



AUDM&SMDE-EFI2021-5167-P-30382

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

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

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 Gases de Occidente S.A. E.S.P. en adelante “la Sociedad” al 31 de diciembre de 2020, 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 para la conservación y custodia de los bienes de la Sociedad y los de terceros que están en su poder, de acuerdo con lo requerido en el Marco Integrado de Control Interno emitido por el Comité de Organizaciones Patrocinadoras de la Comisión Treadway (Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission, COSO, por sus siglas en inglés).

Responsabilidad del revisor fiscal

Mi responsabilidad consiste en 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 si los actos de los administradores se ajustan a los estatutos y a las decisiones de la Asamblea de Accionistas y sobre si hay y son adecuadas las medidas de control interno, de conservación y custodia de los bienes de la Sociedad y los de terceros que están en su poder, de acuerdo con lo requerido en el Marco Integrado de Control Interno emitido por el Comité de Organizaciones Patrocinadoras de la Comisión Treadway (Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission, COSO, por sus siglas en inglés), en todos los aspectos 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 Marco Integrado de Control Interno emitido por el Comité de Organizaciones Patrocinadoras de la Comisión Treadway (Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission, COSO, por sus siglas en inglés).

Este trabajo de aseguramiento razonable incluye la obtención de evidencia al 31 de diciembre de 2020. Los procedimientos incluyen:

- Obtención de una representación escrita de la Administración sobre si los actos de los administradores se ajustan a los estatutos y a las decisiones de la Asamblea de Accionistas y sobre si hay y son adecuadas las medidas de control interno, de conservación y custodia de los bienes de la Sociedad y los de terceros que están en su poder, de acuerdo con lo requerido en el Marco Integrado de Control Interno emitido por el Comité de Organizaciones Patrocinadoras de la Comisión Treadway (Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission, COSO, por sus siglas en inglés).
- Lectura y verificación del cumplimiento de los estatutos de la Sociedad.

- Obtención de una certificación de la Administración sobre las reuniones de la Asamblea de Accionistas, documentadas en las actas.
- 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 Marco Integrado de Control Interno emitido por el Comité de Organizaciones Patrocinadoras de la Comisión Treadway (Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission, COSO, por sus siglas en inglés), lo cual incluye.
 - Pruebas de diseño, implementación y eficacia operativa sobre los controles relevantes de los componentes de control interno sobre el reporte financiero y los elementos establecidos por la 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, de los procesos clave del negocio relacionados con las cuentas significativas de los estados financieros.

Limitaciones inherentes

Debido a las limitaciones inherentes a cualquier estructura de control interno, es posible que existan controles efectivos a la fecha de mi examen que cambien esa condición 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 Marco Integrado de Control Interno emitido por el Comité de Organizaciones Patrocinadoras de la

Comisión Treadway (Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission, COSO, por sus siglas en inglés).

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



Andres Felipe Barreto Martinez
Revisor Fiscal de Promioriente S.A. E.S.P.
T.P. 262815-T
Miembro de KPMG S.A.S.

22 de febrero de 2021

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

ACTIVOS	Nota	Diciembre 2020	Diciembre 2019
ACTIVO CORRIENTE:			
Efectivo	7	\$ 8.886.715	20.793.935
Activos financieros a valor razonable:			
Instrumentos financieros con cargo a resultados	8	25.547.355	38.734.714
Otras cuentas por cobrar	8	1.699.939	779.829
		<u>27.247.294</u>	<u>39.514.543</u>
Activos financieros a costo amortizado:			
Títulos de deuda		24.991	24.819
Cuentas por cobrar comerciales	9	38.621.631	31.450.716
Otras cuentas por cobrar	10	29.416	26.847
		<u>38.676.038</u>	<u>31.502.382</u>
Inventarios	12	1.755.649	2.509.407
Otros activos	11	1.738.200	1.674.076
Depositos judiciales		271.557	271.557
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		<u>78.575.453</u>	<u>96.265.900</u>
ACTIVO A LARGO PLAZO:			
Activos financieros a valor razonable:			
Instrumentos financieros a valor razonable con cargo en ORI		116.773	148.017
Otras cuentas por cobrar a valor razonable	10	50.478.016	45.570.795
		<u>50.594.789</u>	<u>45.718.812</u>
Activos financieros a costo amortizado:			
Cuentas por cobrar comerciales		4.906	
Otras cuentas por cobrar		17.637	85.139
		<u>22.543</u>	<u>85.139</u>
Inversiones en compañías		1	1
Activos tangibles:			
Propiedades, planta y equipo	13	472.499.181	466.218.157
Activos intangibles:			
Concesiones	14	73.507.369	77.015.132
Otros activos intangibles	16	5.229.082	5.525.987
		<u>78.736.451</u>	<u>82.541.119</u>
Otros activos no corrientes		9.696	11.262
Derechos de uso			
Propiedades, planta y equipo derecho de uso	15	663.416	846.875
Concesiones derechos de uso	15	151.656	151.621
		<u>815.072</u>	<u>998.496</u>
TOTAL ACTIVO A LARGO PLAZO		<u>602.677.733</u>	<u>595.572.986</u>
TOTAL ACTIVOS		\$ <u>681.253.186</u>	<u>691.838.886</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 Rocío Tirado Angulo
Contador **
T.P. 103649 - T


Andres Felipe Barreto Martínez
Revisor Fiscal
T.P. 262815-T
Miembro de KPMG S.A.S.
(Véase mi informe del 22 de febrero de 2021)

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

PASIVOS Y PATRIMONIO

	Nota	Diciembre 2020	Diciembre 2019
PASIVO CORRIENTE:			
Bonos en circulación	18	\$ 2.392.326	2.755.469
Obligaciones financieras	17	185.177	195.992
Cuentas por pagar	19	3.804.960	3.574.757
Beneficios a empleados		243.046	386.302
Impuestos corrientes	21	7.157.882	9.711.639
Otros pasivos	20	4.040.221	3.872.555
TOTAL PASIVO CORRIENTE		17.823.612	20.496.714
PASIVO A LARGO PLAZO:			
Bonos en circulación	18	204.170.007	204.287.844
Obligaciones financieras	17	684.092	831.963
Provisiones	22	5.236.730	6.631.452
Impuesto diferido pasivo	23	24.889.131	22.237.771
TOTAL PASIVO A LARGO PLAZO		234.979.960	233.989.030
TOTAL PASIVOS		252.803.572	254.485.744
PATRIMONIO			
Capital suscrito y pagado		120.538.477	120.538.477
Reservas	24	196.656.999	204.595.041
Resultados del período		80.885.774	82.465.815
Adopción por primera vez		29.166.011	29.166.011
Resultados acumulados		(3.698)	(3.698)
Otro resultado integral:			
Cobertura de flujo de efectivo	25	1.699.939	779.829
Impuesto diferido por cobertura de flujo de efectivo		(526.981)	(249.545)
Cambio en valor razonable instrumentos de patrimonio		36.370	67.614
Impuesto diferido cambio en valor razonable instrumentos de patrimonio		(3.277)	(6.402)
TOTAL PATRIMONIO		428.449.614	437.353.142
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		\$ 681.253.186	691.838.886

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



Andres Felipe Barreto Martínez
Revisor Fiscal
T.P. 262815-T
Miembro de KPMG S.A.S.

(Véase mi informe del 22 de febrero de 2021)

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

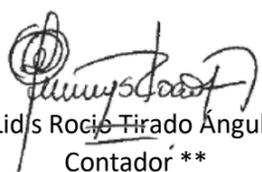
Año terminado en:	Nota		Diciembre 2020	Diciembre 2019
Ingresos de actividades ordinarias	26	\$	164.442.877	168.026.862
Costo de venta	27		<u>(33.231.798)</u>	<u>(34.151.211)</u>
UTILIDAD BRUTA			131.211.079	133.875.651
Gastos operacionales	28		(7.744.318)	(8.654.082)
Otros ingresos (gastos), neto	31		<u>1.566.389</u>	<u>(291.007)</u>
RESULTADOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS			<u>125.033.150</u>	<u>124.930.562</u>
Ingresos financieros	29		7.456.487	5.316.893
Gastos financieros	30		(15.219.225)	(14.845.002)
			<u>(9.755)</u>	<u>35.133</u>
TOTAL OTROS INGRESOS (GASTOS)			<u>(7.772.493)</u>	<u>(9.492.976)</u>
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO SOBRE LA RENTA			117.260.657	115.437.586
Impuesto sobre la renta	23		<u>(36.374.883)</u>	<u>(32.971.771)</u>
RESULTADOS DEL EJERCICIO		\$	<u>80.885.774</u>	<u>82.465.815</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 **



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



Andres Felipe Barreto Martínez
 Revisor Fiscal
 T.P. 262815-T
 Miembro de KPMG S.A.S.
 (Véase mi informe del 22 de febrero de 2021)

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

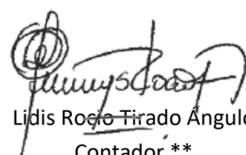
Año terminado el 31 de diciembre de 2020:	Nota	Resultados acumulados							Total patrimonio
		Capital suscrito y pagado	Reservas	Resultados del periodo	Resultados acumulados	Efectos adopción por primera vez	Total	Otro resultado integral	
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018	24	\$ 120.538.477	200.660.910	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		-			(388)		(388)		(388)
Movimientos del ORI		-			-		-	2.777.490	2.777.490
Resultados del período		-	-	82.465.815	-	-	82.465.815	-	82.465.815
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019	24	\$ 120.538.477	204.595.041	82.465.815	(3.698)	29.166.011	111.628.128	591.496	437.353.142
Apropiación de reservas			12.061.958		(12.061.958)		(12.061.958)		-
Liberación de reservas			(20.000.000)		20.000.000		20.000.000		-
Dividendos decretados					(90.403.857)		(90.403.857)		(90.403.857)
Traslados				(82.465.815)	82.465.815		-		-
Movimientos del ORI							-	614.555	614.555
Resultados del periodo		-	-	80.885.774	-	-	80.885.774	-	80.885.774
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020		120.538.477	196.656.999	80.885.774	(3.698)	29.166.011	110.048.087	1.206.051	428.449.614

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



Andres Felipe Barreto Martínez
Revisor Fiscal
T.P. 262815-T
Miembro de KPMG S.A.S.

(Véase mi informe del 22 de febrero de 2021)

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

Año terminado en:	Nota	Diciembre 2020	Diciembre 2019
RESULTADOS DEL EJERCICIO		\$ 80.885.774	82.465.815
OTRO RESULTADO INTEGRAL DEL EJERCICIO			
Otro resultado integral que no se reclasificará a resultado del periodo			
Cambio en valor razonable instrumentos de patrimonio	24	(31.244)	(24.180)
Impuesto diferido en cambio en el valor razonable instrumentos de patrimonio		3.124	2.418
		<u>(28.120)</u>	<u>(21.762)</u>
Otro resultado integral que se reclasificará a resultado del periodo			
Operaciones de cobertura		920.110	4.166.350
Impuesto diferido		(277.435)	(1.367.098)
		<u>642.675</u>	<u>2.799.252</u>
TOTAL RESULTADOS Y OTRO RESULTADO INTEGRAL DEL PERIODO		\$ <u>81.500.329</u>	<u>85.243.305</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 Tirado Angulo
 Contador **
 T.P. 103649 - T



Andres Felipe Barreto Martine
 Revisor Fiscal
 T.P. 262815-T
 Miembro de KPMG S.A.S.
 (Véase mi informe del 22 de febrero de 2021)

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

Periodos de doce meses terminados en:		Diciembre 2020	Diciembre 2019
Flujos de efectivo de las actividades de operación:			
Resultados del ejercicio		\$ 80.885.774	82.465.814
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto provisto por las actividades de operación:			
Depreciación	13-15	9.312.613	7.871.075
Amortización de intangibles y concesiones	27-28	4.758.602	4.879.109
Intereses causados		14.757.217	14.480.022
Rendimientos causados		(1.532.373)	(996.881)
Valor razonable del activo financiero	29	(4.907.221)	(3.759.264)
Deterioro de inventario			3.463
Deterioro de cuentas por cobrar	9	3.091	(3.285)
Pérdida en baja de activos propiedad, planta y equipo		779	56.589
Pérdida en baja de concesiones		223.244	
Provisiones causadas		(1.394.722)	1.481.529
Diferencia en cambio por transacciones en moneda extranjera		9.755	(35.133)
Impuesto a las ganancias		36.374.883	32.971.771
Cambios en activos y pasivos:			
Cuentas por cobrar		(7.112.039)	(4.432.647)
Inventarios		(46.989)	(580.566)
Instrumentos de patrimonio con cargo a resultados		12.865.465	(23.795.771)
Otros activos		(62.557)	218.104
Cuentas por pagar		220.448	(10.251.279)
Beneficios empleados		(143.255)	1.759
Provisiones			-
Otros pasivos		(1.316.519)	264.871
Impuesto a la ganancias pagado		(36.508.054)	(42.794.306)
Rendimientos recibidos		1.852.155	990.247
Intereses pagados		(15.203.422)	(14.106.314)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación		93.036.875	44.928.907
Flujo de efectivo de las actividades de inversión:			
Adquisición de:			
Propiedad, planta y equipo	13	(14.826.981)	(6.821.952)
Concesiones	14	(764.734)	(1.337.942)
Otros intangibles		(74.873)	(246.810)
Efectivo neto usado en actividades de inversión		(15.666.588)	(8.406.704)
Flujo de efectivo de las actividades de financiación:			
Dividendos pagados	24	(89.047.518)	(28.055.437)
Adquisiciones obligaciones financieras		26.000.000	
Pagos de obligaciones financieras		(26.229.989)	(245.700)
Efectivo neto usado en actividades de financiación		(89.277.507)	(28.301.137)
Variación neta del efectivo y equivalentes de efectivo		(11.907.220)	8.221.066
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del ejercicio		20.793.935	12.572.869
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del ejercicio		\$ 8.886.715	20.793.935

** 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 Buitrago Pinedo
Representante Legal **



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



Andres Felipe Barreto Martínez
Revisor Fiscal
T.P. 262815-T
Miembro de KPMG S.A.S.
(Véase mi informe 22 de febrero de 2021)

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

31 de diciembre de 2020

(Con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2019)

(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 carrera 27 No. 36-14 de Bucaramanga, Santander carrera 27 No. 36-14 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 2020 es de 33 empleados directos y 2 estudiantes en práctica del SENA y al 31 de diciembre de 2019 fue de 35 empleados directos y 2 aprendices del SENA.

