

PROMIORIENTE S.A. E.S.P.

Estados Financieros

31 de diciembre de 2019 y 2018

Con el informe del Revisor Fiscal



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 la auditoría de los estados financieros

Opinión

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 2019 y los estados de resultados, otro resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha y sus respectivas notas, que incluyen las políticas contables significativas y otra información explicativa.

En mi opinión, los estados financieros que se mencionan, preparados de acuerdo con información tomada 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 2019, los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha, de acuerdo con Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia, aplicadas de manera uniforme con el año anterior, excepto por la aplicación de la NIIF 16 – Arrendamientos.

Bases para la opinión

Efectué mi auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría aceptadas en Colombia (NIAs). Mis responsabilidades de acuerdo con esas normas son descritas en la sección "Responsabilidades del revisor fiscal en relación con la auditoría de los estados financieros" de mi informe. Soy independiente con respecto a la Compañía, de acuerdo con el Código de Ética para profesionales de la Contabilidad emitido por el Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (Código IESBA - *International Ethics Standards Board for Accountants*, por sus siglas en inglés) incluido en las Normas de Aseguramiento de la Información aceptadas en Colombia junto con los requerimientos éticos que son relevantes para mi auditoría de los estados financieros establecidos en Colombia y he cumplido con mis otras responsabilidades éticas de acuerdo con estos requerimientos y el Código IESBA mencionado.

Considero que la evidencia de auditoría que he obtenido es suficiente y apropiada para fundamentar mi opinión.

Asuntos clave de auditoría

Asuntos clave de auditoría son aquellos que, según mi juicio profesional, fueron de la mayor importancia en mi auditoría de los estados financieros del período corriente. Estos asuntos fueron abordados en el contexto de mi auditoría de los estados financieros como un todo y al formarme mi opinión al respecto, y no proporciono una opinión separada sobre estos asuntos.

Evaluación de la medición del valor razonable de los activos financieros clasificados en nivel 3 de acuerdo con lo establecido en la NIIF 13. (Ver notas 5(a) y 10 a los estados financieros)	
Asunto clave de Auditoría	Cómo fue abordado en la auditoría
<p>Al 31 de diciembre de 2019, la Compañía tiene reconocidos activos financieros sobre acuerdos de concesión clasificados en nivel 3 del valor razonable por \$45.570 millones.</p> <p>Las principales razones para considerar este un asunto clave de auditoría son: (1) hubo juicio significativo por parte de la Administración para determinar el valor razonable de los activos financieros sobre acuerdos de concesión clasificados en nivel 3 del valor razonable, utilizando modelos desarrollados internamente, que incluyen datos de entrada y otros supuestos de estimación (2) hubo un juicio significativo y un esfuerzo de auditoría para evaluar la evidencia obtenida relacionada con los modelos de evaluación, datos de entrada y supuestos, así como el esfuerzo de auditoría que implica el uso de profesionales con habilidades y conocimientos especializados en valoración.</p>	<p>Mis procedimientos de auditoría para evaluar el valor razonable de los activos financieros clasificados en nivel 3 bajo la NIIF 13, incluyeron entre otros:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Evaluar el diseño, la implementación y la eficacia operativa de los controles clave establecidos por la Compañía para determinar el valor razonable de los activos financieros sobre acuerdos de concesión. Esto incluyó controles relacionados con: (1) la aprobación y validación de los modelos, metodologías y supuestos; (2) la revisión del cálculo del activo financiero y del ingreso reconocido por su valoración. - Involucramiento de profesionales en Valoración con conocimientos y experiencia en la industria que me asistieron en (1) comparar los datos clave específicos determinados o utilizados por la Compañía con datos de mercado observables e información contractual, (2); evaluar si la metodología utilizada en la valoración de los activos financieros es consistente con las prácticas de valoración generalmente utilizadas para ese propósito; (3) recalcular el valor razonable del activo financiero y la tasa WAAC,

Evaluación de la medición del valor razonable de los activos financieros clasificados en nivel 3 de acuerdo con lo establecido en la NIIF 13. (Ver notas 5(a) y 10 a los estados financieros)	
Asunto clave de Auditoría	Cómo fue abordado en la auditoría
	utilizando la metodología definida por la Compañía y (4) comparar la tasa WAAC definida por la Compañía con un rango determinado por los profesionales en valoración considerando parámetros del mercado.

Otros asuntos

Los estados financieros al y por el año terminado el 31 de diciembre 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 11 de febrero de 2019, expresó una opinión sin salvedades sobre los mismos.

Responsabilidad de la administración y de los encargados del gobierno corporativo de la Compañía en relación con los estados financieros.

La administración es responsable por la preparación y presentación razonable 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 que la administración considere necesario para permitir la preparación 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.

En la preparación de los estados financieros, la administración es responsable por la evaluación de la habilidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha, de revelar, según sea aplicable, asuntos relacionados con la continuidad de la misma y de usar la base contable de negocio en marcha a menos que la administración pretenda liquidar la Compañía o cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa más realista que proceder de una de estas formas.

Los encargados del gobierno corporativo son responsables por la supervisión del proceso de reportes de información financiera de la Compañía.

Responsabilidades del revisor fiscal en relación con la auditoría de los estados financieros

Mis objetivos son obtener una seguridad razonable sobre si los estados financieros considerados como un todo, están libres de errores de importancia material bien sea por fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya mi opinión. Seguridad razonable significa un alto nivel de aseguramiento, pero no es una garantía de que una auditoría efectuada de acuerdo con NIAs siempre detectará un error material, cuando este exista. Los errores pueden surgir debido a fraude o error y son considerados materiales si, individualmente o en agregado, se podría razonablemente esperar que influyan en las decisiones económicas de los usuarios, tomadas sobre la base de estos estados financieros.

Como parte de una auditoría efectuada de acuerdo con NIAs, ejerzo mi juicio profesional y mantengo escepticismo profesional durante la auditoría. También:

- Identifico y evalúo los riesgos de error material en los estados financieros, bien sea por fraude o error, diseño y realizo procedimientos de auditoría en respuesta a estos riesgos y obtengo evidencia de auditoría que sea suficiente y apropiada para fundamentar mi opinión. El riesgo de no detectar un error material resultante de fraude es mayor que aquel que surge de un error, debido a que el fraude puede involucrar colusión, falsificación, omisiones intencionales, representaciones engañosas o la anulación o sobrepaso del control interno.
- Obtengo un entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el objetivo de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias.
- Evalúo lo apropiado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de los estimados contables y de las revelaciones relacionadas, realizadas por la administración.
- Concluyo sobre lo adecuado del uso de la hipótesis de negocio en marcha por parte de la administración y, basado en la evidencia de auditoría obtenida, sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que puedan indicar dudas significativas sobre la habilidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluyera que existe una incertidumbre material, debo llamar la atención en mi informe a la revelación que describa esta situación en los estados financieros o, si esta revelación es inadecuada, debo modificar mi opinión. Mis conclusiones están basadas en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de mi informe. No obstante, eventos o condiciones futuras pueden causar que la Compañía deje de operar como un negocio en marcha.
- Evalúo la presentación general, estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros presentan las transacciones y eventos subyacentes para lograr una presentación razonable.

Comunico a los encargados del gobierno de la Compañía, entre otros asuntos, el alcance planeado y la oportunidad para la auditoría, así como los hallazgos de auditoría significativos, incluyendo cualquier deficiencia significativa en el control interno que identifique durante mi auditoría.

También proporciono a los encargados del gobierno corporativo la confirmación de que he cumplido con los requerimientos éticos relevantes de independencia y que les he comunicado todas las relaciones y otros asuntos que razonablemente se pueda considerar que influyen en mi independencia y, cuando corresponda, las salvaguardas relacionadas.

A partir de los asuntos comunicados con los encargados del gobierno corporativo, determino los asuntos que fueron de la mayor importancia en la auditoría de los estados financieros del período actual y, por lo tanto, son los asuntos clave de auditoría. Describo estos asuntos en mi informe del revisor fiscal a menos que la ley o regulación impida la divulgación pública sobre el asunto o cuando, en circunstancias extremadamente excepcionales, determino que un asunto no debe ser comunicado en mi informe porque las consecuencias adversas de hacerlo serían razonablemente mayores que los beneficios al interés público de tal comunicación.

Informe sobre otros requerimientos legales y regulatorios

Con base en el resultado de mis pruebas, en mi concepto durante el 2019:

- 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 17 de febrero de 2020.

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'JMRV', written in a cursive style.

Jhoan Manuel Rueda Valderrama
Revisor Fiscal de Promioriente S.A. E.S.P.
T.P. 205133 - T
Miembro de KPMG S.A.S.

17 de febrero de 2020



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 INDEPENDIENTE 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.:

Descripción del Asunto Principal

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, debo reportar sobre el cumplimiento de los numerales 1º y 3º del artículo 209 del Código de Comercio, detallados como sigue, por parte de la Compañía en adelante "la Sociedad" al 31 de diciembre de 2019, en la forma de una conclusión de seguridad razonable independiente, acerca de que los actos de los administradores han dado cumplimiento a las disposiciones estatutarias y de la Asamblea de Accionistas y que existen adecuadas medidas de control interno, en todos los aspectos materiales, de acuerdo con los criterios indicados en el párrafo denominado Criterios de este informe:

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.

Responsabilidad de la administración

La administración de la Sociedad es responsable por el cumplimiento de los estatutos y de las decisiones de la Asamblea de Accionistas y por diseñar, implementar y mantener medidas adecuadas de control interno, de conservación y custodia de los bienes de la Sociedad y los de terceros que están en su poder, de acuerdo con lo requerido en el sistema de control interno implementado por la administración.

Responsabilidad del revisor fiscal

Mi responsabilidad consiste en examinar 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 y reportar al respecto en la forma de una conclusión de seguridad razonable independiente basado 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, planifique y efectúe los procedimientos que considere necesarios para obtener una seguridad razonable acerca de los

actos de los administradores se ajustan a los estatutos y a las decisiones de la Asamblea de Accionistas y sobre si hay y son adecuadas las medidas de control interno, de conservación y custodia de los bienes de la Sociedad y los de terceros que están en su poder, de acuerdo con lo requerido en el sistema de control interno implementado por la administración, en todos los aspectos materiales.

La Firma de contadores a la cual pertenezco y que me designó como revisor fiscal de la Sociedad, aplica el Estándar Internacional de Control de Calidad No. 1 y, en consecuencia, mantiene un sistema comprensivo de control de calidad que incluye políticas y procedimientos documentados sobre el cumplimiento de los requisitos éticos, las normas profesionales legales y reglamentarias aplicables.

He cumplido con los requerimientos de independencia y ética del Código de Ética para Contadores Profesionales emitido por la Junta de Normas Internacionales de Ética para Contadores – IESBA, por sus siglas en inglés, que se basa en principios fundamentales de integridad, objetividad, competencia profesional y debido cuidado, confidencialidad y comportamiento profesional.

Los procedimientos seleccionados dependen de mi juicio profesional, incluyendo la evaluación del riesgo de que los actos de los administradores no se ajusten a los estatutos y a las decisiones de la Asamblea de Accionistas y que las medidas de control interno, de conservación y custodia de los bienes de la Sociedad y los de terceros que están en su poder no estén adecuadamente diseñadas e implementadas, de acuerdo con lo requerido en el sistema de control interno implementado por la administración.

Este trabajo de aseguramiento razonable incluye la obtención de evidencia al 31 de diciembre de 2019. Los procedimientos incluyen:

- Obtención de una representación escrita de la Administración sobre si los actos de los administradores se ajustan a los estatutos y a las decisiones de la Asamblea de Accionistas y sobre si hay y son adecuadas las medidas de control interno, de conservación y custodia de los bienes de la Sociedad y los de terceros que están en su poder, de acuerdo con lo requerido en el 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, al igual que información sobre las reuniones cuyas actas se encuentran pendientes de registro en el libro de actas, incluido un resumen de los asuntos tratados en dichas reuniones.
- Lectura de las actas de la Asamblea de Accionistas y los estatutos y verificación de si los actos de los administradores se ajustan a los mismos.
- Indagaciones con la Administración sobre cambios o proyectos de modificación a los estatutos de la sociedad durante el período cubierto y validación de su implementación.

- Evaluación de si hay y son adecuadas las medidas de control interno, de conservación y custodia de los bienes de la Sociedad y los de terceros que están en su poder, de acuerdo con lo requerido en el 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 sociedad, tales como: entorno de control, proceso de valoración de riesgo por la entidad, los sistemas de información, actividades de control y seguimiento a los controles.
 - Evaluación del diseño, implementación y eficacia operativa de los controles relevantes, manuales y automáticos, de los procesos clave del negocio, relacionados con las cuentas significativas de los estados financieros.
 - 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 en futuros períodos, debido a que mi informe se basa en pruebas selectivas y porque 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.

Criterios

Los criterios considerados para la evaluación de los asuntos mencionados en el párrafo Descripción del Asunto principal comprenden: a) los estatutos sociales y las actas de la Asamblea de Accionistas y, b) los componentes del control interno implementados por la Sociedad, tales como el ambiente de control, los procedimientos de evaluación de riesgos, sus sistemas de información y comunicaciones y el monitoreo de los controles por parte de la administración y de los encargados del gobierno corporativo, los cuales están basados en lo establecido en el sistema de control interno implementado por 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:

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, en todos los aspectos materiales, de acuerdo con lo requerido en el sistema de control interno implementado por la administración.



