



**Gas Natural S.A., ESP
Estados Financieros Intermedios
Condensados Separados
Por el periodo de seis meses
terminado al 30 de Junio de 2019**

(No auditados)



Certificación de los Estados Financieros Intermedios Condensados Separados

15 de Agosto de 2019

Los suscritos Representante Legal y Contador Público bajo cuya responsabilidad se prepararon los estados financieros intermedios condensados separados, certificamos:

Que para la emisión del estado intermedio condensado separado de situación financiera al 30 de Junio de 2019, estado intermedio condensado separado de resultados, estado intermedio condensado separado de cambios en el patrimonio y estado intermedio condensado separado de flujos de efectivo por el periodo de seis meses terminado en esa fecha, que conforme al reglamento se ponen a disposición de los accionistas y de terceros, se han verificado previamente las afirmaciones contenidas en ellos y las cifras tomadas fielmente de los libros.

A handwritten signature in dark ink, appearing to read "Rodolfo Enrique Anaya Abello".

Rodolfo Enrique Anaya Abello
Representante Legal

A handwritten signature in dark ink, appearing to read "Mónica Malagón Gaitán".

Mónica Malagón Gaitán
Contador

Informe de Revisión de Información Financiera Intermedia

Señores
Accionistas Gas Natural S.A. ESP
Bogotá D.C.

Introducción

He revisado el estado de situación financiera intermedio separado condensado de Gas Natural S.A. ESP, al 30 de Junio de 2019 y los correspondientes estados intermedios separados condensados de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el período de seis meses terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables más importantes y otras notas explicativas. La Administración es responsable por la correcta preparación y presentación de los estados financieros intermedios separados condensados de acuerdo con las normas de contabilidad y de información financiera aceptadas en Colombia, que incluyen la norma internacional de contabilidad 34 (Información financiera intermedia), e instrucciones impartidas por la Superintendencia Financiera de Colombia. Mi responsabilidad es emitir una conclusión sobre estos estados financieros separados condensados, fundamentada en mi revisión.

Alcance de la Revisión

He efectuado mi revisión de acuerdo con la norma internacional de trabajos de revisión 2410 "Revisión de información financiera intermedia realizada por el auditor independiente de la entidad" adoptada en Colombia. Una revisión de la información financiera a una fecha intermedia consiste principalmente en hacer indagaciones con el personal de la Compañía responsable de los asuntos financieros y contables, y en aplicar procedimientos analíticos y otros procedimientos de revisión. El alcance de una revisión es sustancialmente menor al examen que se practica a los estados financieros separados al cierre del ejercicio, de acuerdo con normas internacionales de auditoría aceptadas en Colombia, y en consecuencia, no me permite obtener una seguridad de que hayan llegado a mi conocimiento todos los asuntos importantes que pudieran haberse identificado en una auditoría. Como consecuencia, no expreso una opinión de auditoría.

Conclusión

Como resultado de mi revisión, no ha llegado a mi conocimiento asunto alguno que me haga pensar que los estados financieros intermedios condensados separados no presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos la situación financiera de Gas Natural S.A. ESP, al 30 de Junio de 2019 de los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el período de seis meses terminado en dicha fecha, de acuerdo con las normas de contabilidad y de información financiera aceptadas en Colombia, que incluyen la norma internacional de contabilidad 34 (Información financiera intermedia) e instrucciones impartidas por la Superintendencia Financiera de Colombia.

Otra información

Los formatos que serán transmitidos a la Superintendencia Financiera de Colombia (SFC) han sido revisados por mí, previo a la firma digital de los mismos en formato XBRL y PDF, de acuerdo con la Circular 038 de 2015 y sus modificatorias. La información contenida en los mencionados formatos es concordante con los estados financieros intermedios condensados separados adjuntos al presente informe, la cual fue tomada de los libros de contabilidad de la Compañía.

Los estados financieros separados de Gas Natural S.A. ESP al 31 de diciembre de 2018, fueron auditados por mí, de acuerdo con normas internacionales de auditoría aceptadas en Colombia, sobre los cuales expresé mi opinión sin salvedades el 22 de febrero de 2019.



Ruth Maritza Falla Montealegre.

Revisor Fiscal

Tarjeta Profesional 32799-T

Designada por Ernst & Young Audit S.A.S. TR-530

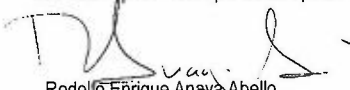
Bogotá, D.C., Colombia
15 de Agosto de 2019

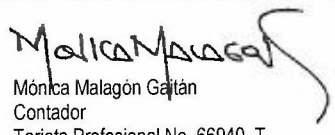
Gas Natural S.A., E.S.P.**Estados intermedios Condensados Separados de Situación Financiera**

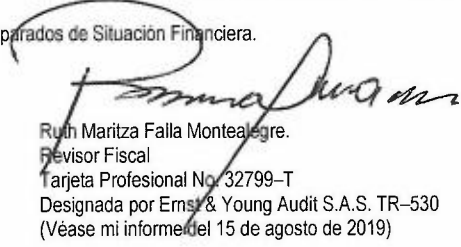
(En miles de pesos colombianos)

| | Notas | Al 30 de Junio de 2019 (No auditado) | Al 31 de Diciembre de 2018 |
|---|-------|--|-------------------------------|
| ACTIVO | | | |
| Activo no corriente | | | |
| Propiedades, planta y equipo, neto | 6 | 365.222.993 | 368.214.037 |
| Activos por derecho de uso | 2.1 | 39.800.843 | - |
| Activos intangibles, neto | 7 | 64.063.615 | 58.370.398 |
| Inversiones en subsidiarias y asociadas | 8 | 174.876.764 | 198.010.140 |
| Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar | 9 | 45.090.047 | 41.907.351 |
| Activos por impuestos diferidos neto | 19 | 13.091.950 | 10.836.214 |
| Activos por contratos | | 9.977.162 | - |
| | | <u>712.123.374</u> | <u>677.338.140</u> |
| Activo corriente | | | |
| Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar | 9 | 393.574.251 | 336.996.758 |
| Cuentas por cobrar partes relacionadas | 11 | 53.220.736 | 11.299.193 |
| Activos por impuestos corrientes | 19 | 2.653.457 | 3.675.242 |
| Gastos pagados por anticipado y otros activos | 10 | 28.898.667 | 42.548.576 |
| Inventarios | | 9.584.607 | 8.690.921 |
| Efectivo y equivalentes de efectivo | 12 | 76.337.724 | 165.685.223 |
| Efectivo restringido | 12 | 35.020.065 | 37.525.823 |
| | | <u>599.289.507</u> | <u>606.421.736</u> |
| TOTAL DEL ACTIVO | | <u>1.311.412.881</u> | <u>1.283.759.876</u> |
| PATRIMONIO Y PASIVO | | | |
| Patrimonio | | | |
| Capital emitido | 14 | 27.688.191 | 27.688.191 |
| Prima de emisión | 14 | 68.555.353 | 68.555.353 |
| Reservas | 14 | 19.060.754 | 19.060.754 |
| Resultado del ejercicio | | 127.796.069 | 228.080.145 |
| Ganancias acumuladas | | 191.053.346 | 191.053.346 |
| Total del patrimonio | | <u>434.153.713</u> | <u>534.437.789</u> |
| Pasivo no corriente | | | |
| Obligaciones financieras | 15 | 27.875.599 | 95.055.000 |
| Pasivos por derecho de uso | 2.1 | 30.442.012 | - |
| Otras provisiones | 17 | 1.115.789 | 875.419 |
| | | <u>59.433.400</u> | <u>95.930.419</u> |
| Pasivo corriente | | | |
| Títulos emitidos | 15 | 200.000.000 | 200.000.000 |
| Obligaciones financieras | 15 | 65.132.277 | 84.646.579 |
| Pasivos por derecho de uso | 2.1 | 9.740.179 | - |
| Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar | 16 | 317.633.265 | 318.489.250 |
| Cuentas por pagar partes relacionadas | 11 | 34.006.422 | 25.186.992 |
| Pasivos por impuestos corrientes | 19 | 8.744.714 | 12.237.682 |
| Otros pasivos financieros | 18 | 3.514.293 | 4.347.775 |
| Otros pasivos no financieros | 18 | 173.468.670 | 2.371.151 |
| Impuesto a las ganancias por pagar | 19 | 5.585.948 | 6.112.239 |
| | | <u>817.825.768</u> | <u>653.391.668</u> |
| TOTAL DEL PASIVO | | <u>877.259.168</u> | <u>749.322.087</u> |
| TOTAL DEL PATRIMONIO Y PASIVO | | <u>1.311.412.881</u> | <u>1.283.759.876</u> |

Las notas que se acompañan son parte integrante de los Estados Intermedios Condensados Separados de Situación Financiera.


 Rodolfo Enrique Anaya Abello
 Representante Legal
 (Ver certificación adjunta)


 Mónica Malagón Gaitán
 Contador
 Tarjeta Profesional No. 66940-T
 (Ver certificación adjunta)


 Ruth Maritza Falla Montealegre.
 Revisor Fiscal
 Tarjeta Profesional No. 32799-T
 Designada por Ernst & Young Audit S.A.S. TR-530
 (Véase mi informe del 15 de agosto de 2019)

Gas Natural E.S.P. S.A.

Estados Intermedios Condensados Separados de Resultados

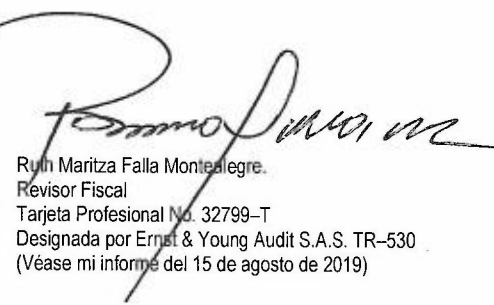
(En miles de pesos colombianos, excepto la ganancia básica por acción que está expresada en pesos colombianos)

| | Notas | Por el Periodo de tres meses terminado al 30 de Junio | | Por el Periodo de seis meses terminado al 30 de Junio | |
|--|-------|--|--------------------|--|--------------------|
| | | 2019 (no auditado) | 2018 | 2019 (no auditado) | 2018 |
| Ingresos de actividades ordinarias | 20 | 645.241.193 | 557.208.447 | 1.230.790.383 | 1.100.158.612 |
| Costos de Operación | 21 | 506.686.527 | 421.593.577 | 963.032.884 | 843.610.814 |
| Ganancia bruta | | 138.554.666 | 135.614.870 | 267.757.499 | 256.547.798 |
| Gastos de administración | 22 | 20.623.337 | 19.851.452 | 40.264.690 | 39.916.499 |
| Gastos de ventas | 23 | 30.670.058 | 22.738.453 | 57.059.157 | 46.232.682 |
| Otros ingresos, egresos, netos | | (1.851.182) | (3.771.870) | (4.830.279) | (5.071.323) |
| Otros Ingresos | 25 | 1.210.277 | 1.185.077 | 2.260.315 | 1.525.756 |
| Otros gastos | 25 | 3.482.720 | 4.407.383 | 8.071.590 | 6.104.656 |
| Ganancias (pérdidas) por diferencias en cambio, netas | 26 | 421.261 | (549.564) | 980.996 | (492.423) |
| Ganancia operacional | | 85.410.089 | 89.253.095 | 165.603.373 | 165.327.294 |
| Método de participación | 8 | 8.343.229 | 20.058.944 | 19.037.027 | 24.708.412 |
| Ingresos financieros | 27 | 7.101.419 | 6.972.498 | 15.803.187 | 15.539.833 |
| Costos financieros | 27 | 9.060.340 | 11.142.450 | 18.988.254 | 21.867.305 |
| Ganancia antes de la provisión para impuesto sobre la renta | | 91.794.397 | 105.142.087 | 181.455.333 | 183.708.234 |
| Provisión para impuesto sobre la renta | 18 | 28.741.079 | 30.327.936 | 53.659.264 | 60.534.550 |
| Ganancia neta procedente de operaciones continuadas | | 63.053.318 | 74.814.151 | 127.796.069 | 123.173.684 |
| Ganancia básica por acción (en pesos colombianos) | | 1.707,95 | 2.026,56 | 3.461,66 | 3.336,45 |

Las notas que se acompañan son parte integrante de los estados intermedios condensados separados de resultados.


Rodolfo Enrique Anaya Abello
Representante Legal
(Ver certificación adjunta)


Mónica Malagón Gaitán
Contador
Tarjeta Profesional No. 66940-T
(Ver certificación adjunta)


Ruth Maritza Falla Montalegre
Revisor Fiscal
Tarjeta Profesional No. 32799-T
Designada por Ernst & Young Audit S.A.S. TR-530
(Véase mi informe del 15 de agosto de 2019)

Gas Natural S.A., E.S.P.

