

***Transmetano E.S.P. S.A.***

***Estados Financieros por los semestres terminados el 30 de junio de 2014 y 31 de diciembre de 2013 con el Informe del Revisor Fiscal***



**KPMG Ltda.**  
Carrera 53 No. 82 - 86 Oficina 803  
Edificio Ocean Tower  
Barranquilla - Colombia.

Teléfonos 57 +5 +3784232  
57 +5 +3784233  
57 +5 +3784234  
www.kpmg.com.co

## **INFORME DEL REVISOR FISCAL**

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

He auditado los estados financieros de Transmetano E.S.P. S.A (la Compañía), los cuales comprenden el balance general al 30 de junio de 2014 y los estados de resultados, cambio en el patrimonio, cambio en la situación financiera y de flujo de efectivo por el semestre que terminó en esa fecha y sus respectivas notas, que incluyen un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa. Los estados financieros al 31 de diciembre de 2013 fueron auditados por otro contador público, miembro de KPMG Ltda., quien, en su informe de fecha 24 de febrero de 2014, expresó una opinión sin salvedades sobre los mismos.

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

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

Una auditoría incluye realizar procedimientos para obtener evidencia sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del revisor fiscal, incluyendo la evaluación del riesgo de errores de importancia material en los estados financieros. En dicha evaluación del riesgo, el revisor fiscal tiene en cuenta el control interno relevante para la preparación y presentación de los estados financieros, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias. Una auditoría también incluye evaluar el uso de políticas contables apropiadas y la razonabilidad de los estimados contables realizados por la administración, así como evaluar la presentación de los estados financieros en general. Considero que la evidencia de auditoría que obtuve proporciona una base razonable para fundamentar la opinión que expreso a continuación.

En mi opinión, los estados financieros mencionados, tomados fielmente de los libros y adjuntos a este informe, presentan razonablemente, en todos los aspectos de importancia material, la situación financiera de la Compañía al 30 de junio de 2014, los resultados de sus operaciones, los cambios en su situación financiera y sus flujos de efectivo por el semestre que terminó en esa fecha, de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en Colombia, aplicados de manera uniforme con el semestre anterior.

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

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



Mauro Alberto Castilla Acosta  
Revisor Fiscal de Transmetano S.A. E.S.P.  
T.P. 112750 - T  
Miembro de KPMG Ltda.

22 de agosto de 2014

**TRANSMETANO E.S.P. S.A.**

**BALANCES GENERALES AL 30 DE JUNIO DE 2014 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2013**

(En miles de pesos colombianos)

ACTIVO	Junio 2014	Diciembre 2013	PASIVO Y PATRIMONIO	Junio 2014	Diciembre 2013
<b>ACTIVO CORRIENTE:</b>			<b>PASIVO CORRIENTE:</b>		
Disponible (Nota 5)	3,765,824	\$ 6,160,698	Obligaciones financieras (Nota 12)	\$ 617,960	\$ 1,799,420
Inversiones temporales (Nota 6)	5,817,837	1,307,850	Cuentas por pagar (Nota 13)	11,236,472	14,806,931
Deudores (Nota 7)	5,015,763	5,265,800	Obligaciones laborales (Nota 15)	86,537	101,201
Inventarios (Nota 8)	1,962,009	1,967,063	Otros pasivos (Nota 16)	<u>3,002,423</u>	<u>1,842,518</u>
Gastos pagados por anticipado	<u>667,357</u>	<u>128,872</u>	Total pasivo corriente	14,943,392	18,550,070
Total activo corriente	17,228,790	14,830,283	<b>PASIVO A LARGO PLAZO:</b>		
<b>DEUDORES A LARGO PLAZO (Nota 7)</b>	784,588	824,769	Obligaciones financieras (Nota 12)	13,000,000	8,000,000
<b>INVENTARIOS (Nota 8)</b>	80,188	80,188	Otros pasivos (Nota 16)	<u>587,353</u>	<u>588,432</u>
<b>INVERSIONES PERMANENTES (Nota 9)</b>	205,373	147,319	Total pasivo a largo plazo	<u>13,587,353</u>	<u>8,588,432</u>
<b>PROPIEDADES, GASODUCTOS, PLANTA Y EQUIPO (Nota 10)</b>	38,047,214	38,254,983	Total pasivo	<u>28,530,745</u>	<u>27,138,502</u>
<b>OTROS ACTIVOS (Nota 11)</b>			<b>PATRIMONIO (Nota 17):</b>		
Valorizaciones	89,307,448	86,974,754	Capital suscrito y pagado	13,195,633	13,195,633
Otros, neto	<u>7,424,164</u>	<u>7,673,900</u>	Prima en colocación de acciones	3,293,272	3,293,272
Total activo	<u>\$ 153,077,765</u>	<u>\$ 148,786,196</u>	Reservas	8,712,800	8,712,800
Cuentas de orden deudoras (Nota 18)	\$ 229,819,541	\$ 223,879,060	Resultados del periodo	9,805,098	9,442,560
Cuentas de orden acreedoras por contra (Nota 18)	<u>1,137,428</u>	<u>1,020,003</u>	Cobertura flujo de efectivo	277,970	28,704
			Superávit por valorizaciones	<u>89,262,247</u>	<u>86,974,725</u>
			Total patrimonio	<u>124,547,020</u>	<u>121,647,694</u>
			Total pasivo y patrimonio	<u>\$ 153,077,765</u>	<u>\$ 148,786,196</u>
			Cuentas de orden deudoras por contra (Nota 18)	\$ 229,819,541	\$ 223,879,060
			Cuentas de orden acreedoras (Nota 18)	<u>1,137,428</u>	<u>1,020,003</u>

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

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

JULIO TURIZZO VILLALBA  
Representante Legal \*\*

WILLIAM PACHECO ALGARIN  
Contador Público \*\*  
T.P. 64354-T

MAURO ALBERTO CASTILLA ACOSTA  
Revisor fiscal  
F.P. 112750-T  
Miembro de KPMG Ltda.  
(Véase mi informe del 22 de agosto de 2014)

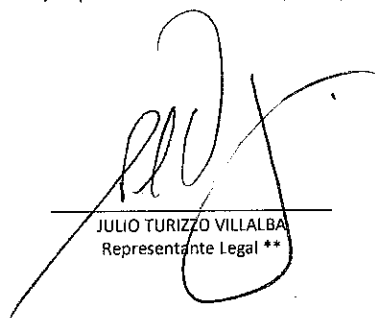
**TRANSMETANO E.S.P. S.A.**


**ESTADOS DE RESULTADOS  
POR LOS SEMESTRES TERMINADOS EL 30 DE JUNIO DE 2014 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2013  
(En miles de pesos colombianos)**

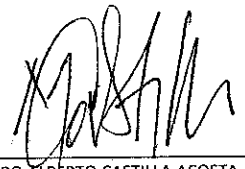
	Junio 2014	Diciembre 2013
INGRESOS OPERACIONALES (Nota 19)	\$ 21,863,545	\$ 20,778,659
COSTO DE VENTAS (Nota 20)	<u>(3,943,951)</u>	<u>(4,085,877)</u>
Utilidad bruta	17,919,594	16,692,782
GASTOS OPERACIONALES (Nota 21)	<u>(2,596,836)</u>	<u>(1,930,834)</u>
Utilidad operacional	15,322,758	14,761,948
OTROS INGRESOS (GASTOS) NO OPERACIONALES:		
Ingresos financieros (Nota 22)	163,343	767,997
Gastos financieros (Nota 23)	(600,982)	(1,147,036)
Otros, neto (Nota 24)	<u>258,590</u>	<u>20,725</u>
	(179,049)	(358,314)
Utilidad antes de impuesto de renta	15,143,709	14,403,634
IMPUESTO DE RENTA (Nota 14)	<u>(5,338,611)</u>	<u>(4,961,074)</u>
RESULTADOS DEL PERIODO	<u>\$ 9,805,098</u>	<u>\$ 9,442,560</u>
RESULTADO NETO POR ACCIÓN, EN PESOS	<u>\$ 6.69</u>	<u>\$ 6.44</u>

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

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

  
JULIO TURIZZO VILLALBA  
Representante Legal \*\*

  
WILLIAM PACHECO ALGARIN  
Contador Público \*\*  
T.P. 64354-T

  
MAURO ALBERTO CASTILLA ACOSTA  
Revisor fiscal  
T.P. 112750-T Miembro de KPMG Ltda.  
(Véase mi informe del 22 de agosto de 2014)

TRANSMETANO E.S.P. S.A.