Jhoan Manuel Rueda Valderrama
Revisor Fiscal de Promioriente S.A. E.S.P.
T.P. 205133 - T
Miembro de KPMG S.A.S.

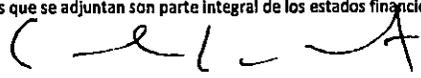
17 de febrero de 2020

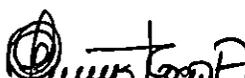
PROMIORIENTE S.A. E.S.P.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
(En miles de pesos Colombianos)

ACTIVOS	Nota	Diciembre 2019	Diciembre 2018
ACTIVO CORRIENTE:			
Efectivo	7	\$ 20,793,935	12,572,869
Activos financieros a valor razonable:			
Instrumentos financieros con cargo a resultados	8	38,734,714	14,938,391
Otras cuentas por cobrar	8	779,829	-
		<u>39,514,543</u>	<u>14,938,391</u>
Activos financieros a costo amortizado:			
Títulos de deuda	13	24,819	24,282
Cuentas por cobrar comerciales	9	31,450,716	26,947,748
Otras cuentas por cobrar	10	26,847	63,872
		<u>31,502,382</u>	<u>27,035,902</u>
Inventarios	13	2,509,407	2,405,615
Gastos pagados por anticipado	11	1,674,076	1,909,085
Depositos judiciales	12	271,557	254,073
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		<u>96,265,900</u>	<u>59,115,935</u>
ACTIVO A LARGO PLAZO:			
Activos financieros a valor razonable:			
Instrumentos financieros a valor razonable con cargo en ORI		148,017	172,197
Otras cuentas por cobrar a valor razonable	10	45,570,795	41,811,531
		<u>45,718,812</u>	<u>41,983,728</u>
Activos financieros a costo amortizado:			
Otras cuentas por cobrar	10	85,139	121,447
		<u>85,139</u>	<u>121,447</u>
Inversiones en compañías		1	1
Activos tangibles:			
Propiedades, planta y equipo	14	466,218,157	466,681,281
Propiedades, planta y equipo derecho de uso	16	846,875	-
		<u>467,065,032</u>	<u>466,681,281</u>
Activos Intangibles:			
Concesiones	15	77,015,132	79,978,049
Otros activos intangibles	17	5,525,987	5,817,339
Concesiones derechos de uso	16	151,621	-
		<u>82,692,740</u>	<u>85,795,388</u>
Otros activos no corrientes		11,262	-
TOTAL ACTIVO A LARGO PLAZO		<u>595,572,986</u>	<u>594,581,845</u>
TOTAL ACTIVOS		<u>\$ 691,838,886</u>	<u>653,697,780</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.


Carlos Alberto Buitrago Pinedo
Representante Legal **


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


Jhoan Manuel Rueda Valderrama
Revisor Fiscal
T.P. 205133-T
Miembro de KPMG S.A.S.
(Véase mi informe del 17 de febrero de 2020)

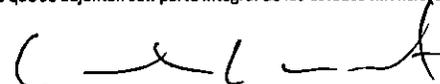
PROMIORIENTE S.A. E.S.P.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
(En miles de pesos Colombianos)

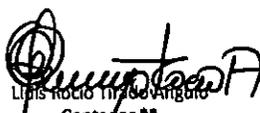
PASIVOS Y PATRIMONIO

	Nota	Diciembre 2019	Diciembre 2018
PASIVO CORRIENTE:			
Bonos en circulación	19	\$ 2,755,469	2,640,437
Obligaciones financieras	18	195,992	41,025
Cuentas por pagar	20	3,574,757	17,247,694
Beneficios a empleados		386,302	384,542
Impuestos corrientes	22	9,711,639	16,567,058
Otros pasivos	21	3,872,555	3,570,554
TOTAL PASIVO CORRIENTE		20,496,714	40,451,310
PASIVO A LARGO PLAZO:			
Bonos en circulación	19	204,287,844	(258,676)
Obligaciones financieras	18	831,963	204,029,168
Provisiones	23	6,631,452	24,770
Impuesto diferido pasivo	24	22,237,771	5,149,922
TOTAL PASIVO A LARGO PLAZO		233,989,030	233,080,808
TOTAL PASIVOS		254,485,744	273,532,118
PATRIMONIO			
Capital suscrito y pagado		120,538,477	120,538,477
Reservas	25	204,595,041	200,660,910
Resultados del período		82,465,815	31,989,568
Adopción por primera vez		29,166,011	29,166,011
Resultados acumulados		(3,698)	(3,310)
Otro resultado Integral:			
Cobertura de flujo de efectivo	26	779,829	(3,386,521)
Impuesto diferido por cobertura de flujo de efectivo		(249,545)	1,117,552
Cambio en valor razonable instrumentos de patrimonio	26	67,614	91,794
Impuesto diferido cambio en valor razonable instrumentos de patrimonio		(6,402)	(8,819)
TOTAL PATRIMONIO		437,353,142	380,165,662
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		\$ 691,838,886	653,697,780

** 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.


Carlos Alberto Bultrago Pinedo
Representante Legal **


Luis Rolio Tribo de Arango
Contador **
T.P. 103649 - T


Jhoan Manuel Rueda Valderrama
Revisor Fiscal
T.P. 205133-T
Miembro de KPMG S.A.S.
(Véase mi informe del 17 de febrero de 2020)

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

Año terminado en:	Nota		Diciembre 2019	Diciembre 2018 (No auditado)
Ingresos de actividades ordinarias	27	\$	168,026,862	176,588,430
Costo de venta	28		<u>(34,151,211)</u>	<u>(46,931,293)</u>
UTILIDAD BRUTA			133,875,651	129,657,137
Gastos operacionales	29		(8,654,082)	(8,639,290)
Otros ingresos (gastos), neto	32		<u>(291,007)</u>	<u>2,254,784</u>
RESULTADOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS			<u>124,930,562</u>	<u>123,272,631</u>
Ingresos financieros	30		5,375,146	6,862,446
Gastos financieros	31		<u>(14,868,122)</u>	<u>(20,668,002)</u>
TOTAL OTROS INGRESOS (GASTOS)			<u>(9,492,976)</u>	<u>(13,805,556)</u>
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO SOBRE LA RENTA			115,437,586	109,467,075
Impuesto sobre la renta	24		<u>(32,971,771)</u>	<u>(40,022,539)</u>
RESULTADOS DEL EJERCICIO		\$	<u>82,465,815</u>	<u>69,444,536</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.



Carlos Alberto Buitrago Pinedo
Representante Legal **



Luis Rocio Trujado Angulo
Contador **
T.P. 103649 - T



Jhoan Manuel Rueda Valderrama
Revisor Fiscal
T.P. 205133-T

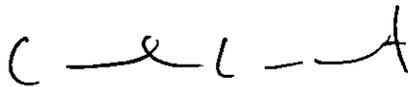
Miembro de KPMG S.A.S.
(Véase mi Informe del 17 de febrero de 2020)

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

Año terminado el 31 de diciembre de 2019:	Nota	Resultados acumulados							
		Capital suscrito y pagado	Reservas	Resultados del período	Resultados acumulados	Efectos adopción por primera vez	Total	Otro resultado Integral	Total patrimonio
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017	26	\$ 120,538,477	184,459,392	32,746,476	-	29,166,011	61,912,487	725,025	367,635,381
Apropiación de reservas		-	42,597,569	(70,201,444)	27,603,875	-	(42,597,569)	-	-
Dividendos decretados		-	(26,396,051)	-	(27,603,875)	-	(27,603,875)	-	(33,999,926)
Efecto adopción NIIF Nuevas		-	-	-	(3,310)	-	(3,310)	-	(3,310)
Movimiento del período		-	-	69,444,536	-	-	69,444,536	(2,911,019)	37,096,941
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018	26	\$ 120,538,477	200,660,910	31,989,568	(3,310)	29,166,011	61,152,269	(2,185,994)	380,165,662
Apropiación de reservas		-	3,934,131	-	(3,934,131)	-	(3,934,131)	-	-
Dividendos decretados		-	-	-	(28,055,437)	-	(28,055,437)	-	(28,055,437)
Traslados		-	-	(31,989,568)	31,989,568	-	-	-	-
Efecto adopción NIIF Nuevas		-	-	-	(389)	-	(389)	-	(389)
Movimientos del ORI		-	-	-	-	-	-	2,777,491	2,777,491
Movimiento del período		-	-	82,465,815	-	-	82,465,815	-	82,465,815
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019	26	\$ 120,538,477	204,595,041	82,465,815	(3,699)	29,166,011	111,628,127	591,497	437,353,142

** 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.



Carlos Alberto Buitrago Pindo
Representante Legal **



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



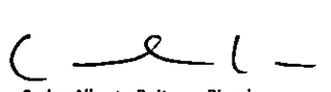
Jhoan Mahuel Rueda Valderrama
Revisor Fiscal
T.P. 205133-T
Miembro de KPMG S.A.S.
(Véase mi Informe del 17 de febrero de 2020)

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

Año terminado en:	Nota	Diciembre 2019	Diciembre 2018 (No auditado)
RESULTADOS DEL EJERCICIO		\$ 82,465,815	69,444,536
OTRO RESULTADO INTEGRAL DEL EJERCICIO			
Ítems que son o pueden ser reclasificados posteriormente a resultados del periodo:			
Cobertura de flujo de efectivo	26	4,166,350	(4,475,154)
Impuesto diferido en cobertura de flujo de efectivo		(1,367,097)	1,520,346
Cambio en valor razonable Instrumentos de patrimonio		(24,180)	35,079
Impuesto diferido en cambio en el valor razonable Instrumentos de patrimonio		2,418	8,710
		<u>2,777,491</u>	<u>(2,911,019)</u>
TOTAL RESULTADOS Y OTRO RESULTADO INTEGRAL DEL PERIODO		\$ <u>85,243,306</u>	<u>66,533,517</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.


Carlos Alberto Buitrago Pinedo
Representante Legal **


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

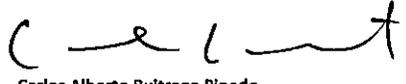

Jhoan Manuel Rueda Valderrama
Revisor Fiscal
T.P. 205133-T
Miembro de KPMG S.A.S.
(Véase mi informe del 17 de febrero de 2020)

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

Año terminado en:	Nota	Diciembre 2019	Diciembre 2018 (No auditado)
RESULTADOS DEL EJERCICIO		\$ 82,465,815	69,444,536
OTRO RESULTADO INTEGRAL DEL EJERCICIO			
Ítems que son o pueden ser reclasificados posteriormente a resultados del periodo:			
Cobertura de flujo de efectivo	26	4,166,350	(4,475,154)
Impuesto diferido en cobertura de flujo de efectivo		(1,367,097)	1,520,346
Cambio en valor razonable instrumentos de patrimonio		(24,180)	35,079
Impuesto diferido en cambio en el valor razonable instrumentos de patrimonio		2,418	8,710
		<u>2,777,491</u>	<u>(2,911,019)</u>
TOTAL RESULTADOS Y OTRO RESULTADO INTEGRAL DEL PERIODO		\$ <u>85,243,306</u>	<u>66,533,517</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.