Estados Intermedios condensados Separados de Cambios en el Patrimonio

(En miles de pesos colombianos)

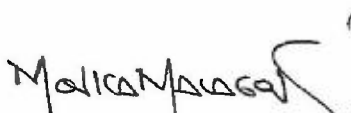
| | Capital emitido | Prima de emisión | Reserva legal | Reservas estatutarias y otras | Total Reservas | Ganancia Neta del Ejercicio | Ganancias Acumuladas | Total Patrimonio |
|---|-----------------|------------------|---------------|-------------------------------|----------------|-----------------------------|----------------------|------------------|
| Saldo al 31 de Diciembre de 2018 | 27.688.191 | 68.555.353 | 13.844.095 | 5.216.659 | 19.060.754 | 228.080.145 | 191.053.346 | 534.437.789 |
| Traslado de ganancia neta a ganancias acumuladas | - | - | - | - | - | (228.080.145) | 228.080.145 | - |
| Dividendos decretados | - | - | - | - | - | - | (228.080.145) | (228.080.145) |
| Ganancia neta | - | - | - | - | - | 127.796.069 | - | 127.796.069 |
| Saldo al 30 de Junio de 2019 (no auditado) | 27.688.191 | 68.555.353 | 13.844.095 | 5.216.659 | 19.060.754 | 127.796.069 | 191.053.346 | 434.153.713 |

| | Capital emitido | Prima de emisión | Reserva legal | Reservas estatutarias y otras | Total Reservas | Ganancia Neta del Ejercicio | Ganancias Acumuladas | Total Patrimonio |
|---|-----------------|------------------|---------------|-------------------------------|----------------|-----------------------------|----------------------|------------------|
| Saldo al 31 de Diciembre de 2017 | 27.688.191 | 68.555.353 | 13.844.095 | 6.030.926 | 19.875.021 | 235.780.781 | 195.770.427 | 547.669.773 |
| Traslado de ganancia neta a ganancias acumuladas | - | - | - | - | - | (235.780.781) | 235.780.781 | - |
| Dividendos Decretados | - | - | - | (814.267) | (814.267) | - | (235.780.782) | (236.595.049) |
| Ganancia neta | - | - | - | - | - | 123.173.684 | - | 123.173.684 |
| Saldo al 30 de Junio de 2018 (no auditado) | 27.688.191 | 68.555.353 | 13.844.095 | 5.216.659 | 19.060.754 | 123.173.684 | 195.770.426 | 434.248.408 |

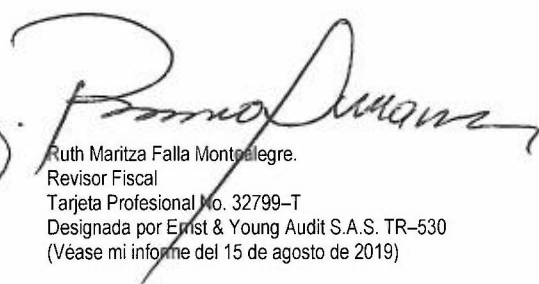
Las notas que se acompañan son parte integrante de los estados intermedios condensados separados de cambios en patrimonio.



Rodolfo Enrique Anaya Abello
Representante Legal
(Ver certificación adjunta)



Mónica Malagón Gaitán
Contador
Tarjeta Profesional No. 66940-T
(Ver certificación adjunta)




Ruth Maritza Falla Montenegro.
Revisor Fiscal
Tarjeta Profesional No. 32799-T
Designada por Ernst & Young Audit S.A.S. TR-530
(Véase mi informe del 15 de agosto de 2019)

Gas Natural S.A., E.S.P.**Estados Intermedios Condensados Separados de flujos de efectivo**

(En miles de pesos colombianos)

| | Por el periodo de seis meses terminado al 30 de Junio de | |
|--|---|---------------|
| | 2019 (no auditado) | 2018 |
| Flujos de efectivo de las actividades de operación | | |
| Ganancia neta | 127.796.069 | 123.173.684 |
| Ajustes para conciliar la ganancia neta: | | |
| Provisión para impuesto sobre la renta | 53.659.264 | 60.534.550 |
| Costos financieros | 12.931.978 | 15.041.869 |
| Gastos depreciación y amortización | | |
| Depreciación de propiedades, planta y equipo | 11.581.236 | 15.388.048 |
| Amortización de intangibles | 7.002.894 | 6.873.563 |
| Amortización activos derecho de uso | 10.300.204 | - |
| Deterioro de valor, neto | | |
| Cuentas por cobrar | 6.589.494 | 4.802.967 |
| Provisiones (recuperación) para litigios | 240.370 | (50.832) |
| Método de participación | (19.037.027) | (24.708.412) |
| Otras que no afectan el efectivo | | |
| Cambios en el capital de trabajo: | | |
| Cuentas por cobrar | (72.957.334) | (8.225.254) |
| Inventarios | (893.686) | (2.604.705) |
| Cuentas por pagar y otros pasivos financieros y no financieros | (43.710.465) | (82.195.916) |
| Efectivo neto generado por las operaciones | 93.502.997 | 108.029.562 |
| Impuesto sobre la renta pagado | (8.125.172) | (9.059.014) |
| Intereses pagados | (12.398.764) | (15.717.140) |
| Efectivo neto generado por las actividades de operación | 72.979.061 | 83.253.408 |
| Flujos de efectivo de las actividades de inversión | | |
| Adquisiciones de propiedades, planta y equipo, neto | (8.590.192) | (10.407.920) |
| Adquisiciones de intangibles | (12.696.111) | (1.902.794) |
| Dividendos recibidos | 14.056.801 | 19.877.993 |
| Efectivo (neto utilizado) generado por las actividades de inversión | (7.229.502) | 7.567.279 |
| Flujos de efectivo de las actividades de financiación | | |
| Importes procedentes de préstamos | | 16.070.648 |
| Pagos de préstamos | (86.693.703) | (19.652.738) |
| Dividendos decretados y pagados | (57.020.037) | (118.297.524) |
| Pagos pasivos por arrendamiento | (11.383.319) | - |
| Efectivo neto utilizado por las actividades de financiación | (155.097.059) | (121.879.614) |
| Disminución neto del efectivo y equivalentes de efectivo | (89.347.499) | (31.058.927) |
| Efectivo y equivalentes de efectivo al comienzo del año | 165.685.223 | 133.234.048 |
| Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo | 76.337.724 | 102.175.121 |
| Transacciones no monetarias | | |
| Reconocimiento de activos por derecho de uso y pasivos por arrendamiento | 50.101.047 | - |



Rodolfo Enrique Anaya Abello
Representante Legal
(Ver certificación adjunta)



Mónica Malagón Gaitán
Contador
Tarjeta Profesional No. 66940-T
(Ver certificación adjunta)



Ruth Maritza Falla Montealegre.
Revisor Fiscal
Tarjeta Profesional No. 32799-T
Designada por Ernst & Young Audit S.A.S. TR-530
(Véase mi informe del 15 de agosto de 2019)

Notas a los Estados Financieros Intermedios Condensados Separados al 30 de Junio de 2019

(En miles de pesos colombianos, a menos que se indique lo contrario)

1. Información general y Marco Regulatorio

1.1. Información general

Gas Natural S.A., E.S.P. (en adelante "la Compañía"), es una Empresa de Servicios Públicos Domiciliarios que fue constituida como Sociedad Anónima de acuerdo con las leyes colombianas el 13 de abril de 1987 y que tiene su domicilio principal en Bogotá, D.C.

La Compañía, conforme lo establecen sus estatutos, tiene por objeto social principal la atención de cualquier tipo de necesidad energética de sus clientes actuales y potenciales. Para tal efecto, llevará a cabo las actividades de exploración, producción, generación, transporte y/o transmisión, distribución y comercialización de cualquier tipo de energía, en cualquier forma o estado, así como la ejecución de las actividades afines, conexas y/o complementarias, tanto a nivel nacional como internacional.

En desarrollo del objeto descrito, la Compañía puede ejecutar, entre otras, las siguientes actividades:

- a) La prestación del servicio público esencial de gas domiciliario en cualquier parte del país y la distribución de gas natural en cualquier estado, incluyendo gas combustible vehicular.
- b) La venta de cualquier tipo de energía.
- c) El financiamiento de equipos de conversión a gas natural vehicular, gasodomésticos y cualquier otro que utilice gas natural como combustible, así como la conexión de sus clientes.
- d) La promoción y celebración de acuerdos, contratos o asociaciones que impulsen proyectos de interés para la expansión y venta del gas combustible.
- e) La construcción y operación en forma directa o a través de contratistas de gasoductos, redes de distribución, estaciones de regulación, estaciones de servicio para la venta al público de gas combustible vehicular, medición o compresión, acometidas domiciliarias y, en general, cualquier obra necesaria para el manejo y comercialización de gases combustibles en cualquier estado; y
- f) Garantizar a cualquier título obligaciones de sus filiales y subsidiarias, previa consideración y autorización por parte de la Junta Directiva.

Por ser una empresa de servicios públicos domiciliarios, las tarifas que cobra la Compañía a sus usuarios por concepto de la venta de gas natural están reguladas por el Estado. La Comisión de Regulación de Energía y Gas (CREG), mediante Resolución 033 de 2004, aprobó el cargo promedio de distribución y el cargo máximo base de comercialización que actualmente está en vigencia para el principal mercado que es Bogotá, Soacha y Sibate.

El término de duración de la Compañía es indefinido.

El 1 de junio de 2018 Gamper Acquireco S.A.S adquirió una participación del 43,71% de la Compañía (correspondiente a 16.137.037 acciones), que sumada a la participación de Gamper Acquireco II S.A.S (una de sus afiliadas y parte también de Brookfield Infrastructure Group), la cual es equivalente al 11,22% de la Compañía (representada en 4.142.772 acciones), le otorga a Gamper Acquireco S.A.S y a Gamper Acquireco II S.A.S control conjunto de la Compañía con una participación del 54,93% (representada en 20.279.809 acciones).

1.2. Marco regulatorio

El Marco regulatorio de gas natural en Colombia se encuentra determinado a partir de la Ley 142 de 1994 – Régimen de Servicios Públicos Domiciliarios. Desde la expedición de esta Ley se creó la Comisión de Regulación de Energía y Gas – CREG, la cual se encarga de emitir regulación con el objetivo de garantizar una adecuada prestación del servicio con tarifas eficientes, asegurando una cobertura y calidad del mismo.

El Ministerio de Minas y Energía – MME es la entidad que establece, formula y adopta las políticas públicas del sector de minas y energía, tiene adscrita a la Unidad de Planeación Minero Energética–UPME, ente de carácter técnico cuya función es planear integralmente el desarrollo minero energético y apoyar la formulación de las políticas públicas. La entidad encargada de la vigilancia y control a las empresas que prestan el servicio de gas natural es la Superintendencia de Servicios Públicos Domiciliarios – SSPD.

La cadena de prestación del servicio de gas natural en Colombia presenta actividades reguladas como el transporte, la distribución y la comercialización minorista; las actividades de suministro y comercialización mayorista no se encuentran reguladas más allá de los aspectos comerciales del Mercado Mayorista – Resolución CREG 089 de 2013 y sus modificaciones, aspectos que se compilan en la Resolución CREG 114 de 2017.

La actividad de distribución se encuentra regulada por la Resolución CREG 202 de 2013, norma que fue parcialmente revocada por la Resolución CREG 093 de 2016 y que fue complementada con las Resoluciones CREG 090 y 132 del 2018. La CREG deberá emitir un cronograma para la presentación de los expedientes tarifarios por parte de las empresas y de esta manera la CREG procederá a aprobar los nuevos cargos de distribución a la CREG para su aprobación.

La comercialización regulada se remunera bajo los lineamientos dispuestos en la Resolución CREG 011 de 2003, la CREG presentó a consulta una nueva propuesta metodológica para la actividad a través de la Resolución CREG 004 de 2017. La Agenda Regulatoria de la Comisión para el año 2019 indica que la metodología definitiva para la remuneración de la Actividad de Comercialización Regulada Minorista sería expedida en el segundo semestre del 2019.

Los criterios para remunerar la actividad de transporte de gas natural están dispuestos en la Resolución CREG 126 de 2010, norma que cumplió su periodo tarifario por lo que mediante Resolución CREG 090 de 2016 se dio inicio al proceso de actualización (nueva propuesta metodológica para comentarios). La Agenda de la CREG plantea tener la nueva metodología en el segundo semestre del 2019.

Otra actividad que se destaca dentro del servicio de gas natural es la que desarrolla el gestor del mercado, el cual tiene funciones de centralización de la información transaccional y operativa del mercado mayorista, gestión de las subasta en el mercado primario de gas y de los mecanismos de comercialización del mercado secundario, entre otros; las actividades del Gestor, así como su remuneración, se encuentran reguladas a través de las Resoluciones CREG 124 del 2013 y la Resolución CREG 067 del 2016. Dado que el periodo del actual Gestor (Bolsa Mercantil de Bogotá) está próximo a terminar, la Comisión decidió publicar una propuesta de ajustes a las funciones y a los criterios de selección del mismo a través de la Resolución CREG 136 del 2018.