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO  
POR LOS SEMESTRES TERMINADOS EL 30 DE JUNIO DE 2014 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2013

(En miles de pesos colombianos)

	Capital suscrito y pagado	Prima en colocación de acciones	Reservas	Resultados de ejercicios anteriores	Resultados del periodo	Superávit por valorizaciones	Cobertura de flujo de efectivo	Total patrimonio
SALDOS AL 30 DE JUNIO 2013	\$ 13,195,633	\$ 3,293,272	\$ 8,712,754	\$ -	\$ 8,048,175	\$ 87,330,567	\$ (390,386)	\$ 120,190,015
Apropiaciones	-	-	46	8,048,129	(8,048,175)	-	-	-
Operaciones de cobertura	-	-	-	-	-	-	419,090	419,090
Dividendos decretados	-	-	-	(8,048,129)	-	-	-	(8,048,129)
Ajustes en valorización de activos	-	-	-	-	-	(355,842)	-	(355,842)
Resultados del periodo	-	-	-	-	9,442,560	-	-	9,442,560
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE 2013	13,195,633	3,293,272	8,712,800	-	9,442,560	86,974,725	28,704	121,647,694
Apropiaciones	-	-	-	9,442,560	(9,442,560)	-	-	249,266
Operaciones de Cobertura	-	-	-	-	-	-	249,266	(9,442,560)
Dividendos decretados	-	-	-	(9,442,560)	-	-	-	2,287,522
Ajustes en valorización de activos	-	-	-	-	-	2,287,522	-	9,805,098
Resultados del periodo	-	-	-	-	9,805,098	-	-	9,805,098
SALDOS AL 31 DE JUNIO 2014	\$ 13,195,633	\$ 3,293,272	\$ 8,712,800	-	\$ 9,805,098	\$ 89,262,247	\$ 277,970	\$ 124,547,020

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

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

JUJO TURIZZO VILLALBA  
Representante Legal \*\*

WILLIAM PACHECO ALGARIN  
Contador Público \*\*  
T.P. 64354-T

MAURO ALBERTO CASTILLA ACOSTA  
Revisor fiscal  
T.P. 112750-T  
Miembro de KPMG Ltda.  
(Véase mi informe del 22 de agosto de 2014)

**TRANSMETANO E.S.P. S.A.**

**ESTADOS DE CAMBIOS EN LA SITUACION FINANCIERA**

**POR LOS SEMESTRES TERMINADOS EL 30 DE JUNIO DE 2014 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2013**

**(En miles de pesos colombianos)**

	<b>Junio 2014</b>	<b>Diciembre 2013</b>
<b>CAPITAL DE TRABAJO OBTENIDO DE:</b>		
Resultados del periodo	\$ 9.805.098	\$ 9.442.560
Más (menos) partidas que no afectan el capital de trabajo:		
Depreciación de propiedades, gasoductos, planta y equipo	489.644	449.089
Amortización	148.585	164.796
Impuesto de renta diferido	330	26.487
Perdida (utilidad) por método de participación	64.530	(4)
Provisión (Recuperación) de provisión deudores a largo plazo	20.652	(16.824)
Recuperación de provisión de inversiones	(11.756)	(3.504)
Utilidad en retiro de otros activos	-	(8.018)
<b>Total obtenido de operaciones</b>	<b>10.517.083</b>	<b>10.054.582</b>
Disminución en deudores	19.529	161.108
Disminución de otros activos	51.691	
Disminución en inventarios	-	1.636
Aumento en obligaciones financieras a largo plazo	5.000.000	-
Aumento en otros pasivos	48.050	9.626
Aumento en coberturas de operaciones	249.267	419.090
<b>Total capital de trabajo obtenido</b>	<b>15.885.620</b>	<b>10.646.042</b>
<b>* CAPITAL DE TRABAJO USADO EN:</b>		
Adquisición de propiedades, gasoductos, planta y equipo	281.875	687.790
Aumento en otros activos	-	135.372
Aumento en inversiones permanente	156.000	-
Pagos de obligaciones financieras a largo plazo y reclasificaciones al corriente	-	500.661
Reclasificación impuesto al patrimonio al corriente	-	278.336
Dividendos decretados	9.442.560	8.048.129
<b>Total capital de trabajo utilizado</b>	<b>9.880.435</b>	<b>9.650.288</b>
<b>AUMENTO EN EL CAPITAL DE TRABAJO</b>	<b>\$ 6.005.185</b>	<b>\$ 995.754</b>

**TRANSMETANO E.S.P. S.A.**

**ESTADOS DE CAMBIOS EN LA SITUACION FINANCIERA**

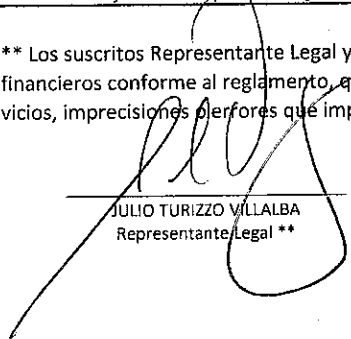
**POR LOS SEMESTRES TERMINADOS EL 30 DE JUNIO DE 2014 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2013**

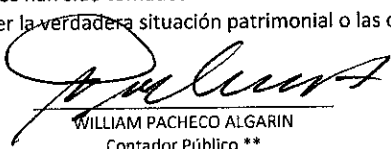
**(En miles de pesos colombianos)**

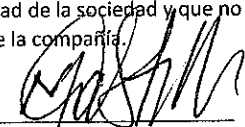
	<u>Junio</u> <u>2014</u>	<u>Diciembre</u> <u>2013</u>
<b>CAMBIOS NETOS EN LOS COMPONENTES DEL CAPITAL DE TRABAJO:</b>		
Disponible	\$ 2,394,874	\$ 3,122,804
Inversiones temporales	(4,509,987)	(527)
Deudores	250,039	(798,291)
Inventarios	5,053	395
Gastos pagados por anticipado	<u>(538,486)</u>	<u>(338,495)</u>
 (Disminución) aumento en el activo corriente	 (2,398,507)	 1,985,886
 Obligaciones financieras	 (1,181,460)	 (3,996,979)
Cuentas por pagar	(3,570,459)	4,700,427
Obligaciones laborales	(14,664)	23,223
Otros pasivos	<u>1,159,905</u>	<u>263,461</u>
 (Disminución) aumento en el pasivo corriente	 (3,606,678)	 990,132
 <b>AUMENTO EN EL CAPITAL DE TRABAJO</b>	 <b>\$ <u>6,005,185</u></b>	 <b>\$ <u>995,754</u></b>

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

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

  
 JULIO TURIZZO VILLALBA  
 Representante Legal \*\*

  
 WILLIAM PACHECO ALGARIN  
 Contador Público \*\*  
 T.P. 64354-T

  
 MAURO ALBERTO CASTILLA ACOSTA  
 Revisor fiscal  
 T.P. 112750-T  
 Miembro de KPMG Ltda.  
 (Véase mi informe del 22 de agosto de 2014)



**TRANSMETANO E.S.P. S.A.**


**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO  
POR LOS SEMESTRES TERMINADOS EL 30 DE JUNIO DE 2014 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2013  
(En miles de pesos colombianos)**