 Carlos Alberto Buitrago Pinedo
 Representante Legal **

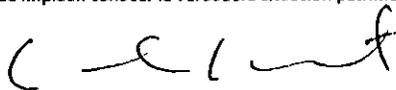

 Lidis Rocio Tijado Angulo
 Contador **
 T.P. 103649 - T


 Jhoan Manuel Rueda Valderrama
 Revisor Fiscal
 T.P. 205133-T
 Miembro de KPMG S.A.S.
 (Véase mi Informe del 17 de febrero de 2020)

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

Periodos de doce meses terminados en:	Nota	Diciembre 2019	Diciembre 2018
Flujos de efectivo de las actividades de operación:			
Resultados del ejercicio		\$ 82,465,814	31,989,568
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto provisto por las actividades de operación:			
Depreciación	14-16	7,871,075	3,805,626
Amortización de intangibles y concesiones	28-29	4,879,109	1,977,970
Intereses causados		14,480,022	7,043,525
Rendimientos causados		(996,881)	(864,215)
Valor razonable del activo financiero	30	(3,759,264)	(1,050,250)
Deterioro de inventario		3,463	
Deterioro de cuentas por cobrar		(3,285)	(61,117)
Pérdida en baja de activos propiedad, planta y equipo		56,589	4,451
Provisiones causadas		1,481,529	5,960,541
Diferencia en cambio por transacciones en moneda extranjera		(35,133)	6,688
Impuesto a las ganancias		32,971,771	17,821,863
Cambios en activos y pasivos:			
Cuentas por cobrar		(4,432,647)	5,193,599
Inventarios		(580,566)	(257,654)
Instrumentos de patrimonio con cargo a resultados		(23,795,771)	18,304,450
Otros activos		218,104	(1,395,015)
Cuentas por pagar		(10,251,279)	7,266,237
Beneficios empleados		1,759	(5,962)
Provisiones		-	(56,430,992)
Otros pasivos		264,871	(88,672)
Impuesto a la ganancias pagado		(42,794,306)	(771,997)
Rendimientos recibidos		990,247	860,788
Intereses pagados		(14,106,314)	(6,974,869)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación		44,928,907	32,334,563
Flujo de efectivo de las actividades de inversión:			
Adquisición de:			
Propiedad, planta y equipo	14	(6,821,952)	(15,161,446)
Concesiones	15	(1,337,942)	(1,524,611)
Otros intangibles		(246,810)	(668,810)
Efectivo neto usado en actividades de inversión		(8,406,704)	(17,354,867)
Flujo de efectivo de las actividades de financiación:			
Dividendos pagados	25	(28,055,437)	(20,000,000)
Pagos de obligaciones financieras		(245,700)	(30,231)
Efectivo neto usado en actividades de financiación		(28,301,137)	(20,030,231)
Variación neta del efectivo y equivalentes de efectivo		8,221,066	(5,050,535)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del ejercicio		12,572,869	17,623,404
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del ejercicio		\$ 20,793,935	12,572,869

** 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.


Carlos Alberto Bultrago Pinedo
Representante Legal **


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


Jhoan Manuel Rueda Valderrama
Revisor Fiscal
T.P. 205133-T
Miembro de KPMG S.A.S.
(Véase mi Informe 17 de febrero de 2020)

PROMIORIENTE S.A. E.S.P.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 de diciembre de 2019

(Con cifras comparativas al 31 de diciembre 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 de 2019 es de 35 directos y 2 aprendices y al 31 de diciembre de 2018 fue de 36 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 2019
(Con cifras comparativas al 31 de diciembre 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><i>Servicio de transporte</i></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.
062 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, 2483 y 2270 de 2019. 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

PROMIORIENTE S.A. E.S.P.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 de diciembre de 2019
(Con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2018)
(En miles de pesos Colombianos)

Contabilidad (International Accounting Standards Board – IASB, por sus siglas en inglés); las normas de base corresponden a las traducidas oficialmente al español y emitidas por el IASB al segundo semestre de 2017.

A partir del año 2019 por decisión de Asamblea General de Accionistas celebrada el día 14 de marzo de 2019, un juego completo de Estados Financieros de Promioriente, será presentado con periodicidad anual.

Este es el primer conjunto de estados financieros anuales de la Compañía (el Grupo) en los que se ha aplicado la NIIF 16 - Arrendamientos. Los cambios relacionados a las políticas contables significativas se describen en la Nota 4.1.

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 la Compañía 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	Diciembre 2018
Cierre	\$ 3.277,14	3.249,75
Promedio	\$ 3.383,00	3.212,48

PROMIORIENTE S.A. E.S.P.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 de diciembre de 2019
(Con cifras comparativas al 31 de diciembre 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

PROMIORIENTE S.A. E.S.P.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 de diciembre de 2019
(Con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2018)
(En miles de pesos Colombianos)

simplificado de proyección de factores macroeconómicos que afectan a la industria de la Compañía.

c. Valor razonable de instrumentos financieros e instrumentos derivativos

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

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 revertan en el futuro cercano.

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

e. Estimación para contingencias

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

f. 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

PROMIORIENTE S.A. E.S.P.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 de diciembre de 2019
(Con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2018)
(En miles de pesos Colombianos)

mensualmente hasta acumular el valor total estimado de la próxima inspección. La estimación se determina de la siguiente manera:

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

3. Políticas contables significativas

Las políticas 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

Transacciones en moneda extranjera

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

PROMIORIENTE S.A. E.S.P.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 31 de diciembre de 2019
 (Con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2018)
(En miles de pesos Colombianos)

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

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

(b) Instrumentos financieros

i. 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 VRCR:</p> <ul style="list-style-type: none"> ◦ El activo es mantenido dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es logrado al cobrar flujos de efectivo contractuales y vender estos activos financieros; y ◦ Los términos contractuales del activo financiero establecen fechas específicas para los flujos de caja derivados solamente de pagos de principal e intereses sobre el saldo vigente. <p>La Compañía puede elegir irrevocablemente registrar los cambios subsecuentes en valor razonable como parte de otros resultados integrales en el patrimonio</p>
Valor razonable con cambios en resultados (VRCR)	<p>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.</p>

PROMIORIENTE S.A. E.S.P.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 de diciembre de 2019
(Con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2018)
(En miles de pesos Colombianos)

Evaluación del modelo de negocio

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

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

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

Baja en activos

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

PROMIORIENTE S.A. E.S.P.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 de diciembre de 2019
(Con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2018)
(En miles de pesos Colombianos)

una demora significativa, a través de un acuerdo de transferencia (pass-through arrangement);

- Se hayan transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo
- No se hayan ni transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo, pero se haya transferido el control del mismo.

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

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, la Compañía 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

PROMIORIENTE S.A. E.S.P.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 de diciembre de 2019
(Con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2018)
(En miles de pesos Colombianos)

relación de cobertura, así como también sobre una base permanente, respecto de si se espera que los instrumentos de cobertura sean altamente efectivos para compensar los cambios en el valor razonable o flujos de efectivo de las partidas cubiertas durante el período designado de la cobertura, y de si los resultados reales de cada cobertura se encuentran dentro del rango de 80% – 125%. Para una cobertura de flujo de efectivo de una transacción proyectada, debería ser altamente probable que la transacción ocurra y debería presentar una exposición a las variaciones en los flujos de efectivo que podría afectar la utilidad del ejercicio informada.

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

Las operaciones de derivados son registradas en el momento inicial por su valor razonable. Cambios posteriores en el valor razonable son ajustados con cargo o abono a resultados, según el caso, a menos que el instrumento derivado sea designado como de cobertura y si es así la naturaleza de la partida cubierta se designa. Los derivados de cobertura como los valores acumulados en la cuenta de otro resultado integral son trasladados a utilidades en el periodo en el cual la partida cubierta es también llevada a resultados.

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.

PROMIORIENTE S.A. E.S.P.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 de diciembre de 2019
(Con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2018)
(En miles de pesos Colombianos)

- 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.

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.

PROMIORIENTE S.A. E.S.P.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 de diciembre de 2019
(Con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2018)
(En miles de pesos Colombianos)

Enajenaciones

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

Costos por préstamos

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

Los costos por préstamos que sean directamente atribuibles a la adquisición, construcción o producción de un activo apto, se incluyen en el costo de dichos activos. Estos costos por préstamos se capitalizarán, como parte del costo del activo, siempre que sea probable que den lugar a beneficios económicos futuros para la entidad y puedan ser medidos con fiabilidad.

(e) Activos intangibles

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

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

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

Las ganancias o pérdidas que surjan de enajenar activos intangibles se miden como la diferencia entre el ingreso neto procedente de la venta y el importe en libros del activo y se reconocen en el estado del resultado cuando se perfeccione la enajenación.

PROMIORIENTE S.A. E.S.P.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 de diciembre de 2019
(Con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2018)
(En miles de pesos Colombianos)

Acuerdos de concesión de servicios

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

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

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

Componente	Años
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 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.

PROMIORIENTE S.A. E.S.P.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 de diciembre de 2019
(Con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2018)
(En miles de pesos Colombianos)

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

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

(h) Provisiones

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

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

Litigios

El saldo de la provisión para litigios cubre demandas interpuestas contra Promioriente. De acuerdo con la opinión de los administradores, después de la correspondiente asesoría legal, no se espera que el resultado de estos litigios difiera significativamente de los importes provisionados al 31 de diciembre de 2019.

(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.

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

- 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.

PROMIORIENTE S.A. E.S.P.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 de diciembre de 2019
(Con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2018)
(En miles de pesos Colombianos)

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:

- 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 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.

PROMIORIENTE S.A. E.S.P.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 de diciembre de 2019
(Con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2018)
(En miles de pesos Colombianos)

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

PROMIORIENTE S.A. E.S.P.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 de diciembre de 2019
(Con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2018)
(En miles de pesos Colombianos)

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.

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 sustancialmente 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

PROMIORIENTE S.A. E.S.P.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 de diciembre de 2019
(Con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2018)
(En miles de pesos Colombianos)

en las tarifas individuales (tasas reguladas). Si los contratos incluyen la instalación de bienes, el ingreso de los bienes se reconoce en el punto en el tiempo en que los bienes se entregan, se pasa el título legal y el cliente ha aceptado dichos bienes.

Servicios de operación y construcción (Concesiones)

En los acuerdos de concesión, la Compañía determina que sus obligaciones de desempeño (construcción, operación y mantenimiento) han sido cumplidas a través del tiempo y mide su avance en la activación del proyecto.

La Compañía tiene en cuenta la naturaleza de los productos o servicios prestados y los términos del contrato, tales como el derecho a la cancelación, derechos a exigir o retener pagos, y el título legal para trabajar en un proceso para determinar el mejor método de entrada o salida para medir el avance hacia el cumplimiento de una obligación de desempeño.

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

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.

PROMIORIENTE S.A. E.S.P.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 de diciembre de 2019
(Con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2018)
(En miles de pesos Colombianos)

- Reconocimiento de diferencias temporarias deducibles

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

- a) Resulte probable que existan ganancias fiscales futuras suficientes para su compensación, excepto en aquellos casos en las que las diferencias surjan del reconocimiento inicial de activos o pasivos en una transacción que no es una combinación de negocios y en fecha de la transacción no afecta el resultado contable ni la base imponible fiscal;
- b) Correspondan a diferencias temporarias asociadas con inversiones en subsidiarias, asociadas y negocios conjuntos en la medida en que las diferencias temporarias vayan a revertir en un futuro previsible y se espere generar ganancias fiscales futuras positivas para compensar las diferencias; los impuestos diferidos activos y pasivos son compensados cuando existe un derecho legal para compensar impuestos diferidos corrientes contra pasivos por impuestos corrientes y cuando el impuesto diferido activo y pasivo se relaciona a impuestos gravados por la misma autoridad tributaria sobre una misma entidad o diferentes entidades cuando hay una intención para compensar los saldos sobre bases netas.

Medición

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

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

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

Compensación y clasificación

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

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

(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

Arrendamientos NIIF 16

Bienes recibidos en arrendamiento

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

PROMIORIENTE S.A. E.S.P.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 de diciembre de 2019
(Con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2018)
(En miles de pesos Colombianos)

del reconocimiento inicial, el activo es contabilizado, de acuerdo con la política contable aplicable a este.

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

Bienes entregados en arrendamiento

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

A partir del 1 de enero de 2019 la Compañía adoptó la NIIF 16 Arrendamientos, como se describe a continuación:

La Compañía adoptó NIIF 16 desde el 1 de enero de 2019, sin necesidad de reexpresar las cifras comparativas para el periodo de 2018, lo cual es permitido de acuerdo con las disposiciones transitorias de la nueva norma. Las reclasificaciones y ajustes derivados de las nuevas disposiciones sobre arrendamientos se reconocieron en el estado de situación financiera intermedio separado condensado el 1 de enero de 2019.

Los arrendamientos se reconocen como un activo por derecho de uso y un pasivo en la fecha en que el activo es arrendado y está disponible para uso por parte de la Entidad. Cada pago de arrendamiento se asigna entre el pasivo y el costo financiero. El costo financiero es reconocido en el estado de resultados durante el periodo del arrendamiento. Los activos por derecho de uso se deprecian durante el periodo más corto entre la vida útil del activo o hasta el final del plazo del arrendamiento, sobre una base de línea recta.

Los activos y pasivos que surgen de un arrendamiento se miden inicialmente sobre la base del valor presente.

Los pagos asociados con arrendamientos a corto plazo y arrendamientos de activos de bajo valor se reconocen en línea recta como un gasto en resultados. Los

PROMIORIENTE S.A. E.S.P.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 de diciembre de 2019
(Con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2018)
(En miles de pesos Colombianos)

arrendamientos a corto plazo son arrendamientos con un plazo menor o igual a 12 meses. Los activos de bajo valor comprenden equipos informáticos y pequeños artículos de mobiliario de oficina con valor inferior a USD \$ 5.000.

Ajustes reconocidos en la adopción de NIIF 16

Tras la adopción de la NIIF 16, la Compañía reconoció pasivos por arrendamiento relacionados con arrendamientos que se clasificaron previamente como “arrendamientos operativos” bajo los principios de la NIC 17 de Arrendamientos. Estos pasivos se midieron al valor presente de los pagos de arrendamiento restantes, descontados usando la tasa de endeudamiento incremental de cada entidad a partir del 1 de enero de 2019.

La Compañía reconoce nuevos activos y pasivos por los arrendamientos que se mantienen en terrenos. 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 y concesiones por derecho de uso	388.463
Total impacto NIIF 16 en el activo	388.463
Pasivo	
Pasivo por arrendamientos	(388.463)
Impuesto relacionado	(388)
Total impacto NIIF 16 en el pasivo	(388.851)
Patrimonio	
Propiedad planta y equipo por derecho de uso	-
Impuesto relacionado	388
Total impacto NIIF 16 en el patrimonio	388

Al aplicar la NIIF 16 por primera vez, la Compañía usó las siguientes opciones prácticas permitidas por la norma:

- La contabilización de arrendamientos operativos con un plazo de arrendamiento restante de menos de 12 meses al 1 de enero de 2019 como arrendamientos a corto plazo.

