



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 2018 y los estados de resultados, de otro resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el semestre que terminó en esa fecha y sus respectivas notas, que incluyen las políticas contables significativas y otra información explicativa.

Responsabilidad de la administración en relación con los estados financieros

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 2018, 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 2018 se presentan exclusivamente para fines de comparación y fueron auditados por otro contador público, miembro de KPMG S.A.S., quien en su informe de fecha 17 de agosto de 2018, expresó 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 2018:

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

Para dar cumplimiento a lo requerido en los artículos 1.2.1.2. y 1.2.1.5. del Decreto Único Reglamentario 2420 de 2015, modificados por los artículos 4 y 5 del Decreto 2496 de 2015, respectivamente, en desarrollo de las responsabilidades del Revisor Fiscal contenidas en los numerales 1° y 3° del artículo 209 del Código de Comercio, relacionadas con la evaluación de si los actos de los administradores de la Sociedad se ajustan a los estatutos y a las órdenes o instrucciones de la Asamblea de Accionistas y si hay y son adecuadas las medidas de control interno, de conservación y custodia de los bienes de la Sociedad o de terceros que estén en su poder, emití un informe separado de fecha 12 de febrero de 2019.



Diego Fernando Morales García
Revisor Fiscal de Promioriente S.A. E.S.P.
T.P. 159708 - T
Miembro de KPMG S.A.S.

12 de febrero de 2019



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 semestre que terminó el 31 de diciembre de 2018, por parte de Promioriente S.A. E.S.P., 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 el sistema de control interno implementado por la administración.

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 el sistema de control interno implementado por la administración.

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 el sistema de control interno implementado por la administración en todos los aspectos importantes de evaluación.

Procedimientos realizados

Este trabajo de aseguramiento razonable incluye la obtención de evidencia por el semestre que terminó el 31 de diciembre de 2018. Los procedimientos incluyen:

- Obtención de una representación escrita de la Administración sobre si los actos de los administradores se ajustan a los estatutos y a las decisiones de la Asamblea de Accionistas y sobre si hay y son adecuadas las medidas de control interno, de conservación y custodia de los bienes de la Sociedad y los de terceros que están en su poder, de acuerdo con el sistema de control interno implementado por la administración.
- Lectura y verificación del cumplimiento de los estatutos de la Sociedad.
- Obtención de una certificación de la Administración sobre las reuniones de la Asamblea de Accionistas, documentadas en las actas.
- Lectura de las actas de la Asamblea de Accionistas y los estatutos y verificación de si los actos de los administradores se ajustan a los mismos.
- Indagaciones con la Administración sobre cambios o proyectos de modificación a los estatutos de la 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 el sistema de control interno implementado por la administración, 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 relacionado con las cuentas significativas de los estados financieros.

- Emisión de cartas a la gerencia con mis recomendaciones sobre las deficiencias en el control interno consideradas no significativas, que fueron identificadas durante el trabajo de revisoría fiscal.
- Seguimiento a los asuntos incluidos en las cartas de recomendación que emití con relación a las deficiencias en el control interno consideradas no significativas.

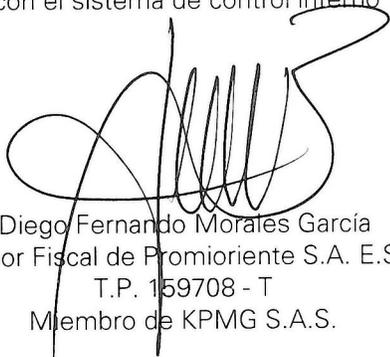
Limitaciones inherentes

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 el sistema de control interno implementado por la administración.



Diego Fernando Morales García
Revisor Fiscal de Promioriente S.A. E.S.P.
T.P. 159708 - T
Miembro de KPMG S.A.S.

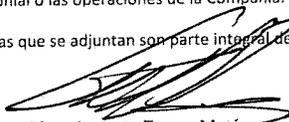
12 de febrero de 2019

PROMIORIENTE S.A. E.S.P.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
(En miles de pesos Colombianos)

ACTIVOS	Nota		Diciembre 2018	Junio 2018
ACTIVO CORRIENTE:				
Efectivo	7	\$	12,572,869	17,623,404
Activos financieros a valor razonable:				
Instrumentos financieros con cargo a resultados	8		14,938,391	33,242,922
Otras cuentas por cobrar	8		-	856,464
			<u>14,938,391</u>	<u>34,099,386</u>
Activos financieros a costo amortizado:				
Títulos de deuda	13		24,282	24,270
Cuentas por cobrar comerciales	9		26,947,748	32,230,918
Otras cuentas por cobrar	10		63,872	134,193
			<u>27,035,902</u>	<u>32,389,381</u>
Inventarios	14		2,405,615	2,147,961
Anticipos impuesto de renta			-	1,344,722
Gastos pagados por anticipado	11		1,909,085	513,000
Depositos judiciales	12		254,073	-
TOTAL ACTIVO CORRIENTE			<u>59,115,935</u>	<u>88,117,854</u>
ACTIVO A LARGO PLAZO:				
Activos financieros a valor razonable:				
Instrumentos financieros a valor razonable con cargo en ORI			172,197	159,552
Otras cuentas por cobrar a valor razonable	10		41,811,531	40,761,282
			<u>41,983,728</u>	<u>40,920,834</u>
Activos financieros a costo amortizado:				
Otras cuentas por cobrar	10		121,447	152,184
			<u>121,447</u>	<u>152,184</u>
Inversiones en compañías			1	1
Activos tangibles:				
Propiedades, planta y equipo	15		466,681,281	456,341,032
Activos intangibles:				
Concesiones	16		79,978,049	79,168,950
Otros activos intangibles	17		5,817,339	5,415,641
			<u>85,795,388</u>	<u>84,584,591</u>
TOTAL ACTIVO A LARGO PLAZO			<u>594,581,845</u>	<u>581,998,642</u>
TOTAL ACTIVOS		\$	<u>653,697,780</u>	<u>670,116,496</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 **


Edis Rocio Tirado Angulo
Contador **
T.P. 103649 - T


Diego Fernando Movates García
Revisor Fiscal
T.P. 159708 - T
Miembro de KPMG S.A.S.
(Véase mi informe del 12 de febrero de 2019)

PROMIORIENTE S.A. E.S.P.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
(En miles de pesos Colombianos)

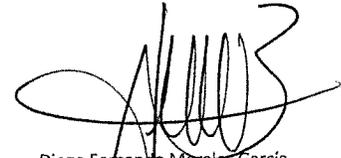
PASIVOS Y PATRIMONIO	Nota	Diciembre 2018	Junio 2018
PASIVO CORRIENTE:			
Bonos en circulación	18	\$ 2,640,437	2,620,724
Obligaciones financieras		\$ 41,025	87,319
Cuentas por pagar	19	17,247,694	6,991,591
Beneficios a empleados	21	384,542	390,504
Impuestos corrientes	22	16,567,058	-
Otros pasivos	20	3,570,554	3,695,261
TOTAL PASIVO CORRIENTE		40,451,310	13,785,399
PASIVO A LARGO PLAZO:			
Bonos en circulación	18	204,029,168	203,980,225
Obligaciones financieras		24,770	8,707
Provisiones	23	5,149,922	55,620,373
Impuesto diferido pasivo	24	23,876,948	25,992,706
TOTAL PASIVO A LARGO PLAZO		233,080,808	285,602,011
TOTAL PASIVOS		273,532,118	299,387,410
PATRIMONIO			
Capital suscrito y pagado		120,538,477	120,538,477
Reservas	25	200,660,910	183,205,942
Resultados del período		31,989,568	37,454,968
Adopción por primera vez		29,166,011	29,166,011
Resultados acumulados		(3,310)	(3,310)
Otro resultado integral:			
Cobertura de flujo de efectivo	26	(3,386,521)	468,895
Impuesto diferido por cobertura de flujo de efectivo		1,117,552	(173,491)
Cambio en valor razonable instrumentos de patrimonio	26	91,794	79,149
Impuesto diferido cambio en valor razonable instrumentos de patrimonio		(8,819)	(7,555)
TOTAL PATRIMONIO		380,165,662	370,729,086
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		\$ 653,697,780	670,116,496

** 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 Maéias
Representante Legal **


Lidis Rocio Tirado Angulo
Contador **
T.P. 103649 - T


Diego Fernando Morates García
Revisor Fiscal
T.P. 149708 - T
Miembro de KPMG S.A.S.
(Véase mi informe del 12 de febrero de 2019)

PROMIORIENTE S.A. E.S.P.
 ESTADO DE RESULTADOS
 (En miles de pesos Colombianos)

Semestres terminados en:	Nota	Diciembre 2018	Junio 2018
Ingresos de actividades ordinarias	27	\$ 96,240,796	80,347,634
Costo de venta	28	(33,450,762)	(13,480,530)
UTILIDAD BRUTA		62,790,034	66,867,104
Gastos operacionales	29	(4,272,119)	(4,367,171)
Otros ingresos (gastos), neto	32	1,383,668	871,116
RESULTADOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS		59,901,583	63,371,049
Ingresos financieros	30	2,457,490	4,404,956
Gastos financieros	31	(12,547,642)	(8,120,361)
TOTAL OTROS INGRESOS (GASTOS)		(10,090,152)	(3,715,405)
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO SOBRE LA RENTA		49,811,431	59,655,644
Impuesto sobre la renta	24	(17,821,863)	(22,200,676)
RESULTADOS DEL EJERCICIO		\$ 31,989,568	37,454,968

** 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 Tirado Angulo
 Contador **
 T.P. 103649 - T

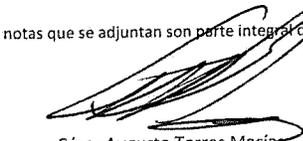

 Diego Fernando Morales García
 Revisor Fiscal
 T.P. 159708 - T
 Miembro de KPMG S.A.S.
 (Véase mi informe del 12 de febrero de 2019)

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

Semestres terminados en:	Nota	Diciembre 2018	Junio 2018
RESULTADOS DEL EJERCICIO		\$ 31,989,568	37,454,968
OTRO RESULTADO INTEGRAL DEL EJERCICIO			
Ítems que son o pueden ser reclasificadas posteriormente a resultados del periodo:			
Cobertura de flujo de efectivo	26	(3,855,416)	(619,738)
Impuesto diferido en cobertura de flujo de efectivo		1,291,043	229,303
Cambio en valor razonable instrumentos de patrimonio		12,645	22,434
Impuesto diferido en cambio en el valor razonable instrumentos de patrimonio		<u>(1,264)</u>	<u>9,974</u>
		<u>(2,552,992)</u>	<u>(358,027)</u>
TOTAL RESULTADOS Y OTRO RESULTADO INTEGRAL DEL PERIODO		\$ <u>29,436,576</u>	<u>37,096,941</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 **


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


Diego Fernando Morales García
Revisor Fiscal
T.P. 159708 - T
Miembro de KPMG S.A.S.
(Véase mi informe del 12 de febrero de 2019)

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

Resultados acumulados

Nota	Capital suscrito y pagado	Reservas	Resultados del periodo	Resultados acumulados	Efectos adopción por primera vez	Total	Otro resultado integral	Total patrimonio
26	\$ 120,538,477	184,459,392	32,746,476	-	29,166,011	61,912,487	725,025	367,635,381
	-	5,142,601	(32,746,476)	27,603,875	-	(5,142,601)	-	-
	-	(6,396,051)	-	(27,603,875)	-	(27,603,875)	-	(33,999,926)
	-	-	37,454,968	(3,310)	-	(3,310)	-	(3,310)
	-	-	37,454,968	-	-	37,454,968	(358,027)	37,096,941
26	\$ 120,538,477	183,205,942	37,454,968	(3,310)	29,166,011	66,617,669	366,998	370,729,086
	-	37,454,968	(37,454,968)	-	-	(37,454,968)	-	-
	-	(20,000,000)	-	-	-	-	-	(20,000,000)
	-	-	31,989,568	-	-	31,989,568	(2,552,992)	29,436,576
26	\$ 120,538,477	200,660,910	31,989,568	(3,310)	29,166,011	61,152,269	(2,185,994)	380,165,662

Semestres terminados el 31 de diciembre de 2018 y 30 de junio de 2018:

SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

Apropiación de reservas
Dividendos decretados
Efecto adopción NIIF Nuevas
Movimiento del periodo

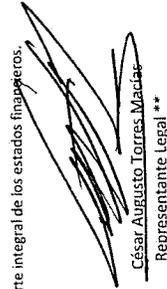
SALDOS AL 30 DE JUNIO DE 2018

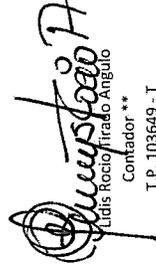
Apropiación de reservas
Dividendos decretados
Movimiento del periodo

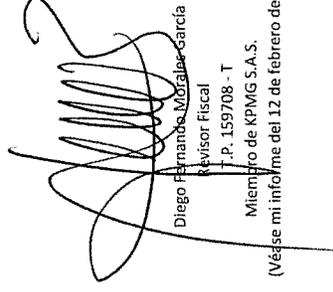
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

** 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 **

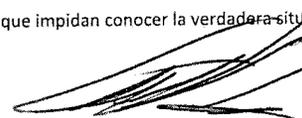

Lidis Rocío Hincapié Angulo
Contador **
T.P. 103649 - T

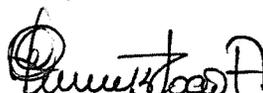

Diego Fernando Morales García
Revisor Fiscal
T.P. 159708 - T
Miembro de KPMG S.A.S.
(Véase mi informe del 12 de febrero de 2019)

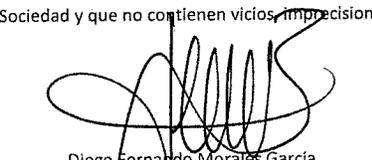
PROMIORIENTE S.A. E.S.P.
ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO
(En miles de pesos Colombianos)