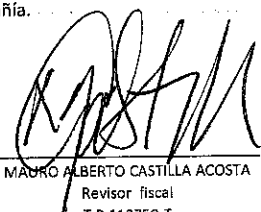
	<u>Junio 2014</u>	<u>Diciembre 2013</u>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</b>		
Resultados del periodo	\$ 9,805,098	\$ 9,442,560
Ajustes para conciliar resultado del ejercicio con los flujos netos provistos por las actividades de operación:		
Depreciación de propiedades, gasoductos, planta y equipo	489,644	449,089
Amortización de cargos diferidos	148,585	164,796
Provisión (recuperación) para protección de deudores	20,652	(16,824)
Perdida (Ingreso) por método de participación	64,530	(4)
Impuesto de renta diferido neto	98,588	26,487
Utilidad en baja y retiro de propiedades, gasoducto y equipo	-	(8,018)
Recuperación en provisión de inversiones	(11,756)	(3,504)
Diferencia en cambio de obligaciones financieras	-	(9,083)
	<u>10,615,341</u>	<u>14,980,086</u>
Cambios netos en activos y pasivos de operación:		
Deudores	518,832	1,378,489
Inventarios	5,053	1,241
Gastos pagados por anticipado	(538,486)	338,495
Cuentas por pagar	(4,947,013)	(3,594,641)
Obligaciones laborales	(14,664)	23,223
Otros pasivos	<u>1,109,696</u>	<u>273,087</u>
Efectivo neto provistos por las actividades de operación	<u>6,748,759</u>	<u>8,743,729</u>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:</b>		
Adquisición de propiedades, gasoductos, planta y equipo	(281,875)	(687,790)
Aumento en inversiones	(156,000)	-
Disminución en otros activos	<u>51,691</u>	<u>(135,372)</u>
Efectivo neto usado en las actividades de inversión	<u>(386,184)</u>	<u>(823,162)</u>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN:</b>		
Dividendos pagados	(8,066,005)	(31,397)
Aumento de obligaciones financieras	<u>3,818,543</u>	<u>(4,488,557)</u>
Efectivo neto usado en las actividades de financiación	<u>(4,247,462)</u>	<u>(4,798,290)</u>
<b>CAMBIOS NETOS EN EL DISPONIBLE Y EQUIVALENTES</b>	<u>2,115,113</u>	<u>3,122,277</u>
<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL INICIO DEL EJERCICIO</b>	<u>7,468,548</u>	<u>4,346,271</u>
<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL EJERCICIO</b>	<u>\$ 9,583,661</u>	<u>\$ 7,468,548</u>

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

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

  
JULIO TURIZZO VILLALBA  
Representante Legal \*\*

  
WILLIAM PACHECO ALGARIN  
Contador Público \*\*  
T.P. 64354-T

  
MAURO ALBERTO CASTILLA ACOSTA  
Revisor fiscal  
T.P. 112750-T  
Miembro de KPMG Ltda.

(Véase mi informe del 22 de agosto de 2014)

# **TRANSMETANO E.S.P. S.A.**

## **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS 30 DE JUNIO DE 2014 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2013 (En miles de pesos colombianos)**

---

### **1. ENTIDAD REPORTANTE**

Transportadora de Metano E.S.P. S.A. "TRANSMETANO E.S.P. S.A." fue constituida por Escritura Pública N° 0079 otorgada en la Notaría 24 de Medellín el 9 de diciembre de 1993 y su objeto social consiste en la prestación del servicio público de transporte de gas, para lo cual podrá construir, operar y explotar gasoductos en el territorio nacional de acuerdo con las políticas trazadas por las autoridades competentes. El término de duración de la Sociedad expirará el 9 de diciembre de 2043. Por ser una empresa de servicios públicos, las tarifas están reguladas por la Comisión de Regulación de Energía y Gas.

La Compañía es subordinada de Promigas S.A. E.S.P., empresa que al 30 de Junio de 2014 posee una participación accionaría del 99,66%.

En desarrollo de su objeto social, la Compañía suscribió la oferta mercantil No. P.3.029-2012 con Promigas S.A. E.S.P. para la prestación de servicios de administración y/o asesoría, operación y mantenimiento, mediante el cual se acordó que esa Sociedad, a través de su infraestructura empresarial, efectúe la administración y/o asesoría de las actividades de Transmetano para el desarrollo y ejecución de su objeto social, que incluye, entre otras, actividades relacionadas con el área comercial, de operación y mantenimiento, administrativa, jurídica, técnica, contable, financiera, tesorería y de gestión de calidad. La vigencia es de 5 años a partir del 1 de enero de 2012. A partir de esa fecha, el contrato será prorrogado automáticamente por periodos de un año.

La Compañía tiene como domicilio principal la ciudad de Medellín y desarrolla su objeto social de transporte de gas natural en los municipios de Cimitarra, Puerto Berrio, Maceo, San Roque, Yolombó, Cisneros, Santo Domingo, Barbosa y Girardota.

### **MARCO LEGAL Y REGULATORIO**

La Empresa se rige principalmente por la ley 142 de 1994 por la cual se establece el régimen de los servicios públicos domiciliarios, la Ley 689 de 2001 y la Resolución CREG 071 de 1999 por la cual se establece el Reglamento Único de Transporte de Gas Natural (RUT) en Colombia, sus estatutos y demás disposiciones contenidas en el Código de Comercio.

Por ser una empresa de servicios públicos, las tarifas que cobra la Compañía a sus usuarios por concepto de servicio de transporte y distribución de gas natural están reguladas por el Gobierno Nacional a través de la Comisión de Regulación de Energía y Gas (CREG). Las tarifas por transporte de gas fueron actualizadas a partir del año 2002 con vigencia hasta el año 2007 según Resolución CREG 70 de 2003. En agosto de 2010 la CREG expidió la Resolución

126 de 2010, la cual establece los criterios generales de remuneración del servicio de transporte de gas natural y el esquema general de cargos del Sistema de Transporte Nacional por el período tarifario 2010 - 2014. En 2011, con la Resolución 114 se aprobaron las parejas de cargo que aplican para el gasoducto Sebastopol - Medellín.

## 2. POLÍTICAS CONTABLES

Los estados financieros fueron preparados y presentados de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en Colombia, los cuales son prescritos por normas legales, en especial por el Decreto 2649 de 1993 y las disposiciones de la Superintendencia de Servicios Públicos Domiciliarios.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas por la Compañía:

- a. *Unidad monetaria* - De acuerdo con disposiciones legales, la unidad monetaria utilizada por la Compañía para las cuentas del balance general y las cuentas del estado de resultados es el peso colombiano.
- b. *Conversión de moneda extranjera* - Las transacciones en moneda extranjera son convertidos a pesos colombianos a las tasas de cierre de fin de ejercicio (\$1.881,19 y \$1.926,83 al 30 de junio de 2014 y al 31 de diciembre de 2013, respectivamente). La diferencia en cambio generada por activos y pasivos en moneda extranjera requeridas para la adquisición de activos, se capitaliza en el activo hasta que los mismos están en condiciones de enajenación o uso.
- c. *Inversiones* - Las inversiones se registran de la siguiente manera:

- Método del costo

El cual no excede el valor de mercado. La diferencia entre el valor en libros de las inversiones y su valor intrínseco se registra como valoración o provisión (con cargo a resultados), según el caso.

- Método de participación patrimonial

Las inversiones en las sociedades donde la Compañía tenga poder de disponer que en el período siguiente le transfieran sus utilidades o excedentes, no se tenga la intención de enajenarla en un futuro inmediato y que las utilidades de la subordinada no estén restringidas se contabilizan por el método de participación patrimonial.