1.3. Contratos de concesión vigentes

a) Soacha:

El 18 de Febrero de 1991 la empresa Gas Natural S.A. E.S.P. celebró el contrato de concesión con el Ministerio de Minas y Energía en el cual el Gobierno concede al contratista el derecho a prestar el servicio público de transporte y distribución de gas natural por gasoducto en el municipio de Soacha en el departamento de Cundinamarca, prestación que comprenderá la construcción, operación y mantenimiento del conjunto de tuberías y equipos incluyendo la acometida para cada uno de los inmuebles alimentados con gas natural, que tendrá como fuente de suministro el gas proveniente del gasoducto Apiay-Villavicencio-Bogotá. El término de duración del contrato será de 50 años, contados a partir de la fecha en que entre en operación el gasoducto. Podrá prorrogarse por lapsos de 20 años, en las condiciones señaladas en el artículo 49 del código de petróleos, o renunciarse, conforme a la cláusula vigésima. El contrato de concesión establece una opción de venta de los activos de la Compañía a favor del gobierno en los términos del artículo 50 del código de petróleos y demás disposiciones concordantes.

b) Bogotá

El 20 de Marzo de 1990 la empresa Gas Natural S.A. ESP celebró el contrato de concesión con el Ministerio de Minas y Energía en el cual el Gobierno concede al contratista el derecho a prestar el servicio de público de transporte y distribución de gas natural por gasoducto en el municipio de Bogotá en el departamento de Cundinamarca, prestación que comprenderá la construcción, operación y mantenimiento de la línea respectiva incluyendo la instalación interna, que tendrá como fuente de suministro el gas proveniente del gasoducto Apiay-Villavicencio-Bogotá. El término de duración del contrato será de 50 años, contados a partir de la fecha en que entró en operación el plan piloto. Podrá prorrogarse por lapsos de 20 años, en las condiciones señaladas en el artículo 49 del código de petróleos, o renunciarse, conforme a la cláusula vigésima. El contrato de concesión establece una opción de venta de los activos de la Compañía a favor del gobierno en los términos del artículo 50 del código de petróleos y demás disposiciones concordantes.

2. Cambios normativos

2.1. Nuevos estándares, interpretaciones y enmiendas adoptadas por la Compañía.

Las políticas contables adoptadas para la preparación de los estados financieros intermedios condensados consolidados son consistentes con las utilizadas en la preparación de los estados financieros consolidados anuales de la Compañía al 31 de diciembre de 2018, excepto por la adopción de las nuevas normas aplicables a partir del 1 de enero de 2019. La Compañía no ha adoptado anticipadamente ninguna otra norma, interpretación o enmienda que se haya emitido pero que aún no sea efectiva.

La Compañía aplica por primera vez la NIIF 16 Arrendamientos de forma retroactiva con el efecto acumulado de la aplicación inicial reconocido al 1 de enero de 2019. Como lo exige la NIC 34, la naturaleza y el efecto de estos cambios se detallan a continuación.

Otras enmiendas e interpretaciones se aplican por primera vez en 2019, pero no tienen ningún efecto en los estados financieros intermedios condensados separados de la Compañía.

NIIF 16 Arrendamientos

La NIIF 16 reemplaza la NIC 17 Arrendamientos, la CINIIF 4 Determinación de si un acuerdo contiene un arrendamiento, SIC-15 Arrendamientos operativos - Incentivos y la SIC-27 Evaluación de la esencia de las transacciones que adoptan la forma legal de un arrendamiento. La norma establece los principios para el reconocimiento, medición, presentación y revelación de los arrendamientos y requiere que los arrendatarios registren la mayoría de los arrendamientos bajo un modelo único de contabilización en el balance.

La contabilidad del arrendador según la NIIF 16 se mantiene sustancialmente sin cambios respecto a la NIC 17. Los arrendadores continuarán clasificando los arrendamientos como operativos o financieros utilizando principios similares a los de la NIC 17. Por lo tanto, la NIIF 16 no tuvo un impacto para los arrendamientos en los que la Compañía es el arrendador.

La Compañía adoptó la NIIF 16 utilizando el método retrospectivo modificado con fecha de aplicación inicial el 1 de enero de 2019. Bajo este método, la norma se aplica de forma retroactiva con el efecto acumulado de la aplicación inicial de la norma reconocido en la fecha de la aplicación inicial. La Compañía eligió usar la solución práctica de transición que permite que la norma se aplique solo a los contratos que se identificaron previamente como arrendamientos, teniendo en cuenta la NIC 17 y la CINIIF 4, en la fecha de aplicación inicial. La Compañía también eligió usar las exenciones de reconocimiento para contratos de arrendamiento que, en la fecha de comienzo del arrendamiento, tienen un término de 12 meses o menos y no contienen una opción de compra ('arrendamientos a corto plazo'), y contratos de arrendamiento para los cuales el activo subyacente es de bajo valor ('activos de bajo valor').

El efecto de la adopción de la NIIF 16 al 1 de enero de 2019 (aumento/(disminución)) es el siguiente:

| | <u>Miles de Pesos</u> |
|--|-----------------------|
| Activos | |
| Propiedad, planta y equipo (derecho de uso de activos) | 50.110.550 |
| Pasivos | |
| Pasivos por arrendamientos | 50.110.550 |
| Impacto neto en el patrimonio | <u>-</u> |

a) Naturaleza del efecto de la adopción de la NIIF 16

La Compañía tiene contratos de arrendamiento para terrenos, inmuebles, y software. Antes de la adopción de la NIIF 16, la Compañía clasificó cada uno de sus arrendamientos (como arrendatario), en la fecha de inicio del acuerdo de arrendamiento, como un arrendamiento financiero u operativo. Con base en NIC 17, un arrendamiento se clasificó como arrendamiento financiero si se transferían sustancialmente a la Compañía todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo arrendado, de lo contrario se clasificó como un arrendamiento operativo. Los arrendamientos financieros se registraron en el activo en la fecha de comienzo del arrendamiento al menor valor entre el valor razonable del activo subyacente a la fecha de inicio del acuerdo de arrendamiento y el valor presente de los pagos mínimos de arrendamiento.

Los pagos por arrendamiento se distribuyeron entre intereses (reconocidos como costos financieros) y la reducción del pasivo por arrendamiento. En un arrendamiento operativo, la propiedad arrendada no se incluyó como parte del activo y los pagos por arrendamiento se reconocieron, como gastos de arrendamiento en resultados, en línea recta durante el plazo del arrendamiento. Cualquier canon prepago o causado fue reconocido como gasto pagado por anticipado o cuenta por pagar, respectivamente.

- Arrendamientos previamente clasificados como financieros.

La Compañía no modificó los valores en libros de los activos y pasivos reconocidos como arrendamientos financieros en la fecha de aplicación inicial de la NIIF 16 (es decir, los activos por derecho de uso y los pasivos por arrendamiento son iguales a los activos y pasivos por arrendamientos reconocidos bajo NIC 17). Los requerimientos de la NIIF 16 se aplicaron a dichos arrendamientos a partir del 1 de enero de 2019.

- Arrendamientos previamente contabilizados como arrendamientos operativos.

La Compañía reconoció activos por derecho de uso y pasivos por arrendamiento para aquellos arrendamientos previamente clasificados como operativos, excepto los arrendamientos a corto plazo y los arrendamientos de activos de bajo valor. Los activos por derecho de uso se reconocieron con base en su valor en libros como si la NIIF 16 se hubiera aplicado siempre, excepto por el uso de la tasa de endeudamiento incremental en la fecha de la aplicación inicial. En algunos arrendamientos, los activos por derechos de uso se reconocieron de acuerdo con el monto equivalente a los pasivos por arrendamiento, ajustados por cualquier canon causado o pagado por anticipado previamente registrado. Los pasivos por arrendamientos se reconocieron con base en el valor presente de los pagos por arrendamiento restantes descontados usando la tasa de endeudamiento incremental en la fecha de aplicación inicial de la norma.

La Compañía también aplicó las siguientes soluciones prácticas contempladas por la norma:

- Uso de una única tasa de descuento para un grupo de arrendamientos con características razonablemente similares
- Confianza en su evaluación de si los arrendamientos eran onerosos inmediatamente antes de la fecha de aplicación inicial
- Aplicación de las exenciones para arrendamientos de corto plazo en los arrendamientos con un plazo que termina dentro de los 12 meses posteriores a la fecha de aplicación inicial.
- Exclusión de costos directos iniciales para la medición del activo por derecho de uso en la fecha de aplicación inicial
- Determinación del plazo del arrendamiento con base en lo observado en contratos pasados para aquellos contratos que contenían opciones de extensión o terminación de los mismos.

Con base en lo anterior, al 30 de junio de 2019:

- Se reconocieron activos por derecho de uso por \$39.801 millones de pesos, los cuales se presentaron de manera separada en el estado de situación financiera.
- Se reconocieron pasivos por arrendamiento por \$40.182 millones de pesos.

Al 30 de junio de 2019 por concepto de amortización de activos de derecho uso se ha reconocido \$10.300 millones de pesos.

b) Resumen de las nuevas políticas contables.

A continuación, se detallan las nuevas políticas contables de la Compañía tras la adopción de la NIIF 16, a partir del 1 de enero de 2019:

• Activos por derecho de uso.

La Compañía reconoce los activos por derecho de uso en la fecha de comienzo del arrendamiento (es decir, la fecha en que el activo subyacente está disponible para su uso). Los activos por derecho de uso se miden al costo, menos cualquier depreciación acumulada y pérdida por deterioro, y se ajustan por cualquier nueva medición de los pasivos por arrendamiento. El costo de los activos por derecho de uso incluye los pasivos por arrendamiento reconocidos, los costos directos iniciales incurridos y los pagos por arrendamiento realizados antes de la fecha de comienzo del arrendamiento menos cualquier incentivo de arrendamiento recibido. A menos que la Compañía esté razonablemente segura de obtener la propiedad del activo arrendado al final del plazo del arrendamiento, los activos reconocidos por derecho de uso se amortizan en línea recta durante el período más corto entre su vida útil estimada y el plazo del arrendamiento. Los activos por derecho de uso están sujetos a deterioro.

• Pasivos por arrendamiento

En la fecha de comienzo del arrendamiento, la Compañía reconoce los pasivos por arrendamiento al valor presente de los pagos que se realizarán durante el plazo del arrendamiento. Los pagos por arrendamientos incluyen pagos fijos (incluidos los pagos en esencia fijos) menos cualquier incentivo de arrendamiento por cobrar, los pagos por arrendamiento variables que dependen de un índice o una tasa, y los montos que se espera pagar como garantías de valor residual. Los pagos por arrendamiento también incluyen el precio de ejercicio de una opción de compra, en los casos en los que la Compañía está razonablemente segura de ejercer esa opción, además de los pagos por penalizaciones por terminar el arrendamiento, si el plazo de arrendamiento refleja que la Compañía ejercerá la opción de terminarlo. Los pagos variables por arrendamientos que no dependen de un índice o una tasa son reconocidos como un gasto del período en el que se produce el evento o condición que desencadena dichos pagos variables.

Al calcular el valor presente de los pagos por arrendamiento, la Compañía utiliza la tasa de endeudamiento incremental en la fecha de comienzo del arrendamiento si la tasa de interés implícita del arrendamiento no se puede determinar fácilmente.

Después de la fecha de comienzo, el importe de los pasivos por arrendamiento se incrementa para reflejar la acumulación de intereses y se reduce por los pagos de arrendamiento realizados. Además, el valor en libros de los pasivos por arrendamiento se vuelve a medir si hay una modificación, un cambio en el plazo del arrendamiento, un cambio en los pagos en esencia fijos o un cambio en la evaluación de la opción de comprar el activo subyacente.

• Arrendamientos a corto plazo y arrendamientos de activos de bajo valor

La Compañía aplica la exención de reconocimiento de arrendamientos de bienes inmuebles a corto plazo (es decir, aquellos arrendamientos que tienen un plazo de arrendamiento de 12 meses o menos a partir de la fecha de comienzo del arrendamiento y no contienen una opción de compra). También aplica la exención de reconocimiento para activos de bajo valor a los arrendamientos de equipos de oficina (es decir, aquellos arrendamientos relacionados con activos subyacentes por debajo de 5.000 USD). Los pagos por arrendamientos a corto plazo y de activos de bajo valor se reconocen como gasto en línea recta por el término del arrendamiento.

• Juicios importantes en la determinación del plazo de arrendamiento de contratos con opciones de renovación

La Compañía determina el plazo del arrendamiento como el término no cancelable del contrato, junto con cualquier período cubierto por una opción para extenderlo si es razonable que se ejerza, o cualquier período cubierto por una opción para rescindir el contrato, si es razonable que no sea ejercida.