Periodos de seis meses terminados en:		Diciembre 2018	Junio 2018
Flujos de efectivo de las actividades de operación:			
Resultados del ejercicio		\$ 31,989,568	37,454,968
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto provisto por las actividades de operación:			
Depreciación	15	3,805,626	3,815,799
Amortización de intangibles y concesiones	16-17	1,977,970	1,924,090
Intereses causados		7,043,525	7,423,089
Rendimientos causados		(864,215)	(1,539,828)
Valor razonable del activo financiero	30	(1,050,250)	(2,238,927)
Deterioro de cuentas por cobrar		(61,117)	57,565
Pérdida en baja de activos propiedad, planta y equipo		4,451	-
Provisiones causadas		5,960,541	1,152,967
Diferencia en cambio por transacciones en moneda extranjera		6,688	-
Impuesto a las ganancias	24	17,821,863	22,200,676
Cambios en activos y pasivos:			
Cuentas por cobrar		5,193,599	53,848
Inventarios		(257,654)	58,177
Instrumentos de patrimonio con cargo a resultados		18,304,450	20,112,751
Otros activos		(1,395,015)	172,253
Cuentas por pagar		7,266,237	(3,190,510)
Beneficios empleados		(5,962)	38,470
Provisiones		(56,430,992)	(709,638)
Otros pasivos		(88,672)	(196,705)
Impuesto a la ganancias pagado		(771,997)	(57,113,585)
Rendimientos recibidos		860,788	1,532,401
Intereses pagados		(6,974,869)	(6,284,941)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación		32,334,563	24,722,920
Flujo de efectivo de las actividades de inversión:			
Adquisición de:			
Propiedad, planta y equipo	15	(15,161,446)	(4,162,309)
Concesiones	16	(1,524,611)	(942,070)
Otros intangibles		(668,810)	(16,123)
Efectivo neto usado en actividades de inversión		(17,354,867)	(5,120,502)
Flujo de efectivo de las actividades de financiación:			
Dividendos pagados	25	(20,000,000)	(33,999,926)
Pagos de obligaciones financieras		(30,231)	(201,525,744)
Emisión de bonos	18	-	205,000,000
Efectivo neto usado en actividades de financiación		(20,030,231)	(30,525,670)
Disminución neta del efectivo y equivalentes de efectivo		(5,050,535)	(10,923,252)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del ejercicio		17,623,404	28,546,656
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del ejercicio		\$ 12,572,869	17,623,404

** 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.


César Augusto Torres Macías
Representante Legal **


Lidis Rocío Tiznado Angulo
Contador **
T.P. 103649-T


Diego Fernando Morales García
Revisor Fiscal
T.P. 159708-T
Miembro de KPMG S.A.S.
(Véase mi informe del 12 de febrero de 2019)

PROMIORIENTE S.A. E.S.P.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 de Diciembre de 2018
(Con cifras comparativas al 30 de junio de 2018)
(En miles de pesos Colombianos)

1. Entidad que reporta

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 es de 36 y 2 aprendices del SENA y 30 de Junio de 2018 fue 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.

La Compañía, en cumplimiento del deber legal mantiene vigente el Registro Nacional de Valores e Intermediarios (RNVI) y se encuentra sujeta a control y supervisión de la Superintendencia Financiera de Colombia, según lo establecido en los Artículos 5.2.4.1.2 y 5.2.4.1.3 del Decreto único 2555 de 2010 de la Superintendencia Financiera de Colombia y la Circular Externa 007 de 2015, Título Tercero.

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

PROMIORIENTE S.A. E.S.P.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 de Diciembre de 2018
(Con cifras comparativas al 30 de junio de 2018)
(En miles de pesos Colombianos)

Marco regulatorio

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

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

Resolución CREG	Descripción
<u>Servicio de transporte</u>	
126 de 2010	Establece los criterios generales de remuneración del servicio de transporte de gas natural y el esquema general de cargos del Sistema de Transporte Nacional por el período tarifario.
045 de 2014	Se fijan los cargos regulados de transporte para el gasoducto Gibraltar-Bucaramanga.
065 de 2015	Se resuelve solicitud de revisión tarifaria incluyendo los valores reconocidos para la estación compresora Los Pinos, dentro del gasoducto Barrancabermeja-Payoa-Bucaramanga.
220 de 2015	Se resuelve la solicitud para la aplicación del artículo 14 de la Resolución CREG 126 de 2010 para los gasoductos que cumplieron la vida útil normativa, en el gasoducto Barrancabermeja-Payoa-Bucaramanga.
086 de 2016	Se ajustan los cargos regulados para el gasoducto Barrancabermeja-Payoa-Bucaramanga, según la Resolución 220 de 2015.

2. Bases de preparación del estado de situación financiera

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 del 2016 y 2170 de 2017 y 2384 de 2018. Las NCIF aplicables en 2018 se basan en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), junto con sus interpretaciones, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (International Accounting Standards Board – IASB, por sus siglas en inglés); las normas de

PROMIORIENTE S.A. E.S.P.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 de Diciembre de 2018
(Con cifras comparativas al 30 de junio de 2018)
(En miles de pesos Colombianos)

base corresponden a las traducidas oficialmente al español y emitidas por el IASB al primer semestre de 2018.

2.1 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.

2.2 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.

	Diciembre 2018	Junio 2018
Cierre	\$ 3.249,75	2.930,80
Promedio	\$ 3.212,48	2.893,22

Promedios mensuales:

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

PROMIORIENTE S.A. E.S.P.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 de Diciembre de 2018
(Con cifras comparativas al 30 de junio de 2018)
(En miles de pesos Colombianos)

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

2.3 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 describe 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. Deterioro de cartera

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

La corrección del valor medirá las pérdidas a un importe igual a las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida del activo para las cuentas por cobrar comerciales que no tienen un componente financiero significativo. Bajo este esquema la Compañía ha desarrollado un modelo de determinación de provisiones basado en las experiencias de pérdida históricas de la Compañía teniendo en cuenta los días de mora, y un modelo simplificado de proyección de factores macroeconómicos que afectan a la industria de la Compañía.

PROMIORIENTE S.A. E.S.P.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 de Diciembre de 2018

(Con cifras comparativas al 30 de junio de 2018)

(En miles de pesos Colombianos)

c. Valor razonable de instrumentos financieros e instrumentos derivativos

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

d. Impuesto sobre la renta diferido

El impuesto sobre la renta diferido se reconoce utilizando el método del pasivo sobre las diferencias temporarias entre las bases impositivas de los activos y pasivos y sus respectivos importes en libros a la fecha de cierre del período sobre el que se informa, calculado con las tasas fiscales que se esperan sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele, basándose en las tasas que hayan sido aprobadas por parte del Gobierno.

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

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

e. Estimación para contingencias

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.

f. 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:

PROMIORIENTE S.A. E.S.P.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 de Diciembre de 2018
(Con cifras comparativas al 30 de junio de 2018)
(En miles de pesos Colombianos)

- 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 y bases 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:

PROMIORIENTE S.A. E.S.P.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 de Diciembre de 2018
(Con cifras comparativas al 30 de junio de 2018)
(En miles de pesos Colombianos)

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

(b) Instrumentos financieros

i. Activos financieros

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

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

Evaluación del modelo de negocio

Se realizará una evaluación de los objetivos de los modelos de negocio en los cuales se mantiene los diferentes instrumentos financieros a nivel de portafolio para reflejar, de la mejor manera, la forma en que gestiona el negocio y cómo se proporciona la información a la gerencia.

PROMIORIENTE S.A. E.S.P.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 de Diciembre de 2018
(Con cifras comparativas al 30 de junio de 2018)
(En miles de pesos Colombianos)

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

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

Baja en activos

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

PROMIORIENTE S.A. E.S.P.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 de Diciembre de 2018

(Con cifras comparativas al 30 de junio de 2018)

(En miles de pesos Colombianos)

- 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.

ii. 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).

iii. 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

PROMIORIENTE S.A. E.S.P.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 de Diciembre de 2018

(Con cifras comparativas al 30 de junio de 2018)

(En miles de pesos Colombianos)

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.

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

(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 propiedad, 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 propiedad, planta y equipo en su momento inicial se mide por su costo.

PROMIORIENTE S.A. E.S.P.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 de Diciembre de 2018

(Con cifras comparativas al 30 de junio de 2018)

(En miles de pesos Colombianos)

El costo de los elementos de propiedad, 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, plantas y redes	70
Maquinaria y equipo	10
Flota y equipo de transporte	5
Equipo de comunicación y computación	5
Muebles, enseres y equipo de oficina	10

Costos capitalizables

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

La vida útil y el método de depreciación son revisados en forma periódica al menos anualmente por 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.

PROMIORIENTE S.A. E.S.P.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 de Diciembre de 2018
(Con cifras comparativas al 30 de junio de 2018)
(En miles de pesos Colombianos)

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

PROMIORIENTE S.A. E.S.P.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 de Diciembre de 2018
(Con cifras comparativas al 30 de junio de 2018)
(En miles de pesos Colombianos)

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
Compresoras reciprocantes	
Motor del compresor	19
Compresor	19
Sistemas auxiliares:	
Sistema supervisorio compresor	10
Sistema contra incendio	10
Sistema de insonorización	20
Equipos auxiliares:	
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

PROMIORIENTE S.A. E.S.P.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 de Diciembre de 2018

(Con cifras comparativas al 30 de junio de 2018)

(En miles de pesos Colombianos)

arrendamiento financiero se presume tras el cumplimiento de cualquiera de las siguientes condiciones:

- a) La propiedad se transfiere al arrendatario al finalizar el plazo del arrendamiento;
- b) La opción de comprar los bienes acordada por las partes es una ganga;
- c) El plazo de arrendamiento cubre la mayor parte de la vida económica del activo;
- d) 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;
- e) 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

PROMIORIENTE S.A. E.S.P.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 de Diciembre de 2018
(Con cifras comparativas al 30 de junio de 2018)
(En miles de pesos Colombianos)

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 31 de diciembre de 2018.

(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) Deterioro

Activos financieros

Periódicamente la Compañía aplica el modelo de deterioro por pérdida crediticia esperada (PCE). Este modelo requerirá el reconocimiento de una reserva por la probabilidad ponderada en el incumplimiento de pago desde el otorgamiento del crédito, para lo cual se aplica un juicio considerable con respecto a cómo los cambios en los factores económicos afectan la PCE, lo que se determinará sobre una base promedio ponderada.

PROMIORIENTE S.A. E.S.P.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 de Diciembre de 2018

(Con cifras comparativas al 30 de junio de 2018)

(En miles de pesos Colombianos)

El modelo de deterioro será aplicable a los siguientes activos financieros que no son medidos a VRCCR:

- Cuentas por cobrar comerciales;
- Otras cuentas por cobrar.

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

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

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

Activos no financieros

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

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

(k) Ingresos

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

Paso 1: Identificación del contrato

Existe un contrato con un cliente si se cumplen los siguientes criterios:

PROMIORIENTE S.A. E.S.P.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 de Diciembre de 2018

(Con cifras comparativas al 30 de junio de 2018)

(En miles de pesos Colombianos)

- El contrato ha sido aprobado (por escrito, verbalmente, o de acuerdo con otras prácticas empresariales acostumbradas) y las partes se comprometen a cumplir sus respectivas obligaciones;
- Se pueden identificar los derechos de cada parte;
- Se pueden identificar los términos de pago;
- Tiene sustancia comercial (el riesgo, tiempo o cantidad de recursos de efectivo futuros de la entidad cambiará como resultado del contrato, debe existir una razón de negocios válida para el contrato); y
- Es probable que la entidad reciba la consideración a que tiene derecho por transferir bienes y servicios al cliente.

Las modificaciones efectuadas a contratos se contabilizan como nuevos contratos o contratos separados si:

- la modificación promete distintos bienes o servicios; y
- el precio del contrato aumenta en una cantidad de contraprestación que refleja el precio de venta independiente de los bienes o servicios prometidos adicionales.

Una modificación que no es un contrato separado se evalúa y se contabiliza como:

- una rescisión del contrato original y la creación de un nuevo contrato, si los bienes o servicios son distintos de los transferidos antes de la modificación;
- un ajuste acumulado a los ingresos del contrato, si los bienes y servicios restantes no son distintos y son parte de una única obligación de desempeño que se cumple parcialmente; o una combinación de los dos enfoques anteriores.

Paso 2: Identificación de obligaciones de desempeño

Las obligaciones de desempeño son la unidad contable para fines de aplicar la norma de ingresos, y por tal razón determinan cuándo y cómo se reconocen los ingresos. Las obligaciones de desempeño son promesas bajo los términos del contrato para transferir:

- Un bien o servicio (o conjunto de bienes o servicios) que sea diferenciable; o
- Una serie de bienes o servicios diferenciables que son sustancialmente iguales y tienen el mismo patrón de beneficio para el cliente.

Un bien o servicio prometido a un cliente es diferenciable si:

- El cliente se puede beneficiar del bien o servicio, bien sea independientemente o en conjunto con otros recursos fácilmente disponibles para el cliente; y la promesa de

PROMIORIENTE S.A. E.S.P.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 de Diciembre de 2018
(Con cifras comparativas al 30 de junio de 2018)
(En miles de pesos Colombianos)

la entidad de transferir el bien o servicio al cliente se puede identificar por separado de otras promesas incluidas en el contrato.

Los factores que indican que un bien o servicio en un contrato es identificable por separado incluyen, pero no están limitados a:

- La entidad no está utilizando el bien o servicio como una entrada para producir el producto combinado especificado por el cliente.
- El bien o servicio no modifica significativamente ni personaliza otro bien o servicio prometido en el contrato.

El bien o servicio transferido no depende en gran medida de, o está altamente interrelacionado con, otros bienes o servicios prometidos.

Paso 3: Determinación del precio

El precio de transacción incluye solo aquellos montos a los que la entidad tiene derecho bajo el contrato correspondiente, y excluye los montos que son recaudados en representación de terceros. La consideración prometida en el contrato con un cliente puede incluir montos fijos, montos variables o ambos. Los precios establecidos por contrato para bienes o servicios podrían no representar el monto de la consideración a la que una entidad espera tener derecho como resultado de sus prácticas de negocio habituales con los clientes.

El objetivo de determinar el precio de la transacción es predecir la cantidad de consideración a la que la entidad tendrá derecho, incluidos los montos que son variables.

Una entidad determina el precio total de la transacción, incluida una estimación de cualquier consideración variable, al inicio del contrato y reevalúa esta estimación en cada fecha de reporte. Se debe usar toda la información razonablemente disponible para hacer su estimación.

El estándar de ingresos proporciona dos métodos para estimar la consideración variable. El método utilizado no es una elección de política. La entidad debe usar el método que mejor predice la cantidad de consideración a la que la entidad tendrá derecho basado en los términos del contrato. El método utilizado debe aplicarse de forma coherente a lo largo del contrato. Los métodos definidos por la norma son los siguientes:

- Método del valor esperado: El valor esperado es la suma de los importes ponderados según su probabilidad en un rango de importes de contraprestación

posibles. Un valor esperado puede ser una estimación apropiada del importe de la contraprestación variable si una entidad tiene un gran número de contratos con características similares.

