el siguiente:

	31 de diciembre de 2017	30 de junio de 2017
Transporte de gas natural (1)	\$ 86.268.599	79.549.450
Ingresos por contratos de construcción (2)	35.681.181	-
Operación de gasoductos y servicios técnicos (3)	<u>1.813.187</u>	<u>45.760</u>
	<u>\$ 123.762.967</u>	<u>79.595.210</u>

- (1) Los ingresos por transporte de gas natural son originados en los derechos derivados por la prestación del servicio de transporte de gas natural a los clientes Gas Natural S.A. E.S.P., Terpel S.A., Gases del Oriente S.A. E.S.P., Cogasen S.A.S E.S.P y Proviservicios S.A. E.S.P. El valor de estos ingresos de transporte es el neto después de descontar las liquidaciones de los contratos forward de cobertura del mismo periodo. La Compañía posee contratos forward pactados para cubrir la fluctuación en tasa de cambio de los ingresos facturados, por lo anterior el efecto de la liquidación y/o valoración se reconoce neto de los ingresos de transporte. Durante el segundo semestre de 2017 se tiene un incremento de ingresos producto de mayores volúmenes transportados de gas por valor de \$5.271.114 y liquidaciones de Forward por \$1.448.035 con respecto al primer semestre de 2017 dando lugar a un incremento neto de \$6.719.149.
- (2) De acuerdo a la NIC 11 Contratos de construcción, Promioriente reconoce tanto los ingresos por actividades ordinarias como los costos asociados a una construcción una vez se hayan realizado y se puedan medir fiablemente, por esta razón, una vez construida la estación compresora Los Pinos, se deriva de esta, un ingreso ordinario por valor de \$35.681.181.
- (3) Durante el segundo semestre de 2017 se facturó \$66.278 correspondientes a servicios de operación y mantenimientos a puntos de salida de gas, adicionalmente se facturó la reubicación del tramo del Gasoducto Gibraltar, que tenía interferencia con el proyecto de construcción del Portal de Girón para el sistema de transporte masivo de Metrolinea S.A., dando cumplimiento al contrato de transacción Promioriente Facturó la suma de \$1.746.909 incrementando considerablemente sus ingresos con respecto al semestre anterior, cuyos ingresos sumaban \$45.760 los cuales \$44.748 correspondían a otros servicios como operación y mantenimiento de puntos de salida a los clientes Metrogas S.A. E.S.P, EDS Mi Isla, Organización Terpel S.A., Gasmovil Ltda, Zona Franca Santander y Progasur S.A. E.S.P, y \$1.012 por venta de elementos residuales.

**PROMIORIENTE S.A. E.S.P.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DE 2017**  
(Con cifras comparativas al 30 de junio de 2017)  
(En miles de pesos Colombianos)

**26. Costo de venta**

Un detalle del costo de venta por los semestres terminados el 31 de diciembre y 30 de junio de 2017 es el siguiente:

	31 de diciembre de 2017	30 de junio de 2017
Depreciaciones y amortizaciones (1)	\$ 5.049.153	4.462.326
Arrendamientos	201.812	186.081
Laborales (2)	1.085.601	929.788
Mantenimiento de gasoductos (3)	8.371.633	2.425.810
Vigilancia de instalaciones	166.082	77.169
Gastos generales (4)	3.430.210	1.209.293
Honorarios y asesorías (5)	642.173	198.688
Seguros e impuestos (6)	1.265.535	1.260.020
Costos por construcción de concesiones(7)	35.681.181	-
Otras ventas de bienes comercializados	2.818	3.035
	<u>\$ 55.896.198</u>	<u>10.752.210</u>