El método de participación se registra de acuerdo con la Circular Conjunta número 11 del 18 de agosto de 2005 de la Superintendencia Financiera de Colombia (antes, Superintendencia de Valores) y Superintendencia de Sociedades, de acuerdo con la siguiente metodología:

- Las variaciones en el patrimonio de la filial, originadas por los resultados del ejercicio, se registran en los resultados de la matriz. De los resultados de la filial se eliminan las utilidades generadas por las operaciones recíprocas.
  - Las variaciones originadas en partidas patrimoniales distintas de los resultados, se registran como aumento o disminución de la inversión con abono o cargo al superávit método de participación.
  - La diferencia entre el valor en libros de las inversiones y su valor intrínseco se registra como valorización o provisión (con cargo a resultados), según el caso
- d. *Inventarios* - Los inventarios son valuados al costo promedio (ajustado por inflación hasta el 31 de diciembre 2005). Las contingencias de pérdida se reconocen mediante provisiones para ajustarlos a su valor neto de realización.
- e. *Propiedades, gasoductos, planta y equipo* - El valor en libros de los activos incluye todas las erogaciones y cargos necesarios hasta colocarlos en condiciones de utilización, tales como los de ingeniería, supervisión, impuestos y gastos financieros capitalizados durante la etapa de construcción. Son contabilizados al costo (ajustado por inflación hasta el 31 de diciembre 2005).

La depreciación se calcula bajo el método de línea recta, utilizando las siguientes tasas anuales:

Construcciones y edificaciones	5%
Gasoductos, planta y redes	2%
Maquinaria y equipo	10%
Flota y equipo de transporte	20%
Equipo de computación y comunicación	20%
Equipo de oficina	10%

Las mejoras y reparaciones extraordinarias que prolongan la vida útil del activo, se capitalizan; las demás reparaciones y el mantenimiento preventivo se registran en los resultados del año.

- f. *Depreciación diferida* - El exceso de la depreciación fiscal sobre la contable se registra como depreciación diferida y el efecto tributario correspondiente se registra como impuesto diferido pasivo. Para tener derecho a la deducción fiscal, la Compañía constituye una reserva equivalente al 70% del mayor valor solicitado fiscalmente.

- g. *Contratos de Leasing* - Los derechos y obligaciones relacionadas con bienes adquiridos en leasing se reconocen de conformidad con la naturaleza del contrato respectivo, así:

- Leasing Financiero

El valor presente de los cánones de arrendamiento y de la opción de compra, calculado a la fecha del contrato, constituye el costo del activo, que se reconoce como otros activos, con abono a una obligación financiera. Durante la vigencia del contrato, el componente de los cánones de arrendamiento que corresponda a abono a capital se aplica como un menor valor del pasivo; la parte correspondiente a intereses se registra como gasto financiero en el estado de resultados.

La depreciación se calcula por el método de línea recta durante la vida útil del bien y se registra como una amortización en el estado de resultados.

- Leasing Operativo

En virtud de este tipo de contrato, no se reconoce activo ni pasivo alguno por los bienes recibidos. El valor de los cánones se registra en el estado de resultados, como gasto por arrendamiento. Los requisitos y condiciones para que un contrato pueda ser reconocido como leasing operativo están establecidos en el numeral 1 y en el párrafo 3 del artículo 127-1 del Estatuto Tributario (únicamente tienen derecho a este tratamiento los arrendatarios que presenten a 31 de diciembre del año inmediatamente anterior al gravable, activos totales hasta por el límite definido para la mediana empresa en el Artículo 2 de la Ley 905 de 2004 - 610.000 UVT).

- h. *Cargos Diferidos* - Incluyen los costos y gastos incurridos durante la etapa preoperativa. La amortización se calcula sobre el costo considerando la misma tasa anual para la depreciación del gasoducto (tasa anual 5%).
- i. *Otros activos* - Corresponden principalmente al costo de software y licencias que se amortizan en cinco (5) años y activos biológicos registrados al costo.
- j. *Valorizaciones y desvalorizaciones* - Las políticas contables relacionadas con el reconocimiento de las valorizaciones y desvalorizaciones se presentan a continuación:

Propiedades, Gasoductos, Planta y Equipo

Resultan de comparar los avalúos técnicos con su valor neto en libros. Cuando el avalúo técnico es superior al valor en libros, la diferencia se registra como valorización en cuentas del balance; en caso contrario, se registra una

desvalorización con cargo inicial a la valorización, hasta agotar su valor y el exceso en resultados.

Los avalúos se realizan al menos cada tres (3) años. Durante los años intermedios, se actualizan con base en el índice de precios al consumidor para ingresos medios (IPC), establecido por el Departamento Administrativo Nacional de Estadística (DANE) y depreciados en el mismo tiempo de vida útil del activo.

#### Inversiones en Sociedades

- Controladas

Ver Nota 9 - Inversiones.

- No Controladas

La valorización de las inversiones permanentes en sociedades no controladas, que corresponde al exceso de su valor intrínseco sobre su costo en libros, se registra en la cuenta de valorizaciones con crédito al superávit por valorizaciones. Si el valor intrínseco es inferior al costo en libros, la diferencia afecta en primer lugar la valorización y el superávit de la misma hasta su monto, si existiere y, en el evento de ser mayor, la cual afecta los resultados del periodo.

- k. *Obligaciones laborales* - Se ajustan al final del ejercicio con base en las disposiciones legales y los convenios laborales vigentes.
- l. *Contratos de Cobertura* - La compañía registra en cuentas de orden el valor de los contratos forward pactados para cubrir la fluctuación en tasa de cambio de una porción de los ingresos facturados en moneda extranjera. Se lleva contabilidad de cobertura mientras los forward se mantengan dentro del rango de efectividad (80% y el 125%). Su registro se hace a la tasa de negociación y la valoración de los instrumentos no realizados, se registran en cuentas de patrimonio siempre y cuando la relación de la variación del subyacente entre la variación del derivado, sea del 100%. En caso contrario, se evalúa si la variación del subyacente es menor a la variación del derivado con el objetivo de determinar el efecto en resultados.

Las utilidades y las pérdidas por liquidación de los contratos se reconocen al cierre de cada mes.

- m. *Impuesto de renta* - El gasto por concepto del impuesto sobre la renta y del impuesto sobre la renta para la equidad (CREE) se determina con base en la renta fiscal, con el objeto de relacionar adecuadamente los ingresos del período con sus costos y gastos correspondientes; o con base en la renta presuntiva sobre el patrimonio líquido, en caso que esta última sea superior a la renta líquida gravable. El efecto de las diferencias temporales que implique el pago de un menor o mayor impuesto en el año corriente, calculado a las tasas actuales, se registra como

impuesto diferido activo o pasivo según aplique, siempre que exista una expectativa razonable de que dichas diferencias se reviertan.

- n. *Cuentas de orden* - Se registran en cuentas de orden los derechos y responsabilidades contingentes tales como el valor de los activos dados en garantía de obligaciones financieras, las inversiones entregadas en custodia, las garantías y avales otorgados, las garantías recibidas, las capitalizaciones de la revalorización del patrimonio, los cánones por pagar de bienes recibidos en arrendamiento financiero, las obligaciones en contratos de leasing de infraestructura y los litigios y demandas cuya resolución es incierta. Adicionalmente, incluyen las diferencias entre las cifras contables y fiscales.
- o. *Reconocimiento de ingresos, costos y gastos* - Los ingresos se reconocen en el mes en que se presta el servicio, según se dispone en los contratos. Igualmente, los costos y gastos se registran con base en el sistema de causación.
- p. *Equivalentes de efectivo* - Para propósitos de la preparación del estado de flujos de efectivo, el efectivo en caja y bancos y las inversiones temporales tales como carteras colectivas y derechos fiduciarios, son considerados como efectivo.
- q. *Resultado neto por acción* - Se determina al dividir el resultado neto entre el promedio ponderado de acciones en circulación al cierre del periodo.
- r. *Estimados contables* - La preparación de estados financieros de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados en Colombia, requiere que la administración efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos para determinar la valuación de algunas de las partidas individuales de los estados financieros y para efectuar las revelaciones que se requieren en los mismos. Los resultados reales pueden diferir de dichos estimados.
- s. *Contingencias* - Ciertas situaciones contingentes pueden existir a la fecha de los estados financieros, que pueden resultar en una pérdida futura cuando uno o más hechos sucedan o dejen de ocurrir. Si la evaluación de la contingencia indica una pérdida probable y cuantificable, se registra en resultados.