- Método del importe más probable: El importe más probable es el importe individual más probable en un rango de importes de contraprestaciones posibles (es decir, el desenlace individual más probable del contrato). El importe más probable puede ser una estimación apropiada del importe de la contraprestación variable si el contrato tiene solo dos desenlaces posibles (por ejemplo, una entidad logra una prima de desempeño o no la logra).

Paso 4: Distribución del precio en las obligaciones de desempeño

Muchos contratos implican la venta de más de un bien o servicio. Tales contratos podrían implicar la venta de múltiples tipos de productos, productos seguidos por servicios relacionados, o múltiples tipos de servicios. El precio de transacción definido para un acuerdo debe asignarse a cada obligación de desempeño separada para que los ingresos se registren en el momento adecuado y en las cantidades correctas.

Una entidad debe determinar el precio de venta independiente para cada obligación de desempeño y asignar el precio de transacción basado en el valor relativo de cada elemento con respecto al valor total de los bienes y servicios identificados en el contrato.

La mejor evidencia del precio de venta independiente es el precio que una entidad cobra por ese bien o servicio cuando la entidad lo vende por separado en circunstancias similares y a similares clientes. Sin embargo, dado que los bienes o servicios no siempre se venden por separado, el precio de venta independiente debe estimarse por otros medios considerando el juicio de la Gerencia.

El precio de venta independiente relativo de cada obligación de desempeño se determina al inicio del contrato. El precio de la transacción no se reasigna después del inicio del contrato para reflejar los cambios posteriores en los precios de venta independientes.

Paso 5: Reconocimiento del ingreso (en un punto del tiempo o a lo largo del tiempo)

Los ingresos se reconocen al satisfacer las obligaciones de desempeño con la transferencia del control de un bien o servicio prometido a un cliente. El control de un bien o servicio se transfiere si el cliente tiene la capacidad de dirigir su uso (utilizar el activo, permitir a otra entidad que lo use, o restringir que otra entidad lo use) y de obtener sustancialmente todos los beneficios (flujos potenciales de efectivo que se pueden obtener) de ese bien o servicio.

PROMIORIENTE S.A. E.S.P.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 de Diciembre de 2018
(Con cifras comparativas al 30 de junio de 2018)
(En miles de pesos Colombianos)

Una entidad necesita determinar, al inicio del contrato, si el control de un bien o el servicio se transfiere a un cliente a lo largo del tiempo o en un punto en el tiempo, lo cual dependerá de los términos del acuerdo. La evaluación de si el control se transfiere a lo largo del tiempo o en un punto en el tiempo es muy importante al momento del reconocimiento de los ingresos.

Se pueden usar varios métodos para medir el progreso hacia la satisfacción de una obligación de desempeño cuando los ingresos se reconocen a lo largo del tiempo.

Este modelo se utiliza para todo tipo de obligaciones de desempeño, cumplidas en un punto del tiempo o a lo largo del tiempo.

La siguiente es una descripción de las actividades principales a partir de las cuales la entidad genera ingresos por contratos con clientes:

Servicios públicos

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

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

Servicios de operación y construcción (Concesiones)

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

PROMIORIENTE S.A. E.S.P.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 de Diciembre de 2018
(Con cifras comparativas al 30 de junio de 2018)
(En miles de pesos Colombianos)

La Compañía aplica un único método para medir el avance en cada obligación de desempeño al interior de un contrato. El método puede ser de entrada (costo incurrido, horas trabajadas) o de salida (unidades producidas, metas alcanzadas). Se revisan los estimados de ingresos, costos o grado de avance hacia la finalización si cambian las circunstancias. Todo aumento o disminución que se de en los ingresos o costos estimados se refleja en el estado de resultados integrales en el periodo en que la gerencia se enteró de las circunstancias que llevaron a la revisión.

Venta de bienes

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

(I) 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;

PROMIORIENTE S.A. E.S.P.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 de Diciembre de 2018

(Con cifras comparativas al 30 de junio de 2018)

(En miles de pesos Colombianos)

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.

PROMIORIENTE S.A. E.S.P.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 de Diciembre de 2018
(Con cifras comparativas al 30 de junio de 2018)
(En miles de pesos Colombianos)

(m) Reconocimiento de costos y 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

4.1. Normas aplicables a partir del 1 de enero de 2019

Impacto en estados financieros aplicación NIIF 16

Este impacto se puede ver de forma más detallada el memorando de transición NIIF16; sin embargo La NIIF 16 fue emitida por el IASB en el año 2016 con fecha de aplicación efectiva por las entidades a partir del 1 de enero de 2019, con aplicación anticipada permitida.

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

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

La entidad ha terminado su evaluación inicial del posible impacto sobre sus estados financieros, pero aún no ha finalizado su evaluación detallada. El impacto real de la aplicación de la NIIF 16 sobre los estados financieros del período de aplicación inicial

PROMIORIENTE S.A. E.S.P.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 de Diciembre de 2018
(Con cifras comparativas al 30 de junio de 2018)
(En miles de pesos Colombianos)

dependerá de las condiciones económicas futuras, incluyendo la tasa de descuento al 1 de enero de 2019, la composición del detalle de arrendamientos a esa fecha, la última evaluación de la entidad con respecto a si ejercerá alguna opción de renovación de arrendamiento y la medida en que la empresa escoja usar las soluciones prácticas y las exenciones de reconocimiento.

Hasta ahora, el impacto más significativo identificado es que se deberán reconocer nuevos activos y pasivos por los arrendamientos que se mantienen en terrenos, locales y bodegas. Al 1 de enero de 2019, el efecto por la aplicación de NIIF 16 en el estado de situación financiera es:

Impacto en activos y pasivos por el reconocimiento de NIIF 16 Expresado en miles de pesos	Impacto de la adopción de NIIF 16 al 1 de enero de 2019
Activo	
Propiedad planta y equipo por derecho de uso	394.555
Total impacto NIIF 16 en el activo	394.555
Pasivo	
Pasivo por arrendamientos	(394.555)
Total impacto NIIF 16 en el pasivo	(394.555)
Patrimonio	
Propiedad planta y equipo por derecho de uso	-
Impuesto relacionado	-
Total impacto NIIF 16 en el patrimonio	-

4.2. Normas y enmiendas aplicables a partir del 1 de enero de 2020

- **NIC 40: Propiedades de inversión**

Se simplifica la explicación sobre cuando existe una transferencia de propiedades de inversión, indicando que una entidad transferirá una propiedad a, o desde, propiedades de inversión cuando, y solo cuando, exista un cambio en su uso. Un cambio en su uso ocurre cuando la propiedad cumple, o deja de cumplir, la definición de propiedades de inversión y existe evidencia del cambio de uso. Aisladamente, un cambio en las intenciones de la gerencia de uso de una propiedad no proporciona evidencia de un cambio de uso. Ejemplos de evidencia de un cambio de uso incluyen:

- a) El comienzo de la ocupación del propietario, o del desarrollo con intención de ocupación por el propietario, en el caso de una transferencia de una propiedad de inversión a propiedades ocupadas por el propietario;
- b) El comienzo de un desarrollo con intención de venta, en el caso de una transferencia de una propiedad de inversión a inventario;

PROMIORIENTE S.A. E.S.P.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 de Diciembre de 2018
(Con cifras comparativas al 30 de junio de 2018)
(En miles de pesos Colombianos)

- c) El fin de la ocupación por parte del propietario, en el caso de la transferencia de una instalación ocupada por el propietario a una propiedad de inversión; y
- d) El inicio de una operación de arrendamiento operativo a un tercero, en el caso de una transferencia de inventarios propiedad de inversión.

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

- **NIC 19: Beneficios a empleados: Modificación, reducción y liquidación de un plan**
La enmienda requiere que una empresa vuelva a medir su pasivo o activo neto cuando ocurren cambios en un plan de beneficios definidos.

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

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

El nuevo marco conceptual revisado, contiene 6 aspectos relevantes:

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

6. El nuevo marco conceptual no es un estándar. Es la base para la revisión, actualización o creación de nuevas normas. No reemplaza, ni anula las normas actuales, ni alguno de sus requerimientos. Este marco será aplicado inmediatamente por IASB, mientras que, por su parte, las empresas lo harán a partir de 2020.

CINIIF 22 Transacciones en moneda extranjera y contraprestaciones anticipadas

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

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

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

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

Una compensación negativa se puede dar cuando una característica de cancelación anticipada puede dar como resultado que la parte que provoca la finalización anticipada del contrato puede, en efecto recibir un importe de la otra parte, en lugar de pagar una contraprestación a la otra parte.

Para ilustrarlo, el IASB consideró un préstamo con una característica de cancelación anticipada que puede dar lugar a una compensación negativa. Concretamente, el prestatario y el prestamista tienen la opción de cancelar el préstamo antes del vencimiento y, si se cancela anticipadamente, el importe correspondiente incluye la

PROMIORIENTE S.A. E.S.P.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 de Diciembre de 2018
(Con cifras comparativas al 30 de junio de 2018)
(En miles de pesos Colombianos)

compensación que refleja el cambio en la tasa de interés de referencia relevante. Es decir, si el préstamo se cancela de forma anticipada (por cualquiera de las partes) y la tasa de interés de referencia correspondiente ha disminuido desde que se reconoció inicialmente el préstamo, entonces el prestamista recibirá efectivamente un importe que represente el valor presente de esos ingresos por intereses perdidos sobre el plazo restante del préstamo. Por el contrario, si el contrato se cancela de forma anticipada (por cualquiera de las partes) y la tasa de interés de referencia correspondiente ha aumentado, el prestatario recibirá efectivamente un importe que representa el efecto de ese cambio en dicha tasa de interés sobre el plazo restante del préstamo.

Mejoras anuales Ciclo 2015 – 2017

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

No se evidencia un impacto en los EEFF de Promigas en la aplicación de esta enmienda puesto que la entidad no posee inversiones en operaciones conjuntas de acuerdo con NIIF 11.

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

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

PROMIORIENTE S.A. E.S.P.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 de Diciembre de 2018
(Con cifras comparativas al 30 de junio de 2018)
(En miles de pesos Colombianos)

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

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

NIC 1: Definición de material o con importancia relativa

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

Anterior concepto:

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

Nueva definición:

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

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

Definición de un negocio (modificaciones a la NIIF 3)

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

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

PROMIORIENTE S.A. E.S.P.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 de Diciembre de 2018

(Con cifras comparativas al 30 de junio de 2018)

(En miles de pesos Colombianos)

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

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

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 con lo establecido en la CINIIF 12 – acuerdo de concesiones. El

PROMIORIENTE S.A. E.S.P.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 de Diciembre de 2018

(Con cifras comparativas al 30 de junio de 2018)

(En miles de pesos Colombianos)

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.

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.

PROMIORIENTE S.A. E.S.P.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 de Diciembre de 2018
(Con cifras comparativas al 30 de junio de 2018)
(En miles de pesos Colombianos)

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:

<u>Diciembre, 2018</u>			
	Nivel 2	Nivel 3	Total
Activos			
Activos financieros concesionados	\$ -	41.811.531	41.811.531
Instrumentos de patrimonio con cargo a resultados	14.938.391	-	14.938.391
Instrumentos financieros con cargo en ORI	172.197	-	172.197
Pasivos			
Instrumentos financieros derivativos			
Contratos Forward moneda extranjera	\$ 3.386.521	-	3.386.521
<u>Junio, 2018</u>			
	Nivel 2	Nivel 3	Total
Activos			
Activos financieros concesionados	\$ -	40.761.282	40.761.282
Contratos forward moneda extranjera	\$ 856.464	-	856.464
Instrumentos financieros con cargo en ORI	159.552	-	159.552
Pasivos			
Instrumentos financieros derivativos			
Contratos Forward moneda extranjera	\$ 387.569	-	387.569

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.

PROMIORIENTE S.A. E.S.P.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 de Diciembre de 2018

(Con cifras comparativas al 30 de junio de 2018)

(En miles de pesos Colombianos)

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:
 - 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.

PROMIORIENTE S.A. E.S.P.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 de Diciembre de 2018
(Con cifras comparativas al 30 de junio de 2018)
(En miles de pesos Colombianos)

	Activo financiero concesionado	Contratos forward en moneda extranjera	Instrumentos financieros con cargo en ORI
Saldo al 31 de diciembre de 2017	\$ 38.522.355	1.088.633	137.118
Incremento en el valor razonable	2.238.927	-	22.434
Valoración por operaciones forward	-	(619.738)	
Saldo al 30 de junio de 2018	40.761.282	468.895	159.552
Incremento en el valor razonable	1.050.249	-	12.645
Valoración por operaciones forward	-	(3.855.416)	
Saldo al 31 de diciembre de 2018	41.811.531	(3.386.521)	172.197

6. Gestión integral del riesgo

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.

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 y la inflación.

PROMIORIENTE S.A. E.S.P.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 de Diciembre de 2018
(Con cifras comparativas al 30 de junio de 2018)
(En miles de pesos Colombianos)

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.

En cuanto a la inflación, Promioriente presenta exposición debido a que aproximadamente el 51% de la deuda obtenida mediante la emisión de bonos del 23 de enero de 2018, se encuentra indexada al IPC; el porcentaje restante está a tasa fija. El riesgo por esta variable se mitiga manteniendo un monitoreo permanente del entorno macroeconómico que permita tomar decisiones de manera oportuna, manteniendo o refinanciando la deuda existente, 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

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. 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 semestral	Valor (cifras en millones)
TRM	Bajo	+ 4,00%	Ingresos	\$ 3.137
			UAI	\$ 3.222
	Medio	0,00%	Ingresos	-
			Utilidad Neta	-
	Alto	- 4,00%	Ingresos	\$ (3.016)
			Utilidad Neta	\$ (3.099)

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 devaluación y revaluación respectivamente, del 4%. En el caso del escenario de revaluación del 4%, el

PROMIORIENTE S.A. E.S.P.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 de Diciembre de 2018
(Con cifras comparativas al 30 de junio de 2018)
(En miles de pesos Colombianos)

efecto en ingresos y en utilidad antes de impuestos es que disminuyen en el semestre aproximadamente en \$3.000 millones, lo cual representa menos de un mes de facturación promedio.

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.

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 2019.