- (1) Para el segundo semestre de 2017 el saldo de depreciaciones y amortizaciones corresponde a la depreciación de gasoductos \$3.391.088 depreciación de equipo de comunicación por \$255.081, amortización del gasoducto concesionado \$1.131.662, amortización por software \$58.673, amortización de servidumbres y licencias \$69.450, equipo transporte tracción y elevación \$100.247, edificaciones \$8.530, maquinaria, equipo, muebles y enseres \$34.422. Para el primer semestre del año 2017 los ítems más representativos fueron la depreciación de gasoductos \$3.385.384, depreciación de equipo de comunicación por \$246.072, amortización del gasoducto concesionado \$550.406, amortización por software \$58.673 y amortización de servidumbres y licencias \$ 69.754.
- (2) A diciembre 31 de 2017 corresponde a costos por salarios y prestaciones sociales por \$744.128 y otros gastos como capacitación, aporte voluntario a pensión, otros auxilios, y personal temporal por \$341.473 de los empleados vinculados al área operativa. A 30 de junio de 2017 corresponde a costos por salarios y prestaciones sociales por \$679.571 y otros gastos como capacitación, aporte voluntario a pensión, otros auxilios, y personal temporal por \$250.217 de los empleados vinculados al área operativa
- (3) Durante el segundo semestre del año 2017 se desarrollaron trabajos de reparaciones y mantenimientos al gasoducto, y obras de geotecnia, el gasto por este concepto ascendió a \$7.928.980, adicionalmente existen gastos por repuestos y accesorios para gas por valor de \$442.653; por esta razón se ve la diferencia representativa con respecto al primer semestre de 2017 en el cual el costo por mantenimiento \$1.458.051 en el desarrollo de trabajos por geotecnia y mantenimientos correctivos

**PROMIORIENTE S.A. E.S.P.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
31 DE DICIEMBRE DE 2017  
(Con cifras comparativas al 30 de junio de 2017)  
(En miles de pesos Colombianos)

y adicionalmente existen gastos por repuestos accesorios y materiales para gas por valor de \$967.759.

- (4) A 31 de diciembre de 2017 los gastos generales corresponden a costos de operación tales como, servicios públicos \$91.445, transporte fletes y peajes \$7.119, servicios de cableado \$22.131, Afiliaciones y suscripciones \$47.484, elementos de seguridad \$18.216, gestión social a las comunidades \$607.445, Transporte de personas \$205.039, indemnización por daño a terceros \$147.114, gastos de viaje, hoteles, pasajes y alimentación \$191.520, backoffice operativo Promigas S.A \$567.061, otros gastos generales \$35.774, costos por realineamiento del tramo del gasoducto Gibraltar - Bucaramanga proyecto Portal Girón \$1.461.721, aseo de instalaciones \$24.101, publicidad y útiles de papelería \$4.040. A 30 de junio de 2017 los gastos generales corresponde a servicios públicos \$51.979, transporte fletes y peajes \$6.892, servicios de cableado \$13.487, Afiliaciones y suscripciones \$67.833, elementos de seguridad \$2.970, gestión social a las comunidades \$219.216, Transporte de personas \$206.210, indemnización por daño a terceros \$33.705, gastos de viaje, hoteles, pasajes y alimentación \$158.746, backoffice operativo Promigas S.A \$387.076, otros gastos generales \$29.603, aseo de instalaciones \$12.628, publicidad y útiles de papelería \$18.948.
- (5) A diciembre 31 de 2017 los costos por honorarios y asesorías corresponde a honorarios por asesoría técnica \$96.572, asesoría ambiental \$93.260, interventorías en proyectos \$265.644 y asesoría jurídica \$79.550, mayor valor del gasto por backoffice operativo Promigas S.A. \$107.147. A junio 30 de 2017 corresponde a honorarios por asesoría técnica \$28.189, interventorías en proyectos \$29.605 y asesoría jurídica \$68.491, mayor valor del gasto por backoffice operativo y costo por capacitación con Promigas S.A. \$72.403
- (6) Para el segundo semestre de 2017 el costo por seguros e impuestos corresponde a pagos de seguros todo riesgo \$1.151.660, Automóviles \$5.632, Responsabilidad civil \$53.965, otros seguros \$325 e impuesto de industria y comercio \$53.953. A 30 de junio de 2017 el costo por seguros e impuestos corresponde a pagos de seguros todo riesgo \$1.144.117, Automóviles \$2.685, Responsabilidad civil \$70.983, otros seguros \$18 e impuesto de industria y comercio \$35.136, impuesto predial unificado \$7.081.
- (7) De acuerdo a la NIC 11 Contratos de construcción, Promioriente reconoce tanto los ingresos por actividades ordinarias como los costos asociados a una construcción asociada a la concesión, siempre y cuando se pueda medir fiablemente; por esta razón, una vez construida la estación compresora Los Pinos, se deriva de esta, un costo por valor de \$35.681.181.