Si la evaluación indica que una pérdida potencial no es probable pero es incierto el resultado o es probable pero no puede ser estimado el monto de la pérdida, entonces la naturaleza de la contingencia es revelada en notas a los estados financieros con una estimación del rango probable de pérdida. Contingencias de pérdida evaluadas como remotas no son reveladas.

- t. *Entes Relacionados* - Los activos, pasivos y transacciones con compañías pertenecientes a Promigas y compañías subordinadas, se presentan como entes relacionados.

### 3. CONVERGENCIA A NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA

De acuerdo con la Ley 1314 de 2009 y los Decretos Reglamentarios 2706 y 2784 de 2012 expedidos por el Ministerio de Comercio, Industria y Turismo, Transmetano E.S.P. S.A. pertenece al Grupo 1 por ser subordinada de Promigas S.A. E.S.P.. En 2013, se presentó a la Superintendencia de Servicios Públicos Domiciliarios, el Plan de Implementación a las Normas de Información Financiera (NIIF).

A partir del 1 de enero de 2014, se inicia el período de transición y la emisión de los primeros estados financieros bajo Normas Internacionales de Información Financiera será en el año 2015.

El 30 de agosto de 2014, la Compañía presentará a la Superintendencia de Servicios Públicos Domiciliarios, el estado de situación financiera de apertura al 1 de enero de 2014, sujeto a cambios, que servirá como punto de partida para la contabilización bajo Normas Internacionales de información financiera.

### 4. SALDOS EN MONEDA EXTRANJERA

Al 30 de junio de 2014 y al 31 de diciembre de 2013, la Compañía tenía los siguientes activos y pasivos en moneda extranjera, contabilizados por su equivalente en pesos colombianos:

	<b>Junio 2014</b>		<b>Diciembre 2013</b>	
	<b>Dólares</b>	<b>Miles de pesos</b>	<b>Dólares</b>	<b>Miles de pesos</b>
Activos corrientes- Bancos	<u>US\$ 3,159</u>	<u>\$ 6.194</u>	<u>US\$ 14,728</u>	<u>\$ 28.380</u>
Total activos	<u>US\$ 3,159</u>	<u>\$ 6.194</u>	<u>US\$ 14,728</u>	<u>\$ 28.380</u>
Pasivos corrientes (1)	<u>US\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>US\$ 1,440</u>	<u>\$ 2.775</u>
Total pasivos	<u>US\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>US\$ 1,440</u>	<u>\$ 2.775</u>
Posición pasiva, neta	<u>US\$ 3,159</u>	<u>\$ 6.194</u>	<u>US\$ 13,288</u>	<u>\$ 25.605</u>

1) Al 31 de diciembre de 2013 corresponde, a cuentas por pagar a proveedores en moneda extranjera.



## 5. DISPONIBLE

	<u>Junio 2014</u>	<u>Diciembre 2013</u>
Caja	\$ 5.392	\$ 4.633
Bancos Nacionales	3.754.238	6.127.685
Bancos Extranjeros (US\$3,159 y US\$14,728, respectivamente)	<u>6.194</u>	<u>28.380</u>
	<u>\$ 3.765.824</u>	<u>\$ 6.160.698</u>

## 6. INVERSIONES TEMPORALES

	Tasas de intereses efectiva anual		<u>Junio 2014</u>	<u>Diciembre 2013</u>
Negociables en derechos fiduciarios				
Fiduciaria Corficolombiana S.A.	3,72%	3,05%	\$ 4.199.867	\$ 152.224
Fiducolombia S.A.	3,52%	3,54%	103.232	101.547
Bbva Fiducaria S.A.	3,77%	4,18%	229.786	258.397
Valores Bancolombia S.A.	3,95%	3,33%	<u>1.284.952</u>	<u>795.682</u>
			<u>\$ 5.817.837</u>	<u>\$ 1.307.850</u>

## 7. DEUDORES

	<b>Junio 2014</b>	<b>Diciembre 2013</b>
<b>Corto Plazo:</b>		
Transporte de gas (1)	\$ 4.357.582	\$ 4.174.526
Préstamos al personal	6.317	1.137
Compañías relacionadas	-	15.804
Avances, anticipos y depósitos entregados (2)	34.554	573.032
Deudores varios	<u>617.310</u>	<u>501.301</u>
	<u>\$ 5.015.763</u>	<u>\$ 5.265.800</u>
<b>Largo Plazo:</b>		
Préstamos al personal	6.688	11.554
Deudores varios	<u>797.051</u>	<u>827.040</u>
	803.739	838.594
Menos Provisión para cuenta de dudoso recaudo	<u>(19.151)</u>	<u>(13.825)</u>
	<u>\$ 784.588</u>	<u>\$ 824.769</u>

El siguiente es el movimiento de la provisión para cuentas de dudoso recaudo durante los años terminados al 30 de junio de 2014 y 31 de diciembre de 2013:

	<b>Junio 2014</b>	<b>Diciembre 2013</b>
Saldo inicial	13.825	30.649
Castigo de cartera	(15.326)	-
Provisión del año	<u>20.652</u>	<u>16.824</u>
Recuperación de provisión	<u>19.151</u>	<u>13.825</u>

(1) Corresponde a los derechos del ente prestador del servicio, originados en desarrollo de su objeto social.

(2) Al 30 de junio de 2014, incluye: a) Anticipos a proveedores por \$29.942 y anticipos para gastos de viajes a empleados por \$4.592. Al 31 de diciembre de 2013, incluye: a) Depósitos judiciales por \$532.995, b) anticipos entregados a contratistas, principalmente por mantenimiento de reforestación de la Finca El Respiro a la Compañía Asesora Silvotecnía S.A. por \$33.936.

Los vencimientos de los deudores a largo plazo al 30 de Junio de 2014 son:

Del 1 de Julio de 2015 al 30 Junio de 2016	\$	174.072
Del 1 de Julio de 2016 al 30 Junio de 2017		302.084
Del 1 de Julio de 2017 al 30 Junio de 2018		67.088
Del 1 de Julio de 2018 al 30 Junio de 2019		71.661
Del 1 de Julio de 2019 en adelante		<u>169.683</u>
	\$	<u>784.588</u>

**8. INVENTARIOS**

	<u>Junio 2014</u>	<u>Diciembre 2013</u>
Corto plazo:		
Materiales, repuestos y accesorios	\$ 1.643.458	\$ 1.693.457
Construcciones terminadas para la venta	<u>318.551</u>	<u>273.606</u>
	<u>1.962.009</u>	<u>1.967.063</u>
Largo plazo-Materiales, repuestos y accesorios	<u>80.188</u>	<u>\$ 80.188</u>

## 9. INVERSIONES PERMANENTES

AL 30 DE JUNIO DE 2014

En Compañías	<u>Actividad económica</u>	<u>Número de acciones</u>	<u>% poseído</u>	<u>Valor en libros</u>	<u>Ingresos (gastos) método de participación</u>	<u>Superávit método de participación</u>
<b>Método de Participación</b>						
Promioriente S.A. E.S.P	Transporte	100.000	0,0048%	\$ 64	-	(49)
Zonagen S.A.	Energía	1.560	4,582%	46.313	(64.530)	(45.152)
Total inversiones controladas				46.377	(64.530)	(45.201)

<u>Método del costo.</u>	<u>Actividad económica</u>	<u>Número de acciones</u>	<u>% poseído</u>	<u>Valor en libros</u>	<u>Dividendos decretados</u>	<u>Valorización</u>
Fondo Ganadero de Antioquia S.A..	Otros	90.000	0,80%	90.000	-	6.120
Concentra Inteligencia de Energía. .	Otros	84.000	5,00%	84.000	-	-
				174.000	-	6.120
Menos Provisión				(15.004)		
Total inversiones no controladas				158.996		
Total inversiones permanentes				\$ 205.373		