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

PROMIORIENTE S.A. E.S.P.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 de Diciembre de 2018
(Con cifras comparativas al 30 de junio de 2018)
(En miles de pesos Colombianos)

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 de intereses trimestrales generados por la emisión de bonos.

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 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 2018 son:

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

Adicionalmente los recursos se mantienen invertidos en cuentas de ahorro o corriente 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, la emisión de bonos presenta exposición al efecto de la fluctuación de tasa de interés en el mercado, aunque en menor proporción a la exposición que existía anteriormente con el crédito sindicado y los créditos intercompanies. Este cambio obedece a que en las condiciones actuales, solo el 51% de la deuda está indexado a IPC, y el 49% restante está en tasa fija, con lo cual el efecto por variaciones en IPC es menor.

PROMIORIENTE S.A. E.S.P.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 de Diciembre de 2018
(Con cifras comparativas al 30 de junio de 2018)
(En miles de pesos Colombianos)

Efecto de la variación del IPC:

Variable	Escenario	Tasa	Impacto semestral	Valor (cifras en millones)
IPC	Bajo	2,18%	Gasto financiero	\$ (543)
	Medio	3,18%	Gasto financiero	-
	Alto	4,18%	Gasto financiero	\$ 543

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 evaluando el apetito y la tolerancia del riesgo en caso de materializarse, sin tener en cuenta los controles existentes, generando el valor de riesgo inherente. Existe una tabla de impacto dividida en rangos según un valor de referencia que en este caso es el Ebitda y se tiene en cuenta para los riesgos estratégicos, sobre los cuales se definen acciones de mitigación en caso de tener valoración residual "Alta" o "Moderada"; para los valorados como "Bajo", el responsable analiza la necesidad y conveniencia de desarrollar acciones de mitigación. Estas acciones quedan registradas en las matrices de riesgos y el seguimiento a las mismas se realiza a través de la planeación estratégica.

PROMIORIENTE S.A. E.S.P.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 de Diciembre de 2018
(Con cifras comparativas al 30 de junio de 2018)
(En miles de pesos Colombianos)

vii) 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.

7. Efectivo

Los saldos de efectivo comprenden lo siguiente:

	Diciembre, 2018	Junio, 2018
En moneda nacional		
Caja	\$ -	6.006
Cuenta de ahorros Banco de Bogotá S.A. (1)	242.919	7.119.598
Cuenta de ahorros Banco BBVA Colombia S.A. (2)	132.457	7.102.519
Cuenta de ahorros Banco GNB Sudameris (2)	11.870.263	-
Cuenta corriente Bancolombia S.A. (3)	84.859	122.387
Cuenta corriente Banco de Bogotá S.A.	<u>242.371</u>	<u>3.272.894</u>
	<u>\$ 12.572.869</u>	<u>17.623.404</u>

El saldo del efectivo está conformado por los recursos disponibles en caja y cuentas bancarias, con el propósito de cubrir los requerimientos de la Compañía.

- (1) Los recursos que se mantenían en la cuenta de ahorros del Banco de Bogotá, en la cual se depositaron los valores recibidos por indemnizaciones de las aseguradoras ante siniestros reclamados por la Compañía en diferentes periodos; fueron trasladados al fondo de inversión colectivo renta liquidez de Bancolombia con el fin de salvaguardar los recursos del oficio de embargo recibido. Este disponible se utilizará en obras relacionadas con los eventos reclamados a las aseguradoras.
- (2) La disminución en la cuenta de ahorros del banco BBVA es producto del traslado de recursos a la cuenta de ahorros que se abrió en diciembre en el banco GNB SUDAMERIS, dinero que se mantiene como excedentes y recursos para pago a proveedores e impuestos. El BBVA atendiendo la orden del juzgado, consigno al banco agrario la suma de \$46.141

PROMIORIENTE S.A. E.S.P.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 de Diciembre de 2018
(Con cifras comparativas al 30 de junio de 2018)
(En miles de pesos Colombianos)

(3) Saldo de efectivo restringido a cierre de diciembre de 2018 por oficio de embargo recibido.

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:

		Diciembre, 2018	Junio, 2018
Entidad financiera	Calidad crediticia		
Banco de Bogotá S.A.	AAA	\$ 485.290	\$ 10.392.492
Banco BBVA Colombia S.A.	AAA	132.457	7.102.519
Bancolombia S.A.	AAA	84.859	122.387
Banco GNB Sudameris	AA+	11.870.263	-

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.

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

	Diciembre, 2018	Junio, 2018
Títulos de Deuda		
Fondo de Inversión Colectiva Fiduciaria Corficolombiana S.A. (1)	261.826	14.081.349
Fondo de Inversión Colectiva Fiduciaria Bogotá S.A.(2)	3.696.957	3.627.563
Fondo de Inversión Colectiva Corredores Davivienda S.A. (2)	4.857.625	497.727
Fondo de Inversión Colectiva Fiduciaria BBVA S.A.(3)	147.308	6.811.302
Fondo de Inversión Colectiva BTG Pactual (3)	111.181	7.277.655
Fondo de Inversión Colectiva Renta Liquidez (3)	5.863.494	947.326
Total Títulos de Deuda	\$14.938.391	33.242.922
Otras cuentas por cobrar a valor razonable		
Operaciones de cobertura por cobrar (Ver nota 26)	-	856.464
Total otras cuentas por cobrar a valor razonable	\$ -	856.464

(1) En el mes de enero de 2018 con los recursos recibidos de la emisión de bonos, se realizó el prepago del crédito sindicado el cual estaba bajo el contrato de fiducia mercantil irrevocable de administración y fuente de pago celebrado con la Fiduciaria Corficolombiana. El Fondo de inversión Colectiva Valor Plus No. 220730000005 donde se manejaban los recursos que garantizaban el pago de la deuda fue cancelado en febrero de 2018 y unificado con el Fondo No. 220730000004 que mantiene los

PROMIORIENTE S.A. E.S.P.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 de Diciembre de 2018

(Con cifras comparativas al 30 de junio de 2018)

(En miles de pesos Colombianos)

excedentes. Adicionalmente en marzo de 2018, se firmó un otro sí al contrato antes mencionado, modificando su objeto al de Administración y Pago, por lo que los recursos fueron trasladados a un nuevo Fondo de Inversión Valor Plus No. 250730001109, su saldo a 31 de diciembre fue de \$261.826. El movimiento de disminución de recursos generado de manera significativa en el último trimestre de 2018 fue con el fin de proteger los recursos de las notificaciones de embargo recibidas, una vez atendido dicho embargo.

- (2) En el Fondo de Inversión Colectiva de Corredores Davivienda S.A. se manejan recursos que tienen destinación específica, y que corresponden al Contrato de Colaboración Empresarial Promisol-Montecz estación compresora Los Pinos. Por este Fondo de Inversión Colectiva se canalizan los desembolsos para este proyecto y el incremento del generado en el periodo se debe a requerimientos del mismo.

Mediante oficios 5489 y 5490 del 23 de noviembre de 2018 Corredores Davivienda SA y Fiduciaria Bogotá fueron notificados de la providencia dictada dentro del proceso ejecutivo No. 2018-00362-00 en el cual el Juzgado quinto (5) civil del circuito de Bucaramanga, decretó el embargo de los recursos que se tiene en estas entidades, los cuales según la información recibida por parte de las entidades, solo fueron bloqueados hasta recibir el oficio de levantamiento de la medida cautelar.

- (3) 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, la variación en los saldos se debe principalmente a los pagos realizados por concepto de dividendos y traslados a cuenta del banco Sudameris.

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.

PROMIORIENTE S.A. E.S.P.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 de Diciembre de 2018

(Con cifras comparativas al 30 de junio de 2018)

(En miles de pesos Colombianos)

	Diciembre, 2018	Junio, 2018
Transporte de gas (1)	\$ 26.935.461	32.277.098
Otros servicios (2)	385.989	388.639
Deterioro deudor (3)	(373.702)	(434.819)
	<u>\$ 26.947.748</u>	<u>32.230.918</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., Terpel Energía SAS, 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) A 31 de diciembre de 2018 corresponde a deudas de difícil cobro por \$370.398 de Autopistas de Santander y Gas natural del Oriente SA ESP, y cuentas por cobrar otros servicios \$15.591 de los clientes EDS GNV Mi Isla, Gas Móvil, Metrogas, Progasur, y Zona Franca Santander. A junio 30 de 2018 corresponde a deudas de difícil cobro por \$372.314, y cuentas por cobrar otros servicios por \$16.325.
- (3) A diciembre 31 de 2018 y 30 de junio de 2018 corresponde al deterioro de cuentas por cobrar deudores prestación de servicios de los terceros Autopistas de Santander S.A., Gas Natural del Oriente, Promotora de Servicios del Sur, Organización Terpel, Metrogas, Gases del Oriente, Zona Franca Santander, Cogasen y Gas Gibraltar, Gas Natural SA ESP y provisión de otros deudores. La compañía utiliza el método de pérdida esperada según NIIF9.

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 2017	\$ (372.314)
Deterioro cargado a gastos	(57.565)
Deterioro cargado a patrimonio	(4.940)
Saldo al 30 de junio de 2018	\$ (434.819)
Deterioro cargado a gastos	(3.413)
Recuperación deterioro servicio gas	57.159
Recuperación deterioro otros deudores	7.371
Saldo al 31 de diciembre de 2018	<u>\$ 373.702</u>

A diciembre 31 de 2018 disminuyó la cartera con respecto a junio, en el segundo semestre de 2018 se recuperó cartera por \$64.530; se reconoció provisión en el gasto por concepto de cartera de clientes comerciales por \$3.390 y para la cartera de empleados \$23. A junio 30

PROMIORIENTE S.A. E.S.P.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 de Diciembre de 2018
(Con cifras comparativas al 30 de junio de 2018)
(En miles de pesos Colombianos)

de 2018 aumentó el saldo de deterioro de cartera en \$62.505 con respecto a diciembre de 2017, debido a que durante este primer semestre se realizó la adopción de la NIIF 9 calculando la pérdida esperada, teniendo en cuenta el comportamiento de la cartera y edades de mora, esta provisión es para la cartera de clientes comerciales, y la cartera de empleados.

10. Otras cuentas por cobrar

	Diciembre, 2018	Junio, 2018
Corto plazo		
Préstamos a empleados	\$ 63.872	67.914
Otros deudores (1)	-	66.279
	<u>\$ 63.872</u>	<u>134.193</u>
Largo plazo		
Activo financiero por concesión gasoducto (2)	<u>\$ 41.811.531</u>	<u>40.761.282</u>
Préstamos a empleados largo plazo	<u>\$ 121.447</u>	<u>152.184</u>

- (1) A 31 de diciembre no se registró cuenta por pagar correspondiente a liquidación de contratos forward. A 30 de junio de 2018 corresponde a deudores por liquidación de contratos forward con Bancolombia por \$66.279.
- (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.

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:

PROMIORIENTE S.A. E.S.P.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 de Diciembre de 2018
(Con cifras comparativas al 30 de junio de 2018)
(En miles de pesos Colombianos)

	Diciembre, 2018	Junio, 2018
Corto plazo		
Bienes y servicios pagados por anticipado (1)	\$ 304.125	459.540
Otros gastos pagados por anticipado (2)	70.796	42.830
Seguros (3)	1.534.164	10.630
	<u>\$ 1.909.085</u>	<u>513.000</u>

- (1) Para el 31 de diciembre de 2018 se legalizó el anticipo entregado al árbitro del Tribunal de Arbitramento entre Promioriente y el Consorcio Cosacol-Confurca, constructor del gasoducto Gibraltar-Bucaramanga por valor de \$159.894. Adicionalmente, se incluye anticipo contratista, por valor de \$ 4.479 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 julio de 2018 y se amortizan mensualmente a un año.

12. Depósitos judiciales

	Diciembre, 2018	Junio, 2018
Depósitos judiciales	\$ 254.073	-

Bancolombia y Banco BBVA fueron notificados de la providencia dictada dentro del proceso ejecutivo No. 2018-00362-00 en el cual el Juzgado quinto (5) civil del circuito de Bucaramanga, decretó el embargo de los recursos que se tiene en estas entidades, los cuales fueron consignados al banco agrario de la siguiente forma:

	Fecha	Valor
Bancolombia	05/12/2018	207.931
Banco Bbva Bilbao Vizcaya	04/12/2018	<u>46.142</u>
Total		<u>254.073</u>

13. Títulos de deuda

El saldo de activos financieros en inversiones a costo amortizado comprende un título de deuda emitido o garantizado por instituciones financieras de la siguiente forma:

	Diciembre, 2018	Junio, 2018
TÍTULOS DE DEUDA		
CDT en pesos BBVA S.A. (1)	\$ 24.282	\$ 24.270

PROMIORIENTE S.A. E.S.P.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 de Diciembre de 2018
(Con cifras comparativas al 30 de junio de 2018)
(En miles de pesos Colombianos)

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 27 de junio de 2018 se realizó la renovación del CDT con BBVA S.A, a una tasa efectiva del 4,6 % con vencimiento el 27 de diciembre de 2018. El 27 de diciembre se realiza renovación de este mismo con la misma tasa y vencimiento el 27 de junio de 2019.

14. 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.

		Diciembre, 2018	Junio, 2018
Materiales, repuestos y accesorios	\$	<u>2.405.615</u>	<u>2.147.961</u>

Durante el primer y segundo semestre de 2018 no se registró pérdida por deterioro de inventario.