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

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

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

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

PROMIORIENTE S.A. E.S.P.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 de diciembre de 2020

(Con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2019)

(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.

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 los Decretos 2496 de 2015, 2131 del 2016, 2170, 2483 de 2018, 2270 de 2019 y 1432 de 2020. Las NCIF aplicables en 2020 se basan en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), junto con sus interpretaciones, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (International Accounting Standards Board – IASB, por sus siglas en inglés); las normas de base corresponden a las traducidas oficialmente al español y emitidas por el IASB al segundo semestre de 2018.

2.1 Bases de medición

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

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

2.2 Moneda funcional y de presentación

Las partidas incluidas en los estados financieros de 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 S.A. E.S.P.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 de diciembre de 2020

(Con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2019)

(En miles de pesos Colombianos)

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 2020	Diciembre 2019
Cierre	\$ 3.432,50	3.277,14
Promedio	\$ 3.468,50	3.383,00

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.

PROMIORIENTE S.A. E.S.P.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 de diciembre de 2020

(Con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2019)

(En miles de pesos Colombianos)

b. Deterioro de cartera

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

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

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.

PROMIORIENTE S.A. E.S.P.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 de diciembre de 2020

(Con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2019)

(En miles de pesos Colombianos)

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 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

PROMIORIENTE S.A. E.S.P.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 de diciembre de 2020

(Con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2019)

(En miles de pesos Colombianos)

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

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

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

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

(b) Instrumentos financieros

i. 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.

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

31 de diciembre de 2020

(Con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2019)

(En miles de pesos Colombianos)

La Compañía puede elegir irrevocablemente registrar los cambios subsecuentes en valor razonable como parte de otros resultados integrales en el patrimonio

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

Evaluación del modelo de negocio

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

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

Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados (VRCR)	Estos activos se miden posteriormente a valor razonable. Las ganancias y pérdidas netas incluidos los ingresos por intereses o dividendos, se reconocen en resultados.
--	--

Activos financieros a costo amortizado (CA)	Estos activos se miden posteriormente al costo amortizado utilizando método del interés efectivo. El costo amortizado se reduce por pérdidas por deterioro. Los ingresos por intereses, ganancias y pérdidas cambiarias y deterioro se reconocen en utilidad o pérdida. Cualquier ganancia o pérdida en baja en cuentas es reconocida en ganancias o pérdidas
---	---

Inversiones de deuda con cambios en otros resultados integrales (VRCORI)	Estos activos se miden posteriormente a valor razonable. Los ingresos por intereses calculados utilizando el método de interés efectivo, ganancias en diferencia en cambio y las pérdidas por deterioro se reconocen en resultados. Otras ganancias netas y las pérdidas por valoración se reconocen en ORI. En la baja en cuentas, las ganancias y pérdidas acumuladas en ORI se reclasifican a ganancias o pérdidas por realización del ORI.
--	--

Inversiones de patrimonio con cambios en otros resultados integrales (VRCORI)	Estos activos se miden posteriormente a valor razonable. Los dividendos son reconocidos como ingreso en utilidad o pérdida a menos que el dividendo represente claramente una recuperación de parte del costo de la inversión. Otras ganancias
---	--

PROMIORIENTE S.A. E.S.P.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 de diciembre de 2020

(Con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2019)

(En miles de pesos Colombianos)

y pérdidas netas son reconocidas en ORI y nunca se reclasifican al resultado.

Baja en activos

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

- Expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo.
- Se transfieran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo o se asuma una obligación de pagar a un tercero la totalidad de los flujos de efectivo sin una demora significativa, a través de un acuerdo de transferencia (pass-through arrangement);
- Se hayan transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo
- 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

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

31 de diciembre de 2020

(Con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2019)

(En miles de pesos Colombianos)

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 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

PROMIORIENTE S.A. E.S.P.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 de diciembre de 2020

(Con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2019)

(En miles de pesos Colombianos)

y registra en conjunto como un instrumento a valor razonable con cambios a través del estado de resultados.

(c) Inventarios

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

(d) Propiedades, planta y equipo

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

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

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

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

PROMIORIENTE S.A. E.S.P.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 de diciembre de 2020

(Con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2019)

(En miles de pesos Colombianos)

Costos capitalizables

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

La vida útil y el método de depreciación son revisados en forma periódica al menos anualmente por Promioriente sobre la base de los beneficios económicos previstos para los componentes de construcciones, maquinaria, mobiliario y equipos.

Enajenaciones

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

Costos por préstamos

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

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

(e) Activos intangibles

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

PROMIORIENTE S.A. E.S.P.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 de diciembre de 2020

(Con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2019)

(En miles de pesos Colombianos)

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

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

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

Acuerdos de concesión de servicios

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

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

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

Componente	Años
Compresoras reciprocantes	
Motor del compresor	19
Compresor	19

PROMIORIENTE S.A. E.S.P.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 de diciembre de 2020

(Con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2019)

(En miles de pesos Colombianos)

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.

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

31 de diciembre de 2020

(Con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2019)

(En miles de pesos Colombianos)

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

(g) Beneficios de empleados

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

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

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

(h) Provisiones

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

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

Litigios

El saldo de la provisión para litigios cubre demandas interpuestas contra Promioriente. De acuerdo con la opinión de los administradores, después de la correspondiente asesoría legal, no se espera que el resultado de estos litigios difiera significativamente de los importes provisionados al 31 de diciembre de 2020.

(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

PROMIORIENTE S.A. E.S.P.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 de diciembre de 2020

(Con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2019)

(En miles de pesos Colombianos)

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 VRRCR:

- 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.

PROMIORIENTE S.A. E.S.P.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 de diciembre de 2020

(Con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2019)

(En miles de pesos Colombianos)

Activos no financieros

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

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

(k) Ingresos

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

Paso 1: Identificación del contrato

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

- 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.

PROMIORIENTE S.A. E.S.P.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 de diciembre de 2020

(Con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2019)

(En miles de pesos Colombianos)

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

PROMIORIENTE S.A. E.S.P.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 de diciembre de 2020

(Con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2019)

(En miles de pesos Colombianos)

puede incluir montos fijos, montos variables o ambos. Los precios establecidos por contrato para bienes o servicios podrían no representar el monto de la consideración a la que una entidad espera tener derecho como resultado de sus prácticas de negocio habituales con los clientes.

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

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

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

- **Método del valor esperado:** El valor esperado es la suma de los importes ponderados según su probabilidad en un rango de importes de contraprestación posibles. Un valor esperado puede ser una estimación apropiada del importe de la contraprestación variable si una entidad tiene un gran número de contratos con características similares.
- **Método del importe más probable:** El importe más probable es el importe individual más probable en un rango de importes de contraprestaciones posibles (es decir, el desenlace individual más probable del contrato). El importe más probable puede ser una estimación apropiada del importe de la contraprestación variable si el contrato tiene solo dos desenlaces posibles (por ejemplo, una entidad logra una prima de desempeño o no la logra).

Paso 4: Distribución del precio en las obligaciones de desempeño

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

PROMIORIENTE S.A. E.S.P.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 de diciembre de 2020

(Con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2019)

(En miles de pesos Colombianos)

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

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

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

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

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

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

PROMIORIENTE S.A. E.S.P.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 de diciembre de 2020

(Con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2019)

(En miles de pesos Colombianos)

determinó que su obligación transportar gas representa una única obligación de desempeño, la cual se cumple a través del tiempo (en la duración del contrato representa una serie de bienes definidos que son substancialmente los mismos y tienen un mismo patrón de transferencia al cliente).

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

Servicios de operación y construcción (Concesiones)

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

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

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.

PROMIORIENTE S.A. E.S.P.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 de diciembre de 2020

(Con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2019)

(En miles de pesos Colombianos)

(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

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

31 de diciembre de 2020

(Con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2019)

(En miles de pesos Colombianos)

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

- a) Surjan del reconocimiento inicial de la plusvalía o de un activo o pasivo en una transacción que no es una combinación de negocios y la fecha de la transacción no afecta el resultado contable ni la base imponible fiscal;
- b) Correspondan a diferencias asociadas con inversiones en subsidiarias, asociadas y negocios conjuntos sobre las que la Compañía tenga la capacidad de controlar el momento de su reversión y no fuese probable que se produzca su reversión en un futuro previsible.

- Reconocimiento de diferencias temporarias deducibles

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

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

Medición

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

PROMIORIENTE S.A. E.S.P.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 de diciembre de 2020

(Con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2019)

(En miles de pesos Colombianos)

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.

PROMIORIENTE S.A. E.S.P.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 de diciembre de 2020

(Con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2019)

(En miles de pesos Colombianos)

4. Impactos COVID-19

La aparición del COVID-19 y su rápida propagación por el mundo durante el año 2020 ha redundado en una serie de circunstancias con efectos adversos en el entorno social y económico en Colombia en donde desarrolla sus operaciones y negocios. El gobierno emitió controles para tratar de mitigar la rápida propagación del virus tales como decretar confinamientos preventivos, restringir la movilidad y el transporte, suspender o regular la prestación de servicios considerados no esenciales, promover y divulgar medidas sanitarias estrictas e impulsar cambios en el esquema tradicional de trabajo por parte de los empleados, entre otros, lo cual implica grandes cambios en la dinámica habitual en que Promioriente ha prestado sus servicios al público, y una evaluación continua de las áreas que pueden verse impactadas en la medida que la pandemia continúa y el gobierno responde a su evolución. El impacto a nivel mundial incluye la desaceleración de la economía, lo cual es monitoreado de cerca, evaluando constantemente los efectos en sus operaciones y negocios.

Durante el cuarto trimestre del año 2020, esta situación continúa siendo monitoreada por la administración, evaluando cualquier efecto adverso que pudiese presentarse tanto en los resultados de las operaciones y la situación financiera como la liquidez de la compañía, y tomando medidas oportunas que permitan minimizar los impactos desfavorables que puedan originarse durante el ejercicio 2020.

Al 31 de diciembre de 2020, se han evaluado los asuntos mencionados a continuación, que en algunos casos han generado impactos sobre los estados financieros y las operaciones de la compañía y sobre los cuales durante el periodo posterior a la fecha de estos estados financieros y hasta la fecha de emisión de los mismos, continúan siendo monitoreados por la administración para atender sus efectos en las operaciones y en las de sus clientes.

Otros asuntos

En el año 2020 Promioriente cumplió los requisitos para acceder a los programas de apoyo liderados por el Gobierno Nacional para atender los efectos generados por el COVID-19 se postularon para recibir recursos que serán reconocidos en los estados financieros bajo las premisas definidas para las subvenciones gubernamentales, incluyendo los conceptos que se relacionan en la siguiente tabla:

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

31 de diciembre de 2020

(Con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2019)

(En miles de pesos Colombianos)**Programa de Apoyo al Empleo Formal – PAEF**

Nombre	Enviado a UGPP	Respuesta UGPP	Vr. abono
Promioriente S.A. E.S.P	SI	Aprobado	10.881

Al 31 de diciembre de 2020 no se identificaron deterioros en otros activos no financieros o los inventarios, ni tampoco se identificaron situaciones que hubiesen implicado la aparición de obligaciones presentes originadas en los efectos del COVID-19 y que a esa fecha tuviesen alta probabilidad de salida de recursos.

5. Determinación de valores razonables

El valor razonable de los activos y pasivos financieros que se negocian en mercados activos (como los activos financieros en títulos de deuda y de patrimonio y derivados cotizados activamente en bolsas de valores o en mercados interbancarios) se basa en precios de mercados cotizados al cierre de la negociación en la fecha de cierre del ejercicio. Si un movimiento significativo en el valor razonable ocurre luego del cierre de la negociación hasta la medianoche en la fecha de cierre del ejercicio, se aplican técnicas de valoración para determinar el valor razonable.