PROMIORIENTE S.A. E.S.P.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 31 de diciembre de 2019
 (Con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2018)
(En miles de pesos Colombianos)

- La exclusión de los costos directos iniciales para la medición de los activos de derechos de uso a la fecha de la aplicación inicial, y
- El uso de retrospectiva en la determinación del plazo de arrendamiento donde el contrato contiene opciones de extender o terminar el arrendamiento.

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

Norma de información financiera	Tema de la norma o enmienda	Detalle
<p>Marco conceptual para la información financiera – Modificaciones a las referencias al Marco Conceptual en las normas NIIF.</p>	<p>Modificación completa al marco conceptual anterior</p>	<p>Se establece un nuevo marco conceptual para las entidades que aplican las NIIF Plenas (Grupo 1) para la elaboración de información financiera de propósito general.</p> <p>El nuevo marco conceptual se encuentra muchos más alineado con las NIIF vigentes e incorpora conceptos no establecidos en el marco anterior, tales como los objetivos y principios de la información a revelar, la unidad de cuenta, la baja en cuentas, los contratos pendientes de ejecución, entre otros.</p> <p>En las modificaciones a las Referencias al Marco Conceptual en las Normas NIIF se actualizan algunas de dichas referencias y citas que forma que hacen referencia al Marco Conceptual de 2018 y se realizan otras modificaciones para aclarar a qué versión del Marco Conceptual se hace referencia.</p>
<p>NIC 19 – Beneficios a los empleados.</p>	<p>Se realizan modificaciones relacionadas con los beneficios post-empleo, planes de beneficios definidos - Modificación, Reducción o Liquidación del Plan.</p>	<p>La modificación requiere que una entidad use suposiciones actuariales actualizadas para determinar el costo de los servicios del periodo presente y el interés neto para el resto del periodo anual sobre el que se informa después de la modificación, reducción o liquidación del plan cuando la</p>

PROMIORIENTE S.A. E.S.P.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 de diciembre de 2019
(Con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2018)
(En miles de pesos Colombianos)

		entidad mide nuevamente su pasivo (activo) por beneficios definidos neto.
NIIF 3 – Combinaciones de negocios.	Definición de negocio.	Modifica la definición de negocio establecida en la NIIF 3, concepto que es fundamental para determinar si se debe aplicar el método de la compra o adquisición en una combinación de negocios.
NIC 1 – Presentación de estados financieros. NIC 8 – Políticas contables, cambios en las estimaciones contables y errores.	Se modifica la definición de materialidad e importancia relativa.	La modificación consiste en proporcionar guías para ayudar a las entidades a realizar juicios sobre materialidad o importancia relativa, en lugar de realizar cambios sustantivos en la definición de material o con importancia relativa. Por consiguiente, en septiembre de 2017, IASB emitió el Documento de Práctica N° 2 “Realización de Juicios sobre Materialidad o Importancia Relativa”.
CINIIF 23 – La incertidumbre frente a los tratamientos del impuesto a las ganancias.	Aclaración de la aplicación de requisitos de reconocimiento y medición de la NIC 12 cuando hay incertidumbre sobre los tratamientos fiscales.	Estos requisitos de reconocimiento y medición se aplican a la determinación de la ganancia o pérdida fiscal, bases tributarias, pérdidas fiscales no utilizadas, créditos fiscales no utilizados y tasas de impuestos, cuando hay incertidumbre sobre los tratamientos de los impuestos según la NIC 12.

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.

PROMIORIENTE S.A. E.S.P.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 de diciembre de 2019

(Con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2018)

(En miles de pesos Colombianos)

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 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.

PROMIORIENTE S.A. E.S.P.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 de diciembre de 2019
(Con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2018)
(En miles de pesos Colombianos)

- o 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 período contable.

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

<u>Diciembre, 2019</u>			
	Nivel 2	Nivel 3	Total
<u>Activos</u>			
Activos financieros concesionados	\$ -	45.570.795	45.570.795
Instrumentos de patrimonio con cargo a resultados	38.734.714	-	38.34.714
Contratos Forward moneda extranjera	779.829	-	779.829
Instrumentos financieros con cargo en ORI	<u>148.017</u>	<u>-</u>	<u>148.017</u>
<u>Diciembre, 2018</u>			
	Nivel 2	Nivel 3	Total
<u>Activos</u>			
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	<u>172.197</u>	<u>-</u>	<u>172.197</u>
<u>Pasivos</u>			
Instrumentos financieros derivativos			
Contratos Forward moneda extranjera	<u>\$ 3.386.521</u>	<u>-</u>	<u>3.386.521</u>

PROMIORIENTE S.A. E.S.P.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 de diciembre de 2019
(Con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2018)
(En miles de pesos Colombianos)

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

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

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

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

Los activos que se reflejan en la situación financiera de Promioriente corresponden al activo financiero del derecho contractual incondicional de recibir del Estado colombiano, o de una entidad bajo la supervisión de ella, efectivo u otro activo financiero por los servicios de construcción de los gasoductos y redes concesionadas, al finalizar el plazo de los contratos de concesión; y que el Estado tiene poca o ninguna capacidad de evitar el pago, porque el acuerdo es legalmente exigible; Promioriente a su vez reconoce un activo intangible por la contraprestación de los servicios de construcción (ver Nota 15 Contratos de concesiones). A juicio de la administración, se concluyó que la mejor opción para medir el valor razonable del activo financiero es la de flujos de caja descontados por cuanto refleja las expectativas del mercado presentes sobre los importes a futuros que conforman el valor justo de la concesión a negociar con el Estado, una vez finalice o sea renovada.

Los supuestos en el cálculo del activo financiero fueron:

- El activo financiero por empresa se calcula teniendo en cuenta la fecha de terminación del contrato de concesión respectivo.

PROMIORIENTE S.A. E.S.P.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 de diciembre de 2019
(Con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2018)
(En miles de pesos Colombianos)

- 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.

	Activo financiero concesionado	Contratos forward en moneda extranjera	Instrumentos financieros con cargo en ORI
Saldo al 31 de diciembre de 2018	\$ 41.811.531	(3.386.521)	172.197
Incremento en el valor razonable	3.759.264	-	(24.180)
Valoración por operaciones forward	-	4.166.350	
Saldo al 31 de diciembre de 2019	45.570.795	779.829	148.017

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 S.A. E.S.P.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 de diciembre de 2019
(Con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2018)
(En miles de pesos Colombianos)

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, Riesgo 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.

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 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:

PROMIORIENTE S.A. E.S.P.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 de diciembre de 2019
(Con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2018)
(En miles de pesos Colombianos)

Efecto de la variación del dólar:

Variable	Escenario	Devaluación	Impacto anual	Valor (cifras en millones)	
	Optimista	+ 4 pb	Ingresos	\$	6.006
			UAI	\$	2.962
TRM	Medio	0,00%	Ingresos		-
			Utilidad Neta		-
	Pesimista	- 4 pb	Ingresos	\$	(1.638)
			Utilidad Neta	\$	(816)

Para la anterior sensibilidad, se parte de la base del escenario medio, el cual es el escenario presupuestado. Se considera para los escenarios optimista y pesimista, una diferencia de 400 puntos básicos por encima y por debajo de la devaluación presupuestada. En el caso del escenario de mayor revaluación el efecto en ingresos y en utilidad antes de impuestos es que disminuyen en el año aproximadamente en \$1.600 millones y \$800 millones respectivamente, lo cual no se considera material dentro de las cifras de la compañía.

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. Estas posiciones se toman de manera gradual en el transcurso del año, de acuerdo con el escenario de variación y volatilidad del dólar. 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

PROMIORIENTE S.A. E.S.P.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 de diciembre de 2019
(Con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2018)
(En miles de pesos Colombianos)

metodología y se generan recálculos de tarifas. Se espera que la CREG defina la nueva metodología en el año 2020, y que sea efectiva la aplicación de la tarifa en el año 2021.

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 Vanti, empresa multinacional, de amplia trayectoria, reconocida a nivel nacional por su reputación corporativa. Adicionalmente, las obligaciones contractuales de este remitente, así como las de los demás remitentes, están cubiertas por pólizas de seguros. En el caso de los remitentes menos representativos se exigen garantías bancarias. Teniendo en cuenta lo anterior, la administración de Promioriente considera que la exposición al riesgo de crédito es mínima.

iv) Riesgo de liquidez

La Compañía controla el riesgo de liquidez a través de la revisión continua de las proyecciones del modelo financiero a 10 años, que incluye flujo de efectivo, así como de los indicadores de endeudamiento, con lo cual se asegura, que se cuente con la liquidez suficiente para cumplir tanto con el pago a los proveedores, como con los pagos 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 en 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.

PROMIORIENTE S.A. E.S.P.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 de diciembre de 2019
(Con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2018)
(En miles de pesos Colombianos)

Los Fondos de Inversión Colectiva vigentes al 31 de diciembre de 2019 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 Abierto Sumar, administrado por Fiduciaria Bogotá
- Fondo de Inversión Colectiva Liquidez -1, administrado por Valores Bancolombia
- Fondo de Inversión Colectiva Interés 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.

Efecto de la variación del IPC:

Variable	Escenario	Tasa	Impacto anual	Valor (cifras en millones)
IPC	Bajo	2,18%	Gasto financiero	\$ (1.084)
	Medio	3,18%	Gasto financiero	-
	Alto	4,18%	Gasto financiero	\$ 1.089

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.

PROMIORIENTE S.A. E.S.P.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 de diciembre de 2019
(Con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2018)
(En miles de pesos Colombianos)

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, Riesgo 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.

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, 2019	Diciembre, 2018
En moneda nacional		
Caja	\$ 6.007	-
Cuenta de ahorros Banco de Bogotá S.A. (1)	4.511.226	242.919

PROMIORIENTE S.A. E.S.P.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 de diciembre de 2019
(Con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2018)
(En miles de pesos Colombianos)

Cuenta de ahorros Banco BBVA Colombia S.A. (2)	5.582.825	132.457
Cuenta de ahorros Banco GNB Sudameris (3)	5.069.049	11.870.263
Cuenta corriente Bancolombia S.A.	515.126	84.859
Cuenta corriente Banco de Bogotá S.A.	<u>5.109.702</u>	<u>242.371</u>
	<u>\$ 20.793.935</u>	<u>\$ 12.572.869</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) En la cuenta de ahorros del Banco de Bogotá, se depositaron los valores recibidos por indemnizaciones de las aseguradoras ante siniestros reclamados por la Compañía en diferentes periodos; la variación en la cuenta obedece a la devolución de los recursos que permanecían en el fondo de inversión Renta Liquidez teniendo en cuenta que se recibió el oficio de desembargo. Este disponible se utilizará en obras relacionadas con los eventos reclamados a las aseguradoras.
- (2) La variación en la cuenta BBVA, obedece a la utilización del periodo y devolución de los recursos que permanecían en otras entidades financieras, lo anterior teniendo en cuenta que se recibió el oficio de desembargo, dinero que se mantiene como excedentes y recursos para pago a proveedores e impuestos.
- (3) Banco GNB SUDAMERIS, dinero que se mantiene como excedentes y recursos para pago a proveedores, dividendos e impuestos.

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:

Entidad financiera	Calidad crediticia	Diciembre, 2019	Diciembre, 2018
Banco de Bogotá S.A.	AAA	\$ 9.620.928	\$ 485.290
Banco BBVA Colombia S.A.	AAA	5.582.825	132.457
Bancolombia S.A.	AAA	515.125	84.859
Banco GNB Sudameris	AA+	5.069.049	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.

PROMIORIENTE S.A. E.S.P.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 de diciembre de 2019
(Con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2018)
(En miles de pesos Colombianos)

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

	Diciembre, 2019	Diciembre, 2018
Títulos de Deuda		
Fondo de Inversión Colectiva Fiduciaria Corficolombiana S.A. (1)	9.770.874	261.826
Fondo de Inversión Colectiva Fiduciaria Bogotá S.A.(3)	4.894.760	3.696.957
Fondo de Inversión Colectiva Corredores Davivienda S.A. (2)	458.650	4.857.625
Fondo de Inversión Colectiva Fiduciaria BBVA S.A.(3)	11.653.062	147.308
Fondo de Inversión Colectiva BTG Pactual (3)	10.758.707	111.181
Fondo de Inversión Colectiva Renta Liquidez (3)	1.198.661	5.863.494
Total Títulos de Deuda	\$38.734.714	\$14.938.391
Otras cuentas por cobrar a valor razonable		
Operaciones de cobertura por cobrar (ver nota 26)	779.829	-
Total otras cuentas por cobrar a valor razonable	\$ 779.829	\$ -

- (1) El movimiento de aumento se debe al ingreso de recursos por parte de los clientes que se mantenían retenidos por el proceso de embargo.
- (2) En el Fondo de Inversión Colectiva de Corredores Davivienda S.A. permanecían los recursos cuya destinación específica es el Contrato de Colaboración Empresarial Promisol-Montecz para la construcción de la Estación Compresora Los Pinos. La variación en la cuenta obedece a la instrucción recibida del giro de los recursos a Promisol.
- (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.

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.