La Compañía tiene la opción, para algunos de sus arrendamientos, de arrendar los activos por plazos adicionales de tres a cinco años. La Compañía aplica su juicio al evaluar si es razonable ejercer la opción de renovar, es decir, considera todos los factores relevantes que crean un incentivo económico para que tenga lugar la renovación. Después de la fecha de comienzo de los arrendamientos, la Compañía reevalúa el plazo del arrendamiento si hay un evento o cambio significativo en las circunstancias que están bajo su control y afecta su capacidad para ejercer (o no ejercer) la opción de renovar (por ejemplo, un cambio en la estrategia comercial).

c) Montos reconocidos en el estado de situación financiera y utilidad o pérdida

A continuación, se detallan los valores en libros de los activos de derecho de uso de la Compañía, los pasivos por arrendamiento y los movimientos durante el período:

| | Activos por derecho de uso | | | | Pasivo por arrendamientos(1) |
|-------------------------------------|----------------------------|-------------|-------------|--------------|------------------------------|
| | Terrenos | Inmuebles | Software | Total | |
| Saldo inicial al 1 de enero de 2019 | 1.224.936 | 25.444.384 | 23.441.230 | 50.110.550 | 50.110.550 |
| Adiciones/(Disminución) | (21.580) | 12.077 | - | (9.503) | (9.503) |
| Gasto de Amortización | (121.307) | (1.388.436) | (8.790.461) | (10.300.204) | - |
| Gasto de intereses | - | - | - | - | 1.464.463 |
| Pagos | - | - | - | - | (11.383.319) |
| Saldo al 30 de Junio de 2019 | 1.082.049 | 24.068.025 | 14.650.769 | 39.800.843 | 40.182.191 |

(1) Comprende pasivo por arrendamiento a corto plazo por \$9.740.179 y a largo plazo por \$30.442.012.

Interpretación CINIIF 23 incertidumbre sobre el tratamiento del impuesto a la renta

La Interpretación aborda la contabilización de los impuestos sobre la renta cuando los tratamientos impositivos implican incertidumbre que afecta la aplicación de la NIC 12 *Impuesto a las ganancias*. No se aplica a los impuestos o gravámenes que están fuera del alcance de la NIC 12, ni incluye específicamente los requisitos relacionados con los intereses y las sanciones asociadas con tratamientos fiscales inciertos. La Interpretación aborda específicamente lo siguiente:

- Si una entidad considera tratamientos fiscales inciertos por separado
- Los supuestos que una entidad hace sobre el examen de los tratamientos fiscales por parte de las autoridades fiscales
- Cómo una entidad determina la ganancia fiscal (pérdida fiscal), las bases fiscales, las pérdidas fiscales por compensar, los créditos fiscales no utilizados y las tasas fiscales.
- Cómo una entidad considera los cambios en los hechos y circunstancias

Una entidad debe determinar si considerar cada tratamiento fiscal incierto por separado o en conjunto con uno o más tratamientos fiscales de ese tipo. El enfoque que mejor predice la resolución de la incertidumbre debe ser seguido.

La Compañía aplica un juicio importante en la identificación de incertidumbres sobre los tratamientos del impuesto sobre la renta. Dado que opera en un entorno complejo, se evaluó si la Interpretación tendría impacto en sus estados financieros.

Tras la adopción de la interpretación, la Compañía consideró si tiene posiciones fiscales inciertas. La Compañía determinó, basándose en su estudio de cumplimiento tributario, que es probable que las autoridades tributarias acepten sus tratamientos fiscales (incluidos los de las subsidiarias). La interpretación no tuvo impacto en los estados financieros separados.

Modificaciones a la NIIF 9: Características de cancelación anticipada con compensación negativa

Bajo NIIF 9, un instrumento de deuda puede medirse al costo amortizado o al valor razonable con cambios en otro resultado integral, teniendo en cuenta que los flujos de efectivo contractuales 'son únicamente pagos del principal e intereses sobre el importe del principal pendiente' (criterio SPPI) y el instrumento es mantenido dentro del modelo de negocio apropiado para esa clasificación. Las modificaciones a la NIIF 9 aclaran que un activo financiero cumple el mencionado criterio sin importar los eventos o circunstancias que causan la terminación temprana del contrato ni qué parte paga o recibe una compensación razonable por esta terminación. Estas enmiendas no impactan los estados financieros de la Compañía.

Modificaciones a la NIC 28: Participaciones de largo plazo en asociadas y negocios conjuntos

Las enmiendas aclaran que una entidad aplica la NIIF 9 para participaciones de largo plazo en una asociada o negocio conjunto para la que el método de participación no se aplica pero que, en esencia, forma parte de la inversión neta en la asociada o negocio conjunto (participaciones de largo plazo). Esta aclaración es relevante porque implica que el modelo de pérdida esperada en NIIF 9 aplica a dichas participaciones de largo plazo.

Las modificaciones también aclaran que, en la aplicación de la NIIF 9, una entidad no tiene en cuenta cualquier pérdida de la asociada o negocio conjunto, o cualquier pérdida por deterioro en la inversión neta, reconocida como ajuste a la inversión neta en la asociada o negocio conjunto que surja de la aplicación de la NIC 28 *Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos*.

Estas enmiendas no tienen impacto en los estados financieros de la Compañía, teniendo en cuenta que no tiene participaciones de largo plazo en sus asociadas o negocios conjuntos.

Mejoras Anuales del Ciclo 2015-2017**NIC 12 Impuestos a las Ganancias**

Las enmiendas aclaran que las consecuencias de los dividendos en el impuesto a las ganancias están vinculadas más directamente a transacciones o eventos pasados que generaron ganancias distribuibles que a las distribuciones a los propietarios. Por lo tanto, una entidad reconoce las consecuencias de los dividendos en los resultados, otro resultado integral o en el patrimonio, en el momento en que se dieron esas transacciones o eventos.

Una entidad aplica estas enmiendas para los periodos de reporte anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2019, permitiéndose la aplicación anticipada. Cuando la entidad aplica esas modificaciones por primera vez, las aplica a las consecuencias del impuesto a la renta de los dividendos reconocidos en o después del comienzo del primer periodo comparativo.

Dado que la práctica actual de la Compañía está en línea con estas enmiendas, las mismas no tuvieron impacto en los estados financieros de la Compañía.

NIC 23 Costos por Préstamos

Las modificaciones aclaran que una entidad trata como parte de los préstamos generales cualquier préstamo originalmente hecho para desarrollar un activo apto cuando se completan sustancialmente todas las actividades necesarias para preparar ese activo para el uso o venta previstos.

Dado que la práctica actual de la Compañía está en línea con estas enmiendas, las mismas no tuvieron impacto en los estados financieros de la Compañía.

3. Bases de Preparación**3.1. Declaración de cumplimiento y autorización de los estados financieros intermedios condensados separados**

Los estados financieros intermedios condensados separados de la Compañía se han preparado de acuerdo con las normas de contabilidad y de información financiera aceptadas en Colombia (NCIF), compiladas en el Decreto 2483 de 2018, reglamentadas por el Decreto 2420 de 2015, modificado por los Decretos 2496 de 2015, 2131 de 2016, 2170 de 2017. Estas normas de contabilidad y de información financiera, corresponden a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) publicadas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB, por sus siglas en inglés), en las versiones aceptadas por Colombia a través de los mencionados Decretos.

La aplicación de dichas normas internacionales en Colombia, está sujeta a algunas excepciones establecidas por el regulador y contenidas en el Decreto 2420 de 2015 y modificatorios. Estas excepciones varían dependiendo del tipo de compañía y para la Compañía aplica la siguiente:

El artículo 2.1.2. de la parte 1 del libro 2 del decreto 2420 de 2015 adicionado por el decreto 2496 de 2015 establece la aplicación del Art. 35 de la Ley 222, que indica que las participaciones en subsidiarias deben reconocerse en los estados financieros separados por el método de participación, en lugar del reconocimiento de acuerdo con lo dispuesto en la NIC 27, es decir al costo o al valor razonable.

Estos estados financieros intermedios condensados separados no incluyen toda la información, ni todas las revelaciones que se requieren para los estados financieros anuales, por lo tanto, éstos estados financieros de periodo intermedio condensado separado deben ser leídos en conjunto con los estados financieros anuales de la Compañía al 31 de diciembre de 2018.

La información financiera presentada en éste documento ha sido preparada de conformidad con las políticas contables que se prevé utilizar en la preparación en los estados financieros separados al cierre del año 2019, las cuales no difieren significativamente de las utilizadas en el año anterior.

La Compañía tiene definido por estatutos efectuar un corte de sus cuentas, preparar y difundir estados financieros separados de propósito general una vez al año.

Los estados financieros intermedios condensados separados correspondientes al 30 de junio de 2019 se prepararon de acuerdo con la NIC 34 (Información Financiera Intermedia). Los estados financieros de periodos intermedios condensados separados no están auditados y en opinión de la Administración, incluyen todos los ajustes necesarios para una adecuada presentación de los resultados de cada periodo.

Estos estados financieros intermedios condensados separados fueron aprobados por el Representante Legal de la Compañía el 15 de agosto de 2019.

Los estados financieros intermedios condensados separados han sido preparados sobre la base del modelo de costo histórico.

Las cifras contenidas en los estados financieros intermedios condensados separados se presentan en miles de pesos, salvo que se indique algo diferente.

4. Políticas Contables

Las políticas contables adoptadas para la preparación de los estados financieros intermedios condensados separados son consistentes con las utilizadas en la preparación de los estados financieros consolidados anuales de la Compañía al 31 de diciembre de 2018, excepto por la adopción de las nuevas normas aplicables a partir del 1 de enero de 2019. La Compañía no ha adoptado anticipadamente ninguna otra norma, interpretación o enmienda que se haya emitido pero que aún no sea efectiva.

5. Estimaciones y Juicios Contables Significativos

La preparación de los estados financieros intermedios condensados separados requiere que la gerencia de la Compañía realice estimaciones para cuantificar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos reconocidos en los estados financieros. Estas estimaciones se han determinado en función de la mejor información disponible sobre los hechos analizados. Las revisiones a las estimaciones son reconocidas prospectivamente en el periodo en el cual la estimación es revisada.

Los estimados y criterios usados son continuamente evaluados y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo con las circunstancias. Al 30 de Junio de 2019 no se han presentado cambios en las estimaciones y juicios contables significativos utilizados en la preparación de los estados financieros al 31 de diciembre de 2018.

6. Propiedades, planta y equipo, neto

Los saldos y las variaciones experimentadas por las partidas que componen las propiedades, planta y equipos son las siguientes:

| | Terrenos y edificaciones | Redes de distribución, gasoductos, estaciones receptoras y maquinaria | Muebles y enseres, equipo de oficina y equipo de computación y comunicación | Flota y equipo de transporte | Construcciones en curso y maquinaria y equipo en montaje | Total |
|---|-----------------------------|--|--|---------------------------------|--|---------------|
| Al 1 de Enero de 2018 | | | | | | |
| Costo | 11.228.052 | 856.025.117 | 25.300.666 | 2.196.123 | 23.474.689 | 918.224.647 |
| Depreciación acumulada | (10.431.098) | (504.919.491) | (20.483.330) | (1.740.676) | - | (537.574.595) |
| Costo neto | 796.954 | 351.105.626 | 4.817.336 | 455.447 | 23.474.689 | 380.650.052 |
| Año terminado al 31 de Diciembre de 2018 | | | | | | |
| Saldo al comienzo del año | 796.954 | 351.105.626 | 4.817.336 | 455.447 | 23.474.689 | 380.650.052 |
| Adiciones-costo | 125.719 | 13.572.526 | 1.449.726 | 70.648 | 14.321.582 | 29.540.201 |
| Traslados-costo | - | 14.071.704 | - | - | (14.071.704) | - |
| Retiros-costo | - | (32.136.066) | (381.232) | - | - | (32.517.298) |
| Reclasificaciones-costo | 902.312 | - | (1.180.847) | (559.618) | - | (838.153) |
| Reclasificaciones-Depreciación | (372.926) | - | 1.180.847 | 560.019 | - | 1.367.940 |
| Retiros- Depreciación | - | 19.610.761 | 381.230 | - | - | 19.991.991 |
| Cargo- Depreciación | (157.703) | (28.333.467) | (1.392.791) | (96.735) | - | (29.980.696) |
| Saldo al final del año | 1.294.356 | 337.891.084 | 4.874.269 | 429.761 | 23.724.567 | 368.214.037 |
| Al 31 de Diciembre de 2018 | | | | | | |
| Costo | 12.256.083 | 851.533.281 | 25.188.313 | 1.707.153 | 23.724.567 | 914.409.397 |
| Depreciación acumulada | (10.961.727) | (513.642.197) | (20.314.044) | (1.277.392) | - | (546.195.360) |
| Costo neto | 1.294.356 | 337.891.084 | 4.874.269 | 429.761 | 23.724.567 | 368.214.037 |
| Al 30 de Junio de 2019 (no auditado) | | | | | | |
| Saldo al comienzo del año | 1.294.356 | 337.891.084 | 4.874.269 | 429.761 | 23.724.567 | 368.214.037 |
| Adiciones-costo | 152.561 | 3.165.225 | 223.971 | - | 5.048.435 | 8.590.192 |
| Traslados-costo | - | 1.533.236 | - | - | (1.533.236) | - |
| Cargo de depreciación | (7.419) | (10.805.118) | (706.310) | (62.389) | - | (11.581.236) |
| Saldo al final del periodo | 1.439.498 | 331.784.427 | 4.391.930 | 367.372 | 27.239.766 | 365.222.993 |
| Al 30 de Junio de 2019 (no auditado) | | | | | | |
| Costo | 12.408.644 | 856.231.741 | 25.412.284 | 1.707.153 | 27.239.766 | 922.999.588 |
| Depreciación acumulada | (10.969.146) | (524.447.314) | (21.020.354) | (1.339.781) | - | (557.776.595) |
| Costo neto | 1.439.498 | 331.784.427 | 4.391.930 | 367.372 | 27.239.766 | 365.222.993 |

A continuación se incluye un resumen de las bases de medición, las vidas útiles y los métodos de depreciación:

| Activo | Modelo de medición | Vida útil | Método de depreciación |
|---------------------------------------|--------------------|-----------|------------------------|
| Edificaciones | Costo Histórico | 50 | Línea recta |
| Redes de distribución | Costo Histórico | 25 | Línea recta |
| Gasoductos | Costo Histórico | 30 | Línea recta |
| Estaciones receptoras | Costo Histórico | 20 | Línea recta |
| Equipos de computación y comunicación | Costo Histórico | 4 | Línea recta |
| Maquinaria y equipo | Costo Histórico | 10 | Línea recta |
| Flota y equipo de transporte | Costo Histórico | 6 | Línea recta |
| Muebles y equipos de oficina | Costo Histórico | 10 | Línea recta |
| Terrenos | Costo Histórico | No aplica | No aplica |
| Maquinaria y equipo en montaje | Costo Histórico | No aplica | No aplica |
| Gasoducto en curso | Costo Histórico | No aplica | No aplica |
| Estaciones receptoras en curso | Costo Histórico | No aplica | No aplica |
| Redes de distribución en curso | Costo Histórico | No aplica | No aplica |

Las propiedades, planta y equipos relacionados son de plena propiedad y control de la Compañía y no existen restricciones o gravámenes sobre éstos.