Al 31 de diciembre de 2013

En Compañías	<u>Actividad económica</u>	<u>Número de acciones</u>	<u>% poseído</u>	<u>Valor en libros</u>	<u>Ingresos (gastos) método de participación</u>	<u>Superávit método de participación</u>
<b>Método de Participación</b>						
Inversiones controladas-Promioriente S.A. E.S.P	Transporte	100.000	0,0048%	\$ 79	4	(29)
<b>Método del costo.</b>						
Fondo Ganadero de Antioquia S.A..	Otros	90.000	0,80%	90.000	-	-
Concentra Inteligencia de Energía. .	Otros	84.000	5,00%	84.000	-	-
				174.000	-	0
Menos Provisión				(26.760)		
Total inversiones no controladas				147.240		
Total inversiones permanentes				\$ 147.319		

- (1) Transmetano E.S.P. S.A., Promioriente S.A. E.S.P. y Zonagen S.A.S. son controladas por Promigas S.A. E.S.P..
- (2) El 20 de febrero de 2014, se efectuó el contrato de compra - venta de acciones en el que Promisol S.A.S. transfiere a Transmetano E.S.P. S.A. 1.560 acciones equivalentes al 4,58% del capital social de Zonagen S.A.S por valor \$ 156.000.

A continuación se incluye el objeto social principal de las compañías controladas de manera directa con las que se registró método de participación patrimonial. Adicionalmente, revelamos que no existen Compañías controladas de manera indirecta a través de alguna subordinada:

**Promioriente S.A E.S.P.** - La sociedad tiene por objeto el transporte de gas combustible mediante la construcción, operación y mantenimiento de gasoductos troncales y ramales. El montaje, construcción, operación y mantenimiento y explotación comercial de gasoductos en cualquier parte del territorio nacional o en el exterior, por cuenta propia o ajena. Sus actividades se desarrollan en los municipios de Lebrija, Girón, Bucaramanga y su Área Metropolitana. Su domicilio principal se encuentra en la ciudad de Bucaramanga. Mediante escritura pública No. 0042 del 16 de enero de 2014, otorgada en la notaría 9 del círculo de Bucaramanga, la compañía cambió de razón social, antes Transportadora del Oriente S.A. E.S.P.

**Zonagen S.A.** - La Sociedad tiene como objeto social principal la generación de energía, y transmisión y distribución a empresas socias, asociadas, que sean miembros o que estén vinculadas económicamente a ella. Su domicilio principal se encuentra en ciudad de Barranquilla.

A continuación se indica el valor de los activos, pasivos y patrimonio al 30 de junio de 2014 y 31 de diciembre de 2013 y los resultados por los semestres comprendidos entre el 1 de enero y el 30 de junio de 2014 y el 1 de julio y el 31 de diciembre de 2013 de las compañías donde se tienen inversiones permanentes registradas por el método de participación patrimonial:

**Al 30 de junio de 2014**

	<u>Capital</u>	<u>Prima en colocación de acciones</u>	<u>Reservas</u>	<u>Revalorización del patrimonio</u>	<u>Resultados del ejercicio</u>	<u>Resultados acumulados</u>	<u>Superávit por valorizaciones</u>	<u>Cobertura de Flujo de Efectivo</u>	<u>Total patrimonio</u>
Promioriente S.A. E.S.P.	120.538.477	-	47.299.603	-	10.795.080	-	14.558.239	-	193.191.399
Zonagen S.A.	3.404.900	-	-	-	(1.408.435)	(983.189)	-	-	1.013.276

**Al 31 de diciembre de 2013**

	<u>Capital</u>	<u>Prima en colocación de acciones</u>	<u>Reservas</u>	<u>Revalorización del patrimonio</u>	<u>Resultados del ejercicio</u>	<u>Resultados acumulados</u>	<u>Superávit por valorizaciones</u>	<u>Cobertura de Flujo de Efectivo</u>	<u>Total patrimonio</u>
Promorientes S.A. E.S.P.	120.538.477	-	36.765.572	-	10.534.032	-	14.088.137	-	181.926.217

**10. PROPIEDADES, GASODUCTOS, PLANTA Y EQUIPO**

**Al 30 de junio de 2014**

	<u>Costo ajustado</u>	<u>Depreciación acumulada</u>	<u>Valor en libros</u>	<u>Valor comercial (1)</u>	<u>Valorización</u>
Terrenos	\$ 2.080.114	\$ -	\$ 2.080.114	\$ 5.488.273	\$ 3.408.159
Semovientes	3.200	1.840	1.360	1.360	-
Construcciones y montajes en curso (2)	1.858.927	-	1.858.927	1.858.927	-
Construcciones y edificaciones	1.177.341	204.635	972.706	1.460.100	487.394
Gasoductos, plantas y redes	171.576.126	139.588.279	31.987.847	116.980.968	84.993.120
Maquinaria y equipo	1.623.343	815.652	807.690	922.995	115.305
Flota y equipo de transporte	563.733	388.164	175.569	293.742	118.174
Equipo de computación y comunicación	1.051.476	943.924	107.552	285.430	177.878
Equipo de oficina	<u>441.112</u>	<u>128.640</u>	<u>312.472</u>	<u>312.472</u>	<u>-</u>
	180.375.372	142.071.134	38.304.237	<u>\$127.604.267</u>	<u>\$89.300.030</u>
Provisión	<u>(257.023)</u>	<u>-</u>	<u>(257.022)</u>		
	<u>\$180.118.349</u>	<u>\$142.071.134</u>	<u>\$38.047.214</u>		

**Al 31 de diciembre de 2013**

	<u>Costo ajustado</u>	<u>Depreciación acumulada</u>	<u>Valor en libros</u>	<u>Valor comercial (1)</u>	<u>Valorización</u>
Terrenos	\$ 2.080.114	\$ -	\$ 2.080.114	\$ 5.357.661	\$ 3.277.547
Semovientes	6.400	3.360	3.040	3.040	-
Construcciones y montajes en curso (2)	2.125.030	-	2.125.030	2.125.030	-
Construcciones y edificaciones	1.177.341	174.881	1.002.460	1.488.973	486.513
Gasoductos, plantas y redes	171.576.126	139.238.734	32.337.392	115.058.953	82.721.561
Maquinaria y equipo	1.415.829	903.842	511.987	680.416	168.429
Flota y equipo de transporte	200.487	200.487	-	128.014	128.014
Equipo de computación y comunicación	1.056.746	930.192	126.554	319.244	192.690
Equipo de oficina	<u>445.342</u>	<u>115.507</u>	<u>329.835</u>	<u>329.835</u>	<u>-</u>
	180.083.415	141.567.003	38.516.412	<u>\$ 125.491.166</u>	<u>\$ 86.974.754</u>
Provisión	<u>(261.429)</u>	<u>-</u>	<u>(261.429)</u>		
	<u>\$179.821.986</u>	<u>\$141.567.003</u>	<u>\$ 38.254.983</u>		

- (1) El valor comercial incluye el valor de reposición de estos activos, determinado mediante avalúo técnico practicado en diciembre 2011 y ajustado por el IPC al 30 de junio 2014 (2,57%) y al 31 de diciembre de 2013 (1,94%).
- (2) Al 30 de junio de 2014 y al 31 de diciembre de 2013, las construcciones en curso están constituidas principalmente por el ramal al aeropuerto y los estudios de factibilidad de ramales por \$819.715 y \$792.495, respectivamente.

El gasto de depreciación registrado para estos activos por los semestres comprendidos entre el 1 de enero y el 30 de junio de 2014 y el 1 de julio y el 31 de diciembre de 2013 fue de \$489.644 y \$449.089, respectivamente.