**PROMIORIENTE S.A. E.S.P.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
31 DE DICIEMBRE DE 2017  
(Con cifras comparativas al 30 de junio de 2017)  
(En miles de pesos Colombianos)

**27. Gastos operacionales**

Un detalle de los gastos administrativos por los semestres terminados el 31 de diciembre y 30 de junio de 2017 son los siguientes:

	31 de diciembre de 2017	30 de junio de 2017
Salarios y prestaciones sociales (1)	\$ 709.892	721.789
Otros gastos del personal (2)	299.960	107.004
Materiales	42.863	51.249
Mantenimiento	118.936	83.507
Gastos generales (3)	1.311.786	1.004.539
Honorarios (4)	654.815	457.913
Impuestos (5)	297.111	526.142
Depreciaciones	74.962	81.319
Amortizaciones	<u>117.874</u>	<u>123.017</u>
<b>Totales</b>	<b><u>\$ 3.628.199</u></b>	<b><u>3.156.479</u></b>

- (1) Corresponde a salarios y prestaciones sociales del personal vinculado al área administrativa.
- (2) Los conceptos con más importancia que incrementaron durante el segundo semestre de 2017 fueron el gasto de capacitación a empleados por \$59.275 y \$117.237 por gastos de bienestar social a colaboradores, esto a razón que durante el segundo semestre de 2017 hubo más capacitaciones al personal, y se presentaron los gastos correspondientes a la fiesta de cumpleaños de la empresa y de fin de año.
- (3) En esta partida se encuentran gastos de vigilancia y seguridad, servicios públicos, arrendamientos, gastos de viaje, publicidad y propaganda, impresiones, publicaciones, libros y periódicos, suscripciones y afiliaciones, gastos de transporte, fletes, peajes, servicio de comunicación de datos, seguros, entre otros, relacionados con el área administrativa, los gastos más relevantes que incrementaron con respecto al primer semestre de 2017 fueron \$50.495 por concepto de regalos de bonos de navidad a empleados y socios de la compañía, \$43.171 por concepto de viáticos a personal administrativo, \$42.465 de incremento por concepto de backoffice al área administrativa con Promigas, \$58.447 por reintegro de un litigio por el caso de Alirio Martínez, e incremento de \$17.665 por concepto de organización de eventos.
- (4) En este rubro se encuentran honorarios por auditoría externa de gestión y resultados, auditoría controles SOX, asesoría tributaria y aduanera, entre otras. Los incrementos con mayor materialidad se dan por los pagos de asistencia a juntas directivas por valor de \$25.820, incrementó de \$76.754 por honorarios y \$94.328 correspondientes a asesoría externa, asesoría jurídica, asesoría técnica y talento humano del segundo semestre de 2017 con respecto al corte de 30 de junio de 2017.

**PROMIORIENTE S.A. E.S.P.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
31 DE DICIEMBRE DE 2017  
(Con cifras comparativas al 30 de junio de 2017)  
(En miles de pesos Colombianos)

- (5) Gravamen al movimiento financiero, impuesto de industria y comercio, impuesto predial, e impuestos de vehículos. De este rubro se encuentra disminución del gravamen al movimiento financiero por valor de \$278.316 y \$9.649 de impuestos predial, vehículos e industria y comercio cancelados durante el primer semestre de 2017.

**28. Ingresos financieros**

Un detalle de los ingresos financieros netos por los semestres terminados el 31 de diciembre y 30 de junio de 2017 es el siguiente:

	31 de diciembre de 2017	30 de junio de 2017
Intereses y rendimientos (1)	\$ 1.772.285	2.491.474
Ingresos por activo financiero concesión (2)	2.350.263	1.365.585
Diferencia en cambio	14.474	5.643
Otros ingresos financieros	5.971	6.303
	<u>\$ 4.142.993</u>	<u>3.869.005</u>