La cuenta de vehículos incluye los siguientes importes en los que la Compañía es arrendatario bajo los términos de contratos de arrendamiento financiero:

| | Al 30 de Junio de 2019 (no auditado) | Al 31 de Diciembre de 2018 |
|---|---|-------------------------------|
| Costo – Vehículos adquiridos en arrendamiento financiero | 2.070.303 | 2.070.303 |
| Depreciación acumulada – Vehículos adquiridos en arrendamiento financiero | (1.712.430) | (1.650.041) |
| | 357.873 | 420.262 |

La Compañía tiene en arriendo algunos vehículos bajo contratos de arrendamiento financiero no cancelables. Los periodos de arrendamiento fluctúan entre 3 y 5 años.

Es política de la Compañía contratar las pólizas de seguros que se estimen necesarias para dar cobertura a los posibles riesgos que pudieran afectar a los elementos de propiedad, planta y equipo.

7. Activos intangibles, neto

El detalle y movimiento de las partidas incluidas en los activos intangibles es el siguiente:

| | Licencias y software |
|---|----------------------|
| Al 1 de Enero de 2018 | |
| Costo | 108.126.350 |
| Amortización acumulada | (53.518.915) |
| Costo neto | 54.607.435 |
| Año terminado al 31 de Diciembre de 2018 | |
| Saldo al comienzo del año | 54.607.435 |
| Adiciones, retiros y traslados | 17.713.835 |
| Cargo de amortización | (13.950.872) |
| Saldo al final del año | 58.370.398 |
| Al 31 de Diciembre de 2018 | |
| Costo | 126.663.632 |
| Amortización acumulada | (68.293.234) |
| Costo neto | 58.370.398 |
| Al 30 de Junio de 2019 (no auditado) | |
| Saldo al comienzo del año | 58.370.398 |
| Adiciones, retiros y traslados | 12.696.111 |
| Cargo de amortización | (7.002.894) |
| Saldo al final del periodo | 64.063.615 |
| Al 30 de Junio de 2019 (no auditado) | |
| Costo | 139.359.744 |
| Amortización acumulada | (75.296.129) |
| Costo neto | 64.063.615 |

Los activos intangibles incluyen principalmente licencias y software para la gestión empresarial. Estos activos se amortizan en un periodo de cinco años.

8. Inversiones en subsidiarias y asociadas

Al 30 de Junio de 2019, la actividad y los porcentajes de participación que poseía la Compañía en empresas del grupo y asociadas son los siguientes:

| | Actividad | % participación |
|---|-------------------------|-----------------|
| Inversiones en subsidiarias | | |
| Gas Natural del Oriente S.A., E.S.P. | Distribución de gas | 54.50% |
| Gas Natural Cundiboyacense S.A., E.S.P. | Distribución de gas | 77.45% |
| Gas Natural del Cesar S.A., E.S.P. | Distribución de gas | 6.29% |
| Gas Natural Servicios S.A.S | Servicios | 100.00% |
| Inversiones en asociadas | | |
| Metrex S.A. | Producción de medidores | 32.03% |
| Colombiana de Extrusión S.A. | Producción de tubería | 15.00% |

El desglose de las inversiones en empresas del grupo y asociadas es el siguiente:

| | Al 30 de Junio de 2019 (no auditado) | Al 31 de Diciembre de 2018 |
|---|--------------------------------------|----------------------------|
| Inversiones en subsidiarias | | |
| Gas Natural del Oriente S.A., ESP | 109.014.000 | 119.155.444 |
| Gas Natural Cundiboyacense S.A., ESP | 44.729.661 | 54.982.034 |
| Gas Natural del Cesar S.A., ESP | 1.681.056 | 1.727.571 |
| Gas Natural Servicios S.A.S | 15.370.100 | 18.063.144 |
| | 170.794.817 | 193.928.193 |
| Inversiones en asociadas | | |
| Metrex S.A. | 2.188.786 | 2.188.786 |
| Colombiana de Extrusión S.A. | 1.893.161 | 1.893.161 |
| | 4.081.947 | 4.081.947 |
| Total de inversiones en subsidiarias y asociadas | 174.876.764 | 198.010.140 |

Las variaciones experimentadas durante el ejercicio de las partidas que componen las inversiones en empresas del grupo y asociadas son las siguientes:

| | Inversiones en subsidiarias | Inversiones en asociadas |
|---|-----------------------------|--------------------------|
| Al 1 de Enero de 2018 | 206.233.994 | 4.081.947 |
| Aumentos | 37.450.184 | — |
| Disminuciones | (49.755.985) | — |
| Al 31 de Diciembre de 2018 | 193.928.193 | 4.081.947 |
| Aumentos | 19.037.027 | — |
| Disminuciones | (42.170.403) | — |
| Al 30 de Junio de 2019 (no auditado) | 170.794.817 | 4.081.947 |

Los aumentos en participaciones en empresas del grupo corresponden al cálculo del método de participación patrimonial, y las disminuciones corresponden al pago de dividendos.

9. Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar

Los siguientes son los saldos de las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar:

| | Al 30 de Junio de 2019 (no auditado) | Al 31 de Diciembre de 2018 |
|---|---|-------------------------------|
| Corriente | | |
| Cientes (1) | 405.574.403 | 359.596.147 |
| Menos: Provisión de deterioro de clientes (2) | (60.588.941) | (54.531.077) |
| Cientes neto | 344.985.462 | 305.065.070 |
| Déficit por subsidios y contribuciones (3) | 34.915.380 | 20.411.725 |
| Cuentas por cobrar a empleados (4) | 100.682 | 151.007 |
| Contratos de mandato (5) | 5.384.634 | 4.108.884 |
| Otros deudores (6) | 10.690.297 | 9.268.607 |
| Menos: Provisión de deterioro de otros deudores | (2.502.204) | (2.008.535) |
| | 393.574.251 | 336.996.758 |
| No corriente | | |
| Cientes (1) | 45.090.047 | 41.907.351 |
| Total | 438.664.298 | 378.904.109 |

(1) La cartera de clientes incluye el consumo de gas, cartera de títulos valores descontados que corresponde a la compra de cartera a firmas instaladoras, con descuentos que van desde el 1 hasta el 11%, cartera de revisiones técnicas reglamentarias y de derechos de conexión: Gas Natural S.A., ESP financia el 100% del valor de los derechos de conexión, incluyendo la acometida y el medidor para los estratos 1, 2 y 3, acogiéndose a las disposiciones de la Ley 142 de 1994. Por política de la Compañía se extendió este beneficio a los estratos 4, 5 y 6, y a los sectores comercial e industrial; adicionalmente se financia la construcción de la red interna y los gasodomésticos, en un período que oscila entre 6 y 48 meses, a tasas de interés que no superan la máxima legal autorizada por la Superintendencia Financiera de Colombia.

(2) La estimación del deterioro de las cuentas por cobrar de la Compañía se efectuó teniendo en cuenta el enfoque simplificado establecido por la IFRS 9, en el cual se define que una entidad siempre estimará el deterioro como un valor igual a la pérdida esperada por la vida remanente de las cuentas por cobrar. La Compañía ha segmentado sus cuentas por cobrar en: i) Clientes doméstico – comercial (incluye el componente de financiación), ii) Grandes clientes conformado por industria, mercado secundario, GNV terceros y soluciones energéticas y iii) otras cuentas por cobrar.

El ratio de pérdida es la relación entre las pérdidas durante un año y el saldo de las cuentas por cobrar a la fecha de corte, para los segmentos antes mencionados. Estos ratios son calculados y aplicados a la cartera corriente, morosa (se calcula un ratio por cada rango de mora) y cartera financiada (vencida o pendiente por presentar). El ratio de pérdida para cuentas por cobrar con más de 180 días de mora será del 100% (estado 3).

(3) Corresponde al saldo neto del fondo de solidaridad y redistribución de ingresos por subsidios otorgados y contribuciones facturadas en el servicio público de gas natural domiciliario efectuadas a partir de los consumos de gas y las tarifas vigentes aplicables, de conformidad con lo establecido en la Resolución 186 de 2013 de la Comisión de Regulación de Energía y Gas, en cumplimiento del artículo 1 de la Ley 1428 de 2010, y prorrogado por el artículo 17 de la Ley 1753 de 2015, para la liquidación, cobro, recaudo y manejo, según lo establecido en los decretos 847 de 2001 y 201 de 2004. El Decreto 4956 de 2011 señala que los usuarios industriales de gas natural domiciliario cuya actividad económica principal se encuentre registrada en el Registro Único Tributario – RUT– al 31 de diciembre de 2011, en los códigos 011 a 456, no serán objeto del cobro de la contribución de que trata el numeral 89.5 del artículo 89 de la Ley 142 de 1994.

(4) Corresponde a préstamos y anticipos de corto plazo otorgados a trabajadores.

(5) Corresponde principalmente a contratos de mandato con Multintegral S.A.S para la negociación y compra de equipos gasodomésticos a gas natural de uso residencial y a la cartera de clientes de servigas.

(6) Las otras cuentas por cobrar incluye la compra de cartera de financiación de conversiones a gas natural vehicular, facturación de Multas y Sanciones, recobro de daños a la red, gestión publicitaria, venta de activos fijos, reposición de carnets, arrendamientos, asistencia técnica, entre otros.

Las cuentas por cobrar no corrientes vencen dentro de los cinco años contados desde la fecha del estado de situación financiera.

El vencimiento de la cartera de largo plazo es el siguiente:

| | Al 30 de Junio de 2019 (no auditado) | Al 31 de Diciembre de 2018 |
|----------------------------|---|-------------------------------|
| Años de vencimiento | | |
| 2020 | 18.642.153 | 26.328.828 |
| 2021 | 17.944.698 | 11.086.258 |
| 2022 | 6.322.244 | 3.562.957 |
| 2023 | 1.890.651 | 882.474 |
| Siguientes | 290.301 | 46.834 |
| | <u>45.090.047</u> | <u>41.907.351</u> |

La antigüedad de las cuentas por cobrar por cartera de clientes es la siguiente:

| | Al 30 de Junio de 2019 (no auditado) | Al 31 de Diciembre de 2018 |
|----------------------------------|---|-------------------------------|
| Corrientes | 326.559.594 | 293.340.951 |
| Vencidas | | |
| Hasta 30 días | 16.365.815 | 10.383.275 |
| Entre 31 y 60 días | 1.899.965 | 1.950.317 |
| Entre 61 y 90 días | 2.028.126 | 1.480.498 |
| Entre 91 y 180 días | 5.484.439 | 4.944.227 |
| Más de 180 días | 53.236.463 | 47.496.879 |
| | <u>405.574.403</u> | <u>359.596.147</u> |
| Cuentas por cobrar a largo plazo | <u>45.090.047</u> | <u>41.907.351</u> |
| | <u>450.664.450</u> | <u>401.503.498</u> |

La liberación de la provisión para cuentas por cobrar deterioradas se incluye en la cuenta "otros ingresos y egresos", respectivamente en el estado de resultados. Los montos cargados a la provisión generalmente se castigan cuando no hay expectativas de recuperación de efectivo adicional.

La exposición máxima al riesgo de crédito a la fecha de reporte es el valor en libros de cada clase de cuenta por cobrar mencionada. La Compañía no solicita colaterales en garantía.

El movimiento de la provisión por deterioro de cuentas por cobrar es el siguiente:

| | Al 30 de Junio de 2019 (no auditado) | Al 31 de Diciembre de 2018 |
|---------------------|---|-------------------------------|
| Saldo al 1 de Enero | 56.539.612 | 36.634.253 |
| Incrementos | 7.969.674 | 21.541.820 |
| Castigos | (37.961) | (435.133) |
| Recuperaciones | (1.380.180) | (1.201.328) |
| Saldo | <u>63.091.145</u> | <u>56.539.612</u> |

10. Gastos pagados por anticipado y otros activos

Los siguientes son los saldos de los gastos pagados por anticipado y otros activos:

| | Al 30 de Junio de 2019 (no auditado) | Al 31 de Diciembre de 2018 |
|-----------------------------------|---|-------------------------------|
| Anticipos de proveedores (1) | 28.107.223 | 40.663.178 |
| Gastos pagados por anticipado (2) | 791.444 | 1.885.398 |
| | <u>28.898.667</u> | <u>42.548.576</u> |

(1) Comprende principalmente los realizados por la Compañía para el suministro de gas natural.