#### 11. OTROS ACTIVOS

	<u>Junio 2014</u>	<u>Diciembre 2013</u>
Valorizaciones:		
De propiedades, gasoductos, planta y equipo (1)	\$ 89.300.030	\$ 86.974.754
De Inversiones	<u>7.418</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 89.307.448</u>	<u>\$ 86.974.754</u>
Otros:		
Cargos diferidos (2)	2.602.513	\$ 9.041.196
Bienes adquiridos en leasing financiero (3)	4.756.598	5.119.845
Activos biológicos (4)	1.426.792	1.290.752
Software	1.207.100	1.207.100
Licencias	170.012	170.012
Impuesto de renta diferido	-	49.458
Intangibles en ejecución(5)	<u>25.824</u>	<u>25.824</u>
	10.188.839	16.904.187
Amortización acumulada	<u>(2.764.675)</u>	<u>(9.230.287)</u>
Otros activos, neto	<u>\$ 7.424.164</u>	<u>\$ 7.673.900</u>

(1) El avalúo de los gasoductos y equipos fue realizado con corte al 31 de diciembre de 2011. Al 30 de junio de 2014 y al 31 de diciembre de 2013, se ajustó por el IPC acumulado 2,57% y 1,94%, respectivamente.

(2) La disminución corresponde al retiro del costo de cargos diferidos activados entre 1997 y 1998, los cuales se encontraban totalmente amortizados por \$6.438.683.

- (3) Incluye principalmente el leasing financiero del Gasoducto Ramal Oriente con Leasing Bancolombia por \$4.756.599.
- (4) Corresponde principalmente a los activos biológicos del proyecto de reforestación que tiene la Compañía en el Municipio de Yolombó.
- (5) Corresponde actualización y estandarización de contenidos corporativos de las páginas web de las Transportadoras.

La amortización cargada a resultados por los semestres comprendidos entre el 1 de enero y el 30 de junio de 2014 y el 1 de julio y el 31 de diciembre de 2013 fue de \$148.585 y \$164.796, respectivamente.

## 12. OBLIGACIONES FINANCIERAS

	Interés efectivo anual		Junio 2014	Diciembre 2013
	Junio	Diciembre		
<i>Créditos obtenidos moneda nacional</i>				
Leasing Bancolombia	7,22%	7,12%	\$ 467.256	\$ 1.697.624
Intereses por pagar otros			<u>150.704</u>	<u>101.796</u>
Porción corriente			<u>617.960</u>	<u>1.799.420</u>
<i>Créditos obtenidos moneda nacional</i>				
BBVA (1)	6,13%	6,25%	8.000.000	8.000.000
Bancolombia (1)	7,77%	-	<u>5.000.000</u>	<u>-</u>
Porción no corriente			<u>\$ 13.000.000</u>	<u>\$ 8.000.000</u>

- (1) El 21 de enero de 2014, la Compañía obtuvo un crédito con Bancolombia por \$5.000.000, garantizado con pagaré, con tasa trimestral de DTF + 3.5, con duración de 5 años pagaderos el 20 de Enero de 2019. En el 18 de octubre de 2013, la Compañía obtuvo un préstamo con el banco BBVA por \$8.000.000, garantizado con pagaré, con el que se canceló el crédito con Promigas S.A. E.S.P.

Al 30 de junio de 2014 y 31 de diciembre de 2013 se causaron intereses por créditos en moneda nacional \$ 424.521 y 355,198 respectivamente.



Los vencimientos de las obligaciones a largo plazo al 30 de junio de 2014 son:

Del 1 de Julio de 2015 al 30 Junio de 2016	\$ 666.666
Del 1 de Julio de 2016 al 30 Junio de 2017	2.666.667
Del 1 de Julio de 2017 al 30 Junio de 2018	2.666.667
Del 1 de Julio de 2018 al 30 Junio de 2019	<u>7.000.000</u>
	<u>\$ 13.000.000</u>

### 13. CUENTAS POR PAGAR

	<u>Junio 2014</u>	<u>Diciembre 2013</u>
Proveedores	\$ 342.911	\$ 645.028
Costos y gastos por pagar	259.028	213.182
Cuentas por pagar accionista (1)	9.649.068	8.270.450
Retención en la fuente por pagar	45.041	60.150
Impuesto sobre la renta (2)	352.555	2.429.941
Impuesto sobre la renta para la equidad (Ver Nota 14)	-	2.321.524
Impuesto a las ventas por pagar	-	451
Impuesto al patrimonio	278.333	556.669
Otros impuestos por pagar	<u>309.536</u>	<u>309.536</u>
Porción corriente	<u>\$11.236.472</u>	<u>\$ 14.806.931</u>

(1) Al 30 de junio de 2014 y al 31 de diciembre 2013, incluye dividendos por pagar a Promigas S.A. E.S.P. por \$9.410.920 y \$8.021.208, respectivamente.

Al 30 de junio de 2014 y al 31 de diciembre de 2013, se aplicaron al pasivo de renta el anticipo de renta y las retenciones a favor por \$4.887.468 y \$1.161.861, respectivamente.

#### 14. IMPUESTO DE RENTA

La provisión para impuesto sobre la renta está conformada de la siguiente forma:

	<u>Junio</u> <u>2014</u>	<u>Diciembre</u> <u>2013</u>
Impuesto sobre la renta	\$ 3.843.956	\$ 3.621.802
Impuesto de renta diferido	<u>\$ 72.491</u>	<u>\$ 19.476</u>
Impuesto sobre la renta	<u>\$ 3.916.447</u>	<u>\$ 3.641.278</u>
Impuesto sobre la renta para la equidad - CREE	\$ 1.396.067	1.312.784
Impuesto diferido – CREE	<u>26.097</u>	<u>7.012</u>
	1.422.164	1.319.796
Total provisión por impuesto sobre la renta y CREE	<u>\$ 5.338.611</u>	<u>\$ 4.961.074</u>

**Impuesto sobre la renta** - La Compañía está sujeta a un impuesto sobre la renta con una tasa al 30 de junio de 2014 y 31 de diciembre de 2013 del 25%, aplicable a la renta líquida o a la renta presuntiva, la mayor. Para el cálculo de la renta presuntiva se aplica el 3% del patrimonio líquido del año anterior. Con la ley 1607 de 2012, se crea el impuesto de renta para la equidad (CREE), con tarifa del 9% entre 2013 y 2015 y del 8% a partir de 2016. La depuración que se realiza a la base para determinar este impuesto, contiene algunas diferencias con respecto a la que se efectúa para propósitos del impuesto de renta calculado por la renta ordinaria.

Al 30 de junio de 2014 y 31 de diciembre de 2013, la Compañía calculó y registró la provisión para impuesto sobre la renta tomando como base la renta líquida gravable la cual tiene en consideración algunos ajustes a la utilidad comercial.

La declaración de renta del año gravable 2013 y 2012 está sujeta a revisión por las autoridades fiscales; no se prevén impuestos adicionales con ocasión de una inspección.

La siguiente es la conciliación entre la utilidad contable y la utilidad fiscal para los semestres comprendidos entre el 1 de enero y el 30 de junio de 2014 y el 1 de julio y el 31 de diciembre de 2013:

	Junio 2014		Diciembre 2013	
	Renta	CREE	Renta	CREE
Utilidad antes de la provisión para impuesto sobre la renta	\$ 15.143.709	\$ 15.143.709	\$ 14.403.634	\$ 14.403.634
Más: Gastos no deducibles				
Pérdida en baja de propiedad planta y equipo	1.491	1.491	8.018	8.018
Gastos de otras vigencias	34.016	34.016	548	548
Provisiones no deducibles que constituyen diferencia permanente	522.871	522.871	15.904	15.904
Multas y sanciones en el pago de Impuestos	1.276	1.276	-	-
50% del gravamen a los movimientos financieros	52.027	52.027	48.806	48.806
Impuestos no deducibles	499	499	89	89
Perdida por método de participación	64.530	64.530	-	-
Otros	34.521	34.521	563.115	563.115
Menos: Deducciones fiscales e ingresos no gravables				
Inversión proyectos de reforestación	(136.040)	-	(99.287)	-
Ingresos que no constituyen ganancia ocasional	(198.582)	(198.582)	-	-
Utilización de provisiones que constituyen diferencia permanente	-	-	(375.518)	(375.518)
Utilidad por el método de participación	-	-	(4)	(4)
Exceso de amortización fiscal sobre la contable	(144.496)	(144.496)	(78.095)	(78.095)
Renta líquida gravable	15.375.822	15.511.862	14.487.210	14.586.497
Tasa impositiva	25%	9%	25%	9%
Impuesto de renta y CREE	\$ 3.843.956	\$ 1.396.067	\$ 3.621.802	\$ 1.312.785