- (1) Rendimientos financieros presentados por cuentas de ahorros especiales en Citibank S.A., BBVA y banco de Bogotá S.A., que son remuneradas: \$519.298; rendimiento en Fondos de Inversión Colectiva por \$ 1.116.280; fondos especiales por \$125.606; rendimiento por CDT en pesos como garantía del contrato de concesión por \$700; adicionalmente rendimientos por préstamo a empleados por \$ 10.401. Para el primer semestre de 2017 se presentan rendimientos financieros en cuentas de ahorros especiales en Citibank S.A., BBVA y banco de Bogotá S.A., que son remuneradas: \$1.070.435; rendimiento en fondos de Inversión Colectiva por \$ 1.226.109; fondos especiales por \$183.896; rendimiento por CDT en pesos como garantía del contrato de concesión por \$822; adicionalmente rendimientos por préstamo a empleados por \$ 10.212.
- (2) El ingreso por activo financiero corresponde a la variación del activo financiero generado por la obligación de venta del activo en concesión (gasoducto Barrancabermeja-Bucaramanga), es decir, es el ajuste periódico del valor del activo financiero que fue calculado por el valor presente del flujo neto esperado al final de la concesión.

**29. Gastos financieros**

Un detalle de los gastos financieros, neto por los semestres terminados el 31 de diciembre y 30 de junio de 2017 es el siguiente:

**PROMIORIENTE S.A. E.S.P.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DE 2017**  
(Con cifras comparativas al 30 de junio de 2017)  
(En miles de pesos Colombianos)

	31 de diciembre de 2017	30 de junio de 2017
Intereses de obligaciones financieras (1)	\$ 12.176.928	14.067.336
Comisiones y otros gastos financieros	363.354	64.899
Diferencia en cambio	4.429	25.159
	<u>\$ 12.544.711</u>	<u>14.157.394</u>

(1) Corresponde principalmente a intereses del crédito sindicado; intereses por los 2 créditos intercompany adquiridos con Promigas S.A. E.S.P., todos cancelados trimestralmente; intereses del leasing financiero e intereses de renting. Adicionalmente se causan los intereses de mora sobre el fallo del laudo del Tribunal de Arbitramento. Esta disminución se debe principalmente a pagos de capital y variación en las tasas, las cuales están indexadas a la DTF y al IPC.

**30. Otros ingresos (gastos), neto**

Un detalle de los otros ingresos (gastos), neto por los semestres terminados el 31 de diciembre y 30 de junio de 2017 es el siguiente:

	31 de diciembre de 2017	30 de junio de 2017
Indemnizaciones (1)	\$ 273.329	1.030.206
Otros ingresos extraordinarios	25.596	14.295
Otros gastos	<u>(182.983)</u>	<u>(382.948)</u>
	<u>\$ 115.942</u>	<u>661.553</u>

(1) Durante el segundo semestre de 2017 se recibió indemnización por valor de \$273.329 daños ocasionados en el sector Cubogon, por otra parte durante el primer semestre de 2017 se recibió una indemnización por \$1.030.206 , por daños ocasionados en el Gasoducto Gibraltar y Payoa-Bucaramanga, por las crecientes de rio frio y rio de oro.

**31. Partes relacionadas**

A continuación, se presentan las transacciones con partes relacionadas para los semestres terminados el 31 de diciembre y 30 de junio de 2017:

**PROMIORIENTE S.A. E.S.P.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DE 2017**  
(Con cifras comparativas al 30 de junio de 2017)  
(En miles de pesos Colombianos)

**31 de diciembre de 2017**

	Accionistas	Personal clave de la gerencia	Compañías asociadas	Otras relacionadas del grupo
<b>Activos</b>				
Efectivo y sus equivalentes	\$ -	-	-	11.332.145
Activos financieros en inversiones	-	-	1	-
Cuentas por cobrar	-	124.394	-	-
<b>Pasivos</b>				
Cuentas por pagar	\$ 4.649.061	-	-	8.406
Obligaciones financieras	68.586.248	-	-	45.863.030

**30 de junio de 2017**

	Accionistas	Personal clave de la gerencia	Compañías asociadas	Otras relacionadas del grupo
<b>Activos</b>				
Efectivo y sus equivalentes	\$ -	-	-	7.762.048
Activos financieros en inversiones	-	-	1	23.600
Cuentas por cobrar	-	138.773	-	-
<b>Pasivos</b>				
Cuentas por pagar	431.207	-	2.533.356	1.805
Obligaciones financieras	68.580.605	-	-	48.944.776
Otros pasivos	-	-	-	-