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

El valor razonable de activos y pasivos financieros que no se negocian en un mercado activo se determina mediante técnicas de valoración permitidas por las NCIF. Promioriente utiliza una variedad de métodos y asume que se basan en condiciones de mercado existentes a la fecha de cierre de cada período. Las técnicas de valoración utilizadas para instrumentos financieros no estandarizados tales como opciones, swaps de divisas y derivados del mercado extrabursátil incluyen el uso de transacciones similares recientes en igualdad de condiciones, referencias a otros instrumentos que sean sustancialmente iguales, análisis de flujo de caja descontado, modelos de precios de opciones y otras técnicas de valoración comúnmente utilizadas por los participantes del mercado que usan al máximo los datos del mercado y confían lo menos posible en datos específicos de entidades.

Promioriente utiliza modelos desarrollados internamente para instrumentos que no posean mercados activos. Dichos modelos se basan por lo general en métodos y técnicas de valoración generalmente estandarizados para los distintos objetos de medición. Promioriente ha estimado el valor razonable del activo financiero que surge en los contratos

PROMIORIENTE S.A. E.S.P.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 de diciembre de 2020

(Con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2019)

(En miles de pesos Colombianos)

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.
- Las entradas de nivel 3 son entradas no observables para el activo o el pasivo.

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

(a.) Mediciones de valor razonable sobre base recurrente

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

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

31 de diciembre de 2020

(Con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2019)

(En miles de pesos Colombianos)

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

	Nivel 2	Nivel 3	Total
<u>Diciembre, 2020</u>			
<u>Activos</u>			
Activos financieros concesionados	\$ -	50.478.016	50.478.016
Instrumentos de patrimonio con cargo a resultados	25.547.355	-	25.547.355
Contratos Forward moneda extranjera	1.699.939	-	1.699.939
Instrumentos financieros con cargo en ORI	<u>116.773</u>	<u>-</u>	<u>116.773</u>
<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>

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

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

31 de diciembre de 2020

(Con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2019)

(En miles de pesos Colombianos)

el nivel 3, como es el caso para los activos que refleja Promioriente en el estado de situación financiera.

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

Los supuestos en el cálculo del activo financiero fueron:

- El activo financiero por empresa se calcula teniendo en cuenta la fecha de terminación del contrato de concesión respectivo.
- Para Promioriente, se realizó el cálculo teniendo en cuenta que existe un solo contrato de concesión vigente.
- Solo fue tenido en cuenta el flujo de caja operacional de este activo en concesión.

Los componentes del cálculo son los siguientes:

- Flujo de caja libre generado únicamente por activo en concesión
- Período de vencimiento de concesión
- Valor a perpetuidad del FCL flujo de caja libre del año n
- Valor actual del valor residual WACC
- Ingreso financiero: Ajuste anual del valor del activo financiero a WACC*

*WACC nominal calculado bajo metodología CAPM el cual es actualizado anualmente.

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

	Activo financiero concesionado	Contratos forward en moneda extranjera	Instrumentos financieros con cargo en ORI
Saldo al 31 de diciembre de 2019	\$ 45.570.795	779.829	148.017
Incremento en el valor razonable	4.907.221	-	(31.244)
Valoración por operaciones forward	-	920.110	
Saldo al 31 de diciembre de 2019	50.478.016	1.699.939	116.773

PROMIORIENTE S.A. E.S.P.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 de diciembre de 2020

(Con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2019)

(En miles de pesos Colombianos)

6. Gestión integral del riesgo

Las actividades de la Compañía la exponen a diferentes tipos de riesgos: riesgo de mercado (incluyendo riesgo de moneda, riesgo de tasa de interés), riesgo de precio, riesgo de crédito, riesgo de liquidez, riesgo operacional.

Marco de administración de riesgos

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

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

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

El Comité de Auditoría, 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

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

31 de diciembre de 2020

(Con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2019)

(En miles de pesos Colombianos)

de 2018, se encuentra indexada al IPC; el porcentaje restante está a tasa fija. El riesgo por esta variable se mitiga manteniendo un monitoreo permanente del entorno macroeconómico que permita tomar decisiones de manera oportuna, manteniendo o refinanciando la deuda existente, o contratando nuevas obligaciones, con el fin de minimizar los costos financieros.

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

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

Riesgo de variación en el tipo de cambio de moneda extranjera

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

Efecto de la variación del dólar:

Variable	Escenario	Revaluación	Impacto	Valor (\$MM)
TRM	Bajo	8,62%	EBITDA	(9.599,0)
			Utilidad Neta	(6.670,2)
	Medio	-1,38%	EBITDA	0,0
			Utilidad Neta	0,0
	Alto	-11,38%	EBITDA	6.038,1
			Utilidad Neta	4.185,7

Para la anterior sensibilidad, se parte de la base del escenario medio, el cual es el escenario presupuestado, con una devaluación de 1,38%. Se consideran para los escenarios bajo y alto, una variación de la devaluación en más o menos 1.000 puntos.

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

31 de diciembre de 2020

(Con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2019)

(En miles de pesos Colombianos)

Promioriente monetiza la facturación mensual con la TRM del último día del mes del servicio prestado, de esta manera los contratos de cobertura deben replicar la TRM. La estrategia de gestión del riesgo por parte de la compañía, consiste en ajustar el importe del instrumento de cobertura de forma periódica, de tal manera que refleje los cambios en la posición cubierta.

ii) Riesgo de precio

El negocio de transporte de gas, al ser regulado, tiene un precio de venta establecido directamente por el gobierno a través de la Comisión de Regulación de Energía y Gas (CREG) por periodos determinados; por lo anterior, el precio no tiene riesgo de fluctuaciones. Los cambios en precios se generan cuando la misma CREG define la nueva metodología y se generan recálculos de tarifas. Se espera que la CREG defina la nueva metodología en el año 2022, y que sea efectiva la aplicación de la tarifa en el año 2023.

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

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

31 de diciembre de 2020

(Con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2019)

(En miles de pesos Colombianos)

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.

Los Fondos de Inversión Colectiva vigentes al 31 de diciembre de 2020 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 Renta 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 sindicado² 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	Valor (\$MM)
IPC	Bajo	2,82%	Utilidad Neta	(386,6)
	Medio	2,32%	Utilidad Neta	0,0
	Alto	1,82%	Utilidad Neta	386,4

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

31 de diciembre de 2020

(Con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2019)

(En miles de pesos Colombianos)

Para la anterior sensibilidad, se parte de la base del escenario medio. Se consideran para los escenarios bajo y alto, una variación de más o menos 500 puntos básicos con respecto al escenario medio.

7. Efectivo

Los saldos de efectivo comprenden lo siguiente:

	Diciembre, 2020	Diciembre, 2019
En moneda nacional		
Caja	6.031	\$ 6.007
Cuenta de ahorros Banco de Bogotá S.A.	4.635.676	4.511.226
Cuenta de ahorros Banco BBVA Colombia S.A.	422.552	5.582.825
Cuenta de ahorros Banco GNB Sudameris	2.970.858	5.069.049
Cuenta corriente Bancolombia S.A.	561.102	515.126
Cuenta corriente Banco de Bogotá S.A.	<u>290.496</u>	<u>5.109.702</u>
	<u>\$ 8.886.715</u>	<u>20.793.935</u>

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

Durante el año 2020 se recibieron para capital de trabajo, recursos provenientes de créditos bancarios por \$26.000 millones que adicional a los recursos recaudados por \$181.157 millones y traslados desde los Fondos de inversión Colectiva, se atendieron requerimientos de caja en el orden de los \$216.732 millones, correspondientes a pagos ordinarios, donde los rubros relevantes fueron para pagos de créditos, impuestos y dividendos.

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

		Diciembre, 2020	Diciembre, 2019
Entidad financiera	Calidad crediticia		
Banco de Bogotá S.A.	AAA	\$ 4.926.172	\$ 9.620.928
Banco BBVA Colombia S.A.	AAA	422.552	5.582.825
Bancolombia S.A.	AAA	561.102	515.125
Banco GNB Sudameris	AA+	2.970.858	5.069.049

PROMIORIENTE S.A. E.S.P.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 de diciembre de 2020
(Con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2019)
(En miles de pesos Colombianos)

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. Las variaciones en los saldos de los Fondos de Inversión corresponden a movimientos realizados desde o hacia las cuentas bancarias como alternativa de inversión, teniendo en cuenta las entidades bancarias con cuentas remuneradas y las rentabilidades de cada Fondo. De igual manera, se realizan movimientos para el cumplimiento de las obligaciones de la empresa.

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

	Diciembre, 2020	Diciembre, 2019
Instrumentos financieros con cargo a resultados		
Fondo de Inversión Colectiva Fiduciaria Corficolombiana S.A.	19.928.759	9.770.874
Fondo de Inversión Colectiva Fiduciaria Bogotá S.A.	1.146.942	4.894.760
Fondo de Inversión Colectiva Corredores Davivienda S.A.	477.047	458.650
Fondo de Inversión Colectiva Fiduciaria BBVA S.A.	1.608.965	11.653.062
Fondo de Inversión Colectiva BTG Pactual	2.261.248	10.758.707
Fondo de Inversión Colectiva Renta Liquidez	124.393	1.198.661
Total Títulos de Deuda	\$25.547.355	\$38.734.714
Otras cuentas por cobrar a valor razonable		
Operaciones de cobertura por cobrar	1.699.939	779.829
Total otras cuentas por cobrar a valor razonable	\$1.699.939	\$ 779.829

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.

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

31 de diciembre de 2020

(Con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2019)

(En miles de pesos Colombianos)

9. Cuentas por cobrar comerciales

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

	Diciembre, 2020	Diciembre, 2019
Corto plazo		
Transporte de gas	\$ 38.521.447	31.444.621
Otros servicios	103.412	6.247
Deterioro deudor	(3.228)	(152)
	<u>\$ 38.621.631</u>	<u>31.450.716</u>
Largo plazo		
Transporte de gas	\$ 4.906	-
	<u>4.906</u>	<u>-</u>

Movimiento del deterioro para otras cuentas por cobrar e intereses

El movimiento del deterioro de otras cuentas por cobrar e intereses al corte de diciembre de 2020 fue el siguiente:

Saldo al 31 de diciembre de 2019	\$ (152)
Deterioro cargado a gastos servicios de gas	(4.551)
Recuperación deterioro servicios de gas	1.460
Saldo al 31 de diciembre de 2020	<u>\$ (3.243)</u>

A diciembre 31 de 2020 aumentó el deterioro de cartera con respecto a diciembre de 2019, teniendo en cuenta el cálculo por el método de la pérdida esperada bajo la NIIF9.

10. Otras cuentas por cobrar

	Diciembre, 2020	Diciembre, 2019
Corto plazo		
Préstamos a empleados	\$ 15.240	26.847
Otros servicios con clientes	14.176	-
	<u>\$ 29.416</u>	<u>26.847</u>
Largo plazo		
Activo financiero por concesión gasoducto (1)	\$ 50.478.016	45.570.795
Préstamos a empleados largo plazo	\$ 17.637	85.139

(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

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

31 de diciembre de 2020

(Con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2019)

(En miles de pesos Colombianos)

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. Otros activos no financieros

El siguiente es el detalle de los pagos anticipados:

	Diciembre, 2020	Diciembre, 2019
Corto plazo		
Otros gastos pagados por anticipado	\$ 8.505	52.412
Seguros (1)	1.729.638	1.621.664
Retención Industria y comercio	57	-
	<u>\$ 1.738.200</u>	<u>1.674.076</u>

1. Está representado por las pólizas de seguros, las cuales fueron renovadas en el mes de junio y se amortizan mensualmente por un periodo de un año.

12. 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, 2020	Diciembre, 2019
Materiales, repuestos y accesorios	\$ <u>1.755.649</u>	<u>2.509.407</u>

Durante el año 2020 no se registró pérdida por deterioro de inventario.