(2) Gastos pagados por anticipado por concepto de pólizas de seguro.

11. Cuentas por cobrar y por pagar a partes relacionadas y asociadas

Los siguientes son los saldos de las cuentas por cobrar y por pagar a partes relacionadas y asociadas medidas a costo amortizado:

| | Al 30 de Junio de 2019 (no auditado) | Al 31 de Diciembre de 2018 |
|--|---|----------------------------------|
| Cuentas por cobrar | | |
| Subordinadas | | |
| Gas Natural del Oriente S.A., ESP | 19.925.031 | 1.092.744 |
| Gas Natural Cundiboyacense S.A., ESP | 22.178.598 | 8.165.424 |
| Gas Natural del Cesar S.A., ESP | 2.933.414 | 387.814 |
| Gas Natural Servicios S.A.S | 3.274.788 | — |
| Asociadas | | |
| Colombiana de Extrusión S.A. | 492.282 | — |
| Metrex S.A. | 658.812 | 433 |
| Vinculados económicos | | |
| Serviconfort Colombia S.A.S | 7.121 | 309 |
| Partes relacionadas | | |
| Transportadora de Gas Internacional S.A. | 3.750.690 | 1.652.469 |
| | <u>53.220.736</u> | <u>11.299.193</u> |

| | Al 30 de Junio de 2019 (no auditado) | Al 31 de Diciembre de 2018 |
|--|---|-------------------------------|
| Cuentas por pagar | | |
| Subordinadas | | |
| Gas Natural del Oriente S.A., ESP | 5.966.200 | 13.420 |
| Gas Natural Cundiboyacense S.A., ESP | 52.660 | 118.264 |
| Gas Natural del Cesar S.A., ESP | 82.346 | 464 |
| Gas Natural Servicios S.A.S | 627.357 | 692.898 |
| Asociadas | | |
| Colombiana de Extrusión S.A. | 145.155 | 103.437 |
| Metrex S.A. | 643.520 | 981.959 |
| Vinculados Económicos | | |
| Serviconfort Colombia SAS | 404.450 | 113.507 |
| Partes relacionadas | | |
| Transportadora de Gas Internacional S.A. | 26.084.734 | 23.163.043 |
| | <u>34.006.422</u> | <u>25.186.992</u> |

12. Efectivo y equivalentes de efectivo

Para propósitos del estado de flujo de efectivo, el efectivo y equivalentes al efectivo incluye efectivo y bancos, netos de sobregiros bancarios pendientes. El efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo sobre el que se informa como se muestra en el estado de flujo de efectivo puede ser conciliado con las partidas relacionadas en el estado de situación financiera de la siguiente manera:

| | Al 30 de Junio de 2019 (no auditado) | Al 31 de Diciembre de 2018 |
|---------------------------------|---|-------------------------------|
| Efectivo | | |
| Efectivo en caja | 36.099 | 30.862 |
| Saldos en bancos | 9.132.127 | 59.077.513 |
| | <u>9.168.226</u> | <u>59.108.375</u> |
| Equivalentes de efectivo | | |
| Inversiones a corto plazo | 67.169.498 | 106.576.848 |
| | <u>76.337.724</u> | <u>165.685.223</u> |

| | Al 30 de Junio de 2019 (no auditado) | Al 31 de Diciembre de 2018 |
|--------------------------|---|-------------------------------|
| Efectivo restringido (1) | 35.020.065 | 37.525.823 |

- (1) Conformado por el acuerdo de colaboración para incentivar la comercialización, distribución, consumo de gas natural comprimido vehicular en el mercado de Bogotá, Soacha, Sibate, Ubaté y zonas de influencia. Comprende tres Fiducias, una para pagos de incentivos a los talleres por nuevas instalaciones GNV y recuperación de clientes, otra para desembolsos para carros dedicados a GNV, y a marcas automotrices que importen dichos vehículos y por último, pago por fiducia de la publicidad del programa "Su carro 5G" para el programa de fondo de conversiones GNV.

13. Instrumentos financieros**13.1. Instrumentos financieros por categoría:**

| | Al 30 de Junio de 2019 (no auditado) | Al 31 de Diciembre de 2018 |
|--|---|-------------------------------|
| Activos financieros | | |
| Activos financieros al costo amortizado | | |
| Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar (Nota 9) | 393.574.251 | 336.996.758 |
| Cuentas por cobrar a partes relacionadas (Nota 11) | 53.220.736 | 11.299.193 |
| Efectivo y equivalentes de efectivo (Nota 12) | 76.337.724 | 165.685.223 |
| Efectivo restringido (Nota 12) | 35.020.065 | 37.525.823 |
| | <u>558.152.776</u> | <u>551.506.997</u> |
| Pasivos financieros | | |
| Otros pasivos financieros | | |
| Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar (Nota 16) | 317.633.265 | 318.489.250 |
| Cuentas por pagar a partes relacionadas (Nota 11) | 34.006.422 | 25.186.992 |
| Obligaciones financieras y títulos emitidos (Nota 15) | 93.007.876 | 379.701.579 |
| | <u>444.647.563</u> | <u>723.377.821</u> |

14. Patrimonio

Los principales componentes del patrimonio neto se detallan a continuación:

Capital suscrito y pagado

| | Al 30 de Junio de 2019 (no auditado) | Al 31 de Diciembre de 2018 |
|------------------|---|-------------------------------|
| Capital emitido | 27.688.191 | 27.688.191 |
| Prima de emisión | 68.555.353 | 68.555.353 |
| | <u>96.243.544</u> | <u>96.243.544</u> |

El capital suscrito y pagado autorizado está representado por 36.917.588 acciones (2016: 36.917.588 acciones) cuyo valor nominal es de \$750 por acción (2018: \$750 por acción). Todas las acciones emitidas han sido pagadas.

Reservas

| | Al 30 de Junio de 2019 (no auditado) | Al 31 de Diciembre de 2018 |
|--|---|-------------------------------|
| Reserva legal | 13.844.095 | 13.844.095 |
| Reservas fiscal por depreciación acelerada | 5.216.659 | 5.216.659 |
| | <u>19.060.754</u> | <u>19.060.754</u> |

Reserva legal

De acuerdo con la ley comercial colombiana, el 10% de la ganancia neta de cada ejercicio se debe apropiar como reserva legal hasta que el saldo de esta reserva sea equivalente, como mínimo, al 50% del capital suscrito. La reserva legal obligatoria no es distributable antes de la liquidación de la Compañía, pero se debe utilizar para absorber pérdidas netas anuales.

Reserva por disposiciones fiscales para depreciación acelerada

Esta reserva se constituyó para obtener deducciones tributarias por depreciación en exceso de depreciaciones contabilizadas. Según disposiciones legales, en la medida en que las depreciaciones posteriormente contabilizadas excedan las solicitadas cada año para efectos tributarios, se puede distribuir esta reserva en cantidades iguales al 70% de dichos excedentes.

Ganancias por acción

Las ganancias por acción se calculan dividiendo la ganancia neta entre el promedio ponderado de acciones ordinarias en circulación durante el año.

| | Al 30 de Junio de 2019 (no auditado) | Al 30 de Junio de 2018 |
|---|---|---------------------------|
| Ganancia atribuible a los accionistas de la Compañía | 127.796.069 | 123.173.683 |
| Promedio ponderado de las acciones comunes en circulación | 36.917.588 | 36.917.588 |
| Ganancia por acción (en pesos colombianos) | <u>3.461,66</u> | <u>3.336,45</u> |

Dividendos

A continuación se detallan los pagos de dividendos efectuados durante los ejercicios 2019 y 2018.

Ejercicio 2019

En Asamblea General de Accionistas de Gas Natural S.A, ESP celebrada el 27 de marzo de 2019, como consta en el acta No.070, se decretaron dividendos por las utilidades del periodo comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2018 por \$228.080 millones pagaderos en cuatro cuotas del mismo valor así: 22 de mayo de 2019; 22 de agosto de 2019; 20 de noviembre de 2019 y 19 de febrero de 2020.

Ejercicio 2018

En Asamblea General de Accionistas celebrada el 6 de abril de 2018, como consta en el acta No.068, se decretaron dividendos por las utilidades del periodo comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2017 por \$235.780 millones pagaderos en dos contados del mismo valor los días 23 de mayo y el 23 de agosto de 2018 y se aprobó la distribución de reserva fiscal para depreciación diferida no gravada por valor de \$814 millones, pagaderos en dos contados del mismo valor los días 23 de mayo y el 23 de agosto de 2018.

Ganancias acumuladas y giros al exterior

Las disposiciones cambiarias vigentes permiten la remesa de dividendos a accionistas extranjeros sin limitación. Su remesa se hace a través del mercado cambiario, cumpliendo con disposiciones legales. Los dividendos pueden ser capitalizados incrementando la inversión extranjera, previa la aprobación legal y el correspondiente registro en el Banco de la República.

Los dividendos que se giren al exterior a personas jurídicas o naturales, no domiciliadas o no residentes, pueden estar sometidos total o parcialmente a retención en la fuente local, lo cual, dependerá del cálculo de utilidades gravadas y no gravadas establecido por las normas tributarias vigentes, y que estará a cargo de la Sociedad que decreta los dividendos en calidad de exigibles.

15. Obligaciones financieras y Títulos emitidos

El saldo de las obligaciones financieras medidas a costo amortizado comprende:

| Entidad | Fecha de vencimiento | Monto del principal | Al 30 de Junio de 2019 (no auditado) | Al 31 de Diciembre de 2018 |
|--|----------------------|---------------------|---|----------------------------|
| Préstamos bancarios en moneda Nacional | | | | |
| Banco Popular | 01/Ago/2020 | 51.000.000 | 31.875.000 | 44.625.000 |
| Banco Popular | 22/Ago/2020 | 30.000.000 | — | 25.375.000 |
| Banco AV Villas | 22/Ago/2020 | 20.000.000 | — | 20.000.000 |
| Banco AV Villas | 22/Ago/2020 | 7.500.000 | — | 4.375.000 |
| Bancolombia | 23/Ago/2020 | 7.500.000 | — | 4.375.000 |
| Bancolombia | 31/Ago/2020 | 12.000.000 | 5.000.000 | 7.000.000 |
| Bancolombia | 24/Oct/2020 | 45.180.723 | 22.590.361 | 30.120.481 |
| Bancolombia | 01/Nov/2020 | 45.319.277 | 22.659.639 | 30.212.851 |
| Bancolombia | 01/Jun/2021 | 16.000.000 | 10.666.666 | 13.333.334 |
| | | | 92.791.666 | 179.416.666 |
| Títulos emitidos | | | | |
| Bonos tramo II | 24/Oct/2019 | 200.000.000 | 200.000.000 | 200.000.000 |
| | | | 200.000.000 | 200.000.000 |
| Contratos de arrendamiento financiero | | | | |
| Leasing BBVA – Contrato 10144 | 22/Ago/2019 | 249.900 | 34.073 | 60.649 |
| Leasing BBVA – Contrato 15470 | 20/Ene/2021 | 111.300 | 47.773 | 58.431 |
| Leasing BBVA – Contrato 15514 | 15/Jun/2021 | 188.210 | 95.744 | 113.140 |
| Leasing Bancolombia – cto 208165 | 16/Abr/2020 | 70.648 | 38.620 | 52.693 |
| | | | 216.210 | 284.913 |
| Total obligaciones financieras y títulos emitidos | | | 293.007.876 | 379.701.579 |
| Corto plazo | | | 265.132.277 | 284.646.579 |
| Largo plazo | | | 27.875.599 | 95.055.000 |

La amortización proyectada de las obligaciones financieras por año son los siguientes:

| Año | Valor |
|------|--------------------|
| 2019 | 232.577.853 |
| 2020 | 57.710.963 |
| 2021 | 2.719.060 |
| | 293.007.876 |

El valor razonable de la deuda financiera es el siguiente:

| | Al 30 de Junio de 2019 (no auditado) | Al 31 de Diciembre de 2018 |
|--|---|-------------------------------|
| | 279.925.019 | 370.544.895 |

El valor razonable de deudas con tipos de interés fijos se estima sobre la base de los flujos descontados sobre los plazos restantes de dicha deuda. Los tipos de descuento se determinaron sobre los tipos de mercado disponibles al 30 de Junio de 2019 y 31 de diciembre 2018 sobre deuda financiera con características de vencimiento y crédito similares.

Los valores en libros de los préstamos a corto plazo se aproximan a sus valores razonables.