9. Cuentas por cobrar comerciales

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

	Diciembre, 2019	Diciembre, 2018
Transporte de gas (1)	\$ 31.444.621	26.935.461
Otros servicios (2)	6.247	385.989
Deterioro deudor (3)	(152)	(373.702)
	\$ 31.450.716	26.947.748

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

31 de diciembre de 2019

(Con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2018)

(En miles de pesos Colombianos)

- (1) Corresponde a los derechos derivados por la prestación del servicio de transporte de gas natural a los clientes Vanti S.A. E.S.P, Organización Terpel S.A., Terpel Energía SAS, Cogasen S.A.S. E.S.P. y Promotora de Servicios Públicos S.A. E.S.P. (Proviservicios).
- (2) A 31 de diciembre de 2019 corresponde a cuentas por cobrar por mantenimiento y otros servicios a los clientes EDS GNV Mi Isla, Organización Terpel y Metrogas S.A. E.S.P. A diciembre de 2018 corresponde a deudas de difícil cobro por \$370.265 con Autopistas de Santander S.A., y cuentas por cobrar por otros servicios por \$15.724.
- (3) A diciembre de 2019 la Compañía utiliza el método de pérdida esperada según NIIF9, el saldo presentado corresponde al deterioro de cuentas por cobrar de deudores por prestación de servicios de los clientes Vanti, EDS GNV Mi Isla, Promotora de Servicios del Sur, Organización Terpel, Metrogas, Cogasen y Gas Gibraltar, y provisión de otros deudores. Al corte de diciembre de 2018 se tiene provisión a Autopistas de Santander por valor de (\$372.314) el cual se castigó en su totalidad en el mes de junio de 2019, y deterioro en cuentas por cobrar de deudores por prestación de servicios de los clientes Vanti, EDS GNV Mi Isla, Promotora de Servicios del Sur, Organización Terpel, Metrogas, Cogasen y Gas Gibraltar, y provisión de otros deudores.

Movimiento del deterioro para otras cuentas por cobrar e intereses

El movimiento del deterioro de otras cuentas por cobrar e intereses durante el año 2019 fue el siguiente:

Saldo al 31 de diciembre de 2018	\$	(373.702)
Deterioro cargado a gastos servicio gas		(976)
Deterioro cargado a gastos otros deudores		(49)
Recuperación deterioro servicio gas		4.087
Recuperación deterioro otros deudores		223
Castigo de cartera		370.265
Saldo al 31 de diciembre de 2019	\$	<u>(152)</u>

A diciembre 31 de 2019 disminuyó la cartera con respecto a diciembre de 2018, por el castigo de cartera a Autopistas de Santander realizada en el mes de junio de 2019, el comportamiento por el deterioro tanto en el ingreso como en el gasto se presenta teniendo en cuenta el cálculo por el método de la pérdida esperada bajo la NIIF9.

10. Otras cuentas por cobrar

	Diciembre, 2019	Diciembre, 2018
Corto plazo		
Préstamos a empleados	\$ 26.847	63.872

PROMIORIENTE S.A. E.S.P.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 de diciembre de 2019
(Con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2018)
(En miles de pesos Colombianos)

Largo plazo

Activo financiero por concesión gasoducto (2)	\$ 45.570.795	41.811.531
Préstamos a empleados largo plazo	\$ 85.139	121.447

- (1) 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:

	Diciembre, 2019	Diciembre, 2018
Corto plazo		
Bienes y servicios pagados por anticipado (1)	\$ -	304.125
Otros gastos pagados por anticipado	52.411	70.796
Seguros	1.621.664	1.534.164
	<u>\$ 1.674.076</u>	<u>1.909.085</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.

12. Depósitos judiciales

	Diciembre, 2019	Diciembre, 2018
Depósitos judiciales	\$ 271.557	254.073

En el mes de septiembre los clientes Prograsur y estación de servicios GNV notificaron a Promioriente la consignación al Banco Agrario de los valores adeudados.

PROMIORIENTE S.A. E.S.P.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 de diciembre de 2019
(Con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2018)
(En miles de pesos Colombianos)

13. Inventarios

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

		Diciembre, 2019	Diciembre, 2018
Materiales, repuestos y accesorios	\$	<u>2.509.407</u>	<u>2.405.615</u>

Durante el año 2019 no se registró pérdida por deterioro de inventario.

14. Propiedades, planta y equipo

El siguiente es el saldo en libros de la propiedad, planta y equipo al 31 de diciembre de 2019 y 2018:

	Diciembre, 2019	Diciembre, 2018
Costo	\$ 509.166.397	502.469.349
Depreciación acumulada	(42.948.240)	(35.788.068)
Total	<u>\$ 466.218.157</u>	<u>466.681.281</u>

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

Diciembre, 2019	Costo Ajustado	Depreciación acumulada	Valor en libros
Terrenos (1)	\$ 1.068.666	-	1.068.666
Construcciones en curso (2)	18.690.941	-	18.690.941
Edificaciones	4.336.670	(296.992)	4.039.678
Gasoductos y estaciones (3)	478.396.943	(38.951.075)	439.445.868
Maquinaria, equipo y herramientas (4)	2.743.404	(450.000)	2.293.404
Muebles, enseres y equipos de oficina	389.377	(186.412)	202.965
Equipos de comunicación y computación	3.107.857	(2.759.134)	348.723
Equipo de transporte (5)	432.539	(304.627)	127.912
Saldo diciembre, 2019	<u>\$ 509.166.397</u>	<u>(42.948.240)</u>	<u>466.218.157</u>

PROMIORIENTE S.A. E.S.P.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 de diciembre de 2019
(Con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2018)
(En miles de pesos Colombianos)

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

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

31 de diciembre de 2019

(Con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2018)

(En miles de pesos Colombianos)

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

	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, 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
Compras y/o adquisiciones	607.274	5.831.352	-	-	345.501	23.973	13.852	-	6.821.952
Retiros, ventas y bajas	-	-	-	-	-	(16.275)	(3.388)	-	(19.663)
Reclasificaciones	-	(31.989)	25.595	439.131	-	7.583	-	(545.561)	(105.241)
Saldo diciembre, 2019	\$ 1.068.666	18.690.941	4.336.670	478.396.943	2.743.404	389.377	3.107.857	432.539	509.166.397
Depreciación acumulada									
Saldo diciembre, 2018	-	-	(205.891)	(31.874.388)	(186.121)	(160.761)	(2.637.905)	(723.002)	(35.788.068)
Depreciación cargada a gasto	-	-	(91.101)	(7.076.687)	(263.879)	(36.295)	(124.618)	(72.053)	(7.664.633)
Retiros, ventas y bajas	-	-	-	-	-	11.833	3.389	-	15.222
Reclasificaciones	-	-	-	-	-	(1.189)	-	490.428	489.239
Saldo diciembre, 2019	-	-	(296.992)	(38.951.075)	(450.000)	(186.412)	(2.759.134)	(304.627)	(42.948.240)
Saldo Neto									
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
Saldo diciembre, 2019	1.068.666	18.690.941	4.039.678	439.445.868	2.293.404	202.965	348.723	127.912	466.218.157

PROMIORIENTE S.A. E.S.P.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 de diciembre de 2019
(Con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2018)
(En miles de pesos Colombianos)

Durante el año 2019 se generaron principalmente los siguientes movimientos en:

- 1) Terrenos: durante el mes de diciembre de 2019 se adquirió el terreno que se tenía en arriendo con la Essa por \$607.274, en este terreno está ubicada parte las instalaciones de Planta palenque de Promioriente.
- 2) Construcciones en curso: emergencia invernal gasoducto Gibraltar, mitigación amenaza del gasoducto Gibraltar, mitigaciones potenciales positivas, mitigación por riesgo gasoducto Gibraltar, Geotecnia complementaria Gibraltar, adecuación oficinas planta palenque, rehabilitación línea de 12" Gibraltar.

El valor de las construcciones es el siguiente:

	Diciembre, 2019	Diciembre, 2018
Emergencia invernal gasoducto Gibraltar	\$ 78.671	-
Mitigación amenaza gasoducto Gibraltar	11.498.155	5.485.729
Mitigación potenciales positivos Gibraltar	151.784	151.784
Mitigación por riesgo Gibraltar	254.763	250.613
Geotécnica complementaria Gibraltar	2.200.927	1.042.816
Adecuación oficinas planta palenque	163.927	98.870
Aire acondicionado e instalación	-	6.394
Rehabilitación línea 12" Gibraltar	1.180.521	346.058
Anticipos de construcciones en curso	3.162.194	5.509.314
TOTAL	\$ 18.690.941	12.891.578

- 3) Gasoductos, plantas y redes: el aumento corresponde al traslado de repuestos mayores PP&E por \$287.519 a Gasoducto PP&E y Gas en línea mínimo para operar el gasoducto Gibraltar desde inventarios por \$151.612.
- 4) Maquinaria, equipo y herramienta: el incremento se debe a la adquisición equipos para uso del departamento técnico. Se adquiere dos actuadores gas/hidraulico bettis 8" \$286.670, un separador de bridas equalizer \$10.168, un interruptor de corriente \$8.330 medidor de aislamiento \$4.950, detector de gases \$3.126, adicional herramientas 2 engrasadoras manuales por \$32.257.
- 5) Equipo de transporte: Corresponde a la adopción de la NIIF 16 en la cual se realiza la reclasificación del equipo de transporte leasing por \$545.561 a derechos de uso equipos de transporte terrestre.

PROMIORIENTE S.A. E.S.P.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 de diciembre de 2019
(Con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2018)
(En miles de pesos Colombianos)

15. Concesiones

Al corte del 31 de diciembre de 2019, 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	25 años y 9 meses

El siguiente es un detalle por tipos de activos intangibles concesionado al 31 de diciembre 2019 y 2018:

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

Diciembre, 2019	Costo	Amortización acumulada	Total
Terrenos concesionados	\$ 39.352	(11.489)	27.863
Construcciones en curso concesionadas (1)	1.955.048	-	1.955.048
Gasoductos y redes concesionadas (2)	42.327.015	(6.860.197)	35.466.818
Maquinaria y equipo concesionada (3)	44.384.502	(5.751.717)	38.632.785
Edificio Concesión	1.011.121	(78.503)	932.618
Total diciembre, 2019	\$ 89.717.038	(12.701.906)	77.015.132

A continuación, se detalla el movimiento de las concesiones:

	Terrenos	Construcciones en curso	Gasoductos y redes	Maquinaria y equipo	Edificio	Total Concesión
Costo						
Saldo diciembre, 2018	\$ 39.352	1.037.484	42.228.550	44.008.809	1.011.121	88.325.316
Adiciones	-	917.564	44.685	375.693	-	1.337.942
Traslados	-	-	53.780	-	-	53.780
Saldo diciembre, 2019	\$ 39.352	1.955.048	42.327.015	44.384.502	1.011.121	89.717.038
Amortización acumulada						
Saldo diciembre, 2018	\$ (10.407)	-	(5.483.352)	(2.812.686)	(40.822)	(8.347.267)
Amortización	(1.082)	-	(1.376.845)	(2.939.031)	(37.681)	(4.354.639)
Traslados	-	-	-	-	-	-
Saldo diciembre, 2019	\$ (11.489)	-	(6.860.197)	(5.751.716)	(78.503)	(12.701.906)

PROMIORIENTE S.A. E.S.P.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 de diciembre de 2019
(Con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2018)
(En miles de pesos Colombianos)

Saldo Neto						
Saldo diciembre, 2018	\$	28.945	1.037.484	36.745.198	41.196.123	970.299
Saldo diciembre, 2019	\$	27.863	1.955.048	35.466.818	38.632.786	932.618
						79.978.049
						77.015.132

Durante el segundo semestre del año 2019 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 \$1.750.770 y disminución en anticipo entregados a contratistas por valor de \$204.278.

El valor de las construcciones en curso al 31 de diciembre de 2018 y 2019 es el siguiente:

	Diciembre, 2019	Diciembre, 2018
Estación compresora Los Pinos	\$ 525.702	505.370
Vida útil gasoducto Payoa-Bucaramanga 6"	535.279	-
Gasoducto plan aumento vida útil	461.497	17.260
Gasoducto Payoa-Bucaramanga	110.818	71.424
Mitigación por riesgo Barranca-Payoa	84.351	64.133
Vida útil Gas. Pay-B/manga Línea 8"	33.123	1.602
Anticipos de construcciones en curso	204.278	377.695
	\$ 1.955.048	1.037.484

- 2) Gasoductos y redes concesionadas: presenta un incremento al traslado servidumbres concesionadas a Gasoducto concesionado por \$19.600 y Gas en línea mínimo para operar el gasoducto concesionado desde inventarios por \$34.180. Además, se presenta un incremento en repuestos mayores por valor de \$44.685.
- 3) Maquinaria y equipo concesionado: presenta un incremento por el ajuste de costo de abandono compresora por \$375.693.

16. Derechos de uso

A 31 de diciembre de 2019 se da alcance a la NIIF 16 Arrendamientos, analizando los diferentes contratos de arrendamiento existentes los cuales cumplen con las condiciones previstas en dicha norma para ser considerados como Derechos de uso. Dentro del análisis se determinaron cuatro contratos de los cuales tres corresponden a derechos de uso de Propiedad, planta y equipo como son: contrato de los señores Orlando Chapeta, Edith Martinez y Segundo Meza y un contrato de derecho de uso concesionado de la empresa Transporte de Gas Internacional (TGI).