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

31 de diciembre de 2020

(Con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2019)

(En miles de pesos Colombianos)

13. Propiedades, planta y equipo

El siguiente es el saldo en libros de la propiedad, planta y equipo al 31 de diciembre de 2020 y 31 de diciembre 2019:

	Diciembre, 2020	Diciembre, 2019
Costo	\$ 524.478.410	509.166.397
Depreciación acumulada	<u>(51.979.229)</u>	<u>(42.948.240)</u>
Total	<u>\$ 472.499.181</u>	<u>466.218.157</u>

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

Diciembre, 2020	Costo	Depreciación acumulada	Total
Terrenos	\$ 1.068.666	-	1.068.666
Construcciones en curso (1)	7.556.248	-	7.556.248
Edificaciones	4.336.670	(388.093)	3.948.577
Gasoductos y estaciones (2)	504.637.061	(47.427.453)	457.209.608
Maquinaria, equipo y herramientas (3)	2.890.839	(718.457)	2.172.382
Muebles, enseres y equipos de oficina (4)	399.955	(222.541)	177.414
Equipos de comunicación y computación (5)	3.156.432	(2.864.867)	291.565
Equipo de transporte	432.539	(357.818)	74.721
	<u>\$ 524.478.410</u>	<u>(51.979.229)</u>	<u>472.499.181</u>

Diciembre, 2019	Costo	Depreciación acumulada	Total
Terrenos	\$ 1.068.666	-	1.068.666
Construcciones en curso (1)	18.690.941	-	18.690.941
Edificaciones	4.336.670	(296.992)	4.039.678
Gasoductos y estaciones	478.396.943	(38.951.075)	439.445.868
Maquinaria, equipo y herramientas (2)	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	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 2020

(Con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2019)

(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
Compras y/o adquisiciones	-	14.586.113	-	-	161.553	12.776	66.539	-	14.826.981
Retiros, ventas y bajas	-	-	-	-	(14.118)	(2.198)	(17.964)	-	(34.280)
Capitalizaciones	-	(25.720.806)	-	25.720.806	-	-	-	-	-
Traslado/Reclasificaciones	-	-	-	519.312	-	-	-	-	519.312
Saldo diciembre, 2020	\$ 1.068.666	7.556.248	4.336.670	504.637.061	2.890.839	399.955	3.156.432	432.539	524.478.410
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)
Depreciación cargada a gasto	-	-	(91.101)	(8.476.378)	(282.399)	(37.990)	(123.431)	(53.191)	(9.064.490)
Retiros, ventas y bajas	-	-	-	-	13.942	1.861	17.698	-	33.501
Saldo diciembre, 2020	-	-	(388.093)	(47.427.453)	(718.457)	(222.541)	(2.864.867)	(357.818)	(51.979.229)
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
Saldo diciembre, 2020	1.068.666	7.556.248	3.948.577	457.209.608	2.172.382	177.414	291.565	74.721	472.499.181

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

PROMIORIENTE S.A. E.S.P.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 de diciembre de 2020
(Con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2019)
(En miles de pesos Colombianos)

1. El valor de las construcciones en curso es el siguiente:

	Diciembre, 2020	Diciembre, 2019
Emergencia invernal gasoducto Gibraltar	\$ -	78.671
Mitigación amenaza gasoducto Gibraltar	3.274.273	11.498.155
Mitigaciones potenciales positivos Gibraltar	-	151.784
Mitigación por riesgo Gibraltar	-	254.763
Geotécnica complementaria Gibraltar	-	2.200.927
Adecuación oficinas planta palenque	273.130	163.927
Rehabilitación línea 12" Gibraltar	382.513	1.180.521
Sistema de Venteo	77.412	-
Adecuaciones Of. Admón.	1.074	-
Adecuaciones Palenque	440	-
Anticipos de construcciones en curso	3.547.406	3.162.194
TOTAL	\$ 7.556.248	18.690.942

2. La variación en la línea de capitalización de activos en curso corresponde principalmente a:

Construcciones en curso:

Proyecto	Valor
Mitigación Amenaza, Vulnerabilidad y Riesgo Gibraltar	21.362.739
Emergencia Invernal Gibraltar-Bucaramanga 2015	78.671
Mitigación Potenciales Positivos	151.784
Geotecnia Complementaria Gibraltar	2.200.927
Mitigación X Riesgos Gibraltar 5001	260.881
Rehabilitación Línea 12" Gibraltar-Bucaramanga	1.665.804
Total	25.720.806

14. Concesiones

Al corte del 31 de diciembre 2020, 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	24 años y 9 meses

PROMIORIENTE S.A. E.S.P.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 de diciembre de 2020
(Con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2019)
(En miles de pesos Colombianos)

El siguiente es un detalle por tipos de activos intangibles concesionado al 31 de diciembre de 2020 y 31 de diciembre 2019:

	Diciembre, 2020			Diciembre, 2019		
	Costo	Amortización acumulada	Total	Costo	Amortización acumulada	Total
Terrenos concesionados	\$ 39.352	(12.571)	26.781	39.352	(11.489)	27.863
Construcciones en curso concesionadas (1)	431.848	-	431.848	1.955.048	-	1.955.048
Gasoductos y redes concesionadas (2)	43.662.474	(8.231.482)	35.430.992	42.327.015	(6.860.197)	35.466.818
Maquinaria y equipo concesionada (3)	45.434.999	(8.712.187)	36.722.812	44.384.502	(5.751.717)	38.632.785
Edificio Concesión	1.011.121	(116.185)	894.936	1.011.121	(78.503)	932.618
	<u>\$ 90.579.794</u>	<u>(17.072.425)</u>	<u>73.507.369</u>	<u>89.717.038</u>	<u>(12.701.906)</u>	<u>77.015.132</u>

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
Adiciones	-	764.734	-	-	-	764.734
Traslados	-	-	281.435	50.024	-	331.459
Retiros	-	-	(233.437)	-	-	(233.437)
Reclasificaciones	-	4.033	(4.033)	-	-	-
Capitalizaciones	-	(2.291.967)	1.291.494	1.000.473	-	-
Saldo diciembre, 2020	\$ 39.352	431.848	43.662.474	45.434.999	1.011.121	90.579.794
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)	(5.751.717)	(78.503)	(12.701.906)
Amortización	(1.082)	-	(1.381.479)	(2.960.470)	(37.682)	(4.380.713)
Retiros	-	-	10.194	-	-	10.194
Saldo diciembre, 2020	\$ (12.571)	-	(8.231.482)	(8.712.187)	(116.185)	(17.072.425)
Saldo Neto						
Saldo diciembre, 2018	\$ 28.945	1.037.484	36.745.198	41.196.123	970.299	79.978.049
Saldo diciembre, 2019	\$ 27.863	1.955.048	35.466.818	38.632.785	932.618	77.015.132
Saldo diciembre, 2020	\$ 26.781	431.848	35.430.992	36.722.812	894.936	73.507.369

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

31 de diciembre de 2020

(Con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2019)

(En miles de pesos Colombianos)

1. A continuación, se presenta el detalle de los proyectos al 31 de diciembre 2020 y 31 de diciembre de 2019:

	Diciembre, 2020	Diciembre, 2019
Estación compresora Los Pinos	\$ 244.923	525.702
Vida útil gasoducto Payoa-Bucaramanga 6"	24.057	535.279
Mitigación Amenaza, Vulnerabilidad y Riesgo obras plan aumento vida útil 6"	-	461.497
Mitigación Amenaza, Vulnerabilidad y Riesgo obras Payoa-Bucaramanga 8"	-	110.818
Mitigación por riesgo Barranca-Payoa	-	84.351
Vida útil Gas. Pay-B/manga Línea 8"	-	33.123
Adecuaciones Los Pinos	1.488	-
Ampliación Capacidad transporte Barranca-Payoa	2.350	-
Anticipos de construcciones en curso	159.030	204.278
	\$ 431.848	1.955.048

1. Gasoductos y redes concesionadas: incremento corresponde a la capitalización parcial de los proyectos, Vida útil Payoa-Bucaramanga línea 6" por \$594.521, Mitigación amenaza, vulnerabilidad y riesgo plan vida útil por \$465.996, Mitigación amenaza, vulnerabilidad y riesgo Payoa-Bucaramanga 8" por \$113.318, Mitigación por riesgo Barranca-Payoa 8" por \$84.536 y Vida útil Payoa-Bucaramanga línea 8" por \$33.123. Se presenta consumo de repuestos mayores por valor de (\$237.470). Adicionalmente se realiza el traslado de inventario a repuestos mayores concesionados por valor de \$281.435.
2. Maquinaria y equipo concesionada: se recibe la capitalización parcial de la compresora los pinos por valor de \$1.000.473 y el registro del costo de abandono por valor de \$50.024.

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

El siguiente es el detalle de los principales movimientos de los ingresos y costos incurridos en la etapa de construcción de contratos de concesión que originan los saldos que se tienen por concepto de contratos de concesión que se encuentran aún en etapa de construcción:

PROMIORIENTE S.A. E.S.P.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 de diciembre de 2020
(Con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2019)
(En miles de pesos Colombianos)

	Causaciones del periodo	
	Ingresos	Costos
Diciembre, 2020		
Ingresos por contratos de concesión	\$ 2.564.785	
Costos de construcción incurridos en el periodo		2.564.785
Diciembre, 2019		
Ingresos por contratos de concesión	\$ -	
Costos de construcción incurridos en el periodo		-

La Compañía reconoce los ingresos y costos de construcción de acuerdo con la NIIF 15 - Ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes, la cual establece que se reconozcan los ingresos de tal forma que reflejen la transferencia de control de bienes o servicios comprometidos con los clientes a cambio de un importe que exprese la contraprestación del derecho.

15. Derechos de uso

A 31 de diciembre de 2020 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). Adicionalmente los vehículos adquiridos en Renting también son reclasificados a Derechos de uso equipo de transporte.

Derechos de uso Concesión

El siguiente es un detalle de derechos de uso en concesión al 31 de diciembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019:

	Diciembre, 2020			Diciembre, 2019		
	Costo	Depreciación acumulada	Total	Costo	Depreciación acumulada	Total
Terrenos en concesión (1) \$	163.676	(12.020)	151.656	157.528	(5.907)	151.621
\$	<u>163.676</u>	<u>(12.020)</u>	<u>151.656</u>	<u>157.528</u>	<u>(5.907)</u>	<u>151.621</u>

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

31 de diciembre de 2020

(Con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2019)

(En miles de pesos Colombianos)

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

Costo		
Saldo diciembre, 2018	\$	-
Efectos adopción cambios NIIF	187.194	187.194
Adición leasing financiero	-	-
Retiros, ventas y bajas	(29.666)	(29.666)
Saldo a diciembre, 2019	\$	157.528
Adición leasing financiero	6.148	6.148
Saldo diciembre, 2020	\$	163.676
Depreciación acumulada		
Saldo diciembre, 2018	\$	-
Amortización cargada a gasto	(5.907)	(5.907)
Saldo a diciembre, 2019	\$	(5.907)
amortización cargada a gasto	(6.113)	(6.113)
Saldo diciembre, 2020	\$	(12.020)
Saldo Neto		
Saldo diciembre, 2018	\$	-
Saldo a diciembre, 2019	\$	151.621
Saldo diciembre, 2020	\$	151.656

1. En terreno en concesión presenta un incremento en el canon de arrendamiento de contratos NIIF 16 por valor de \$6.148.

Derechos de Uso Propiedad, planta y equipo

El siguiente es un detalle de derechos de uso de propiedad, planta y equipo al 31 de diciembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019:

	<u>Diciembre, 2020</u>			<u>Diciembre, 2019</u>		
	<u>Costo</u>	<u>Depreciación acumulada</u>	<u>Total</u>	<u>Costo</u>	<u>Depreciación acumulada</u>	<u>Total</u>
Terrenos de PPE (1)	\$ 179.738	(5.770)	173.968	178.788	(2.880)	175.908
Equipo de transporte (2)	1.048.660	(559.212)	489.448	984.946	(313.979)	670.967
	\$ 1.228.398	(564.982)	663.416	1.163.734	(316.859)	846.875

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

31 de diciembre de 2020

(Con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2019)

(En miles de pesos Colombianos)

A continuación, se detalla el movimiento de derechos de uso de propiedad, planta y equipo:

Saldo diciembre, 2018	\$	-	-	-
Efectos adopción cambios NIIF		201.270	-	201.270
Adición leasing financiero		-	819.396	819.396
Retiros, ventas y bajas		(22.482)	(380.011)	(402.493)
Reclasificaciones		-	545.561	545.561
Saldo diciembre, 2019	\$	178.788	984.946	1.163.734
Adición leasing financiero		950	63.714	64.664
Retiros, ventas y bajas		-	-	-
Saldo diciembre, 2020	\$	179.738	1.048.660	1.228.398
Depreciación acumulada				
Saldo diciembre, 2018	\$	-	-	-
Depreciación cargada a gasto		(2.880)	(130.441)	(133.321)
Retiros, ventas y bajas		-	11.540	11.540
Reclasificaciones		-	(195.078)	(195.078)
Saldo diciembre, 2019	\$	(2.880)	(313.979)	(316.859)
Depreciación cargada a gasto		(2.890)	(245.233)	(248.123)
Retiros, ventas y bajas		-	-	-
Saldo diciembre, 2020	\$	(5.770)	(559.212)	(564.982)

1. Terreno de Propiedad, planta y equipo: se presenta un incremento en el canon de arrendamiento de contratos NIIF 16 por valor de \$950.
2. Equipo de transporte: se realiza la prórroga de seis meses a los contratos correspondiente a los vehículos de placas XHT-811, XTH-831 y HWO-302 por valor de \$63.714.