El movimiento de la deuda financiera es el siguiente:

| | Al 30 de Junio de 2019 (no auditado) | Al 31 de Diciembre de 2018 |
|--------------------------------|---|-------------------------------|
| Saldo al 1 de enero | 379.701.579 | 415.599.784 |
| Aumento | — | 31.070.648 |
| Disminución | (86.693.703) | (66.998.935) |
| Amortización costos de emisión | — | 30.082 |
| Saldo | 293.007.876 | 379.701.579 |

Titulos emitidos

La Superintendencia Financiera de Colombia, mediante Resolución 1622 del 10 de octubre de 2012, autorizó a la Compañía a inscribir bonos ordinarios en el Registro Nacional de Valores y Emisores y su oferta pública, de acuerdo con las siguientes características:

- Destinación de la emisión: Los recursos provenientes de la colocación de Bonos Ordinarios serán destinados hasta el 100% para la sustitución de pasivos financieros del Emisor y/o hasta el 100% para capital de trabajo.
- Clase de valor: Bonos ordinarios.
- Destinatarios de la oferta: Público inversionista en general, incluidos los Fondos de Pensiones y Cesantías.
- Calificación de los bonos: AAA otorgada por Fitch Ratings Colombia S.A. Sociedad calificadoradora de valores.
- Monto autorizado \$500.000 millones de pesos.
- Cantidad de bonos: 500.000 bonos ordinarios.
- Valor nominal: \$1.000.000 (un millón de pesos, moneda legal)
- Plazo de los bonos y amortización: Los bonos tendrán plazos entre dieciocho (18) meses y veinte (20) años contados desde la fecha de emisión.

La fecha de la emisión inicial fue el 24 de octubre de 2012 y el monto emitido en el primer lote fue de \$300.000 millones de pesos, con las siguientes características:

| Serie | C7 |
|-----------------------------------|-------------------|
| Plazo | 7 años |
| Fecha de emisión | 24-oct-12 |
| Fecha de vencimiento | 24-oct-19 |
| Tasa de corte | IPC + 3.34 E.A. |
| Periodicidad de pago de intereses | Trimestre vencido |
| Base | 365 |
| Monto colocado | 200,000,000 |

No se contrataron garantías en relación con la emisión.

Los intereses sobre bonos emitidos al 30 de Junio de 2019 ascendieron a \$6.434 millones (entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2018 \$13.515 millones).

De los intereses sobre obligaciones financieras se capitalizaron al 30 de junio de 2019 \$98 millones (A 31 de diciembre de 2018: \$505 millones)

Préstamos bancarios en moneda nacional

Las obligaciones financieras en moneda nacional se encuentran garantizadas con pagarés con cada una de las entidades bancarias. Los intereses causados por obligaciones financieras por el periodo comprendido entre el 1 de enero y el 30 de Junio de 2019 fueron de \$5.121 millones y al 31 de diciembre de 2018 \$15.695 millones.

Obligaciones por arrendamiento financiero

La Compañía tiene en arrendamiento vehículos bajo la modalidad de arrendamientos financieros, cuyos términos de arrendamientos están en 5 años. La Compañía tiene opciones para comprar los vehículos por un importe nominal al finalizar los acuerdos de arrendamiento. Las obligaciones de la Compañía por arrendamientos financieros son garantizadas por el título de propiedad del arrendador sobre los activos arrendados.

Las tasas de interés de las obligaciones bajo arrendamientos financieros son variables a la fecha respectiva de sus contratos, variando entre el DTF + 2,90% T.A. y el DTF + 3,40% T.A. La opción de compra es del 10% sobre el valor total de la obligación para todos los casos.

Los intereses causados por los contratos de leasing financiero durante el periodo comprendido entre el 1 de enero y el 30 de Junio de 2019 ascendieron a \$9 millones y al 31 de diciembre de 2018 \$27 millones.

16. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Los siguientes son los saldos de las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar:

| | Al 30 de Junio de 2019 (no auditado) | Al 31 de Diciembre de 2018 |
|---|---|-------------------------------|
| Proveedores | 281.848.186 | 280.226.699 |
| Acreedores varios | 3.804.277 | 2.875.542 |
| Ingresos diferidos | 6.453.324 | 4.269.390 |
| Beneficios a empleados de corto plazo | 1.804.303 | 323.815 |
| Subsidios convenios cofinanciación | 78.960 | 78.960 |
| Impuesto de industria y comercio retenido | 275.717 | 238.884 |
| Retenciones en la fuente | 8.951.494 | 10.251.289 |
| Impuesto sobre las ventas retenido | 500.207 | 933.580 |
| Seguridad social y parafiscales | 1.502.604 | 2.780.930 |
| Otras cuentas por pagar | 12.414.193 | 16.510.161 |
| | 317.633.265 | 318.489.250 |

El plazo de pago a proveedores y las cuentas por pagar en general es a 30 días. Por lo anterior no se han cargado intereses sobre las cuentas comerciales por pagar. La Compañía tiene implementados mecanismos de manejo de riesgo financiero para asegurar que todas las cuentas por pagar se paguen de conformidad con los términos crediticios pre-acordados.

El valor razonable y el valor contable de estos pasivos no difieren de forma significativa.

17. Otras provisiones

El detalle de las otras provisiones es el siguiente:

| | Al 30 de Junio de 2019 (no auditado) | Al 31 de Diciembre de 2018 |
|------------------|---|-------------------------------|
| Procesos legales | 1.115.789 | 875.419 |

Las provisiones corresponden a ciertas demandas legales contra la Compañía. En opinión de los abogados internos, luego de consultar con sus asesores legales, el resultado de estas demandas no representará ninguna pérdida significativamente mayor a los montos provisionados.

El movimiento de las provisiones es el siguiente:

| | Provisiones de procesos jurídicos | Demandas laborales | Provisiones fiscales | Total |
|---|--------------------------------------|--------------------|----------------------|-------------|
| Saldo al 1 de enero de 2018 | 3.837.853 | 336.520 | 491.924 | 4.666.297 |
| Provisiones reconocidas | - | 219.907 | - | 219.907 |
| Disminución por cambios en el proceso | (3.837.853) | (52.025) | (120.907) | (4.010.785) |
| Saldo al 31 de diciembre de 2018 | - | 504.402 | 371.017 | 875.419 |
| Provisiones Reconocidas | - | 445.597 | - | 445.597 |
| Disminución por cambios en el proceso | - | (23.518) | (181.709) | (205.227) |
| Saldo al 30 de Junio de 2019 (no auditado) | - | 926.481 | 189.308 | 1.115.789 |

Tal cual lo previsto en la NIC 37.92, la Compañía tiene por política no revelar de manera detallada la información vinculada con disputas con terceros relativas a situaciones que involucren provisiones, pasivos contingentes y activos contingentes, en la medida en que esa información perjudique seriamente la posición de la Compañía.

18. Otros pasivos financieros y no financieros

Los siguientes son los saldos de los otros pasivos corrientes diversos:

| | Al 30 de Junio de 2019 (no auditado) | Al 31 de Diciembre de 2018 |
|-------------------------------------|---|-------------------------------|
| Otros pasivos financieros | | |
| Intereses por pagar | 3.514.293 | 4.347.775 |
| Otros pasivos no financieros | | |
| Anticipos recibidos | 2.408.561 | 2.371.151 |
| Dividendos y participaciones | 171.060.109 | - |
| | 173.468.670 | 2.371.151 |

19. Impuestos por pagar

El siguiente es el detalle del saldo por impuestos pasivos:

| | Al 30 de Junio de 2019 (no auditado) | Al 31 de Diciembre de 2018 |
|-------------------------------------|---|-------------------------------|
| Impuesto de renta y complementarios | 5.585.948 | 6.112.239 |

Activos y pasivos por impuestos corrientes

El siguiente es el detalle del saldo de activos y pasivos por impuestos

| | Al 30 de Junio de 2019 (no auditado) | Al 31 de Diciembre de 2018 |
|--------------------------------------|---|-------------------------------|
| Activos por impuestos corrientes (1) | 2.653.457 | 3.675.242 |
| Pasivos por impuestos corrientes (2) | (8.744.714) | (12.237.682) |

(1) Incluye a aquellos activos por impuestos diferentes del impuesto sobre la renta, como anticipo de industria y comercio, Impuesto de Industria y Comercio retenido, y saldos a favor de impuesto de industria y comercio.

(2) Compuesto principalmente por los pasivos por impuesto de industria y comercio, impuesto a las ventas, y otros impuestos departamentales como estampillas.

Impuesto sobre la renta diferido

El siguiente es el detalle del saldo de impuestos diferidos activos y pasivos:

| | Al 30 de Junio de 2019 (no auditado) | Al 31 de Diciembre de 2018 |
|--|---|-------------------------------|
| Impuestos diferidos activos | 17.261.105 | 15.511.018 |
| Impuestos diferidos pasivos | (4.169.155) | (4.674.804) |
| Impuestos diferidos activos, neto | 13.091.950 | 10.836.214 |

Gasto por impuesto de renta

El siguiente es un detalle del impuesto sobre la renta y complementarios, reconocidos en el resultado por los periodos al 30 junio de 2019 y al 30 de junio de 2018:

| | Al 30 de Junio de 2019 (no auditado) | Al 30 de Junio de 2018 (no auditado) |
|--|--|--|
| Impuesto corriente | | |
| Provisión para impuesto sobre la renta | 55.915.000 | 57.078.790 |
| Impuesto diferido | | |
| Impuesto diferido de renta | (2.255.736) | 3.455.760 |
| Total gasto de impuesto a las ganancias | 53.659.264 | 60.534.550 |

20. Ingresos de actividades ordinarias

El desglose de los ingresos de actividades ordinarias es el siguiente:

| | Por el Periodo de tres meses terminado al 30 de junio de 2019 (no auditado) | | Por el Periodo de seis meses terminado al 30 de junio de 2019 (no auditado) | |
|--|--|-------------|--|---------------|
| | 2019 | 2018 | 2019 | 2018 |
| Venta de gas natural | 588.124.497 | 515.461.034 | 1.123.449.117 | 1.020.953.788 |
| Servigas | 11.434.461 | - | 20.501.544 | - |
| Cargos por conexión | 9.202.427 | 10.281.473 | 17.717.067 | 19.489.497 |
| Transporte y distribución de gas natural | 8.420.526 | 7.632.014 | 14.917.696 | 15.081.302 |
| Revisión técnica reglamentaria | 6.165.286 | 3.774.632 | 11.953.029 | 6.802.539 |
| Reconexiones y reinstalaciones | 5.955.520 | 5.769.631 | 11.291.819 | 8.720.526 |
| Comisiones de recaudo | 4.032.562 | 3.887.783 | 8.139.646 | 7.712.045 |
| Alquiler de instalaciones | 2.500.124 | 2.265.095 | 4.957.114 | 4.300.940 |
| Asistencia técnica | 2.221.544 | 1.650.682 | 4.416.455 | 3.250.561 |
| Comercialización gestión energética | 1.357.183 | 2.369.369 | 2.888.378 | 5.074.879 |
| Contrato cuentas en participación | 1.408.380 | 1.233.119 | 2.859.580 | 2.466.238 |
| Venta de materiales y equipos | 1.533.843 | 1.134.129 | 2.406.511 | 2.245.673 |
| Mantenimiento y reparación | 836.391 | 741.009 | 1.685.002 | 1.534.097 |
| Otros Servicios | 962.439 | 230.336 | 1.298.064 | 700.775 |
| Diversos | 412.561 | - | 831.799 | - |
| Visita y servicios técnicos | 428.326 | 414.035 | 785.032 | 782.721 |
| Indenización por daños a la red | 66.972 | 117.126 | 362.843 | 414.376 |
| Visita Técnica VTR | 134.426 | 154.093 | 246.075 | 293.830 |
| Detección de anomalías en venta de gas | 43.434 | 91.959 | 82.966 | 333.897 |
| Servicios cambio de medidor | 291 | 928 | 646 | 928 |
| | 645.241.193 | 557.208.447 | 1.230.790.383 | 1.100.158.612 |