PROMIORIENTE S.A. E.S.P.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 de diciembre de 2019
(Con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2018)
(En miles de pesos Colombianos)

Adicionalmente los vehículos adquiridos en Renting también son reclasificados a Derechos de uso equipo de transporte.

El siguiente es un detalle por tipos de propiedades, planta y equipo y concesión en derecho de uso al 31 de diciembre de 2019:

	Diciembre, 2019		
	Costo	Depreciación acumulada	Total
Terrenos de PPE	\$ 178.788	(2.880)	175.908
Equipo de transporte	984.946	(313.979)	670.967
Terrenos en concesión	157.528	(5.907)	151.621
	<u>\$ 1.321.262</u>	<u>(322.766)</u>	<u>998.496</u>

El siguiente es el movimiento de las cuentas de Derechos de uso:

	Terrenos de PPE	Equipo de transporte	Terrenos en concesión	Total Derechos de Uso
Costo				
Saldo diciembre, 2018	-	-	-	-
Efectos adopción cambios NIIF	\$ 201.270	-	187.194	388.464
Adición leasing financiero	-	819.396	-	819.396
Retiros, ventas y bajas	(22.482)	(380.011)	(29.666)	(432.159)
Reclasificaciones	-	545.561	-	545.561
Saldo diciembre, 2019	<u>\$ 178.788</u>	<u>984.946</u>	<u>157.528</u>	<u>1.321.262</u>
Depreciación acumulada				
Saldo diciembre, 2018	-	-	-	-
Depreciación cargada a gasto	\$ (2.880)	(203.562)	-	(206.442)
Amortización cargada a gasto	-	-	(5.907)	(5.907)
Retiros, ventas y bajas	-	368.471	-	368.471
Reclasificaciones	-	(478.888)	-	(478.888)
Saldo diciembre, 2019	<u>\$ (2.880)</u>	<u>(313.979)</u>	<u>(5.907)</u>	<u>(322.766)</u>
Saldo Neto				
Saldo diciembre, 2018	\$ -	-	-	-
Saldo diciembre, 2019	<u>\$ 175.908</u>	<u>670.967</u>	<u>151.621</u>	<u>998.496</u>

PROMIORIENTE S.A. E.S.P.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 de diciembre de 2019
(Con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2018)
(En miles de pesos Colombianos)

17. Otros activos intangibles

	Diciembre, 2019			Diciembre, 2018		
	Costo	Amortización acumulada	Total	Costo	Amortización acumulada	Total
Licencias (1)	3.208.305	(2.175.156)	1.033.149	2.329.626	(1.718.290)	611.336
Servidumbres (2)	5.154.818	(661.980)	4.492.838	5.174.239	(590.337)	4.583.902
Licencias en Implementación	-	-	-	622.101	-	622.101
	<u>8.363.123</u>	<u>(2.837.137)</u>	<u>5.525.987</u>	<u>8.125.966</u>	<u>(2.308.627)</u>	<u>5.817.339</u>

- 1) Se adquiere licencia Microsoft y MPSA por valor de \$11.773 y licencias SAP usuario profesional \$63.835; se realiza traslado entre costo y amortización por valor de \$9.948 y se capitaliza licencias en implementación de s4 Hana por valor de \$793.123
- 2) Se adquiere servidumbre por valor de \$179 y se traslada la servidumbre concesionada al gasoducto concesión por valor de -\$19.600.

18. Obligaciones financieras

El siguiente es un detalle de las obligaciones financieras que tiene la Compañía con corte a 31 de diciembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018.

	Diciembre, 2019	Diciembre, 2018
Obligaciones financieras corto plazo (1)	\$ 195.992	41.025
Obligaciones financieras largo plazo (1)	831.963	24.770
	<u>\$ 1.027.955</u>	<u>65.795</u>

- (1) 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, en donde se 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.

Dado lo anterior y en cumplimiento con los requisitos de aplicación de la NIIF16 se tienen los siguientes contratos reconocidos a 31 de diciembre de 2019:

	Diciembre, 2019	Diciembre, 2018
Derechos de uso	1.011	-
Renting Colombia SAS	194.981	41.025
Porción corriente	<u>195.992</u>	<u>41.025</u>

PROMIORIENTE S.A. E.S.P.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 de diciembre de 2019
(Con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2018)
(En miles de pesos Colombianos)

Derechos de uso	334.031	-
Renting Colombia SAS	497.932	24.770
Porción no corriente	831.963	24.770

19. 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 2019	Diciembre 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>(712.156)</u>	<u>(970.832)</u>
							\$ <u>204.287.844</u>	<u>204.029.168</u>

Durante los periodos terminados en los años 2019 y 2018 se reconocieron intereses de la siguiente manera:

	Diciembre, 2019	Diciembre, 2018
Causados en gastos financieros	\$ <u>14.373.963</u>	<u>7.039.066</u>
Total Intereses causados	\$ <u>14.373.963</u>	<u>7.039.066</u>
Pagados	\$ 11.618.494	4.398.629
Intereses pendientes por pagar	<u>2.755.469</u>	<u>2.640.437</u>
	\$ <u>14.373.963</u>	<u>7.039.066</u>

20. Cuentas por pagar

El siguiente es un detalle de las cuentas por pagar para 31 de diciembre de 2019 y 2018:

Concepto	Diciembre, 2019	Diciembre, 2018
Proveedores y servicios por pagar (1)	2.743.910	8.834.258
Compañías vinculadas (2)	766.762	4.855.308
Seguros	-	15.541
Otras cuentas por pagar (3)	64.085	3.542.587
	\$ <u>3.574.757</u>	<u>17.247.694</u>

- (1) A 31 de diciembre de 2019 el saldo por pagar a proveedores corresponde a adquisición de bienes y servicios \$1.438.496, pasivos asociados a órdenes de pedidos \$1.305.414. A 31 de diciembre de 2018 el saldo por pagar a proveedores corresponde a adquisición

PROMIORIENTE S.A. E.S.P.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 de diciembre de 2019
(Con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2018)
(En miles de pesos Colombianos)

de bienes y servicios \$4.760.553, pasivos asociados a órdenes de pedidos \$4.050.409 y bienes y servicios del exterior \$23.296.

- (2) Al 31 de diciembre de 2019 el saldo de compañías vinculadas corresponde a pasivos asociados a órdenes de Pedidos de Promigas por \$224.475 BackOffice mes de diciembre y \$542.287 de instalación y montaje proyecto vía yuma Barranca. 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.
- (3) A 31 de diciembre de 2019 otras cuentas por pagar corresponden a acreedores que incluyen: Aportes de seguridad social \$54.188, gastos por reembolsar \$5.899, libranzas empleados \$1.485 y descuentos por nómina de empleados por \$2.513. A 31 de diciembre de 2018 corresponde a Valoración de operaciones forward así: Bancolombia \$2.724.348, BBVA \$325.270, Dávivienda \$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.

21. Otros pasivos

Concepto	Diciembre, 2019	Diciembre, 2018
Recaudo por cuenta de terceros (1)	2.772.674	2.512.332
Industria y comercio	24.434	45.671
Impuesto sobre las ventas por pagar	2.738	3.248
Impuestos (2)	234.745	315.496
Contribuciones, afiliaciones y transferencias	822.003	681.807
Anticipo sobre venta de bienes y servicios	15.960	12.000
	<u>\$ 3.872.555</u>	<u>3.570.554</u>

- (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 2019 se refleja el impuesto estimado del cuarto trimestre de 2019 el cual es facturado en enero de 2020. Al cierre de 31 de diciembre de 2018 el valor incluye la estimación del impuesto del cuarto trimestre de 2018 el cual se facturó en el mes de enero de 2019.
- (2) A 31 de diciembre de 2019 corresponde a autorretención a título de renta por \$119.068, retención en la fuente por \$115.106, y retención en la fuente de industria y comercio por \$571. Al corte de 31 de diciembre de 2018 corresponde a retención en la fuente por \$232.098, autorretención a título de renta por \$81.939 y retención en la fuente de industria y comercio por \$1.459.

PROMIORIENTE S.A. E.S.P.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 de diciembre de 2019
(Con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2018)
(En miles de pesos Colombianos)

22. Impuestos corrientes

El siguiente es un detalle de los impuestos corrientes para el 31 de diciembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018:

Concepto	Diciembre, 2019	Diciembre, 2018
Renta y Complementarios (1)	\$ 9.711.639	12.339.372
Sobretasas (2)	-	4.227.686
	<u>\$ 9.711.639</u>	<u>16.567.058</u>

- (1) Durante el año 2019 Promioriente calcula su impuesto de renta sobre renta líquida; el pasivo por impuesto de renta con corte a diciembre de 2019 fue de \$36.028.448, y se tiene (\$52.432) como exceso en impuesto de renta del año 2018.

En la declaración de renta correspondiente al año 2018 se giró un anticipo por impuesto de renta por (\$24.757.362) que se compensa con el pasivo de renta de 2019 junto con las retenciones y autorretenciones en la fuente a favor causadas por (\$1.507.015). Durante el año 2018 se reconoció un pasivo por impuesto de renta de \$35.073.678, se compensó un anticipo girado en la declaración del año 2017 por (\$16.614.411) por concepto de renta y (\$4.424.847) por concepto de sobretasa. Y finalmente se compensaron retenciones y autorretenciones a favor por (\$1.695.048).

- (2) A partir del año 2019 con la Ley de Financiamiento se extinguió la sobretasa del impuesto de renta.

23. Provisiones

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

	Diciembre, 2019	Diciembre, 2018
Civiles (1)	\$ 594.727	594.727
Otros (2)	6.036.725	4.555.195
Total	\$ 6.631.452	5.149.922

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

	Civiles	Otras provisiones	Total provisiones
Saldo a diciembre, 2018	\$ 594.727	4.555.195	5.149.922
Adición provisiones (2)	-	947.517	947.517

PROMIORIENTE S.A. E.S.P.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 de diciembre de 2019
(Con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2018)
(En miles de pesos Colombianos)

Saldo a junio, 2019	\$	594.727	5.502.712	6.097.439
Adición provisiones (2)		-	534.013	534.013
Saldo a diciembre, 2019	\$	<u>594.727</u>	<u>6.036.725</u>	<u>6.631.452</u>

- (1) 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. Por otra parte, se tiene un proceso laboral interpuesto por un ex trabajador del Consorcio Cosacol Confurca y la empresa Industrias el ZUTA en donde se reclaman indemnizaciones y acreencias laborales con una provisión registrada por \$250.000.
- (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 año 2019 se estimaron \$1.021.198, se reconoció una adición a la estimación de costo de abandono por \$375.693 y por actualización del IPC \$84.639.

24. Impuesto a las ganancias

Las disposiciones fiscales vigentes aplicables a la Compañía estipulan que en Colombia:

- De acuerdo con lo establecido en la Ley de Crecimiento 2010 de 2019, la tarifa de impuesto sobre la renta para los años 2020, 2021, 2022 y siguientes es el, 32%, 31% y 30%, respectivamente. Adicionalmente, para las entidades financieras que obtengan en el periodo una renta gravable igual o superior a 120.000 UVT aplican unos puntos adicionales de impuesto de renta del 4% para el año 2020 y del 3% para los años 2021 y 2022.
- En el año el año 2018, la renta presuntiva para determinar el impuesto sobre la renta no puede ser inferior al 3,5% del patrimonio líquido en el último día del ejercicio gravable inmediatamente anterior.
- Con la Ley de Ley de Crecimiento 2010 de 2019 se reduce la renta presuntiva al 0,5% del patrimonio líquido del último día del ejercicio gravable inmediatamente anterior para el año 2020, y al 0% a partir del año 2021.
- Para los periodos gravables 2020 y 2021, se crea el beneficio de auditoría para los contribuyentes que incrementen su impuesto neto de renta del año gravable en

PROMIORIENTE S.A. E.S.P.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 de diciembre de 2019
(Con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2018)
(En miles de pesos Colombianos)

relación con el impuesto neto de renta del año inmediatamente anterior por lo menos en un 30% o 20%, con lo cual la declaración de renta quedará en firme dentro los 6 o 12 meses siguientes a la fecha de su presentación, respectivamente.

- A partir del año 2017 las pérdidas fiscales podrán ser compensadas con rentas líquidas ordinarias que obtuvieren en los 12 periodos gravables siguientes.
- Los excesos de renta presuntiva pueden ser compensados en los 5 periodos gravables siguientes.
- El impuesto por ganancia ocasional está gravado a la tarifa del 10%.

Un detalle de los impuestos, gravámenes y tasas al 31 de diciembre de 2019 y 2018 es el siguiente:

Impuesto de Renta

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 la Compañía calculó y registró la provisión para impuestos sobre la renta, tomando como base la renta líquida gravable la cual tiene en consideración algunos ajustes a la utilidad comercial de los estados financieros separados que han sido preparados de acuerdo con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia (NCIF), establecidas en la Ley 1314 de 2009.