16. Otros activos intangibles

El siguiente es el detalle de otros intangibles al 31 de diciembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019:

	Diciembre, 2020			Diciembre, 2019		
	Costo	Amortización acumulada	Total	Costo	Amortización acumulada	Total
Licencias (1)	\$ 3.242.719	(2.474.265)	768.454	3.208.305	(2.175.156)	1.033.149
Servidumbres (2)	5.195.277	(734.649)	4.460.628	5.154.818	(661.980)	4.492.838
	<u>\$ 8.437.996</u>	<u>(3.208.914)</u>	<u>5.229.082</u>	<u>8.363.123</u>	<u>(2.837.136)</u>	<u>5.525.987</u>

PROMIORIENTE S.A. E.S.P.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 de diciembre de 2020
(Con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2019)
(En miles de pesos Colombianos)

A continuación, se detalla el movimiento de otros activos intangibles:

	Licencias de Software	Servidumbres	Intangibles
Costo			
Saldo diciembre, 2018	\$ 2.951.727	5.174.239	8.125.966
Compras y/o adquisiciones	246.630	179	246.809
Reclasificaciones y/o traslados	9.948	(19.600)	(9.652)
Saldo diciembre, 2019	\$ 3.208.305	5.154.818	8.363.123
Compras y/o adquisiciones	34.414	40.459	74.873
Saldo diciembre, 2020	\$ 3.242.719	5.195.277	8.437.996
Amortización acumulada			
Saldo diciembre, 2018	\$ (1.718.290)	(590.337)	(2.308.627)
Depreciación cargada a gasto	(446.918)	(72.931)	(519.849)
Reclasificaciones y/o traslados	(9.948)	1.288	(8.660)
Saldo diciembre, 2019	\$ (2.175.156)	(661.980)	(2.837.136)
Depreciación cargada a gasto	(299.109)	(72.669)	(371.778)
Saldo diciembre, 2020	\$ (2.474.265)	(734.649)	(3.208.914)
Saldo Neto			
Saldo a diciembre, 2018	\$ 1.233.437	4.583.902	5.817.339
Saldo diciembre, 2019	\$ 1.033.149	4.492.838	5.525.987
Saldo diciembre, 2020	\$ 768.454	4.460.628	5.229.082

17. Obligaciones financieras

El siguiente es un detalle de las obligaciones financieras que tiene la Compañía con corte a 31 de diciembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019.

	Diciembre, 2020	Diciembre, 2019
Corto plazo		
Contratos de renting y derechos de uso	185.177	195.992
\$	185.177	195.992
Largo plazo		
Contratos de renting y derechos de uso	684.092	831.963
\$	684.092	831.963

La siguiente es una conciliación entre cambios en los pasivos y flujos de efectivo surgidos de actividades de financiación:

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

31 de diciembre de 2020

(Con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2019)

(En miles de pesos Colombianos)

Obligaciones y pasivos financieros	Créditos obtenidos en moneda nacional	Contratos leasing	Intereses por pagar	Obligaciones financieras
Saldo a diciembre de 2019	-	1.027.491	464	1.027.955
Adición de obligaciones	26.000.000	-	-	26.000.000
Pagos	(26.000.000)	(229.989)	(1.047.032)	(27.277.021)
Adiciones	-	70.812	-	70.812
Reclasificaciones	-	464	(464)	-
Intereses con cargo a resultados	-	492	1.047.032	1.047.524
Saldo a diciembre de 2020	-	869.270	-	869.270

18. Bonos en circulación

A continuación, se detalla la emisión de bonos por series:

Serie	Plazo	Tasa de interés	Periodicidad del interés	Fecha de emisión	Fecha de vencimiento	Fecha de suscripción	Diciembre 2020	Diciembre 2019
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>(829.993)</u>	<u>(712.156)</u>
							\$ <u>204.170.007</u>	<u>204.287.844</u>

Durante los periodos terminados en los años 2020 y 2019 se realizaron los siguientes movimientos:

	Diciembre, 2020	Diciembre, 2019
Corto plazo		
Intereses bonos por pagar COP	\$ 2.392.326	2.755.469
Largo plazo		
Bonos ordinarios	<u>204.170.007</u>	<u>204.287.844</u>
	<u>206.562.333</u>	<u>207.043.313</u>
	Bonos	Intereses por pagar
Saldo a diciembre 2019	204.287.844	2.755.469
Pagos	-	(14.156.390)
Intereses con cargo a resultados	-	13.675.410
Saldo a Diciembre, 2020	<u>204.170.007</u>	<u>2.392.326</u>
		Bonos en circulación
		207.043.313
		(14.156.390)
		13.675.410
		<u>206.562.333</u>

PROMIORIENTE S.A. E.S.P.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 de diciembre de 2020
(Con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2019)
(En miles de pesos Colombianos)

19. Cuentas por pagar

El siguiente es un detalle de las cuentas por pagar para 31 de diciembre de 2020 y 2019:

Concepto	Diciembre, 2020	Diciembre, 2019
Proveedores y servicios por pagar (1)	3.522.172	2.743.910
Compañías vinculadas	234.802	766.762
Otras cuentas por pagar	47.986	64.085
	<u>\$ 3.804.960</u>	<u>3.574.757</u>

- (1) A 31 de diciembre de 2020 el saldo por pagar a proveedores corresponde a adquisición de bienes y servicios \$1.163.770, pasivos asociados a órdenes de servicio \$2.358.402. 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.

20. Otros pasivos

Concepto	Diciembre, 2020	Diciembre, 2019
Recaudo por cuenta de terceros (1)	2.650.999	2.772.674
Industria y comercio	25.117	24.434
Impuesto sobre las ventas por pagar	17.553	2.738
Impuestos	317.503	234.745
Contribuciones, afiliaciones y transferencias	925.278	822.003
Anticipo sobre venta de bienes y servicios (2)	103.771	15.960
	<u>\$ 4.040.221</u>	<u>3.872.555</u>

- (1) El saldo de recaudo por cuenta de tercero corresponde al impuesto de transporte originado por el servicio de transporte de gas natural. A 31 de diciembre de 2020 se refleja el impuesto estimado del cuarto trimestre de 2020 el cual es facturado en enero de 2021. 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.

21. Impuestos corrientes

El siguiente es un detalle de los impuestos corrientes para el 31 de diciembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019:

Concepto	Diciembre, 2020	Diciembre, 2019
Renta y Complementarios (1)	\$ 7.157.882	9.711.639

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

31 de diciembre de 2020

(Con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2019)

(En miles de pesos Colombianos)

- (1) Durante el año 2020 Promioriente calculó su impuesto de renta sobre renta líquida; el pasivo por impuesto de renta con corte a diciembre de 2020 fue de \$7.157.882 dentro de las cuales hacen parte el pasivo por impuesto corriente por \$33.879.189, un menor valor calculado en el impuesto corriente del año 2019 por \$118.646, y se compensó el anticipo de impuesto girado en la declaración de renta del año 2019 por (\$25.208.446) y retenciones y autorretenciones a favor por (\$1.631.507).

En el año 2019 se reconoció un pasivo por impuesto de renta 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).

22. Provisiones

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

	Diciembre, 2020	Diciembre, 2019
Civiles (1)	\$ 594.727	594.727
Otros (2)	4.642.003	6.036.725
Total	\$ 5.236.730	6.631.452

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

	Civiles	Otras provisiones	Total provisiones
Saldo a diciembre, 2019	\$ 594.727	6.036.725	6.631.452
Adiciones provisiones (2)	-	883.672	883.672
Retiro provisiones (2)	-	(2.278.394)	(2.278.394)
Saldo a diciembre, 2020	\$ 594.727	4.642.003	5.236.730

- (1) Existe un proceso de Reparación Directa en contra de Promioriente por caída de roca que ocasionó la muerte de la señora Olga Rozo 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

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

31 de diciembre de 2020

(Con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2019)

(En miles de pesos Colombianos)

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 2020 se estimaron \$799.364, se reconoció una adición de costo de abandono por \$84.308 por actualización del IPC. Adicionalmente se realizó la reversión de a la estimación de la herramienta de inspección por (\$2.278.394) conforme a la aplicación de la CINIIF 12 y NIC 16.

23. Impuesto a las ganancias

Un detalle de los impuestos, gravámenes y tasas al 31 de diciembre de 2020 y 2019 es el siguiente:

Impuesto de Renta

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019 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 2016, 2017, 2018 y 2019 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 los años terminados el 31 de diciembre de 2020 y 2019:

	Diciembre, 2020	Diciembre, 2019
Impuesto de renta del período corriente	\$ 33.879.189	36.028.447
Ajuste años anteriores/Impto de renta Sobretasa	<u>118.646</u>	<u>(52.432)</u>
Subtotal impuestos período corriente	\$ <u>33.997.835</u>	<u>35.976.015</u>
Impuestos diferidos		
Impuestos diferidos netos del período	<u>2.377.048</u>	<u>(3.004.244)</u>

PROMIORIENTE S.A. E.S.P.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 de diciembre de 2020
(Con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2019)
(En miles de pesos Colombianos)

Subtotal de impuestos diferidos		2.377.048	(3.004.244)
Total	\$	36.374.883	32.971.771

- 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 2020, 31 de diciembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018:

	Diciembre , 2018	Acreditado (Cargado) a resultados	Acreditado (Cargado) a ORI	Retenidas	Diciembre , 2019	Acreditado (Cargado) a resultados	Acreditado (Cargado) a ORI	Retenidas	Diciembre , 2020
Impuestos diferidos activos									
Valoración de inversiones de renta variable	-	(2.418)	2.418	-	-	(3.124)	3.124	-	-
Cuentas por cobrar	1.630	(426)	-	-	1.204	(53)	-	-	1.151
Diferencias entre las bases contables y fiscales del costo de propiedades planta y equipo	6.333.992	13.249.452	-	-	19.583.444	(46.180)	-	-	19.537.264
Diferencias entre las bases contables y fiscales de causación de depreciación de propiedades, planta y equipo	180.990	(50.981)	-	-	130.009	53.255	-	-	183.264
Diferencias entre las bases contables y fiscales de cargos diferidos de activos intangibles	266.263	(266.263)	-	-	-	-	-	-	-
Provisiones pasivas no deducibles	1.366.559	519.458	-	-	1.886.017	(418.416)	-	-	1.467.601
Beneficios a empleados	6.877	(3.343)	-	-	3.534	(573)	-	-	2.961
Valoración de derivados	1.117.552	(1.117.552)	-	-	-	-	-	-	-
Contratos de Leasing	-	407.116	-	-	407.116	27.889	-	-	435.005
Otros	96.713	1.658.427	-	-	1.755.140	(60.386)	-	-	1.694.754
Total Impuestos diferidos activos	9.370.576	14.393.470	2.418	-	23.766.464	(447.588)	3.124	-	23.322.000
Impuestos diferidos pasivos									
Valoración de inversiones de renta fija	-	-	-	-	-	(111)	-	-	(111)
Valoración de inversiones de renta variable	(8.820)	2.418	-	-	(6.402)	3.125	-	-	(3.277)
Diferencias entre las bases contables y fiscales del costo de propiedades planta y equipo	(564.536)	(447.303)	-	-	(1.011.839)	(12.085)	-	-	(1.023.924)
Diferencias entre las bases contables y fiscales de causación de depreciación de propiedades, planta y equipo	(4.211.711)	(24.662.405)	-	-	(28.874.116)	(501.447)	-	-	(29.375.563)
Diferencias entre las bases contables y fiscales de cargos diferidos de activos intangibles	(10.948.562)	10.948.562	-	-	-	-	-	-	-
Activo Financiero en contratos de concesión	(17.438.700)	3.767.461	-	-	(13.671.239)	(1.472.165)	-	-	(15.143.404)
Valoración de derivados	-	1.117.553	(1.367.098)	-	(249.545)	-	(277.436)	-	(526.981)
Contratos de Leasing	-	(402.167)	-	(388)	(402.555)	(17.256)	-	-	(419.811)
Otros	(74.655)	(1.710.350)	-	-	(1.785.005)	69.906	-	-	(1.715.099)
Beneficios a empleados	(540)	(2.994)	-	-	(3.534)	573	-	-	(2.961)
Total Impuestos diferidos pasivos	(33.247.524)	(11.389.225)	(1.367.098)	(388)	(46.004.235)	(1.929.460)	(277.436)	-	(48.211.131)

PROMIORIENTE S.A. E.S.P.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 de diciembre de 2020
(Con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2019)
(En miles de pesos Colombianos)

Impuesto diferido neto	<u>(23.876.948)</u>	<u>3.004.245</u>	<u>(1.364.680)</u>	<u>(388)</u>	<u>(22.237.771)</u>	<u>(2.377.048)</u>	<u>(274.312)</u>	<u>-</u>	<u>(24.889.131)</u>
------------------------	---------------------	------------------	--------------------	--------------	---------------------	--------------------	------------------	----------	---------------------

b) La siguiente es la conciliación de la tasa efectiva por los periodos acumulados al 31 de diciembre de 2020 y el 31 de diciembre de 2019:

	Diciembre, 2020		Diciembre, 2019	
Utilidad antes de impuesto sobre la renta	\$	117.260.657		115.437.586
Tasa de impuesto total		32%	%	33%
Gasto de impuesto teórico calculado de acuerdo con las tasas tributarias vigentes		37.523.410	32,00%	38.094.403
Gastos no deducibles		158.961	0,14%	230.560
Indemnizaciones y otros ingresos no gravados de impuestos		(1.314.813)	(1,12%)	-
Efecto en el impuesto diferido por cambios en las tasas tributarias		(221.512)	(0,19%)	(5.157.658)
Ajuste de períodos anteriores		118.646	0,10%	(52.432)
Otros Deducciones fiscales		-	0,00%	(98.700)
Descuentos tributarios		215.132	0,18%	(44.402)
Otros		(104.941)	(0,09%)	-
Total gasto del impuesto del período	\$	<u>36.374.883</u>	31,02%	<u>32.971.771</u>

Detalle del impuesto diferido terminado el 31 de diciembre de 2020:

Impuesto diferido al 31 de diciembre de 2019, neto	\$	22.237.771
Impuesto diferido cargado a resultados, neto		2.377.048
Impuesto diferido cargado al ORI:		
Por valoración de activos		(3.124)
Por operaciones de cobertura		277.436
Impuesto diferido al 31 de diciembre de 2020, neto	\$	<u>24.889.131</u>

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

A continuación, se muestra los saldos de impuesto diferido activos y pasivos registrados en el estado de situación financiera a 31 de diciembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019, después de compensaciones conforme a lo establecido en el párrafo 74 de la NIC 12 es el siguiente:

A 31 de diciembre de 2020	Impuesto Diferido Calculado	Ajuste Compensación	Saldo Impuesto Diferido presentado en estado de situación financiera
Activo por Impuesto Diferido	\$ 23.322.000	(23.322.000)	-

PROMIORIENTE S.A. E.S.P.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 de diciembre de 2020
(Con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2019)
(En miles de pesos Colombianos)

Pasivo por Impuesto Diferido	(48.211.131)	23.322.000	(24.889.131)
Neto Impuesto Diferido	\$ (24.889.131)	-	(24.889.131)
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)

24. 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 2020 y 2019 son las siguientes:

	Diciembre, 2020	Diciembre, 2019
Autorizadas, suscritas	1.250.000.000	1.250.000.000
Suscritas y pagadas	1.205.384.765	1.205.384.765

Reservas

La composición al 31 de diciembre de 2020 y 2019 es la siguiente:

	Diciembre, 2020	Diciembre, 2019
Reserva legal	\$ 40.053.659	31.807.077
Otras reservas	<u>156.603.339</u>	<u>172.787.964</u>
Total	\$ <u>196.656.998</u>	<u>204.595.041</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. 48 de marzo de 2020 se determinó repartir dividendos por valor de \$90.403.858 a los accionistas y aumentar las reservas con las utilidades en \$12.061.957 con las utilidades del año 2019.

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

31 de diciembre de 2020

(Con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2019)

(En miles de pesos Colombianos)

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

25. 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, 2020</u>		<u>Diciembre, 2019</u>	
	<u>Monto</u> <u>USD\$</u>	<u>Valor</u> <u>razonable</u>	<u>Monto</u> <u>USD\$</u>	<u>Valor</u> <u>razonable</u>
Forward de moneda (peso/dólar)	<u>7.726.893</u>	<u>1.699.939</u>	<u>4.729.575</u>	<u>779.833</u>
POSICIÓN NETA	<u>7.726.893</u>	<u>1.699.939</u>	<u>4.729.575</u>	<u>779.833</u>

A cierre de diciembre de 2020 existen 20 operaciones abiertas que suman un valor total de USD\$7.726.893; las contrapartes son Bancolombia S.A. y Corficolombiana S.A. Las fechas de vencimiento son el primer semestre de 2020, los penúltimos días hábiles de cada mes de enero a junio. A diciembre de 2019 existen 6 operaciones abiertas que suman un valor total de USD\$4.729.575. En cada una de las fechas mencionadas puede vencer más de 1 operación.

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

31 de diciembre de 2020

(Con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2019)

(En miles de pesos Colombianos)

Detalle a diciembre, 2020

<u>Derivados</u> <u>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	20	7.726.893	1.699.939	204	158	1.699.939	3

Detalle a diciembre, 2019

<u>Derivados</u> <u>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	162	105	779.829	2

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.

Al 31 de diciembre de 2020 la Compañía tiene activos financieros por instrumentos derivados forward non delivery con un valor razonable de \$1.699.939, existen 20 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:

Detalle a diciembre, 2020

	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	2.814.933	8.114.901	8.664.777	8.516.441	28.416.052

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

31 de diciembre de 2020

(Con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2019)

(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

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, 2020

	Coberturas del flujo de efectivo USD\$
Elementos cubiertos Ingresos	7.726.893
Instrumentos cubiertos Forwards	7.726.893

Detalle a diciembre, 2019

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

A corte de 31 de diciembre de 2019, la cobertura corresponde a los meses de enero de 2020 a junio de 2020; para el 31 de diciembre de 2020, la cobertura correspondía a los meses de enero de 2021 a diciembre de 2021.

b. Instrumentos de patrimonio

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

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

31 de diciembre de 2020

(Con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2019)

(En miles de pesos Colombianos)

transferirlos a resultados bajo ninguna circunstancia, ni siquiera en el momento de la venta o retiro del activo.

26. Ingresos de actividades ordinarias

Un detalle de los ingresos operacionales por los semestres terminados el 31 de diciembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019 es el siguiente:

	Diciembre, 2020	Diciembre, 2019
Transporte de gas natural (1)	\$ 161.706.290	167.026.328
Ingresos por contratos de construcción (2)	2.564.785	917.809
Operación de gasoductos y servicios técnicos (3)	171.802	82.725
	<u>\$ 164.442.877</u>	<u>168.026.862</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 2020 se reconocieron ingresos por transporte de gas por \$169.182.751 siendo inferior en (\$3.031.493) con respecto al año anterior y un costo neto por liquidación de cobertura de \$(7.476.461) para el año 2020. 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 reconocimiento de ingresos y costos por avance de obra en concesión durante el año 2020 por \$2.564.785. A 31 de diciembre de 2019 corresponde a 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.

PROMIORIENTE S.A. E.S.P.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 de diciembre de 2020
(Con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2019)
(En miles de pesos Colombianos)

27. Costo de venta

El detalle del costo de venta por los periodos terminados el 30 de septiembre de 2020 y 30 de septiembre de 2019 es el siguiente:

	Diciembre, 2020	Diciembre, 2019
Depreciaciones	\$ 9.151.419	7.689.602
Amortizaciones	4.590.971	4.608.718
Arrendamientos	50.444	281.325
Laborales	1.750.351	2.467.241
Mantenimiento de gasoductos (1)	7.402.092	9.818.108
Vigilancia de instalaciones	383.918	395.990
Gastos generales	(198.090)	4.080.339
Honorarios y asesorías (2)	1.691.774	642.213
Seguros e impuestos	5.844.134	4.165.362
Costos por construcción de concesiones (3)	2.564.785	-
Otras ventas de bienes comercializados	-	2.313
	<u>\$ 33.231.798</u>	<u>34.151.211</u>

- (1) En lo transcurrido del año 2020 se tuvieron costos por adecuación y mejoras al gasoducto \$4.324.509, operación técnica de la estación compresora Los Pinos \$1.083.536, mantenimientos adecuaciones e instalaciones al gasoducto por \$971.623, materiales y accesorios \$430.476, costo por herramienta inteligente \$344.068 y tramites y seguimientos ambientales por \$247.880. Durante el año 2019 se presentaron 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 ambientales por \$304.670.
- (2) Durante el año 2020 se reconocieron honorarios por Back-office operativo por \$1.053.498, asesoría técnica por \$317.148, estudios ambientales por \$179.825 y asesoría jurídica por \$141.304. Para el año 2019 se reconoció asesoría técnica por \$198.789, honorarios por Back-office por \$185.140 por el IVA tomado como costo, asesoría jurídica por \$141.785 y honorarios por estudios ambientales por \$116.499.
- (3) Para el año 2020 se presentaron capitalizaciones al gasoducto concesionado que fueron consideradas como costo por construcciones teniendo en cuenta los criterios técnicos establecidos por la NIIF 15.

PROMIORIENTE S.A. E.S.P.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 de diciembre de 2020
(Con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2019)
(En miles de pesos Colombianos)

28. Gastos operacionales

El siguiente es un detalle de los gastos operacionales:

		Diciembre, 2020	Diciembre, 2019
Salarios y prestaciones sociales (1)	\$	1.641.364	1.568.761
Otros gastos del personal (2)		271.029	444.429
Materiales		112.198	101.084
Mantenimiento (3)		118.911	128.327
Gastos generales (4)		1.592.272	3.520.618
Honorarios (5)		2.473.265	1.396.600
Impuestos (6)		1.206.454	1.042.400
Depreciaciones		161.194	181.473
Amortizaciones		167.631	270.391
Totales	\$	7.744.318	8.654.082

- 1) Corresponde a salarios y prestaciones sociales del personal vinculado al área administrativa.
- 2) Los conceptos con mayor importancia correspondientes al año 2020 fueron el gasto por programas especiales de salud \$129.918, gasto por capacitación a trabajadores por \$57.061, contratación a personal temporal \$44.289, y aportes a pensión, seguros de vida y auxilios por \$39.759. Durante el año 2019, los gastos más representativos fueron capacitación a trabajadores por \$200.650, programas especiales de salud \$148.415, aportes a pensión por \$45.283 y contratos de personal temporal y auxilios por \$50.081.
- 3) El concepto con mayor impacto en este rubro durante el año 2020 corresponde a mantenimiento de software por \$67.106, mantenimiento de edificios por \$22.515, mantenimiento de equipo informático por \$17.635 y otros mantenimientos menores por \$11.655. Para el año 2019 se tienen mantenimientos de edificaciones por valor de \$61.051, mantenimiento de software por \$42.216, y otros mantenimientos menores por \$25.060.
- 4) Durante el año 2020 los gastos con mayor importancia que representan este rubro corresponden a IVA en compras por \$545.092, vigilancia de instalaciones \$216.577, comunicación de datos \$207.360, suscripciones, afiliaciones y publicidad por \$203.897, gastos generales por \$156.831 dentro de los cuales se tienen servicio de correo, transporte, patrocinios y arreglos ornamentales; servicios de transporte y gastos de viaje por \$139.391, y \$123.124 como efecto neto de otros gastos menores.

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

31 de diciembre de 2020

(Con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2019)

(En miles de pesos Colombianos)

Durante el año 2019 los gastos con mayor importancia fueron el gasto de back-office con Promigas del área administrativa por \$1.281.798, Iva en compras por \$479.086, gasto de vigilancia por \$430.243, gastos generales por \$339.993 dentro de los cuales se tienen servicio de correo, transporte, patrocinios y arreglos ornamentales; comunicación de datos por \$281.144, gastos de viaje del área administrativa por valor de \$214.032, y \$494.322 correspondiente a arrendamientos y otros gastos menores.

- 5) Los gastos incurridos durante el año 2020 corresponden a honorarios administrativos por Back-office con Promigas por \$1.287.608, asesoría jurídica y regulatoria por valor de \$300.718, honorarios de junta directiva por \$224.717, asesoría técnica por \$218.849, honorarios de asesoría financiera por \$190.704, honorarios por revisoría fiscal por \$141.279 y honorarios de auditoría externa y talento humano por \$109.390. Durante el año 2019 los gastos que hacen parte de este rubro son asesoría jurídica por \$603.645, asesoría financiera por \$211.384, honorarios de junta directiva por \$158.170, honorarios de revisoría fiscal por \$153.305, honorarios de junta directiva por \$123.436, y honorarios por asesoría técnica y auditoría externa por \$146.660.
- 6) Los gastos reconocidos durante el año 2020 en este rubro corresponden, al gasto por gravamen a los movimientos financieros por \$877.987, Contribuciones a Superintendencias por valor de \$199.383, Contribución a la CREG por valor de \$85.741, y otros impuestos menores por \$43.343 en donde se encuentra el impuesto predial e industria y comercio. Durante el año 2019 los gastos que pertenecieron a este rubro fueron el gravamen a los movimientos financieros por \$674.784, Contribuciones a la Superintendencia por \$278.441, Contribución a la CREG por valor de \$70.429, y otros impuestos menores por \$18.746 en donde se encuentra el impuesto predial e industria y comercio.

29. Ingresos financieros

El siguiente es un detalle de los ingresos financieros al 31 de diciembre de 2020 y 2019:

	Diciembre, 2020	Diciembre, 2019
Intereses y rendimientos (1)	\$ 2.549.267	1.557.455
Ingresos por activo financiero concesión (2)	4.907.220	3.759.264
Otros ingresos financieros	-	174
	<u>\$ 7.456.487</u>	<u>5.316.893</u>

1. Para el año 2020 corresponde a rendimientos financieros presentados por cuentas de ahorros con tasas de remuneración especiales en BBVA, Banco de Bogotá S.A. y Sudameris: \$694.334; rendimiento en Fondos de Inversión Colectiva por \$1.845.836; rendimientos y utilidad por CDT en pesos como garantía del contrato de concesión por \$1.965; Rendimientos costos atribuidos prestamos empleados \$5.288, rendimientos por

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

31 de diciembre de 2020

(Con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2019)

(En miles de pesos Colombianos)

préstamo a empleados por \$1.469 y rendimientos servicio de gas por \$375. En el 2019 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.