15. Propiedades, planta y equipo

El siguiente es el saldo en libros de la propiedad, planta y equipo al 31 de diciembre y 30 de junio de 2018:

	Diciembre, 2018	Junio, 2018
Costo	\$ 502.469.349	488.322.831
Depreciación acumulada	<u>(35.788.068)</u>	<u>(31.981.799)</u>
Total	<u>\$ 466.681.281</u>	<u>456.341.032</u>

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

Diciembre, 2018	Costo ajustado	Depreciación acumulada	Valor en libros
Terrenos	\$ 461.392	-	461.392
Construcciones en curso (1)	12.891.578	-	12.891.578
Edificaciones (2)	4.311.075	(205.891)	4.105.184
Gasoductos y estaciones (3)	477.957.812	(31.874.388)	446.083.424
Maquinaria, equipo y herramientas (4)	2.397.903	(186.121)	2.211.782
Muebles, enseres y equipos de oficina (5)	374.096	(160.761)	213.335
Equipos de comunicación y computación (6)	3.097.393	(2.637.905)	459.488
Equipo de transporte	978.100	(723.002)	255.098
Saldo diciembre, 2018	<u>\$ 502.469.349</u>	<u>(35.788.068)</u>	<u>466.681.281</u>

PROMIORIENTE S.A. E.S.P.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 de Diciembre de 2018
(Con cifras comparativas al 30 de junio de 2018)
(En miles de pesos Colombianos)

Junio, 2018	Costo ajustado	Depreciación acumulada	Valor en libros
Terrenos	\$ 461.392	-	461.392
Construcciones en curso	18.952.485	-	18.952.485
Edificaciones	3.927.093	(177.360)	3.749.733
Gasoductos y estaciones	460.202.625	(28.470.316)	431.732.309
Maquinaria, equipo y herramientas	613.999	(154.793)	459.206
Muebles, enseres y equipos de oficina	312.894	(141.330)	171.564
Equipos de comunicación y computación	2.874.243	(2.371.307)	502.936
Equipo de transporte	978.100	(666.693)	311.407
Saldo junio, 2018	\$ 488.322.831	(31.981.799)	456.341.032

PROMIORIENTE S.A. E.S.P.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 de Diciembre de 2018

(Con cifras comparativas al 30 de junio de 2018)

(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
Saldo diciembre, 2017	\$ 461.392	14.900.519	3.929.343	460.159.007	574.341	289.723	2.871.437	1.122.909	484.308.671
Compras y/o adquisiciones	-	4.095.584	-	-	39.658	23.171	3.896	-	4.162.309
Retiros, ventas y bajas	-	-	-	-	-	-	(1.090)	(144.809)	(145.899)
Reclasificaciones	-	(43.618)	(2.250)	43.618	-	-	-	-	(2.250)
Saldo junio, 2018	\$ 461.392	18.952.485	3.927.093	460.202.625	613.999	312.894	2.874.243	978.100	488.322.831
Compras y/o adquisiciones	-	14.972.292	-	-	50.476	63.393	75.285	-	15.161.446
Retiros, ventas y bajas	-	-	-	-	-	(9.174)	(14.512)	-	(23.686)
Reclasificaciones	-	(21.033.199)	383.982	17.755.187	1.733.428	6.983	162.377	-	(991.242)
Saldo diciembre, 2018	\$ 461.392	12.891.578	4.311.075	477.957.812	2.397.903	374.096	3.097.393	978.100	502.469.349
Depreciación acumulada									
Saldo diciembre, 2017	-	-	(157.192)	(25.074.063)	(124.741)	(123.522)	(2.101.442)	(730.939)	(28.311.899)
Depreciación cargada a gasto	-	-	(20.168)	(3.396.253)	(30.052)	(17.808)	(270.955)	(80.563)	(3.815.799)
Retiros, ventas y bajas	-	-	-	-	-	-	1.090	144.809	145.899
Saldo junio, 2018	-	-	(177.360)	(28.470.316)	(154.793)	(141.330)	(2.371.307)	(666.693)	(31.981.799)
Depreciación cargada a gasto	-	-	(28.531)	(3.404.072)	(27.353)	(17.595)	(271.766)	(56.309)	(3.805.626)
Retiros, ventas y bajas	-	-	-	-	-	5.147	14.088	-	19.235
Reclasificaciones	-	-	-	-	(3.975)	(6.983)	(8.920)	-	(19.878)
Saldo diciembre, 2018	-	-	(205.891)	(31.874.388)	(186.121)	(160.761)	(2.637.905)	(723.002)	(35.788.068)
Saldo Neto									
Saldo diciembre, 2017	\$ 461.392	14.900.519	3.772.151	435.084.944	449.600	166.201	769.995	391.970	455.996.772
Saldo junio, 2018	461.392	18.952.485	3.749.733	431.732.309	459.206	171.564	502.935	311.407	456.341.032
Saldo diciembre, 2018	461.392	12.891.578	4.105.184	446.083.424	2.211.782	213.335	459.488	255.098	466.681.281

PROMIORIENTE S.A. E.S.P.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2018
(Con cifras comparativas al 30 de junio de 2018)
(En miles de pesos Colombianos)

Durante el segundo semestre del año 2018 se generaron principalmente los siguientes movimientos en:

- 1) Construcciones en curso: mitigación amenaza del gasoducto Gibraltar, mitigaciones potenciales positivos, mitigación por riesgo gasoducto Gibraltar, Geotecnia complementaria Gibraltar, adecuación oficinas planta palenque, instalación aire acondicionado y rehabilitación línea 12" Gibraltar. Adicionalmente se presenta un incremento en anticipos entregados a contratistas para realizar diferentes obras de los proyectos e incluyen las capitalizaciones del semestre.

El valor de las construcciones es el siguiente:

	Diciembre, 2018	Junio, 2018
Emergencia invernal gasoducto Gibraltar	\$ -	13.181.209
Mitigación amenaza gasoducto Gibraltar	5.485.729	2.179.718
Reparación daño eléctrico Palenque	-	153.456
Adecuación Oficinas	-	175.650
Mitigación potenciales positivos Gibraltar	151.784	142.990
Mitigación por riesgo Gibraltar	250.613	164.532
Obras geotécnicas pk83+200 río frío	-	926.751
Emergencia pk12+800 limoncito	-	1.038.938
Geotécnica complementaria Gibraltar	1.042.816	336.702
Adecuación oficinas planta palenque	98.870	-
Aire acondicionado e instalación	6.394	-
Rehabilitación línea 12" Gibraltar	346.058	-
Anticipos de construcciones en curso	5.509.314	652.539
TOTAL	\$ 12.891.578	18.952.485

- 2) Edificios: el incremento corresponde a la capitalización del proyecto de adecuación de las oficinas del PISO 8 y PISO 6 por valor de \$ 1.395.103 y la reclasificación del edificio de la compresora los pinos a concesión por valor de -\$1.011.121
- 3) Gasoductos, plantas y redes: el aumento se debe a la capitalización de los proyectos obras geotécnica pk83+200 río frío \$926.751; Emergencia pk 12+800 limoncito \$1.222.595; mitigación amenaza Gibraltar Fase I y II por valor de \$2.038.436 y emergencia Ola invernal Gibraltar \$13.567.405
- 4) Maquinaria, equipo y herramienta: el incremento se debe a la adquisición equipos para uso del departamento técnico. Se adquiere una escareadora eléctrica por \$ 2.763, un medidor de espesores por \$18.005 y un detector de tubería por \$ 29.708. Adicionalmente ingresa la capitalización del sistema contra incendio estación

PROMIORIENTE S.A. E.S.P.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2018
(Con cifras comparativas al 30 de junio de 2018)
(En miles de pesos Colombianos)

palenque por valor de \$1.729.453 y traslado entre costo y depreciación por valor de \$3.975.

- 5) Muebles, enseres y equipo de oficina: el incremento se debe a la compra de bicicleta spinning por valor de \$5.467; Trotadora por valor de \$14.238 y cuatro televisores por valor de \$43.688; además se presentan baja de activos por valor de -\$9.174, y traslado entre costo y depreciación por valor de \$6.983
- 6) Equipo de comunicación y computación: la variación se debe a la compra de un Switch cisco 48 puestos por valor de \$19.974, una UPS de 6 KVA eaton por valor de \$34.010 y cinco equipos portátiles por valor de \$21.301, ingresa la capitalización del proyecto del daño eléctrico palenque por valor de \$153.456 además se presenta baja de equipos por valor de -\$14.512 y traslado entre costo y depreciación por valor de \$8.921.

16. Concesiones

Al corte del 31 de diciembre de 2018, 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	26 años y 9 meses

El siguiente es un detalle por tipos de activos intangibles concesionado al 31 de diciembre y 30 de junio de 2018:

Diciembre, 2018	Costo	Amortización acumulada	Total
Terrenos concesionados	\$ 39.352	(10.407)	28.945
Construcciones en curso concesionadas(1)	1.037.484	-	1.037.484
Gasoductos y redes concesionadas (2)	42.228.550	(5.483.352)	36.745.198
Maquinaria y equipo concesionada (3)	44.008.809	(2.812.686)	41.196.123
Edificio Concesión (4)	1.011.121	(40.822)	970.299
Total diciembre, 2018	\$ 88.325.316	(8.347.267)	79.978.049

Junio, 2018	Costo	Amortización acumulada	Total
Terrenos concesionados	\$ 39.352	(9.731)	29.621
Construcciones en curso concesionadas	13.363.942	-	13.363.942
Gasoductos y redes concesionadas	34.921.050	(4.923.292)	29.997.758
Maquinaria y equipo concesionada	37.465.240	(1.687.611)	35.777.629
Total junio, 2018	\$ 85.789.584	(6.620.634)	79.168.950

PROMIORIENTE S.A. E.S.P.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2018
(Con cifras comparativas al 30 de junio de 2018)
(En miles de pesos Colombianos)

A continuación, se detalla el movimiento de las concesiones:

	Terrenos concesionados	Construcciones en curso concesionadas	Gasoductos y redes concesionadas	Maquinaria y equipo concesionadas	Edificio concesión	Concesiones
Costo						
Saldo diciembre, 2017	\$ 39.352	12.488.123	34.855.793	37.465.240	-	84.848.508
Adiciones	-	876.813	65.257			942.070
Reclasificaciones	-	(994)				(994)
Saldo junio, 2018	\$ 39.352	13.363.942	34.921.050	37.465.240	-	85.789.584
Adiciones	-	1.493.091	31.520			1.524.611
Traslados	-	(13.819.549)	7.275.980	6.543.569	1.011.121	1.011.121
Saldo diciembre, 2018	\$ 39.352	1.037.484	42.228.550	44.008.809	1.011.121	88.325.316
Amortización acumulada						
Saldo diciembre, 2017	\$ (9.065)	-	(4.372.364)	(562.537)	-	(4.943.966)
Amortización	(666)		(550.928)	(1.125.074)	-	(1.676.668)
Saldo junio, 2018	\$ (9.731)	-	(4.923.292)	(1.687.611)	-	(6.620.634)
Amortización	(676)		(560.060)	(1.125.075)	(40.822)	(1.726.633)
Saldo diciembre, 2018	\$ (10.407)	-	(5.483.352)	(2.812.686)	(40.822)	(8.347.267)
Saldo Neto						
Saldo junio, 2018	\$ 29.621	13.363.942	29.997.758	35.777.629	-	79.168.950
Saldo diciembre, 2018	\$ 28.945	1.037.484	36.745.198	41.196.123	970.299	79.978.049

Durante el segundo semestre del año 2018 se generaron principalmente los siguientes movimientos en concesiones:

- 1) En construcciones en curso: se presentan adiciones por obras realizadas en los diferentes proyectos por valor de \$1.129.773 e incremento en anticipo entregados a contratistas por valor de \$363.318. Adicionalmente se realiza la capitalización del proyecto mitigación amenaza Gibraltar Fase I y II por valor de -\$1.197.178; Vida útil gasoducto Payoa-Bucaramanga 6" por valor de -\$6.078.802, estación compresora los pinos por valor de -\$6.543.569.

El valor de las construcciones en curso al 31 de diciembre y 30 de junio de 2018 es el siguiente:

	Diciembre, 2018	Junio, 2018
Estación compresora Los Pinos	\$ 505.370	6.412.934
Vida útil gasoducto Payoa-Bucaramanga 6"	-	5.681.167
Gasoducto plan aumento vida útil	17.260	388.274
Gasoducto Barranca-Payoa	-	388.274
Gasoducto Payoa-Bucaramanga	71.424	420.630
Mitigación por riesgo Barranca-Payoa	64.133	58.287

PROMIORIENTE S.A. E.S.P.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2018
(Con cifras comparativas al 30 de junio de 2018)
(En miles de pesos Colombianos)

Vida útil Gas. Pay-B/manga Línea 8"	1.602	-
Anticipos de construcciones en curso	377.695	14.376
	<u>\$ 1.037.484</u>	<u>13.363.942</u>

- 2) Gasoductos y redes concesionadas: presenta un incremento debido a la capitalización del proyecto mitigación amenaza Gibraltar Fase I y II por valor de \$1.197.178; Vida útil gasoducto Payoa-Bucaramanga 6" por valor de \$6.078.802. Además, se presenta un incremento en repuestos mayores por valor de \$31.520.
- 3) Maquinaria y equipo concesionado: presenta un incremento por a la capitalización parcial de estación compresora los pinos por valor de \$ 6.543.569.
- 4) Edificio Concesión: producto de análisis técnico y funcional realizado sobre las edificaciones registradas como propiedades planta y equipo, la administración definió que en la medida que los edificios actualmente se sitúan en las áreas operativas de la concesión, se deben registrar como parte de esta. A 31 de diciembre se realizaron los ajustes pertinentes, reconociendo en el rubro de concesiones, un costo por edificaciones de \$1.011.121 y un gasto por amortización por el cambio de la vida útil de los edificios al tener como límite la terminación del contrato de concesión por \$ (40.822)

El siguiente es el detalle de las capitalizaciones de proyectos que afectan la concesión al 31 de diciembre y 30 de junio 2018:

Ingresos acumulados incurridos en la concesión registrados en el estado de resultados	
Saldo a Junio, 2018	\$ 36.524.095
Causaciones del periodo de ingresos de contratos de concesión	14.789.849
Causación de rendimientos financieros	-
Saldo a Diciembre, 2018	<u>51.313.944</u>

Costos acumulados incurridos en la concesión registrados en el estado de resultados	
Saldo a Junio, 2018	36.524.095
Costos de construcción incurridos en el periodo	14.789.849
Costos financieros incurridos en el periodo	-
Saldo a Diciembre, 2018	<u>\$ 51.313.944</u>

La Compañía reconoce los ingresos de actividades ordinarias y los costos de acuerdo con la NIIF 15, teniendo en cuenta la etapa de finalización de la construcción.

PROMIORIENTE S.A. E.S.P.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2018
(Con cifras comparativas al 30 de junio de 2018)
(En miles de pesos Colombianos)

Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, que es muy cercana a los costos incurridos.

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.

PROMIORIENTE S.A. E.S.P.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2018
(Con cifras comparativas al 30 de junio de 2018)
(En miles de pesos Colombianos)

- 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.

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.