**31 de diciembre de 2017**

	Accionistas	Miembros de Junta Directiva	Personal clave de la gerencia	Otras relacionadas del grupo
Ingresos por intereses	\$ -	-	-	231.510
Gastos financieros	2.629.488	-	-	2.115.667
Gastos honorarios y comisiones	1.253.181	61.231	-	34.315
Otros ingresos operativos	-	-	-	700
Gastos de operación	-	-	-	30.062
Otros gastos	11.666	-	-	-

**PROMIORIENTE S.A. E.S.P.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DE 2017**  
 (Con cifras comparativas al 30 de junio de 2017)  
 (En miles de pesos Colombianos)

30 de junio de 2017

	Accionistas	Miembros de Junta Directiva	Personal clave de la gerencia	Otras relacionadas del grupo
Ingresos por intereses	\$ -	-	-	436.838
Gastos financieros	3.015.784	-	-	3.216.578
Gastos honorarios y comisiones	846.820	35.410	-	-
Otros ingresos operativos	-	-	-	-
Gastos de operación	6.008	-	438.287	17.276

Las transacciones con “accionistas” corresponden principalmente a honorarios por BackOffice y los préstamos intercompany que posee la Compañía con casa matriz Promigas.

Las transacciones con “Miembros de Junta Directiva” corresponden principalmente al pago de honorarios por asistencia a las sesiones de Junta Directiva, los cuales ascienden a dos salarios mínimos mensuales legales vigentes.

Las transacciones con el “personal clave de la gerencia” corresponden a los salarios, prestaciones sociales, bonificación por resultados y subsidios. En las cuentas por cobrar corresponden a créditos de vivienda y libre inversión. Es considerado personal clave de la gerencia el Gerente General y la Gerente Técnica.

Las transacciones con “otras relacionadas del grupo” corresponden principalmente a cuentas de ahorro, cuentas corrientes, obligaciones financieras, ingresos por rendimientos, gastos por intereses, liquidación y valoración de contratos de cobertura con las entidades Corficolombiana S.A., Fiduciaria Corficolombiana S.A., Banco Corficolombiana Panamá, Banco de Bogotá S.A.

**32. Activos contingentes**

El 12 de mayo de 2017, Promioriente radico ante la Procuraduría Primera Judicial II para asuntos administrativos una solicitud de audiencia prejudicial entre Promioriente S.A. E.S.P. y el Gobierno Nacional, Ministerio de Defensa, Policía Nacional, Ejército Nacional, Ministerio de Minas y Energía y Ministerio del Interior por no garantizar el acceso al Gasoducto Gibraltar – Bucaramanga en la vereda Cubugón del Municipio de Toledo, departamento de Norte de Santander, entre el 16 de junio y el 28 de julio de 2016, para realizar la reparaciones pertinentes que permitieran restablecer el transporte de gas, ocasionando daños y perjuicios a Promioriente por valor de catorce mil ciento sesenta y nueve millones quinientos cuarenta y seis mil quinientos noventa y cinco pesos m/cte (\$14.169.546.595). El 10 de julio de 2017, se llevó a cabo ante la Procuraduría primera judicial II para asuntos administrativos audiencia de conciliación sin resultado positivo. A 31 de diciembre de 2017 se continúa en la preparación de la demanda.

**33. Eventos subsecuentes**

El 23 de enero de 2018 Promioriente emitió bonos con las siguientes características:

Monto de la emisión autorizada:	\$205.000.000
Calificación de riesgo	AA+ Fitch Ratings Colombia
Destino de la emisión:	Los recursos se destinaron a la sustitución de pasivos (crédito sindicado y créditos intercompany con Promigas).
Valor nominal:	Un millón de pesos cada uno
Series y plazos:	Series A7 y C5 años
Vencimientos:	\$100.000.000 el 23 de enero de 2023 \$105.000.000 el 23 de enero de 2025
Rendimiento de los títulos:	Serie A7: IPC + 3,54% Serie C5: Tasa Fija 7,10%
Forma de pago intereses:	Trimestre vencido
Representante legal de los tenedores:	Fiduciaria Central S.A.

**34. Aprobación de estados financieros**

Los estados financieros y las notas que se acompañan fueron aprobados por la Junta Directiva y el Representante Legal, de acuerdo con el Acta No. 193, de fecha 6 de febrero de 2018, para ser presentados a la Asamblea General de Accionistas para su aprobación, la cual podrá aprobarlos o modificarlos.