2. Durante el 2020 el valor contabilizado es de \$341.874 mensuales, y se realiza el ajuste al valor registrado a cierre de 2019 por valor de \$804.732. Para el periodo de enero a junio de 2019 el valor contabilizado es de \$308.643 mensuales, y se realiza el ajuste al valor registrado a cierre de 2018 por valor de \$52.176. A partir de Julio de 2019 el valor contabilizado mensual es de \$309.205. 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.

30. Gastos financieros

El siguiente es un detalle de los gastos financieros:

		Diciembre, 2020	Diciembre, 2019
Intereses bonos (1)	\$	13.675.410	14.373.963
Intereses (2)		1.369.591	273.474
Gastos financieros		139.449	112.928
Otros gastos		34.775	84.637
Totales	\$	<u>15.219.225</u>	<u>14.845.002</u>

- (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 2020 se registran intereses banca comercial por crédito con Davivienda por \$954.590, intereses contratos leasing \$92.442, a raíz de la emergencia sanitaria Covid-19 se presentó perdida en fondos por incertidumbre de la economía por \$322.559. 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.

PROMIORIENTE S.A. E.S.P.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 de diciembre de 2020
(Con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2019)
(En miles de pesos Colombianos)

31. Otros ingresos (gastos), neto

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

		Diciembre, 2020	Diciembre, 2019
Indemnizaciones (1)	\$	4.108.789	-
Otros ingresos extraordinarios		80.642	44.390
Otros gastos (2)		(2.623.042)	(335.397)
Totales	\$	<u>1.566.389</u>	<u>(291.007)</u>

(1) A 31 de diciembre de 2020 se recibió \$1.800.000 por concepto de indemnización emergencia PK 9+350 Gasoducto Gibraltar-Bucaramanga, \$41.699 daños en equipos eléctricos estación aeropuerto, \$2.267.090 deslizamientos de tierra que afectaron gasoducto Gibraltar-Bucaramanga altura PK 11+200 tramo Gibraltar-Chitaga sector la Chinita.

(2) A diciembre 31 de 2020 en otros gastos se refleja las donaciones otorgadas durante la emergencia Covid-19 para compra de insumos médicos, y perdida en baja de muebles

32. Partes relacionadas

A continuación, se presentan las transacciones con partes relacionadas para periodos terminados el 31 de diciembre de 2020 y 2019:

El siguiente es el resumen de los activos y pasivos por transacciones relacionadas con accionistas, gerentes, y administradores:

31 de diciembre de 2020

	Accionistas	Personal clave de la gerencia	Compañías asociadas	Otras relacionadas del grupo
Activos				
Efectivo y equivalentes de efectivo	-	-	-	4.927.000
Activos financieros en inversiones	-	-	1	-
Cuentas por cobrar	-	-	-	677.100
Pasivos				
Cuentas por pagar	234,802	-	-	-
Bonos en circulación	-	-	-	5,205,652

PROMIORIENTE S.A. E.S.P.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 de diciembre de 2020
(Con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2019)
(En miles de pesos Colombianos)

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 2020

	Accionistas	Miembros de junta directiva	Personal clave de la gerencia	Otras relacionadas del grupo
Ingresos por intereses	-	-	-	207.349
Ingresos por coberturas	-	-	-	62.377
Gastos por bonos	-	-	-	241.466
Gastos honorarios y comisiones	2.341.107	224.717	-	185.146
Gastos por coberturas	-	-	-	4.867.448
Gastos de operación	2.855	-	573.202	8.993

31 de diciembre 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 por intereses	167.285	-	-	-
Gastos por coberturas	-	-	-	585.581
Gastos de operación	600.991	-	855.253	56.841

Las transacciones con “accionistas” corresponden principalmente a honorarios por BackOffice y otros servicios de operación con Promigas.

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

PROMIORIENTE S.A. E.S.P.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 de diciembre de 2020

(Con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2019)

(En miles de pesos Colombianos)

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 2020 el Gerente General y la Representante Legal suplente; los saldos reflejados durante el año 2020 corresponden a la indemnización por la salida de la anterior gerencia general en el mes de enero y a los salarios de la anterior gerencia general y gerencia técnica.

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, resultados por las operaciones de contratos de cobertura y gastos operativos.

33. 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 en donde se solicitan oficios, encontrándose en este momento en pruebas tramite de oficios.

34. NUEVAS NORMAS E INTERPRETACIONES

a) Normas e interpretaciones con aplicación posterior emitidos por los Ministerios de Hacienda y Crédito Público y de Comercio, Industria y Turismo

- **NIIF 16: Arrendamientos financieros**

La enmienda adiciona los párrafos 46A y 46B con el objetivo de brindar una solución práctica en el reconocimiento de los descuentos surgidos por negociaciones entre el arrendador y arrendatario con ocasión a la pandemia del COVID-19. Sin embargo, la norma señala una serie de requisitos que deben cumplir estos alivios para que la entidad pueda reconocerlos de la misma manera como registra los cambios en los pagos por arrendamiento como si estos no fueran una modificación del contrato.

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

31 de diciembre de 2020

(Con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2019)

(En miles de pesos Colombianos)

P. 46A Como solución práctica, un arrendatario puede optar por no evaluar si la reducción del alquiler que cumple las condiciones del párrafo 46B es una modificación del arrendamiento. Un arrendatario que realiza esta elección contabilizará los cambios en los pagos por arrendamiento procedentes de las reducciones del alquiler de la misma forma que contabilizaría el cambio aplicando esta Norma si dicho cambio no fuera una modificación del arrendamiento.

P. 46B La solución práctica del párrafo 46A se aplica solo a las reducciones del alquiler que ocurran como consecuencia directa de la pandemia covid-19 y solo si se cumplen las siguientes condiciones:

(a) el cambio en los pagos por arrendamiento da lugar a la revisión de la contraprestación por el arrendamiento que es sustancialmente la misma, o menor, que la contraprestación por el arrendamiento inmediata anterior al cambio;

(b) cualquier reducción en los pagos por arrendamiento afecta únicamente los pagos originalmente vencidos hasta el 30 de junio de 2021 (por ejemplo, una reducción del alquiler cumpliría esta condición si diera lugar a una reducción de los pagos por arrendamiento hasta el 30 de junio de 2021 y a un incremento en los pagos por arrendamiento que se prolongue más allá del 30 de junio de 2021); Y

(c) no existe un cambio sustancial en los otros términos y condiciones del arrendamiento.

Evaluación de impactos

- A 31 de diciembre de 2020 no se evidencian impactos por la aplicación de esta norma.

- **CINIIF 23: La incertidumbre frente a los tratamientos del impuesto a las ganancias**

Esta Interpretación aclara cómo aplicar los requerimientos de reconocimiento y medición de la NIC 12 cuando existe incertidumbre frente a los tratamientos del impuesto a las ganancias. En esta circunstancia, una entidad reconocerá y medirá su activo o pasivo por impuestos diferidos o corrientes aplicando los requerimientos de la NIC 12 sobre la base de la ganancia fiscal (pérdida fiscal), bases fiscales, pérdidas fiscales no utilizadas, créditos fiscales no utilizados y tasas fiscales determinadas aplicando esta Interpretación.

Los problemas que aborda esta interpretación son los siguientes:

PROMIORIENTE S.A. E.S.P.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 de diciembre de 2020

(Con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2019)

(En miles de pesos Colombianos)

- a. Si una entidad considerará por separado el tratamiento impositivo incierto.
- b. los supuestos que una entidad realiza sobre la revisión de los tratamientos impositivos por las autoridades fiscales;
- c. cómo determinará una entidad la ganancia fiscal (pérdida fiscal), las bases fiscales, pérdidas fiscales no utilizadas, créditos fiscales no utilizados y tasas fiscales; y
- d. cómo considerará una entidad los cambios en hechos y circunstancias.

Hay que considerar que la autoridad tributaria comprobará los importes que tenga derecho a comprobar y que, al efectuar dichas comprobaciones, tendrá pleno conocimiento de toda la información relacionada. Por tanto, los tratamientos fiscales inciertos han de ser identificados y valorizados desde el último año abierto a inspección.

Una vez detectado un tratamiento fiscal incierto, se identificarán los distintos criterios de la administración tributaria o tribunales de ese tratamiento. Con estos datos, la entidad valorará si es probable o no probable que la administración tributaria acepte un tratamiento fiscal incierto. En el primer caso, si valora como probable la aceptación del tratamiento, determinará la ganancia (pérdida) fiscal, las bases fiscales, las pérdidas o los créditos fiscales no utilizados o los tipos impositivos de manera coherente con el tratamiento fiscal así valorado. En el caso que llegara a la conclusión de que no es probable que la autoridad tributaria acepte un tratamiento fiscal incierto, la entidad reflejará el efecto de la incertidumbre al realizar el impuesto, determinando el valor esperado, esto es, la suma de los importes ponderados según su probabilidad, en un abanico de resultados posibles.

Evaluación de impactos

A 31 de diciembre de 2020 no se evidencian impactos por la aplicación de la CINIIF 23, si bien existen declaraciones abiertas, las posiciones tomadas por la compañía en cuanto al tratamiento tributario de sus transacciones no genera incertidumbre en cuanto a su deducibilidad.

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

- **NIIF 9; NIC 39; NIIF 7: Reforma de la tasa de interés de referencia**

A raíz de las recomendaciones establecidas por el informe “Reforma de las principales Tasas de Interés de Referencia” de julio de 2014 del Consejo de Estabilidad Financiera, el IASB emitió una enmienda a las NIIF 9, NIC 39 y NIIF 7.

PROMIORIENTE S.A. E.S.P.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 de diciembre de 2020

(Con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2019)

(En miles de pesos Colombianos)

La enmienda afecta las siguientes áreas:

1. *Requerimiento altamente probable para las coberturas de los flujos de efectivo (IFRS 9 e IAS 39)*: Si el elemento cubierto es una transacción proyectada, la entidad determinará si la transacción proyectada es altamente probable asumiendo que la tasa de interés de referencia en la cual se basen los flujos de efectivo cubiertos no es alterada como resultado de la reforma de la tasa de interés de referencia.
2. *Reclasificación, a utilidad o pérdida, de la cantidad en la reserva de la cobertura de los flujos de efectivo (IFRS 9 e IAS 39)*: Para determinar si los flujos de efectivo cubiertos ya no se esperan ocurran, la entidad asumirá que la tasa de interés de referencia en la cual se basen los flujos de efectivo cubiertos no es alterada como resultado de la reforma de la tasa de interés de referencia.
3. *Valoración de la relación económica entre el elemento cubierto y el instrumento de cobertura (IFRS9) / Valoración prospectiva (IAS 39)*: La entidad asumirá que la tasa de interés de referencia en la cual se basen los flujos de efectivo cubiertos, y/o la tasa de interés de referencia en la cual se basen los flujos de efectivo del instrumento de cobertura, no sea alterada como resultado de la reforma de la tasa de interés de referencia.
4. *Designación de un componente de un elemento como un elemento cubierto (IFRS 9 e IAS 39)*: Para la cobertura de un componente de referencia del riesgo de tasa de interés que sea afectado por la reforma de la tasa de interés de referencia, la entidad aplicará el requerimiento específico contenido en el IFRS 9 / IAS 39, para determinar si el componente de riesgo de identificable por separado solo al inicio de la relación de cobertura.
5. *Final de la aplicación (IFRS 9 e IAS 39)*: Determina según cuáles circunstancias la entidad prospectivamente cesará de aplicar cada uno o los requerimientos que se establecen en 1 a 4 arriba.

Evaluación de impactos

En la medida que la enmienda representa un alivio para que las compañías no reflejen en la proyección de sus flujos de deuda y de cobertura la incertidumbre del cambio en la tasa de referencia hasta que el hecho se materialice, no evidenciamos impactos. No obstante, esta enmienda al no haber pasado aún por el debido proceso establecido en la ley 1314 de 2009 no entra en vigor aún en Colombia.

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

31 de diciembre de 2020

(Con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2019)

(En miles de pesos Colombianos)

- **NIIF 9; NIC 39; NIIF 7; NIIF 4 Y NIIF 16 - Reforma de la tasa de interés de referencia - Fase 2**

Los principales impactos de esta enmienda emitida en el año 2019 fueron analizados y documentados en el memorando de cambios PR00-2019-12-014 de diciembre 31 de 2019. Sin embargo, como segunda fase del proyecto, fue emitida en agosto de 2020 la enmienda Reforma de la tasa de interés de referencia – fase 2, en la cual incluye dentro de las normas que modifica a la NIIF 4 y NIF 16, las cuales no quedaron dentro de la fase 1.