PROMIORIENTE S.A. E.S.P.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2018
(Con cifras comparativas al 30 de junio de 2018)
(En miles de pesos Colombianos)

17. Otros activos intangibles

	Diciembre, 2018			Junio, 2018		
	Costo	Amortización acumulada	Total	Costo	Amortización acumulada	Total
Licencias y Software (1)	\$ 2.329.626	(1.718.290)	611.336	2.213.485	(1.484.837)	728.648
Derechos	-	-	-	2.110	(2.110)	-
Servidumbres	5.174.239	(590.337)	4.583.902	5.169.239	(536.820)	4.632.419
Licencias en Implementación (2)	622.101	-	622.101	54.574	-	54.574
	<u>\$ 8.125.966</u>	<u>(2.308.627)</u>	<u>5.817.339</u>	<u>7.439.408,46</u>	<u>(2.023.767)</u>	<u>5.415.641</u>

- (1) Se adquieren licencias por valor de \$41.709 y Herramienta de soporte gestión documental por valor de \$38.800 y una disminución por baja de licencias por valor de -\$8.996. Además, se realiza traslado entre costo y amortización por valor de \$44.628.
- (2) Licencias en implementación incrementa por el proyecto de S/4 Hanna por valor de \$622.101. Los proyectos Optimus para la facturación de la empresa por valor de -\$15.774 se reclasificó al gasto y la Herramienta Soporte de Gestión documental por valor de -\$38.800 se reclasificó a licencias.

18. Bonos en circulación

A continuación se detalla la emisión de bonos por series:

Serie	Plazo	Tasa de interés	Periodicidad del interés	Fecha de emisión	Fecha de vencimiento	Fecha de suscripción	Diciembre 2018	Junio 2018
A7	7 años	IPC + 3,54%	Trimestre	23/01/2018	23/01/2025	20/11/2017	105.000.000	105.000.000
C5	5 años	7,10%	vencido	23/01/2018	23/01/2023	20/11/2017	<u>100.000.000</u>	<u>100.000.000</u>
		Total bonos emitidos				\$	205.000.000	205.000.000
		Costo amortizados				\$	<u>(970.832)</u>	<u>(1.019.775)</u>
						\$	<u>204.029.168</u>	<u>203.980.225</u>

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

	Diciembre, 2018	Junio, 2018
Causados en gastos financieros	\$ 7.039.066	6.284.329
Capitalizados en proyectos	-	94.256
Total intereses causados	<u>\$ 7.039.066</u>	<u>6.378.585</u>
Pagados	\$ 4.398.629	3.663.605
Intereses pendientes por pagar	2.640.437	2.620.724
	<u>\$ 7.039.066</u>	<u>6.284.329</u>

PROMIORIENTE S.A. E.S.P.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2018
(Con cifras comparativas al 30 de junio de 2018)
(En miles de pesos Colombianos)

19. Cuentas por pagar

El siguiente es un detalle de las cuentas por pagar para 31 de diciembre de 2018 y 30 de junio de 2018:

Concepto	Diciembre, 2018	Junio, 2018
Honorarios (1)	\$ 249.926	67.877
Proveedores y servicios por pagar (2)	8.584.332	1.925.487
Compañías vinculadas (3)	4.855.308	4.528.804
Seguros	15.541	9.765
Otras cuentas por pagar (4)	3.542.587	459.658
	<u>\$ 17.247.694</u>	<u>6.991.591</u>

- (1) A 31 de diciembre de 2018 corresponde principalmente a asesoría jurídica \$65.549, asesoría Informática \$12.135, asesoría técnica \$45.438, auditoría externa \$72.855, asesoría Recursos Humanos \$22.388, Revisoría fiscal \$21.025, Asesoría tributaria \$6.178 y otras asesorías \$4.358. A 30 de junio de 2018 corresponde principalmente a asesorías jurídicas \$19.261, auditoría interna \$7.841, tributarias \$4.137; auditoría externa de gestión y resultados \$8.344, asesoría coaching \$6.099, asesoría técnica \$17.097, otros \$5.098.
- (2) A 31 de diciembre de 2018 el saldo por pagar a proveedores corresponde a adquisición de bienes y servicios \$4.510.627, pasivos asociados a órdenes de pedidos \$4.050.409 y bienes y servicios del exterior \$23.296. A 30 de junio de 2018 el saldo por pagar a proveedores corresponde a adquisición de bienes y servicios \$689.502, pasivos asociados a órdenes de pedidos \$1.235.752 y bienes y servicios del exterior \$233.
- (3) A 31 de diciembre de 2018 el saldo de compañías vinculadas corresponde a facturación de Promisol por \$4.626.979 por la construcción de la estación compresora Los Pinos y Promigas \$228.329. Al 30 de junio de 2018 el saldo de compañías vinculadas corresponde a facturación de Promisol por \$4.311.996 por la construcción de la estación compresora Los Pinos y Promigas \$216.808.
- (4) A 31 de diciembre de 2018 corresponde a Valoración de operaciones forward así: Bancolombia \$2.724.348, BBVA \$325.270, Davivienda \$55.838, ITAU \$281.065, acreedores por arrendamientos \$1.069, Acreedores aportes y ARL \$3.874 y otros acreedores que incluye liquidación de operaciones forward por pagar \$94.759 y Aportes de seguridad social \$56.364. A 30 de junio de 2018 corresponde a Valoración de operaciones forward así: Bancolombia \$372.532, BBVA \$15.038, acreedores de fondos de pensión \$15.424, Acreedores reembolso de gastos \$3.408, otros acreedores que incluye aportes de seguridad social \$53.256.

PROMIORIENTE S.A. E.S.P.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2018
(Con cifras comparativas al 30 de junio de 2018)
(En miles de pesos Colombianos)

20. Otros pasivos

Concepto	Diciembre, 2018	Junio, 2018
Recaudo por cuenta de terceros (1)	2.512.332	2.532.615
Industria y comercio	45.671	33.743
Impuesto sobre las ventas por pagar	3.248	3.025
Impuestos (2)	315.496	234.745
Contribuciones, afiliaciones y transferencias	681.807	867.133
Anticipo sobre venta de bienes y servicios	12.000	24.000
	\$ 3.570.554	3.695.261

(1) 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 31 de diciembre de 2018 el valor incluye la estimación del impuesto del cuarto trimestre de 2018 por \$2.394.781 el cual es facturado en el mes de enero de 2019. Adicional a esto, el valor incluye \$117.551 correspondiente a la distribución de los periodos de 2016, 2017 y primero, segundo y tercer trimestre de 2018 que el Ministerio de Minas y Energía realizó, cuyo beneficiario es el municipio de Bucaramanga pero los recursos no se han girado debido a que está pendiente por parte del Ministerio de Minas y Energía, la certificación bancaria del municipio. Al cierre de junio de 2018, el valor incluye la estimación del impuesto del segundo trimestre de 2018 por \$2.484.354 el cual es facturado en el mes de julio de 2018.

(2) A 31 de diciembre de 2018 corresponde a retención industria y comercio \$1.460, retención en la fuente \$232.098, y autorrenta \$81.938. A 30 de junio de 2018 corresponde a retención industria y comercio \$268, retención en la fuente \$71.424, autorrenta \$117.873 e impuestos por pagar \$45.180.

21. Beneficios a empleados

El siguiente es el detalle de los beneficios a empleados al 31 de diciembre de 2018 y 30 de junio de 2018:

	Diciembre, 2018	Junio, 2018
Cesantías consolidadas	\$ 88.982	53.343
Intereses sobre cesantías	10.540	3.201
Vacaciones consolidadas	143.133	133.039
Bonificaciones	141.887	200.921
	\$ 384.542	390.504

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

PROMIORIENTE S.A. E.S.P.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2018
(Con cifras comparativas al 30 de junio de 2018)
(En miles de pesos Colombianos)

Número de empleados	Diciembre, 2018	Junio, 2018
Personal de dirección y confianza	\$ 2	2
Otros	34	32
Total	\$ 36	34
Gastos del personal	Diciembre, 2018	Junio, 2018
Personal de dirección y confianza	\$ 504.421	513.954
Otros	1.832.025	1.542.447
Total	\$ 2.336.446	2.056.401

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.

22. Impuestos corrientes

El siguiente es un detalle de los impuestos corrientes para el 31 de diciembre de 2018 y 30 de junio de 2018:

Concepto	Diciembre, 2018	Junio, 2018
Renta y Complementarios (1)	\$ 12.339.372	-
Sobretasas (2)	4.227.686	-
	\$ 16.567.058	-

(1) Durante el año 2018 Promioriente calcula su impuesto de renta sobre renta líquida; el pasivo por impuesto de renta con corte al segundo semestre de 2018 fue de \$35.073.678. En la declaración de renta correspondiente al año 2017 se giró un anticipo por impuesto de renta por \$16.614.411, y sobretasa de renta de \$4.424.847 y se reconocieron retenciones y autoretenciones en la fuente a favor durante el segundo semestre por \$736.063, las retenciones practicadas durante el primer semestre fueron por \$958.985.

(2) La sobretasa de renta reconocida con corte al segundo semestre de 2018 fue de \$4.227.686

PROMIORIENTE S.A. E.S.P.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2018
(Con cifras comparativas al 30 de junio de 2018)
(En miles de pesos Colombianos)

23. Provisiones

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

	Diciembre, 2018	Junio, 2018
Civiles (1)	\$ 594.727	51.575.000
Otros (2)	<u>4.555.195</u>	<u>4.045.373</u>
Total	<u>\$ 5.149.922</u>	<u>55.620.373</u>

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

	Civiles	Otras provisiones	Total provisiones
Saldo a diciembre, 2017	\$ 50.971.777	4.205.267	55.127.044
Adición provisiones (3)	603.223	594.744	1.152.967
Disminución provisiones (4)	-	(709.638)	(709.638)
Saldo a junio, 2018	\$ 51.575.000	4.045.373	55.620.373
Adición provisiones (3)	5.450.718	509.822	5.960.540
Disminución provisiones (4)	(56.430.991)	-	(56.430.991)
Saldo a diciembre, 2018	<u>\$ 594.727</u>	<u>4.555.195</u>	<u>5.149.922</u>

- (1) Sobre el Tribunal de Arbitramento de Cosacol S.A.S. y Constructora Hermanos Furnaletto Compañía Anónima Sucursal Colombia – Confurca, integrantes del Consorcio Cosacol – Confurca, Promioriente estaba a la espera del fallo del recurso de anulación por parte del Tribunal Superior de Bogotá, el cual decidió en contra de los intereses de la empresa, razón por la cual en los meses de noviembre y diciembre se pagó la totalidad de la provisión registrada por este proceso por un valor total de \$56.160.992.

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. Al corte del primer semestre de 2018 existían 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 con una provisión registrada de \$520.000, en

PROMIORIENTE S.A. E.S.P.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2018
(Con cifras comparativas al 30 de junio de 2018)
(En miles de pesos Colombianos)

el mes de julio de 2018 se revirtió el proceso en contra con el extrabajador Jose Rozo, por terminación del proceso a favor de Promioriente, esta provisión se encontraba por valor de \$270.000.

- (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, por este concepto durante el segundo semestre de 2018 se estimaron \$499.888, y se reconoció una estimación por actualización del IPC sobre el costo de abandono de la Compresora los Pinos por valor de \$9.935.
- (3) Durante el segundo semestre de 2018 se reconocieron intereses por mora retroactivos por lo meses de febrero a noviembre del Laudo arbitral por el proceso Cosacol – Confurca por valor de \$5.450.718, adicionalmente 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 \$509.823.
- (4) El pago realizado a favor de Cosacol S.A.S. y Constructora Hermanos Furnaletto Compañía Anónima Sucursal Colombia – Confurca, integrantes del Consorcio Cosacol durante el segundo semestre de 2018 por el fallo en contra de Promioriente fue de \$56.160.992.

24. 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%.

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

PROMIORIENTE S.A. E.S.P.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2018
(Con cifras comparativas al 30 de junio de 2018)
(En miles de pesos Colombianos)

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.

- i) Las declaraciones del impuesto sobre la renta de los años gravables 2012, 2013, 2014, 2015 y 2016 se encuentran abiertas para revisión fiscal por parte de las autoridades tributarias, no se prevén impuestos adicionales con ocasión de una inspección.
- ii) Las declaraciones del impuesto sobre la renta para la equidad CREE de los años 2013, 2014, 2015 y 2016 están sujetas a revisión por las autoridades fiscales; no se prevén impuestos adicionales con ocasión de una inspección.

Un detalle de los impuestos, gravámenes y tasas al 31 de diciembre de 2018 y 30 de junio de 2018 es el siguiente:

Impuesto de Renta

El siguiente es un detalle del gasto por impuestos por los semestres que terminaron el 31 de diciembre de 2018 y 30 de junio de 2018:

	Diciembre, 2018	Junio, 2018
Impuesto de renta del período corriente	\$ 16.639.782	18.433.896
Ajuste años anteriores/Impto de renta Sobretasa	-	133.211
Sobretasa impuesto de Renta	2.008.061	2.219.624
Subtotal impuestos período corriente	\$ 18.647.843	20.786.731
Impuestos diferidos		
Impuestos diferidos netos del período	(825.980)	1.413.945
Subtotal de impuestos diferidos	(825.980)	1.413.945
Total	\$ 17.821.863	22.200.676

PROMIORIENTE S.A. E.S.P.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2018
(Con cifras comparativas al 30 de junio de 2018)
(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 de 2018 al 30 de junio de 2018:

	Saldo a 31 de diciembre de 2017	Acreditado (Cargado) a resultados	Acreditado (Cargado) a ORI o Patrimonio	Saldo a 30 de junio de 2018	Acreditado (Cargado) a resultados	Acreditado (Cargado) a ORI o Patrimonio	Saldo a 31 de diciembre de 2018
Impuestos diferidos activos							
Cuentas por cobrar		18.997	1.630	20.627	(18.997)	-	1.630
Diferencias entre las bases contables y fiscales del costo de propiedades planta y equipo	6.967.573	17.438	-	6.985.011	(651.019)	-	6.333.992
Diferencias entre las bases contables y fiscales de causación de depreciación de propiedades, planta y equipo	316.477	8.972	-	325.449	(144.459)	-	180.990
Diferencias entre las bases contables y fiscales de cargos diferidos de activos intangibles	888.383	(122.250)	-	766.133	(499.870)	-	266.263
Provisiones pasivas no deducibles	1.429.718	(94.745)	-	1.334.973	31.586	-	1.366.559
Beneficios a empleados	5.225	2.933	-	8.158	(1.281)	-	6.877
Valoración de derivados	-	-	143.401	143.401	-	974.151	1.117.552
Otros	218.611	(13.018)	-	205.593	(108.880)	-	96.713
Total Impuestos diferidos activos	9.825.987	(181.673)	145.031	9.789.345	(1.392.920)	974.151	9.370.576
Impuestos diferidos pasivos							
Valoración de inversiones de renta variable	(17.529)	-	9.974	(7.555)	-	(1.265)	(8.820)
Diferencias entre las bases contables y fiscales del costo de propiedades planta y equipo	(586.989)	(28.403)	-	(615.392)	50.856	-	(564.536)
Diferencias entre las bases contables y fiscales de causación de depreciación de propiedades, planta y equipo	(3.644.797)	(494.537)	-	(4.139.334)	(72.377)	-	(4.211.711)
Diferencias entre las bases contables y fiscales de cargos diferidos de activos intangibles	(12.015.302)	(61.426)	-	(12.076.728)	1.128.166	-	(10.948.562)
Activo Financiero en contratos de concesión	(17.884.569)	(652.451)	-	(18.537.020)	1.098.320	-	(17.438.700)
Valoración de derivados	(402.794)	-	85.903	(316.891)	-	316.891	-
Otros	(88.592)	7.618	-	(80.974)	6.319	-	(74.655)
Beneficios a empleados	(5.084)	(3.073)	-	(8.157)	7.617	-	(540)
Total Impuestos diferidos pasivos	(34.645.656)	(1.232.272)	95.877	(35.782.051)	2.218.901	315.626	(33.247.524)
Impuesto diferido neto	(24.819.669)	(1.413.945)	240.908	(25.992.706)	825.981	1.289.777	(23.876.948)

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

PROMIORIENTE S.A. E.S.P.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2018
(Con cifras comparativas al 30 de junio de 2018)
(En miles de pesos Colombianos)

	Diciembre, 2018	Junio, 2018
Utilidad antes de impuesto sobre la renta	\$ 49.811.431	59.655.644
Tasa de impuesto total	37%	37%
Gasto de impuesto teórico calculado de acuerdo con las tasa tributarias vigentes	18.430.077	22.072.741
Gastos no deducibles	5.642.150	267.561
Intereses y otros ingresos no gravados de impuestos	(6.112.303)	(307.218)
Base diferencial sobretasa Renta	(16.000)	(16.000)
Efecto en el impuesto diferido por cambios en las tasas tributarias	(825.980)	1.413.945
Ajuste de períodos anteriores	-	133.211
Deducciones fiscales	703.919	(1.363.564)
Total gasto del impuesto del período	\$ <u>17.821.863</u>	<u>22.200.676</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 2018 y 30 de junio de 2018, después de compensaciones conforme a lo establecido en el párrafo 74 de la NIC 12 es el siguiente:

	Impuesto Diferido Calculado	Ajuste Compensación	Saldo Impuesto Diferido presentado en estado de situación financiera
A 31 de diciembre de 2018			
Activo por Impuesto Diferido	\$ 9.370.576	(9.370.576)	-
Pasivo por Impuesto Diferido	(33.247.524)	9.370.576	(23.876.948)
Neto Impuesto Diferido	\$ <u>(23.876.948)</u>	<u>-</u>	<u>(23.876.948)</u>
A 30 de junio de 2018			
Activo por Impuesto Diferido	9.789.345	(9.789.345)	-
Pasivo por Impuesto Diferido	(35.782.051)	9.789.345	(25.992.706)
Neto Impuesto Diferido	\$ <u>(25.992.706)</u>	<u>-</u>	<u>(25.992.706)</u>

Reforma tributaria

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

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

PROMIORIENTE S.A. E.S.P.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2018
(Con cifras comparativas al 30 de junio de 2018)
(En miles de pesos Colombianos)

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

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

PROMIORIENTE S.A. E.S.P.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2018
(Con cifras comparativas al 30 de junio de 2018)
(En miles de pesos Colombianos)

residentes del país, disponiéndose una tarifa marginal del 15% para dividendos que superen las 300 UVT (\$10.281.000 para año 2019).

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

25. Patrimonio

Está conformado por acciones a un valor nominal de \$100 cada una. El número de acciones autorizadas, suscritas y en circulación al 31 de diciembre y 30 de junio de 2018 son las siguientes:

	Diciembre, 2018	Junio, 2018
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 2018 es la siguiente:

	Diciembre, 2018	Junio, 2018
Reserva legal	\$ 28.608.120	24.862.624
Otras reservas	172.052.790	158.343.318
Total	\$ 200.660.910	183.205.942

PROMIORIENTE S.A. E.S.P.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 31 DE DICIEMBRE DE 2018
 (Con cifras comparativas al 30 de junio de 2018)
 (En miles de pesos Colombianos)

La Compañía está obligada a apropiar 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.

Distribución de utilidades

Mediante el acta de asamblea No. 045 de septiembre de 2018, se aprobó aumentar las reservas con las utilidades obtenidas del ejercicio correspondiente al 1° semestre de 2018 por valor de \$37.454.967. El 21 de diciembre de 2018, mediante Acta No. 046 de la Asamblea de accionistas no presencial, se aprobó la distribución de dividendos a los accionistas por un valor de \$20.000.000.

El 14 de marzo de 2018, mediante Acta No. 044 de la Asamblea de accionistas, se decretó la apropiación de las utilidades del segundo semestre de 2017 como reservas por valor de \$5.142.601, así: reserva legal \$3.591.427 y otras reservas \$1.551.174. En el acta mencionada se aprobó la distribución de dividendos a los accionistas por un valor de \$33.999.926.

26. 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 período, de los contratos forward de moneda extranjera en que se encuentra comprometida la Compañía:

Concepto	<u>Diciembre, 2018</u>		<u>Junio, 2018</u>	
	<u>Monto</u> <u>USD\$</u>	<u>Valor</u> <u>razonable</u>	<u>Monto</u> <u>USD\$</u>	<u>Valor</u> <u>razonable</u>
Forward de moneda (peso/dólar)	<u>24.478.209</u>	<u>(3.386.521)</u>	<u>13.433.026</u>	<u>468.895</u>
POSICIÓN NETA	<u>24.478.209</u>	<u>(3.386.521)</u>	<u>13.433.026</u>	<u>468.895</u>

A cierre de diciembre de 2018 existen 60 operaciones abiertas que suman un valor total de USD\$24.478.209; las contrapartes son Bancolombia S.A., Banco BBVA S.A., Itaú Corpabca y Banco Davivienda S.A. Las fechas de vencimiento son en el año 2019, los penúltimos días

PROMIORIENTE S.A. E.S.P.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2018
(Con cifras comparativas al 30 de junio de 2018)
(En miles de pesos Colombianos)

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 2018 existen 25 operaciones abiertas que suman un valor total de USD\$13.433.206; las contrapartes son Bancolombia S.A., Banco BBVA S.A. y Banco Davivienda S.A. Las fechas de vencimiento son en el año 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 diciembre, 2018

<u>Derivados</u> <u>Forward</u> Moneda Local- Dólar	No. de operaciones	Nominal USD\$	Valor de mercado	Plazo total promedio días	Plazo faltante promedio días	Valor del mercado de las posiciones abiertas	No. de contrapartes de la posición abierta
Ventas	60	24.478.209	(3.386.521)	279	192	-3.386.521	4

Detalle a junio, 2018

<u>Derivados</u> <u>Forward</u> Moneda Local- Dólar	No. de operaciones	Nominal USD\$	Valor de mercado	Plazo total promedio días	Plazo faltante promedio días	Valor del mercado de las posiciones abiertas	No. de contrapartes de la posición abierta
Ventas	25	13.443.026	468.895	180	103	468.895	3

Los instrumentos derivados contratados por la Compañía son transados en mercados organizados mediante cotizaciones simultáneas con diferentes mesas de dinero con las 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 derivativos puede variar significativamente en el tiempo.

A 31 de diciembre de 2018 existe un activo financiero por valor de \$0 y pasivos financieros por un valor razonable de (\$3.386.521), existiendo 60 operaciones abiertas. Estas partidas son presentadas en otros resultados integrales. Al 30 de junio de 2018 la Compañía tenía activos financieros por instrumentos derivados forward non delivery con un valor razonable de \$856.463, existían 25 operaciones abiertas, valor llevado al ORI.

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:

PROMIORIENTE S.A. E.S.P.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2018
(Con cifras comparativas al 30 de junio de 2018)
(En miles de pesos Colombianos)

Detalle a diciembre, 2018					
	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	6.900.793	13.139.668	18.624.622	38.055.850	76.720.933
Detalle a junio, 2018					
	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	10.858.623	11.597.757	17.603.650	-	40.060.030

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 diciembre, 2018		Coberturas del flujo de efectivo USD\$
Elementos cubiertos Ingresos		24.478.209
Instrumentos cubiertos Forwards		24.478.209
Detalle a junio, 2018		Coberturas del flujo de efectivo USD\$
Elementos cubiertos Ingresos		13.443.026
Instrumentos cubiertos Forwards		13.443.026

A corte de 31 de diciembre de 2018, la cobertura corresponde a los meses de enero de 2019 a diciembre de 2019; para el 30 de junio de 2018, la cobertura correspondía a los meses de julio de 2018 a diciembre de 2018.

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

PROMIORIENTE S.A. E.S.P.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2018
 (Con cifras comparativas al 30 de junio de 2018)
 (En miles de pesos Colombianos)

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 2018, Promioriente posee inversiones en Concentra Inteligencia en Energía S.A.S con participación del 4,76% y registró en Otro Resultado Integral por el efecto del reconocimiento de la valoración de las inversiones en instrumentos de patrimonio el valor de \$ 91.794 y \$79.149, respectivamente.

27. Ingresos de actividades ordinarias

Un detalle de los ingresos operacionales por los semestres terminados el 31 de diciembre de 2018 y 30 de junio de 2018 es el siguiente:

	Diciembre, 2018	Junio, 2018
Transporte de gas natural (1)	\$ 81.406.950	80.302.099
Ingresos por contratos de construcción (2)	14.789.849	-
Operación de gasoductos y servicios técnicos (3)	43.997	45.535
	<u>\$ 96.240.796</u>	<u>80.347.634</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 se reconoce neto dentro de los ingresos de transporte. Durante el segundo semestre de 2018 se reconocieron ingresos por transporte de gas por \$81.406.950 siendo superior en \$1.104.851 con respecto al corte anterior, dentro de los cuales se tienen \$5.356.056 por incremento en el volumen transportado y un costo por liquidación de cobertura de \$(4.251.205).

(2) De acuerdo con la NIIF 15, durante el segundo semestre de 2018, Promioriente reconoció tanto los ingresos por actividades ordinarias como los costos asociados a la construcción de 3 proyectos, Gasoducto concesionado por \$7.275.980, estación compresora por \$7.513.869.

PROMIORIENTE S.A. E.S.P.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2018
(Con cifras comparativas al 30 de junio de 2018)
(En miles de pesos Colombianos)

- (3) Durante el segundo semestre de 2018 se facturó \$36.872 correspondiente a servicios de operación y mantenimiento a puntos de salida de gas a los clientes Metrogas S.A. E.S.P, EDS Mi Isla, Organización Terpel S.A., Gasmóvil Ltda, Zona Franca Santander y Progasur S.A. E.S.P, y \$7.125 por venta de elementos filtrantes a Gas Gibraltar SAS.

28. Costo de venta

Un detalle del costo de venta por los semestres terminados el 31 de diciembre de 2018 y 30 de junio de 2018 es el siguiente:

	Diciembre, 2018	Junio, 2018
Depreciaciones y amortizaciones (1)	\$ 5.597.887	5.552.331
Arrendamientos	210.798	206.706
Laborales	1.257.857	1.124.086
Mantenimiento de gasoductos (2)	7.163.285	3.117.206
Vigilancia de instalaciones	188.476	166.660
Gastos generales (3)	1.940.513	1.664.020
Honorarios y asesorías (4)	387.752	302.962
Seguros e impuestos (5)	1.908.480	1.342.587
Costos por construcción de concesiones (6)	14.789.849	-
Otras ventas de bienes comercializados	5.865	3.972
	<u>\$ 33.450.762</u>	<u>13.480.530</u>

- (1) Para el segundo semestre de 2018 el saldo de depreciaciones y amortizaciones corresponde a la depreciación de gasoductos por \$ 3.404.071, depreciación de equipo de computación y comunicación \$256.825, depreciación de equipo de transporte \$36.660, depreciación de maquinaria \$26.803, y depreciación de edificaciones \$8.530, muebles \$6.542 y herramientas \$460. También se tiene amortización del gasoducto concesionado por valor de \$1.685.810, amortización de software, edificios concesionados \$40.822 y licencias \$77.847, otras amortizaciones \$53.517. Para el primer semestre de 2018 el saldo de depreciaciones y amortizaciones corresponde a la depreciación de gasoductos por \$ 3.396.253, depreciación de equipo de computación y comunicación \$256.528, depreciación de equipo de transporte \$49.523, depreciación de maquinaria \$29.948, y depreciación de edificaciones \$8.530, muebles \$6.088. También se tiene amortización del gasoducto concesionado por valor de \$1.676.668, amortización de software y licencias \$75.335, otras amortizaciones \$53.458.

- (2) A 31 de diciembre de 2018 se presentaron costos por amortización de herramienta inteligente \$499.888, mantenimientos adecuaciones e instalaciones por valor de \$5.516.793 correspondiente a obras realizadas en los gasoductos Gibraltar y Payoa-Bucaramanga, así como servicios de operación de la estación compresora por \$624.560, y pinturas, materiales y repuestos por valor de \$258.587, tramites y

PROMIORIENTE S.A. E.S.P.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2018
(Con cifras comparativas al 30 de junio de 2018)
(En miles de pesos Colombianos)

seguimientos ambientales \$263.457. Durante el primer semestre de 2018 se tienen costos por amortización de herramienta inteligente \$501.477, mantenimientos adecuaciones e instalaciones por valor de \$1.572.566, así como servicios de operación de la estación compresora por \$592.833, y pinturas, materiales y repuestos por valor de \$421.861, tramites y seguimientos ambientales \$28.469.