Las declaraciones del impuesto sobre la renta de los años gravables 2015, 2016, 2017 y 2018 se encuentran abiertas para revisión fiscal por parte de las autoridades tributarias, no se prevén impuestos adicionales con ocasión de una inspección.

El siguiente es un detalle del gasto por impuestos por el trimestre terminado el 31 de diciembre de 2019 y 2018 y el acumulado del año 2019 y año 2018:

		Diciembre, 2019	Diciembre, 2018
Impuesto de renta del periodo corriente	\$	36.028.448	35.073.678
Ajuste años anteriores/Impto de renta		(52.432)	133.211
Sobretasa			
Sobretasa impuesto de Renta		-	4.227.685
Subtotal Impuestos periodo corriente	\$	<u>35.976.016</u>	<u>39.434.574</u>
Impuestos diferidos			
Impuestos diferidos netos del periodo		(3.004.244)	587.965
Subtotal de Impuestos diferidos		<u>(3.004.244)</u>	<u>587.965</u>
Total	\$	<u>32.971.771</u>	<u>40.022.539</u>

PROMIORIENTE S.A. E.S.P.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 de diciembre de 2019
(Con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2018)
(En miles de pesos Colombianos)

- a) Los movimientos de las siguientes partidas originan el saldo del impuesto de renta diferido por los periodos que terminaron el 31 de diciembre de 2019, 30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018:

	Diciembre , 2017	Acreditado (Cargado) a resultados	Acreditado (Cargado) a ORI	Retenidas	Diciembre , 2018	Acreditado (Cargado) a resultados	Acreditado (Cargado) a ORI	Retenidas	Diciembre , 2019
Impuestos diferidos activos									
Valoración de inversiones de renta variable	-	-	-	-	-	(2.418)	2.418	-	-
Cuentas por cobrar	-	-	-	1.630	1.630	(426)	-	-	1.204
Diferencias entre las bases contables y fiscales del costo de propiedades planta y equipo	6.967.573	(633.581)	-	-	6.333.992	13.249.452	-	-	19.583.444
Diferencias entre las bases contables y fiscales de causación de depreciación de propiedades, planta y equipo	316.477	(135.487)	-	-	180.990	(50.981)	-	-	130.009
Diferencias entre las bases contables y fiscales de cargos diferidos de activos Intangibles	888.383	(622.120)	-	-	266.263	(266.263)	-	-	-
Provisiones pasivas no deducibles	1.429.718	(63.159)	-	-	1.366.559	519.458	-	-	1.886.017
Beneficios a empleados	5.225	1.652	-	-	6.877	(3.343)	-	-	3.534
Valoración de derivados	-	-	1.117.552	-	1.117.552	(1.117.552)	-	-	-
Contratos de Leasing	-	-	-	-	-	407.116	-	-	407.116
Otros	218.611	(121.898)	-	-	96.713	1.658.427	-	-	1.755.140
Total Impuestos diferidos activos	9.825.987	(1.574.593)	1.117.552	1.630	9.370.576	14.393.470	2.418	-	23.766.464
Impuestos diferidos pasivos									
Valoración de inversiones de renta variable	(17.529)	-	8.709	-	(8.820)	2.418	-	-	(6.402)
Diferencias entre las bases contables y fiscales del costo de propiedades planta y equipo	(586.989)	22.453	-	-	(564.536)	(447.303)	-	-	(1.011.839)
Diferencias entre las bases contables y fiscales de causación de depreciación de propiedades, planta y equipo	(3.644.797)	(566.914)	-	-	(4.211.711)	(24.662.405)	-	-	(28.874.116)
Diferencias entre las bases contables y fiscales de cargos diferidos de activos Intangibles	(12.015.302)	1.066.740	-	-	(10.948.562)	10.948.562	-	-	-
Activo Financiero en contratos de concesión	(17.884.569)	445.869	-	-	(17.438.700)	3.767.461	-	-	(13.671.239)
Valoración de derivados	(402.794)	-	402.794	-	-	1.117.553	(1.367.098)	-	(249.545)
Contratos de Leasing	-	-	-	-	-	(402.167)	-	(388)	(402.555)
Otros	(88.592)	13.937	-	-	(74.655)	(1.710.350)	-	-	(1.785.005)
Beneficios a empleados	(5.084)	4.544	-	-	(540)	(2.994)	-	-	(3.534)
Total Impuestos diferidos pasivos	(34.645.656)	986.629	411.503	-	(33.247.524)	(11.389.225)	(1.367.098)	(388)	(46.004.235)
Impuesto diferido neto	(24.819.669)	(587.964)	1.529.055	1.630	(23.876.948)	3.004.245	(1.364.680)	(388)	(22.237.771)

PROMIORIENTE S.A. E.S.P.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 de diciembre de 2019
(Con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2018)
(En miles de pesos Colombianos)

b) La siguiente es la conciliación de la tasa efectiva por los periodos acumulados al 31 de diciembre de 2019 y el 31 de diciembre de 2018:

	Diciembre, 2019	%	Diciembre, 2018	%
Utilidad antes de Impuesto sobre la renta	\$ 115.437.586		109.467.075	
Gasto de impuesto teórico calculado de acuerdo con la tasa tributarias vigentes	38.094.403	33,00	40.502.818	37,00
Gastos no deducibles	230.560	0,20	5.909.711	5,40
Intereses y otros ingresos no gravados de impuestos	-	0,00	(6.419.521)	(5,86)
Base diferencial sobretasa Renta	-	0,00	(32.000)	(0,03)
Efecto en el impto. diferido por cambios en tasas tributarias	(5.157.658)	(4,47)	587.965	0,54
Ajuste de períodos anteriores	(52.432)	(0,05)	133.211	0,12
Deducciones fiscales	(98.700)	(0,09)	(659.645)	(0,60)
Descuentos tributarios	(44.402)	(0,04)	-	0,00
Total gasto del Impuesto del período	\$ 32.971.771	28,56	40.022.539	36,56

(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 2019 y 31 de diciembre 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 2019			
Activo por Impuesto Diferido	\$ 23.766.464	(23.766.464)	-
Pasivo por Impuesto Diferido	(46.004.235)	23.766.464	(22.237.771)
Neto Impuesto Diferido	(22.237.771)	-	(22.237.771)
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	(23.876.948)	-	(23.876.948)

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 de 2019 y 2018 son las siguientes:

	Diciembre, 2019	Diciembre, 2018
Autorizadas, suscritas	1.250.000.000	1.250.000.000
Suscritas y pagadas	1.205.384.765	1.205.384.765

PROMIORIENTE S.A. E.S.P.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 de diciembre de 2019
(Con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2018)
(En miles de pesos Colombianos)

Reservas

La composición al 31 de diciembre de 2019 y 2018 es la siguiente:

		<u>Diciembre, 2019</u>	<u>Diciembre, 2018</u>
Reserva legal	\$	31.807.077	28.608.120
Otras reservas		<u>172.787.964</u>	<u>172.052.790</u>
Total	\$	<u>204.595.041</u>	<u>200.660.910</u>

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. 47 de marzo de 2019 se determinó repartir dividendos por valor de \$28.055.437 a los accionistas y aumentar las reservas con las utilidades del segundo semestre de 2018

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, 2019</u>		<u>Diciembre, 2018</u>	
	<u>Monto USD\$</u>	<u>Valor razonable</u>	<u>Monto USD\$</u>	<u>Valor razonable</u>
Forward de moneda (peso/dólar)	<u>4.729.575</u>	<u>779.833.037</u>	<u>24.478.209</u>	<u>(3.386.521)</u>
POSICIÓN NETA	<u>4.729.575</u>	<u>779.833.037</u>	<u>24.478.209</u>	<u>(3.386.521)</u>

A cierre de diciembre de 2019 existen 6 operaciones abiertas que suman un valor total de USD\$4.729.575; las contrapartes son Bancolombia S.A. y Corficolombiana S.A. Las fechas

PROMIORIENTE S.A. E.S.P.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 de diciembre de 2019
(Con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2018)
(En miles de pesos Colombianos)

de vencimiento son el primer semestre de 2020, los penúltimos días hábiles de cada mes de enero a junio. A diciembre de 2018 existen 60 operaciones abiertas que suman un valor total de USD\$24.478.209. En cada una de las fechas mencionadas puede vencer más de 1 operación.

Detalle a diciembre, 2019

<u>Derivados Forward</u>	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
Moneda Local- Dólar							
Ventas	6	4.729.575	779.829.037	162	105	779.829.037	2

Detalle a diciembre, 2018

<u>Derivados Forward</u>	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
Moneda Local- Dólar							
Ventas	60	24.478.209	(3.386.521)	279	192	-3.386.521	4

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 \$779.829. Estas partidas son presentadas en otros resultados integrales. Al 31 de diciembre de 2019 la Compañía tiene activos financieros por instrumentos derivados forward non delivery con un valor razonable de \$779.833.037, existen 6 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 2019
(Con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2018)
(En miles de pesos Colombianos)

Detalle a diciembre, 2019

	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	2.784.991	5.314.613	8.286.627	0	16.386.231

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

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, 2019

	Coberturas del flujo de efectivo USD\$
Elementos cubiertos Ingresos	4.729.575
Instrumentos cubiertos Forwards	4.729.575

Detalle a diciembre, 2018

	Coberturas del flujo de efectivo USD\$
Elementos cubiertos Ingresos	24.478.209
Instrumentos cubiertos Forwards	24.478.209

A corte de 31 de diciembre de 2018, la cobertura corresponde a los meses de enero de 2019 a diciembre de 2019; para el 31 de diciembre de 2019, la cobertura correspondía a los meses de enero de 2020 a junio de 2020.

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 irremediabilmente a tener que

PROMIORIENTE S.A. E.S.P.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 31 de diciembre de 2019
 (Con cifras comparativas al 31 de diciembre 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 de 2019 y 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 \$67.614 y \$ 91.794, respectivamente.

27. Ingresos de actividades ordinarias

Un detalle de los ingresos operacionales por los semestres terminados el 31 de diciembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018 es el siguiente:

	Diciembre, 2019	Diciembre, 2018
Transporte de gas natural (1)	\$ 167.026.328	161.709.049
Ingresos por contratos de construcción (2)	917.809	14.789.849
Operación de gasoductos y servicios técnicos (3)	82.725	89.532
	<u>\$ 168.026.862</u>	<u>176.588.430</u>

- (1) Los ingresos de gas natural son originados en los derechos derivados por la prestación del servicio de transporte a los clientes Vanti, 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 se presenta neto, después de descontar las liquidaciones de los contratos forward de cobertura del mismo periodo ya que la compañía posee contratos forward pactados para cubrir la fluctuación en tasas de cambio de los ingresos presupuestados; por esta razón el efecto de la liquidación y/o valoración se reconoce neto de los ingresos de transporte. Durante el año 2019 se reconocieron ingresos por transporte de gas por \$172.214.244 siendo superior en \$9.690.171 con respecto al año anterior y un costo neto por liquidación de cobertura de \$(5.187.916) para el año 2019.
- (2) Los ingresos por contratos de construcción corresponden al realineamiento del proyecto vial Ruta del Cacao por \$90.541. Además de la reubicación del gasoducto Barranca-Payoa debido a la construcción de la gran vía Yuma por \$827.268 facturadas en el año.
- (3) Durante el año 2019 se facturó \$75.469 correspondiente a servicios de operación y mantenimiento y servicios técnicos a puntos de salida de gas a los clientes Metrogas

PROMIORIENTE S.A. E.S.P.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 de diciembre de 2019
(Con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2018)
(En miles de pesos Colombianos)

S.A. E.S.P., EDS Mi Isla, Organización Terpel S.A., Gas móvil Ltda. y Progasur S.A. E.S.P,
y \$7.256 por venta de elementos filtrantes a Gas Gibraltar SAS.

28. Costo de venta

	Diciembre, 2019	Diciembre, 2018
Depreciaciones (1)	\$ 7.689.602	7.486.761
Amortizaciones (2)	4.608.718	3.663.457
Arrendamientos	281.325	417.504
Laborales	2.467.241	2.381.943
Mantenimiento de gasoductos (3)	9.818.108	10.280.491
Vigilancia de instalaciones	395.990	355.137
Gastos generales (4)	4.080.339	3.604.534
Honorarios y asesorías	642.213	690.714
Seguros e Impuestos	4.165.362	3.251.067
Costos por construcción de concesiones (5)	-	14.789.849
Otras ventas de bienes comercializados	2.313	9.835
	<u>\$ 34.151.211</u>	<u>46.931.293</u>

- (1) Los gastos acumulados del año 2019 por este rubro corresponden a depreciación de gasoductos \$7.072.124, depreciación de maquinaria y equipo \$248.863, depreciación por derechos de uso de vehículos y terrenos \$194.543, depreciación de equipo de computación y comunicación \$89.586 y otras depreciaciones por \$84.486 donde se tienen herramientas, edificios y vehículos. Los gastos acumulados del año 2018 corresponden a depreciación de gasoductos \$6.800.325, depreciación de equipo de cómputo y comunicación \$513.353, depreciación por vehículos \$86.183, depreciación de maquinaria y equipo \$57.211, y otras depreciaciones por \$29.689.
- (2) Los gastos acumulados del año 2019 por este rubro corresponden a amortización de estación compresora \$2.939.031, amortización de gasoducto en concesión \$1.350.275, y otras amortizaciones por \$319.412 donde se tienen licencias, servidumbres, repuestos y edificios. Los gastos acumulados del año 2018 corresponden a amortización de estación compresora \$2.250.149, amortización de gasoducto en concesión \$1.110.988, y otras amortizaciones por \$302.320 donde se tienen servidumbres, licencias, software y edificios.
- (3) En lo transcurrido del año 2019 se tuvieron costos por adecuación y mejoras al gasoducto \$5.456.671, operación técnica de la estación compresora Los Pinos \$1.209.781, costo por herramienta inteligente \$1.173.029, mantenimientos adecuaciones e instalaciones al gasoducto por \$874.647, materiales y accesorios \$799.310, y tramites y seguimientos

PROMIORIENTE S.A. E.S.P.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 31 de diciembre de 2019
 (Con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2018)
 (En miles de pesos Colombianos)

ambientales por \$304.670. Durante el año 2018 se presentaron costos por adecuación y mejoras al gasoducto \$5.674.236, operación técnica de la estación compresora Los Pinos \$1.217.392, costo por herramienta inteligente \$1.001.366, mantenimientos adecuaciones e instalaciones al gasoducto por \$1.389.799, materiales y accesorios por \$731.113, y trámites y seguimientos ambientales por \$266.585.