El objetivo principal del IASB al emitir esta segunda fase es ayudar a que las entidades proporcionen información útil acerca de la transición hacia tasas de referencia alternativas y ayudar a los preparadores en la aplicación de requerimientos de las normas cuando se hagan cambios a los flujos de efectivo contractuales o a las relaciones de cobertura como resultado de la transición hacia una tasa de referencia alternativa.

Los principales impactos de esta enmienda emitida en el año 2019 fueron analizados y documentados en el memorando de cambios PR00-2019-12-014 de diciembre 31 de 2019. Sin embargo, como segunda fase del proyecto, fue emitida en agosto de 2020 la enmienda Reforma de la tasa de interés de referencia – fase 2, en la cual incluye dentro de las normas que modifica a la NIIF 4 y NIF 16, las cuales no quedaron dentro de la fase 1.

El objetivo principal del IASB al emitir esta segunda fase es ayudar a que las entidades proporcionen información útil acerca de la transición hacia tasas de referencia alternativas y ayudar a los preparadores en la aplicación de requerimientos de las normas cuando se hagan cambios a los flujos de efectivo contractuales o a las relaciones de cobertura como resultado de la transición hacia una tasa de referencia alternativa.

La enmienda afecta las siguientes áreas:

1. *Modificaciones de activos y pasivos financieros:* Considera la modificación como un cambio en la base para la determinación de los flujos de efectivo contractuales que ocurre después del reconocimiento inicial. Esto puede incluir casos en los que el instrumento financiero no es actualmente enmendado, pero la base de cálculo de la tasa de interés de referencia cambia.
2. *Modificaciones pasivo por arrendamiento:* el IASB asimila los pasivos financieros de la NIIF 9 con los pasivos financieros por arrendamientos de la NIIF 16, por lo que propone un expediente práctico similar para la NIIF 16. Este aplicaría cuando la tasa de interés de referencia en la cual se basan los pagos por arrendamiento es cambiada como

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

31 de diciembre de 2020

(Con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2019)

(En miles de pesos Colombianos)

consecuencia directa de la reforma de IBOR y el cambio es hecho sobre una base económicamente diferente.

3. *Contabilidad de cobertura*: Propone enmienda a la NIIF 9 y a la NIC 39 en la que se introduce una excepción a los requerimientos existentes referentes a la documentación de la cobertura. En esta enmienda se contempla que si los cambios en la documentación de la cobertura necesarios para reflejar las modificaciones al elemento cubierto, a los instrumentos de cobertura o al riesgo cubierto que sean requerido como una consecuencia directa de la reforma de IBOR y se haga sobre una base económicamente equivalente, no resultan en la discontinuación de la contabilidad de cobertura o en la designación de una nueva relación de cobertura.
4. Revelaciones: La entidad debe proporcionar revelaciones que le permitan al usuario entender la naturaleza y extensión de los riesgos que surgen de la reforma de IBOR, de qué manera la entidad administra los riesgos de la transición de las tasas de intereses de referencia hacia tasas de referencia alternativas, progreso y riesgos de esa transición.
5. La modificación de la NIIF 4 se realiza para requerir que los aseguradores que apliquen la exención temporal de la NIIF 9 apliquen las enmiendas propuestas en esa misma norma para las modificaciones directamente requeridas por la reforma de IBOR.

Evaluación de impactos

Esta segunda fase aplicaría a partir del 1º de enero de 2021 y se permite aplicación anticipada. Su aplicación es retrospectiva para elementos que existían al comienzo del periodo en el cual se aplica por primera vez. No obstante, esta enmienda al no haber pasado aún por el debido proceso establecido en la ley 1314 de 2009 no entra en vigor aún en Colombia.

NIC 1 - Presentación de estados financieros - Clasificación de pasivos como corrientes o no corrientes

- Modifica el requerimiento para clasificar un pasivo como corriente, al establecer que un pasivo se clasifica como corriente cuando *“no tiene el derecho al final del periodo sobre el que se informa de aplazar la liquidación del pasivo durante, al menos, los doce meses siguientes a la fecha del periodo sobre el que se informa*
- Aclara en el párrafo 72A, el cual se adiciona que *“el derecho de una entidad a diferir la liquidación de un pasivo por al menos doce meses después del periodo sobre el que se informa debe ser sustancial y, como ilustran los párrafos 73 a 75, debe existir al final del periodo sobre el que se informa”*.

Evaluación de impactos

- Aunque la versión inicial de la enmienda tenía como fecha de inicio a partir de enero 1 de 2022, posteriormente en julio de 2020, la fecha de aplicación de la enmienda fue aplazada por IASB, a partir de enero 1 de 2023. Se permite su aplicación anticipada.
- El efecto de la aplicación sobre la información comparativa se realizará de forma retroactiva. Literal d) del párrafo 69 de NIC 1.
- A diciembre 31 de 2020 no se evidencian impactos, adicionalmente al no haber pasado aún por el debido proceso establecido en la ley 1314 de 2009 no entra en vigor aún en Colombia

NIIF 3 – Combinación de negocios – Referencia al marco conceptual

- Se realizan modificaciones a las referencias para alinearlas con el marco conceptual emitido por IASB en 2018 e incorporados a nuestra legislación, en tal sentido los activos identificables adquiridos y los pasivos asumidos en una combinación de negocios, en la fecha de transacción, corresponderán con aquellos que cumplan la definición de activos y pasivos descrita en el marco conceptual.
- Se incorporan los párrafos 21A, 21B y 21C respecto de las excepciones al principio de reconocimiento para pasivos y pasivos contingentes dentro del alcance de la NIC 37 y la CINIIF 21.
- Se incorpora el párrafo 23A para definir un activo contingente, y aclarar que la adquirente en una combinación de negocios no reconocerá un activo contingente en la fecha de adquisición.

Evaluación de impactos

La enmienda aplica a partir de enero 1 de 2022 y se permite su aplicación anticipada y cualquier efecto sobre su aplicación se realizará de forma prospectiva. A diciembre 31 de 2020 no se evidencian impactos por esta actualización.

NIC 16 – Propiedades, Planta y Equipo - Productos Obtenidos antes del Uso Previsto

- A partir de la entrada en vigor de la enmienda no se deberá restar a los costos de comprobación de funcionamiento del activo, los importes netos de aquellos productos que surgen al probar el activo, cuyo reconocimiento debe hacerse con cargo al estado de resultados del periodo. El costo de estos elementos deberá medirse aplicando los requerimientos de la NIC 2 – Inventarios.

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

31 de diciembre de 2020

(Con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2019)

(En miles de pesos Colombianos)

- El requisito de revelar en los estados financieros, si no se presenta por separado, el importe de compensaciones de terceros con cargo a resultados por elementos de PPE cuyo valor se hubiera deteriorado, perdido o entregado que antes se solicitaba en el párrafo 74 literal d), es trasladado al párrafo 74A, en el cual se adiciona el requisito de revelar el importe, costo incluido y partidas del estado de resultados donde fueron reconocidos los elementos producidos en las actividades de comprobación del funcionamiento del activo.

Evaluación de impactos

La enmienda aplica a partir del 1 de enero de 2022 y se permite su aplicación anticipada. Su aplicación debe hacerse de carácter retroactivo y el efecto deberá reconocerse con cargo a las utilidades acumuladas. A diciembre 31 de 2020 no se evidencia impactos, sin embargo, en caso de que se surta el debido proceso establecido en la ley 1314 de 2009 para entrar en vigor en Colombia a partir del año 2022, la Compañía deberá iniciar la fase de implementación teniendo en cuenta la aplicación para efectos comparativos desde el año 2021.

NIIF 4 – Contratos de seguros - Ampliación de la Exención Temporal de la Aplicación de la NIIF 9

Se permite a las entidades aseguradoras que cumpla con los criterios del párrafo 20B de la NIIF 4 – contratos de seguros, aplicar la NIC 39 – Instrumentos financieros – Reconocimiento y Medición para los periodos que comiencen antes del 1º de enero de 2023. Anteriormente estaba hasta 2021.

Es importante mencionar que a partir del 1º de enero de 2023 entrará en vigor la NIIF 17 – Contratos de seguros.

Evaluación de impactos

En el caso de Promioriente no se evidencian posibles impactos toda vez que no pertenece al sector de seguros y no posee inversiones en subsidiarias o asociadas directa o indirectamente en este sector. En la medida en que esto llegue a cambiar se adoptarán las normas vigentes a esa fecha.

NIC 37 – Provisiones, activos contingentes y pasivos contingentes - Contratos Onerosos— Costo del Cumplimiento de un Contrato

- Se adiciona el párrafo 68A para aclarar cuáles son los costos de cumplimiento del contrato, con el objetivo de aclarar lo dispuesto en el párrafo 68.
- Modifica el párrafo 69 en el cual se establece que, al momento de establecer la provisión por un contrato oneroso, se deben considerar las pérdidas por deterioro de los activos utilizados

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

31 de diciembre de 2020

(Con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2019)

(En miles de pesos Colombianos)

en el cumplimiento del contrato, anteriormente indicaba activos dedicados a cumplir las obligaciones derivadas del contrato. Esto con el objetivo de alinearlo con el concepto de costos de cumplimiento del contrato introducido por el párrafo 68A.

Evaluación de impactos

- La enmienda aplica a partir del 1 de enero de 2022 y se permite su aplicación anticipada. De acuerdo con el párrafo 94A su aplicación debe hacerse de carácter prospectivo, por lo cual la entidad no re expresará la información comparativa y en su lugar reconocerá el efecto acumulado de la aplicación inicial como un ajuste el saldo de apertura de las ganancias acumuladas u otro componente del patrimonio.

Mejoras anuales a las normas.

1. Modificación a la NIIF 1. Subsidiaria que adopta por primera vez las NIIF: Se adiciona el párrafo D13A de la NIIF 1, incorporando una exención sobre las subsidiarias que adopten la NIIF por primera vez y tome como saldos en estado de situación financiera de apertura los importes en libros incluidos en los estados financieros de la controladora (literal a del párrafo D16 de NIIF 1) para que pueda medir las diferencias en cambio por conversión acumuladas por el importe en libros de dicha partida en los estados financieros consolidados de la controladora (también aplica a asociadas y negocios conjuntos).
2. Modificación a la NIIF 9. Comisiones en la “prueba del 10%” respecto de la baja en cuenta de pasivos financieros. Se adiciona un texto al párrafo B3.3.6 y de adiciona el B3.3.6A, es especial para aclarar el reconocimiento de las comisiones pagadas (al resultado si se trata de una cancelación del pasivo, o como menor valor del pasivo si no se trata como una cancelación). Esta modificación se dio como respuesta a una solicitud para aclarar que comisiones incluye una entidad en el 10 por ciento.
3. Modificación a la NIC 41. Los impuestos en las mediciones a valor razonable. Se elimina la frase “ni flujos por impuestos” del párrafo 22 de NIC 41, la razón de lo anterior se debe a que “antes de Mejoras Anuales a las Normas NIIF 2018-2020, la NIC 41 había requerido que una entidad utilizase los flujos de efectivo antes de impuestos al medir el valor razonable, pero no requería el uso de una tasa de descuento antes de impuestos para descontar esos flujos de efectivo”. De esta forma se alinean los requerimientos de la NIC 41 con los de la NIIF 13.
4. Modificación a los ejemplos ilustrativos de la NIIF 16

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

31 de diciembre de 2020

(Con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2019)

(En miles de pesos Colombianos)

Se modifica el ejemplo 13 de la NIIF 16: Medición por un arrendatario y contabilización de un cambio en el plazo del arrendamiento: en este ejemplo se elimina lo referente a la mejora en la propiedad arrendada, debido a que el Consejo fue informado de una potencial confusión, ya que en el ejemplo no quedaba explicado con suficiente claridad la conclusión sobre si el reembolso cumpliría la definición de un incentivo en arrendamientos de la NIIF 16.

Evaluación de impactos

- La modificación a la NIIF – 1 adopción por primera vez aplica a partir del 1º de enero de 2022.
- La modificación a la NIC 41- Agricultura aplica a partir del 1º de enero de 2022 y Promioriente no participa en este sector.
- La modificación a la NIIF 9 – Instrumentos financieros aplicará a los pasivos financieros que se modifiquen o intercambien a partir del comienzo del periodo anual sobre el que se informa en el que la entidad aplique la modificación por primera vez.

NIIF 17 – Contratos de seguros Modificaciones

Esta es una norma que aplica a un sector en específico en el que Promioriente no participa, su aplicación se encuentra definida a partir del 1º de enero de 2023.

Evaluación de impactos

No se evidencian posibles impactos en los estados financieros de Promioriente a la fecha del análisis.

35. Hechos ocurridos después del periodo sobre el que se informa

A la fecha de la aprobación sobre los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2020, no hay eventos subsecuentes que requieran ajustes o revelaciones en dichos estados financieros.

36. 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. 233, de fecha 12 de febrero de 2021, para ser presentados a la Asamblea General de Accionistas para su aprobación, la cual podrá aprobarlos o modificarlos.