- (3) Para el segundo semestre de 2018 se reconocieron costos generales principalmente por los siguientes conceptos: gestión social a las comunidades \$542.465, servicios de backoffice de Promigas y otros honorarios por \$542.809, servicios públicos \$122.733, indemnización de daños a terceros por \$54.655, gastos de viaje incluyendo transporte de los operadores a la estación Gibraltar por \$475.717, gastos de oficina y elementos de aseo \$44.301, suscripciones y afiliaciones \$57.070, aseo y disposición de residuos \$43.719, publicidad y papelería \$22.211, servicio de cableado y redes \$29.734, peajes 6.518 y Reintegro de gastos (\$1.419). Al 30 de junio de 2018 se reconocieron costos generales principalmente por los siguientes conceptos: \$264.640 por concepto de gestión social a las comunidades, servicios de backoffice de Promigas por \$491.825, servicios públicos \$100.940, indemnización de daños a terceros por \$153.896, gastos de viaje incluyendo transporte de los operadores a la estación Gibraltar por \$443.866, gastos de oficina y elementos de aseo \$47.651, suscripciones en Concentra \$49.680, aseo y disposición de residuos \$40.947, publicidad y papelería \$2.484, servicio de cableado y redes \$30.752, peajes \$5.514, costos de ventas servicios clientes \$31.825.
- (4) Durante el segundo semestre de 2018 los costos por honorarios corresponden a backoffice operativo por \$100.680, asesoría jurídica en gestión de tierras por \$76.411 asesoría técnica por \$169.138, honorarios por interventorías \$30.956, asesoría ambiental \$8.568 y Honorarios por avalúo comercial \$1.999. Durante el primer semestre de 2018 los costos por honorarios corresponden a backoffice operativo por \$93.447, asesoría jurídica en gestión de tierras por \$74.726 asesoría técnica por \$82.755, otros honorarios \$52.034.
- (5) Se reconocieron durante el segundo semestre de 2018, costos por seguros todo riesgo por \$1.526.169, seguros de responsabilidad civil \$365.632, seguros de vehículo \$1.792 y otros seguros por valor de \$309; así mismo, se reconoció por impuesto de industria y comercio \$14.388 e impuesto de vehículo \$190. Se reconocieron durante el primer semestre de 2018, costos por seguros todo riesgo por \$1.199.222, seguros de responsabilidad civil \$97.625, seguros de vehículo \$5.775 y otros seguros por valor de \$975; así mismo, se reconoció por impuesto de industria y comercio \$31.386 e impuesto predial \$7.338, impuesto de vehículo \$266.
- (6) De acuerdo con la NIIF 15, en el 2018 Promioriente reconoció tanto los ingresos por actividades ordinarias como los costos asociados a una construcción asociada a la

PROMIORIENTE S.A. E.S.P.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2018
(Con cifras comparativas al 30 de junio de 2018)
(En miles de pesos Colombianos)

concesión, siempre y cuando se pueda medir fiablemente; por esta razón, se deriva de esta, un costo por valor de \$14.789.849.

29. Gastos operacionales

Un detalle de los gastos operacionales por los semestres terminados el 31 de diciembre de 2018 y 30 de junio de 2018 son los siguientes:

	Diciembre, 2018	Junio, 2018
Salarios y prestaciones sociales (1)	\$ 768.742	730.784
Otros gastos del personal (2)	309.847	201.530
Materiales	67.330	39.384
Mantenimiento (3)	236.841	50.218
Gastos generales (4)	923.515	1.175.703
Honorarios (5)	775.476	539.243
Impuestos (6)	1.004.659	1.442.751
Depreciaciones	65.736	68.929
Amortizaciones	<u>119.973</u>	<u>118.629</u>
Totales	\$ <u>4.272.119</u>	<u>4.367.171</u>

- 1) Corresponde a salarios y prestaciones sociales del personal vinculado al área administrativa.
- 2) Los conceptos con mayor importancia correspondientes al segundo semestre de 2018 fueron el gasto de bienestar social por \$119.282, gasto de capacitación a colaboradores por \$89.108, programas especiales de salud por valor de \$26.904, y aportes a pensión por \$19.834. Durante el primer semestre de 2018, los gastos más representativos fueron capacitación a colaboradores, bienestar a empleados, y programas especiales de salud.
- 3) El concepto con mayor impacto en este rubro durante el segundo semestre de 2018 corresponde al gasto por servicios informáticos, los cuales se reconocieron por valor de \$160.341, y corresponde a la actualización del ERP SAP 4Hanna.
- 4) Durante el segundo semestre de 2018 los gastos con mayor importancia que representan este rubro corresponden a back-office al área administrativa con Promigas por \$563.049, vigilancia de instalaciones \$87.389, suscripciones y afiliaciones \$55.828, gastos de viaje del área administrativa \$85.131 y servicios de comunicación de datos por \$32.770. Durante el primer semestre de 2018 los gastos con mayor importancia fueron el gasto de back-office con Promigas del área administrativa por \$601.120, vigilancia de instalaciones por \$73.166, suscripciones y

PROMIORIENTE S.A. E.S.P.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2018
(Con cifras comparativas al 30 de junio de 2018)
(En miles de pesos Colombianos)

afiliaciones por \$51.175, gastos de viaje del área administrativa por valor de \$81.103 y la provisión de cartera de acuerdo con la adopción de la NIIF 9 por \$57.565.

- 5) Los principales gastos incurridos durante el segundo semestre de 2018 corresponden a asesoría jurídica y regulatoria por valor de \$201.263 dentro de los cuales la firma Castañeda y Velazco tienen gran incidencia, honorarios por asesoría financiera por \$142.803 que incluyen a la entidad Fiduciaria Central, como Representante Legal de Tenedores de Bonos y a la calificadora Fitch Ratings, honorarios de la revisoría fiscal prestada por KPMG por valor de \$108.111, honorarios de junta directiva por valor de \$64.843, y honorarios por asesoría técnica y auditoría externa por \$72.855 por la gestión de resultados. Durante el primer semestre de 2018 los gastos con mayor importancia que hacen parte de este rubro son asesoría jurídica por \$97.353, honorarios por asesoría financiera por \$85.034, honorarios de junta directiva por valor de \$58.593, y honorarios de revisoría fiscal por \$62.399.
- 6) Los gastos con mayor participación en este rubro corresponden, al gasto por contribución a la superintendencia, el cual se reconoció durante el segundo semestre de 2018 por valor de \$544.994, aumentado de acuerdo con la notificación oficial de la Superservicios recibida durante el segundo semestre y el gasto por el gravamen a los movimientos financieros 4 x 1000, los cuales fueron reconocidos por valor de \$429.159. Durante el primer semestre de 2018 el gasto con mayor importancia en este rubro fue el gravamen a los movimientos financieros los cuales fueron reconocidos por valor de \$1.318.613, generado por el prepago del crédito sindicado e intercompany.

30. Ingresos financieros

Un detalle de los ingresos financieros netos por los semestres terminados el 31 de diciembre y 30 de junio de 2018 es el siguiente:

	Diciembre, 2018	Junio, 2018
Intereses y rendimientos (1)	\$ 1.400.673	2.157.273
Ingresos por activo financiero concesión (2)	1.050.249	2.238.927
Diferencia en cambio	6.257	6.048
Otros ingresos financieros	311	2.708
	<u>\$ 2.457.490</u>	<u>4.404.956</u>

- (1) Rendimientos financieros presentados por cuentas de ahorros especiales en BBVA, Sudameris y Banco de Bogotá S.A., que son remuneradas: \$536.769; rendimiento en Fondos de Inversión Colectiva por \$808.348; fondos especiales por \$47.901; rendimiento por CDT en pesos como garantía del contrato de concesión por \$564; rendimientos por préstamo a empleados por \$7.090; adicionalmente nos cancelan

PROMIORIENTE S.A. E.S.P.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 31 DE DICIEMBRE DE 2018
 (Con cifras comparativas al 30 de junio de 2018)
 (En miles de pesos Colombianos)

dividendos de la acción que tenemos en Sociedad Portuaria el Cayao S.A por valor de \$1. Para el primer semestre de 2018 se presentan rendimientos financieros en cuentas de ahorros especiales en BBVA y Banco de Bogotá S.A., que son remuneradas: \$559.094; rendimiento en Fondos de Inversión Colectiva por \$1.490.131; fondos especiales por \$97.379; rendimiento por CDT en pesos como garantía del contrato de concesión por \$564; adicionalmente rendimientos por préstamo a empleados por \$ 10.105.

- (2) Durante el segundo semestre de 2018 se realizó el recalcu del activo financiero concesionado registrando un valor de \$1.050.250. En el primer semestre de 2018 el valor contabilizado es de \$2.238.927 el cual incluye el ajuste al valor registrado al cierre de 2017. Esta variación 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.

31. Gastos financieros

Un detalle de los gastos financieros, neto por los semestres terminados al 31 de diciembre de 2018 y 30 de junio 2018 es el siguiente:

	Diciembre, 2018	Junio, 2018
Intereses bonos (1)	\$ 7.039.066	6.378.585
Intereses (2)	5.455.187	1.647.726
Diferencia en cambio	13.749	5.245
Gastos financieros	16.401	72.446
Otros gastos	23.239	16.359
	<u>\$ 12.547.642</u>	<u>8.120.361</u>

- (1) El 23 de enero de 2018, la compañía emitió bonos por \$205.000.000 en 2 series con las siguientes características: plazo de 7 años por valor de \$105.000.000 tasa IPC+3,54% E.A., y otra serie por valor de \$100.000.000, con plazo de 5 años y tasa fija 7,10%.
- (2) La compañía reconoció durante el 2° semestre de 2018 los intereses retroactivos por los meses de febrero a noviembre del laudo arbitral en contra de Promioriente por el proceso que se tenía con el Consorcio Cosacol – Confurca por valor de \$4.847.505. Por otra parte, se dejaron de reconocer los intereses financieros por los créditos sindicado e intercompany que fueron prepagados durante el primer semestre los cuales generaron una disminución por este reconocimiento de \$(1.040.044).

32. Otros ingresos (gastos), neto

Un detalle de los otros ingresos (gastos), neto por los semestres terminados al 31 de diciembre de 2018 y 30 de junio de 2018 es el siguiente:

PROMIORIENTE S.A. E.S.P.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2018
(Con cifras comparativas al 30 de junio de 2018)
(En miles de pesos Colombianos)

	Diciembre, 2018	junio, 2018
Indemnizaciones (1)	\$ 1.448.079	747.700
Utilidad en venta de flota y equipos	40.000	-
Otros ingresos extraordinarios	141.945	163.418
Otros gastos (2)	<u>(246.356)</u>	<u>(40.002)</u>
	\$ 1.383.668	871.116

(1) A 31 de diciembre de 2018 se recibió \$1.448.079 por concepto de indemnización emergencia PK 12+800 limoncito Gasoducto Gibraltar-Bucaramanga. Durante el primer semestre del 2018 se recibió \$565.082 por concepto de indemnización por daño en el tramo PK83+200 paralelo al río frío y \$182.618 por concepto de indemnización por incumplimiento en la ejecución de los contratos No 08-2014 y 07-2014 suscritos con Pedro Velandia.

(2) A diciembre 31 de 2018 corresponde a donaciones \$241.905, bajas en propiedad planta y equipo \$4.451. A junio 30 de 2018 corresponde a donaciones \$40.002.

33. Partes relacionadas

A continuación, se presentan las transacciones con partes relacionadas para los semestres terminados el 31 de diciembre de 2018 y 30 de junio de 2018:

31 de diciembre de 2018

	Accionistas	Personal clave de la gerencia	Compañías asociadas	Otras relacionadas del grupo
Activos				
Efectivo y equivalentes de efectivo	-	-	-	474.989
Activos financieros en inversiones	-	-	1	-
Cuentas por cobrar	-	95.593	-	-
Pasivos				
Cuentas por pagar	4.855.308	-	-	5.866
Bonos en circulación	-	-	-	9.115.770

30 de junio de 2018

	Accionistas	Personal clave de la gerencia	Compañías asociadas	Otras relacionadas del grupo
Activos				
Efectivo y equivalentes de efectivo	-	-	-	10.350.628
Activos financieros en inversiones	-	-	1	-
Cuentas por cobrar	-	110.385	-	-

PROMIORIENTE S.A. E.S.P.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2018
(Con cifras comparativas al 30 de junio de 2018)
(En miles de pesos Colombianos)

Pasivos				
Cuentas por pagar	4.528.804	-	-	4.216
Bonos en circulación	-	-	-	23.362.527
31 de diciembre de 2018				
	Accionistas	Miembros de junta directiva	Personal clave de la gerencia	Otras relacionadas del grupo
Ingresos por intereses	-	-	-	209.581
Gastos por bonos	-	-	-	524.995
Gastos honorarios y comisiones	1.508.264	64.843	-	-
Gastos de operación	3.284	-	504.421	33.047
30 de junio de 2018				
	Accionistas	Miembros de junta directiva	Personal clave de la gerencia	Otras relacionadas del grupo
Ingresos por intereses	-	-	-	242.589
Gastos financieros	358.396	-	-	327.484
Gastos por bonos	-	-	-	614.885
Gastos honorarios y comisiones	1.092.945	58.593	-	6.552
Gastos de operación	-	-	513.954	20.804

Las transacciones con “accionistas” corresponden principalmente a honorarios por BackOffice con Promigas, y las cuentas por pagar a Promisol por la construcción de la estación compresora Los Pinos.

Las transacciones con “Miembros de Junta Directiva” corresponden principalmente al pago de honorarios por asistencia a las sesiones de Junta Directiva. De la misma manera, los miembros de Junta Directiva que hacen parte del comité de auditoría y buen gobierno, y del Comité de Compensación, reciben un salario mínimo mensual legal vigente por cada sesión.

Las transacciones con el “personal clave de la gerencia” lo integran a 31 de diciembre de 2018 el Gerente General y la Gerente Técnica; corresponden a los salarios, prestaciones sociales, bonificación por resultados y subsidios. En las cuentas por cobrar corresponden a créditos de vivienda y libre inversión.

Las transacciones con “otras relacionadas del grupo” corresponden principalmente a cuentas de ahorro, cuentas corrientes, bonos emitidos adquiridos por Corficolombiana, ingresos por rendimientos en cuentas bancarias.

Las transacciones realizadas entre partes relacionadas se han llevado a cabo en condiciones de equivalencia a las de transacciones con independencia mutua entre las partes.

PROMIORIENTE S.A. E.S.P.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2018
(Con cifras comparativas al 30 de junio de 2018)
(En miles de pesos Colombianos)

34. Activos contingentes

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, con relación a las 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 9 de julio de 2018 se libra oficio enviando los respectivos traslados a los demandados, el 31 de julio se integra como demandado al Municipio de Toledo Norte de Santander quien contesta la demanda el 16 enero de 2019.

35. 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. 205, de fecha 11 de Febrero, para ser presentados a la Asamblea General de Accionistas para su aprobación, la cual podrá aprobarlos o modificarlos.