21. Costos de operación

El desglose de los costos de operación es el siguiente:

| | Por el Periodo de tres meses terminado al 30 de junio del 2019 (no auditado) | | Por el Periodo de seis meses terminado al 30 de junio del 2019 (no auditado) | |
|--|---|-------------|---|-------------|
| | 2019 | 2018 | 2019 | 2018 |
| Costo de gas natural | 267.794.907 | 222.762.921 | 510.087.224 | 446.552.687 |
| Costos de transporte y distribución de gas natural | 189.799.360 | 156.265.871 | 357.303.590 | 316.453.338 |
| Personal (Nota 24) | 7.657.243 | 6.297.885 | 13.978.055 | 11.535.244 |
| Mantenimiento y reparaciones | 5.998.716 | 7.124.661 | 14.085.457 | 14.780.910 |
| Revisión sistemáticas | 5.490.154 | 3.381.282 | 10.875.018 | 6.213.252 |
| Depreciación | 5.413.794 | 7.190.429 | 10.810.197 | 14.455.479 |
| Servigas | 5.393.796 | - | 10.247.439 | - |
| Costo de materiales- Acometida, medidor e internas | 2.900.705 | 2.613.875 | 4.946.905 | 5.006.381 |
| Obras civiles- Acometida, Medidor e Interna | 2.736.994 | 2.381.194 | 4.916.121 | 4.577.145 |
| Corte, reconexión y reinstalación | 2.567.450 | 2.385.767 | 4.952.186 | 3.654.926 |
| Suministros | 1.613.164 | 1.452.298 | 2.904.793 | 2.712.057 |
| Seguros | 1.099.223 | 662.009 | 2.117.692 | 1.058.783 |

| | | | | |
|---------------------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| Costo de materiales - Otros | 1.075.318 | 428.890 | 1.440.576 | 962.501 |
| Otros servicios | 975.742 | 2.305.363 | 2.778.867 | 3.852.127 |
| Honorarios y asesorías | 974.994 | 774.427 | 1.589.735 | 1.342.633 |
| Servicios Informáticos | 910.461 | 656.796 | 1.636.651 | 1.289.084 |
| Inspección puesta en servicio | 861.501 | 923.572 | 2.000.103 | 1.769.692 |
| Arrendamientos | 855.234 | 1.319.045 | 1.653.796 | 2.727.405 |
| Diversos | 639.118 | 562.359 | 1.141.283 | 1.105.210 |
| Detección de anomalías | 550.788 | 700.587 | 865.078 | 887.522 |
| Servicios públicos | 485.255 | 421.066 | 858.493 | 795.562 |
| Control de calidad | 288.257 | 441.134 | 706.395 | 901.177 |
| Viáticos y gastos de viaje | 176.777 | 127.175 | 274.434 | 179.613 |
| Visita técnica VTR | 130.950 | 145.031 | 249.221 | 247.459 |
| Soluciones energéticas | 106.896 | 245.737 | 161.788 | 405.127 |
| Inspección por incrementos de consumo | 84.265 | (754) | 96.177 | 54.209 |
| Obras daños a la red | 53.203 | - | 53.203 | - |
| Obras por traslado de tubería | 32.159 | - | 266.860 | - |
| Relaciones públicas | 20.103 | 24.957 | 35.547 | 91.291 |
| | <u>506.686.527</u> | <u>421.593.577</u> | <u>963.032.884</u> | <u>843.610.814</u> |

22. Gastos de administración

El desglose de los gastos de administración y de operación por naturaleza es el siguiente:

| | Por el Periodo de tres meses terminado al 30 de Junio del | | Por el Periodo de seis meses terminado al 30 de Junio del | |
|--|--|-------------------|--|-------------------|
| | 2019 | 2018 | 2019 | 2018 |
| | (no auditado) | | (no auditado) | |
| Amortización | 7.878.330 | 3.418.736 | 17.303.099 | 6.873.563 |
| Personal (Nota 24) | 6.620.440 | 3.844.544 | 12.407.255 | 7.291.303 |
| Servicios Profesionales independientes | 1.629.123 | 782.819 | 2.396.757 | 1.225.322 |
| Suministros | 1.055.253 | 1.297.089 | 1.968.761 | 2.457.137 |
| Impuestos y contribuciones | 876.800 | 1.866.494 | 2.147.629 | 3.393.921 |
| Servicios | 719.722 | 115.638 | 785.460 | 121.652 |
| Actividades promocionales | 574.263 | 678.040 | 795.903 | 1.011.920 |
| Depreciación | 389.156 | 377.985 | 771.039 | 932.568 |
| Arrendamientos | 217.984 | 5.337.073 | 431.860 | 11.054.612 |
| Reparación y conservación | 199.396 | 59.727 | 338.414 | 136.562 |
| Provisiones para litigious y demandas | 145.597 | - | 145.597 | - |
| Viáticos y gastos de viaje | 121.621 | 154.417 | 225.180 | 251.762 |
| Seguros | 73.143 | 87.725 | 151.380 | 258.604 |
| Servicios Corporativos | 61.471 | 1.838.791 | 223.587 | 4.808.753 |
| Servicios públicos | 34.499 | (22.183) | 137.806 | 77.497 |
| Relaciones Públicas | 19.011 | 10.633 | 26.491 | 17.363 |
| Sanciones y multas | 5.515 | 3.924 | 5.515 | 3.960 |
| Diversos | 2.013 | - | 2.957 | - |
| | <u>20.623.337</u> | <u>19.851.452</u> | <u>40.264.690</u> | <u>39.916.499</u> |

23. Gastos de ventas

El desglose de los gastos de ventas por naturaleza es el siguiente:

| | Por el Periodo de tres meses terminado al 30 de Junio del | | Por el Periodo de seis meses terminado al 30 de Junio del | |
|---------------------------------|--|-------------------|--|-------------------|
| | 2019 | 2018 | 2019 | 2018 |
| | (no auditado) | | (no auditado) | |
| Actividades de comercialización | 7.830.046 | 3.950.360 | 12.230.138 | 9.211.778 |
| Impuestos y contribuciones | 6.601.252 | 5.750.176 | 13.209.570 | 12.292.958 |
| Recaudo | 3.263.466 | 3.208.774 | 6.445.032 | 6.295.600 |
| Honorarios y asesorías | 2.676.199 | 1.422.261 | 4.761.202 | 2.440.334 |
| Publicidad | 1.952.854 | 741.081 | 3.272.325 | 1.092.600 |
| Entrega de facturas | 1.924.196 | 1.627.810 | 3.860.477 | 3.175.261 |
| Toma de lecturas | 1.436.835 | 1.253.724 | 2.776.809 | 2.494.883 |
| Servicios de call center | 1.278.626 | 1.400.893 | 2.736.627 | 2.304.271 |
| Seguros | 1.200.275 | 1.137.879 | 2.392.266 | 2.256.590 |
| Atención a clientes | 1.030.916 | 826.561 | 2.104.799 | 1.525.934 |
| Procesos COIL | 901.644 | 1.044.326 | 2.152.606 | 2.129.987 |
| Servicios de impresión clientes | 483.871 | 334.076 | 953.276 | 943.609 |
| Impresos y publicaciones | 89.878 | 40.532 | 164.030 | 68.877 |
| | <u>30.670.058</u> | <u>22.738.453</u> | <u>57.059.157</u> | <u>46.232.682</u> |

24. Gastos por beneficios a empleados

El desglose de los gastos por beneficios a empleados es el siguiente:

| | Por el Periodo de tres meses terminado al 30 de Junio del | | Por el Periodo de seis meses terminado al 30 de Junio del | |
|--|--|------------|--|------------|
| | 2019 | 2018 | 2019 | 2018 |
| | (no auditado) | | (no auditado) | |
| Retribuciones | 9.987.111 | 7.383.182 | 18.811.452 | 13.238.255 |
| Beneficios sociales | 2.816.164 | 2.064.203 | 4.734.333 | 3.698.809 |
| Seguridad social | 1.490.871 | 1.107.234 | 3.161.421 | 2.672.867 |
| Indemnizaciones | 455.658 | 1.054 | 464.080 | 14.288 |
| Trabajos para propiedad, planta y equipo en curso | (472.121) | (413.244) | (785.976) | (797.672) |
| | 14.277.683 | 10.142.429 | 26.385.310 | 18.826.547 |

- (1) Corresponde a la aplicación de costos de personal a los activos fijos en construcción con base en la dedicación que prestan las distintas unidades de la sociedad a los diferentes proyectos de inversión.

25. Otros ingresos / otros gastos

| | Por el Periodo de tres meses terminado al 30 de Junio del | | Por el Periodo de seis meses terminado al 30 de Junio del | |
|--|--|-------------|--|-------------|
| | 2019 | 2018 | 2019 | 2018 |
| | (no auditado) | | (no auditado) | |
| Otros ingresos | | | | |
| Recuperación de provisión de cuentas por cobrar | 914.649 | 1.002.697 | 1.364.664 | 1.110.014 |
| Indemnizaciones | 133.823 | 70.083 | 445.614 | 70.083 |
| Recuperaciones | 76.637 | 105.176 | 195.763 | 266.714 |
| Incapacidades | 70.581 | - | 80.670 | - |
| Recuperación de cuentas por cobrar castigadas | 9.875 | 4.075 | 15.516 | 72.322 |
| Diversos | 3.726 | 3.046 | 8.102 | 6.315 |
| Venta de residuos y chatarra | 986 | - | 986 | 308 |
| Utilidad en venta de propiedad, planta y equipo | - | - | 149.000 | - |
| | 1.210.277 | 1.185.077 | 2.260.315 | 1.525.756 |
| Otros Gastos | | | | |
| Deterioro de cartera clientes | 3.397.710 | 4.352.231 | 7.969.674 | 5.985.303 |
| Diversos | 84.630 | (6.404) | 89.797 | 14.292 |
| Impuestos asumidos | 320 | 831 | 6.153 | 1.594 |
| Sanciones | 60 | 60.725 | 5.966 | 103.467 |
| | 3.482.720 | 4.407.383 | 8.071.590 | 6.104.656 |
| | (2.272.443) | (3.222.306) | (5.811.275) | (4.578.900) |

26. Ganancias por diferencias en cambio, netas

La diferencia en cambio (cargada)/abonada al estado de resultados se incluye en las siguientes cuentas:

| | Por el Periodo de tres meses terminado al 30 de Junio del | | Por el Periodo de seis meses terminado al 30 de Junio del | |
|---|--|-------------|--|-------------|
| | 2019 | 2018 | 2019 | 2018 |
| | (no auditado) | | (no auditado) | |
| Diferencia en cambio positiva | 1.223.437 | 571.640 | 4.524.448 | 1.342.930 |
| Diferencia en cambio negativa | (802.176) | (1.086.437) | (3.543.452) | (1.742.837) |
| Diferencia en cambio por operaciones Forward | - | (34.767) | - | (92.516) |
| | 421.261 | (549.564) | 980.996 | (492.423) |

27. Ingresos y costos financieros

El desglose de los ingresos y costos financieros es el siguiente:

| | Por el Periodo de tres meses terminado al 30 de Junio del | | Por el Periodo de seis meses terminado al 30 de Junio del | |
|--|--|--------------------|--|--------------------|
| | 2019 | 2018 | 2019 | 2018 |
| | (no auditado) | | (no auditado) | |
| Otros Ingresos | | | | |
| Intereses de financiación | 5.362.865 | 5.287.455 | 10.538.720 | 9.965.393 |
| Rendimientos | 1.210.134 | 968.736 | 2.636.112 | 2.355.914 |
| Diversos | 528.420 | 716.032 | 1.477.261 | 834.935 |
| Dividendos y participaciones recibidas | - | 275 | 1.151.094 | 2.383.591 |
| | <u>7.101.419</u> | <u>6.972.498</u> | <u>15.803.187</u> | <u>15.539.833</u> |
| Otros Gastos | | | | |
| Intereses | 5.095.215 | 7.241.682 | 11.467.515 | 15.041.869 |
| Gravamen al movimiento financiero | 2.980.944 | 2.545.201 | 5.602.678 | 4.936.975 |
| Comisiones y gastos bancarios | 981.152 | 1.302.661 | 1.899.622 | 1.667.073 |
| Diversos | 3.029 | 52.906 | 18.439 | 221.388 |
| | <u>9.060.340</u> | <u>11.142.450</u> | <u>18.988.254</u> | <u>21.867.305</u> |
| | <u>(1.958.921)</u> | <u>(4.169.952)</u> | <u>(3.185.067)</u> | <u>(6.327.472)</u> |

28. Compromisos y Pasivos Contingentes**28.1. Compromisos****Contratos de suministro y transporte de gas**

A 30 de junio de 2019, la sociedad es titular de diversos contratos de suministro y transporte de gas en Firme negociados para uso propio, con base en los cuales dispone de derechos de compra de gas hasta el año 2025 por un valor de \$4.391.146 millones de pesos y de compra de transporte de gas hasta el año 2030 por un valor de \$3.789.520 millones. Los anteriores datos están calculados con base en los precios del gas natural y del transporte al 30 de junio de 2019.

28.2. Activos contingentes

A 30 de junio de 2019 se encuentran vigentes 31 procesos civiles y administrativos, calificados con probabilidad posible, en los cuales es parte demandante la Compañía.

28.3. Pasivos contingentes

A 30 de junio de 2019, se siguen en contra de Gas Natural S.A. ESP 18 procesos ordinarios laborales cuya calificación del riesgo está entre el 15% y 50% de probabilidad de ocurrencia. Esto se presenta en razón a que, en su mayoría, son procesos que (i) cursan trámite de primera instancia, lo que significa que no tienen decisión alguna hasta el momento; o (ii) han tenido alguna decisión en el curso del proceso, pero la anterior a la instancia que en la actualidad cursan fue favorable (absolutoria) para la sociedad demandada. Sólo se presenta un proceso con decisión condenatoria en última instancia ante la Corte Suprema de Justicia y que actualmente cuenta con la respectiva provisión contable.

En este proceso actualmente se está liquidando el valor total de la condena.

En cuanto a los procesos constitucionales, civiles y administrativos, existen 12 procesos, todos con probabilidad de ocurrencia baja.

No podemos anticipar que surja algún pasivo significativo de los pasivos contingentes en adición de los ya provisionados

29. Eventos posteriores al cierre

Con posteridad al 30 de Junio de 2019 y hasta la fecha de emisión de estos estados financieros intermedios condensados separados, no se tiene conocimiento de eventos subsecuentes que afecten en forma significativa los saldos o interpretaciones de los mismos