- (4) Durante el año 2019 se presentaron costos con Promigas por \$1.737.245 los cuales corresponden a costos por servicios prestados por back-office y costo de venta por reubicación de tramo que interfería con la vía Yuma en el mes de diciembre, gestión social a las comunidades \$865.045, gastos de viaje donde comprenden pasajes hoteles y alimentación por \$785.455, indemnización por daños a terceros \$334.279, y otros costos generales por \$358.315 donde se tienen entre otros, los servicios públicos, suscripciones, aseo y transporte de personal. Durante el año 2018 se presentaron costos con Promigas por \$1.215.848 por concepto de back-office, gestión social a las comunidades por \$807.104, gastos de viaje por \$826.163, indemnización por daños a terceros \$208.551, y otros costos generales por \$546.868 donde se tienen entre otros, los servicios públicos, suscripciones, aseo y transporte de personal.
- (5) Durante el año 2019 no se presentaron capitalizaciones al gasoducto que hayan sido consideradas por la NIIF 15 para el reconocimiento del costo e ingreso por construcciones. El saldo presentado a diciembre de 2018 corresponde a la capitalización de gasoductos realizada durante ese periodo.

29. Gastos operacionales

El siguiente es un detalle de los gastos operacionales:

	Diciembre, 2019	Diciembre, 2018
Salarios y prestaciones sociales (1) \$	1.568.761	1.499.527
Otros gastos del personal (2)	444.429	511.377
Materiales	101.084	106.714
Mantenimiento (3)	128.327	287.058
Gastos generales (4)	3.520.618	2.099.218
Honorarios (5)	1.396.600	1.314.719
Impuestos (6)	1.042.400	2.447.410
Depreciaciones	181.473	134.665
Amortizaciones	270.391	238.602
Totales \$	8.654.082	8.639.290

PROMIORIENTE S.A. E.S.P.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 de diciembre de 2019

(Con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2018)

(En miles de pesos Colombianos)

- 1) Corresponde a salarios y prestaciones sociales del personal vinculado al área administrativa.
- 2) Los conceptos con mayor importancia correspondientes al año 2019 fueron el gasto por programas especiales de salud \$139.655, gasto por capacitación a trabajadores por \$119.412, bienestar social a colaboradores por \$81.238, y aportes a pensión por \$45.283. Durante el año 2018, los gastos más representativos fueron capacitación a trabajadores por \$162.019, bienestar social a colaboradores \$156.563, programas especiales de salud \$121.080, y aportes a pensión por \$39.404.
- 3) El concepto con mayor impacto en este rubro durante el año 2019 corresponde a mantenimiento de edificaciones por \$61.051 y mantenimiento de software por valor de \$42.216. Para el año 2018 el gasto más representativo fue el gasto por servicios informáticos, los cuales se reconocieron por valor de \$173.393 y mantenimiento de edificaciones por valor de \$53.293.
- 4) Durante el año 2019 los gastos con mayor importancia que representan este rubro corresponden a back-office al área administrativa con Promigas por \$1.281.798, IVA en compras por \$479.086, vigilancia de instalaciones \$430.243, gastos generales por \$339.993 dentro de los cuales se tienen servicio de correo, transporte, patrocinios y arreglos ornamentales; servicios de comunicación de datos por \$281.144 y hoteles y gastos de viaje por \$186.452. Durante el año 2018 los gastos con mayor importancia fueron el gasto de back-office con Promigas del área administrativa por \$1.164.169, gastos generales por \$290.287 dentro de los cuales se tienen servicio de correo, transporte, patrocinios y arreglos ornamentales; gastos de viaje del área administrativa por valor de \$166.234, vigilancia de instalaciones por \$160.556, y suscripciones y afiliaciones por \$107.003.
- 5) Los principales gastos incurridos durante el año 2019 corresponden a asesoría jurídica y regulatoria por valor de \$603.645 dentro de los cuales la firma Castañeda y Velazco tienen gran incidencia, honorarios por asesoría financiera por \$211.384 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 \$153.305, honorarios de junta directiva por valor de \$158.170, y honorarios por asesoría técnica y auditoría externa por \$116.891 por la gestión de resultados. Durante el año 2018 los gastos con mayor importancia que hacen parte de este rubro son asesoría jurídica por \$298.616, honorarios por asesoría financiera por \$227.837, honorarios de revisoría fiscal por \$170.510, honorarios de junta directiva por valor de \$123.436, y honorarios por asesoría técnica y auditoría externa por \$179.314.
- 6) Los gastos con mayor participación durante el año 2019 en este rubro corresponden, al gasto por gravamen a los movimientos financieros por \$674.784, contribución a la

PROMIORIENTE S.A. E.S.P.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 de diciembre de 2019
(Con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2018)
(En miles de pesos Colombianos)

Superintendencia por valor de \$278.441, y contribución a la CREG por valor de \$70.429. Durante el año 2018 los gastos con mayor importancia en este rubro fueron el gravamen a los movimientos financieros por \$1.747.772 generando un incremento considerable por el prepago del crédito sindicado e intercompany, y por el pago de Laudo arbitral; Contribuciones a la Superintendencia por \$618.606, y contribución a la CREG por valor de \$58.432.

30. Ingresos financieros

Un detalle de los ingresos financieros netos por periodo terminado 31 de 2019 y 2018:

	Diciembre, 2019	Diciembre, 2018
Intereses y rendimientos (1)	\$ 1.557.455	3.557.945
Ingresos por activo financiero concesión (2)	3.759.264	3.289.176
Diferencia en cambio	58.253	12.306
Otros ingresos financieros	174	3.019
	<u>\$ 5.375.146</u>	<u>6.862.446</u>

- (1) Corresponde a rendimientos financieros presentados por cuentas de ahorros con tasas de remuneración especiales en BBVA, Banco de Bogotá S.A. y Sudameris: \$504.090; rendimiento en Fondos de Inversión Colectiva por \$882.370; fondos especiales por \$158.075; rendimiento por CDT en pesos como garantía del contrato de concesión por \$908, interese por mora \$174; adicionalmente rendimientos por préstamo a empleados por \$11.838. A 31 de diciembre de 2018 corresponde a rendimientos financieros presentados por cuentas de ahorros especiales en BBVA, Sudameris y Banco de Bogotá S.A., que son remuneradas: \$1.095.863; rendimiento en Fondos de Inversión Colectiva por \$2.298.478; fondos especiales por \$145.280; rendimiento por CDT en pesos como garantía del contrato de concesión por \$1.128; rendimientos por préstamo a empleados por \$17.195; adicionalmente nos cancelan dividendos de la acción que tenemos en Sociedad Portuaria el Cayao S.A por valor de \$1.
- (2) Durante el año 2019 el valor contabilizado como ingreso para el activo financiero en concesión es de \$3.759.264. 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.

PROMIORIENTE S.A. E.S.P.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 de diciembre de 2019
(Con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2018)
(En miles de pesos Colombianos)

31. Gastos financieros

El siguiente es un detalle de los gastos financieros:

		Diciembre, 2019	Diciembre, 2018
Intereses bonos (1)	\$	14.373.963	13.417.651
Intereses (2)		273.474	7.102.914
Diferencia en cambio		23.120	18.994
Gastos financieros		112.928	70.243
Otros gastos		84.637	58.200
Totales	\$	14.868.122	20.668.002

- (1) El valor reflejado corresponde a los intereses reconocidos por bonos que fueron emitidos el 23 de enero de 2018 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) A 31 de diciembre de 2019, la Compañía reconoció intereses por \$167.285 a Promisol como rendimientos de la factura 18-331 retenida ya que se encontraba en proceso jurídico con el contratista que intervino en la construcción de la estación compresora los Pinos y \$106.189 por intereses en contratos de leasing. Durante el año 2018, se reconocieron los intereses del laudo arbitral en contra de Promioriente por el proceso que se tenía con el Consorcio Cosacol – Confurca por valor de \$6.053.941, los cuales se pagaron en su totalidad en ocasión al fallo a favor del consorcio en el mes de noviembre de 2018, y \$1.048.963 por intereses del crédito sindicado e intercompany por los 23 días del mes de enero de 2018 en que no quedaron cubiertos por los recursos obtenidos de los bonos, además de intereses de banca comercial y por contratos de leasing.

32. Otros ingresos (gastos), neto

El siguiente es un detalle de los otros ingresos (gastos):

		Diciembre, 2019	Diciembre, 2018
Indemnizaciones (1)	\$	-	2.195.780
Otros ingresos extraordinarios (2)		44.390	345.363
Otros gastos (3)		(335.397)	(286.359)
Totales	\$	(291.007)	2.254.784

- (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 \$182.619 por concepto de

PROMIORIENTE S.A. E.S.P.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 de diciembre de 2019
(Con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2018)
(En miles de pesos Colombianos)

indemnización por incumplimiento en la ejecución de los contratos No 08-2014 y 07-2014 suscritos con Pedro Velandia.

- (2) A 31 de diciembre de 2019 otros ingresos extraordinarios corresponden a Arriendo por \$5.457, descuentos comerciales por \$8.727 y aprovechamiento por \$30.206 de arriendos de enero a agosto y cobro de un servicio de helicóptero a Gas Gibraltar. El concepto más representativo para el cierre del año 2018 corresponde a reintegro de costos y gastos de ejercicios anteriores (2017) estuvo por valor de \$241.593, utilidad en venta de equipo por \$40.000, aprovechamientos por \$24.340, descuentos comerciales por \$15.312 y por incapacidades recuperadas \$24.118.
- (3) El valor reflejado en otros gastos corresponde a Donaciones por \$246.375, perdida en baja de muebles por \$4.443 y otros gastos por \$84.579 que pertenece al ajuste del IPC por costo de abandono. Para el año 2018 el gasto más representativo fue por donación en \$ 281.905, baja en propiedad de planta y equipo por \$4.451 y otros gastos por \$3.

33. Partes relacionadas

A continuación, se presentan las transacciones con partes relacionadas para periodos terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018:

31 de diciembre de 2019

	Accionistas	Personal clave de la gerencia	Compañías asociadas	Otras relacionadas del grupo
Activos				
Efectivo y equivalentes de efectivo	-	-	-	9.640.555
Activos financieros en inversiones	-	-	1	-
Cuentas por cobrar	-	68.132	-	131.060
Pasivos				
Cuentas por pagar	766.763	46.224	-	5.892
Bonos en circulación	-	-	-	5.068.937

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	54.242	-	5.866

PROMIORIENTE S.A. E.S.P.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 de diciembre de 2019
(Con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2018)
(En miles de pesos Colombianos)

Bonos en circulación - - - 9.115.770

Diciembre 31 de 2019

	Accionistas	Miembros de junta directiva	Personal clave de la gerencia	Otras relacionadas del grupo
Ingresos por intereses	-	-	-	156.525
Ingresos por coberturas	-	-	-	179.574
Gastos por bonos	-	-	-	362.134
Gastos honorarios y comisiones	2.576.796	158.170	-	-
Gastos financieros por intereses	167.285	-	-	-
Gastos por coberturas	-	-	-	585.581
Gastos de operación	600.991	-	855.253	56.841

Diciembre 31 de 2018

	Accionistas	Miembros de junta directiva	Personal clave de la gerencia	Otras relacionadas del grupo
Ingresos por intereses	-	-	-	452.170
Gastos financieros por intereses	358.396	-	-	327.484
Gastos por bonos	-	-	-	1.139.880
Gastos honorarios y comisiones	2.601.209	123.436	-	6.552
Gastos de operación	4.284	-	823.408	53.851

Las transacciones con "accionistas" corresponden principalmente a honorarios por BackOffice y costos de operación 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 2019 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 y las cuentas por pagar corresponden al pasivo por vacaciones consolidadas.

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 y gastos operativos.

PROMIORIENTE S.A. E.S.P.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 de diciembre de 2019
(Con cifras comparativas al 31 de diciembre 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. El 20 de agosto de 2019, se llevó acabo la audiencia.

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