El movimiento de las siguientes partidas origina gasto (ingreso) por impuesto de renta diferido por los periodos de 6 meses que terminan en 30 de junio de 2014 y en 31 de diciembre de 2013:

	Junio 2014		Diciembre 2013	
	Renta	CREE	Renta	CREE
Base impuesto diferido neto	289.965	289.965	77.903	77.903
Amortización acelerada histórica Ramal oriente	\$ 74.064	\$ 26.663	\$ 36.110	\$ 13.000
Amortización acelerada Gastos pre-operativos	(1.573)	(\$ 566)	(\$ 16.634)	(\$ 5.989)
Impuesto diferido	<u>\$ 72.491</u>	<u>\$ 26.097</u>	<u>\$ 19.476</u>	<u>\$ 7.011</u>

La siguiente es la conciliación entre el patrimonio contable y el fiscal al 30 de junio de 2014 y al 31 de diciembre de 2013:

	Junio 2014	Diciembre 2013
Patrimonio contable	\$ 124.547.020	\$ 121.647.694
Partidas que aumentan el patrimonio fiscal		
Impuesto diferido crédito	343.762	294.633
Provisiones contables no aceptadas fiscalmente	539.320	302.014
Ajuste por inflación fiscal de activos y pasivos	6.136.291	6.136.291
Costo fiscal inversiones	109.722	-
Partidas que disminuyen el patrimonio fiscal		
Valorizaciones de propiedades, gasoductos, planta y equipo	(89.307.448)	(86.974.754)
Impuesto diferido débito	-	(49.459)
Diferencias en cargos diferidos	(144.496)	(288.884)
Cuentas por cobrar	-	(19)
Exceso depreciación fiscal	(5.877.804)	(5.887.804)
Patrimonio fiscal	<u>\$ 36.336.367</u>	<u>\$ 35.179.713</u>

**Impuesto al patrimonio** - De acuerdo con lo establecido en la Ley 863 de 2003, para los años 2004 a 2006, la Compañía estaba obligada a liquidar un impuesto al patrimonio equivalente al 0,3% del patrimonio líquido al 1 de enero de cada año; con la reforma al Régimen Tributario Colombiano, introducida por la Ley 1111 de diciembre de 2006, para los años 2007 y siguientes, se extiende la aplicación del impuesto al patrimonio con una tarifa de 1,2% hasta el año 2010. El Artículo 1 de la Ley 1370 de 2009, extendió la aplicación de esta norma hasta el año 2014. La Compañía reconoció un impuesto al patrimonio por \$1.666.158

registrándolo contra la cuenta Revalorización del Patrimonio y efectuó el pago de la cuota correspondiente al mes de mayo de 2014 por \$208.270.

**Reforma tributaria** - El Congreso de la República promulgó la Ley 1607 del 26 de diciembre de 2012 que introduce importantes reformas al sistema tributario colombiano, principalmente:

- La tarifa de Impuesto de Renta se reduce del 33% al 25% a partir de 2013 y se crea el impuesto de renta para la equidad (CREE), con tarifa del 9% entre 2013 y 2015 y del 8% a partir de 2016. La depuración que se realiza a la base para determinar este impuesto, contiene algunas diferencias con respecto a la que se efectúa para propósitos del impuesto de renta calculado por la renta ordinaria.
- Los contribuyentes del impuesto para la equidad no están obligados a pagar los aportes al SENA e ICBF para los empleados que ganen menos de 10 salarios mínimos mensuales. Esta exoneración será extensiva para los aportes al régimen contributivo de salud a partir del primero de enero de 2014.
- Se define el concepto de establecimiento permanente, que se entiende como un lugar fijo mediante el cual una empresa extranjera desarrolla negocios en el país.
- Se modifica la forma de calcular las utilidades gravadas y no gravadas para las sociedades que distribuyen utilidades a sus socios o accionistas.

## 15. OBLIGACIONES LABORALES

	<u>Junio</u> <u>2014</u>	<u>Diciembre</u> <u>2013</u>
Cesantías consolidadas	\$ 23.496	\$ 34.462
Intereses sobre cesantías	1.410	3.950
Vacaciones	45.161	29.849
Bonificaciones por resultados	<u>16.470</u>	<u>32.940</u>
	<u>\$ 86.537</u>	<u>\$ 101.201</u>

Información adicional del número de empleados y valores devengados por el personal:

	<u>Junio</u> <u>2014</u>	<u>Diciembre</u> <u>2013</u>
<u>Número de empleados:</u>		
Personal de dirección y confianza	2	2
Otros	19	17
 <u>Valor devengado por el personal:</u>		
Personal de dirección y confianza	\$ 252.420	\$ 207.818
Otros	<u>\$ 363.614</u>	<u>\$ 318.709</u>

## 16. OTROS PASIVOS

	<u>Junio</u> <u>2014</u>	<u>Diciembre</u> <u>2013</u>
Corto plazo- Recaudos a favor de terceros (1)	<u>\$ 3.002.423</u>	<u>\$ 1.842.518</u>
 Largo Plazo:		
Litígios y demandas	243.592	293.799
Impuesto diferido	<u>343.761</u>	<u>294.633</u>
	<u>\$ 587.353</u>	<u>\$ 588.432</u>

(1) Corresponde principalmente al recaudo del impuesto del transporte de gas pendiente por liquidación del Ministerio de Minas para realizar su pago.

## 17. PATRIMONIO

**Capital social** - Al 30 de junio de 2014 y al 31 de diciembre de 2013, el capital autorizado estaba representado por 1.650.000.000 acciones comunes con valor nominal de nueve pesos cada una, de las cuales 1.466.181.418 estaban suscritas y pagadas.

Según acta de Asamblea Ordinaria de Accionistas número 150 del 17 de marzo de 2014, se decretaron dividendos correspondientes a la utilidad del segundo semestre de 2013 por \$9.442.560, pagaderos en julio de 2014. En la Asamblea Ordinaria de Accionistas del 13 de septiembre del 2013 se decretaron dividendos por \$8.048.129, se contabilizó una reserva por 46 mil pesos.

**Reservas** - El saldo de las reservas se detalla así:

	<b>Junio 2014</b>	<b>Diciembre 2013</b>
Legal	\$ 6.597.816	\$ 6.597.816
Reserva para adquisición de acciones	39.064	39.064
Para futuros ensanches	<u>2.075.920</u>	<u>2.075.920</u>
	<u>\$ 8.712.800</u>	<u>\$ 8.712.800</u>

**Reserva legal** - De acuerdo con la ley colombiana, la Compañía debe transferir como mínimo el 10% de la utilidad del período a una reserva legal hasta que ésta sea igual al 50% del capital suscrito. Esta reserva no está disponible para ser distribuida pero puede ser utilizada para absorber pérdidas.

**Reserva para readquisición de acciones propias** - La Compañía posee una reserva para la readquisición de acciones propias formada con utilidades de períodos anteriores cuyo saldo a 30 de junio de 2014 es de \$39,063. Con cargo a esta reserva la Compañía ha readquirido 326,824 acciones.

**Otras reservas** - Las reservas para expansión del negocio, para futuros ensanches y para donaciones son de libre disponibilidad de los accionistas.

## 18. CUENTAS DE ORDEN

	<u>Junio</u> <u>2014</u>	<u>Diciembre</u> <u>2013</u>
Cuentas de Orden Deudoras		
Contratos forward	\$ 6.011.502	\$ 2.860.419
Derechos contingentes	6.011.502	2.860.419
	88.591.248	88.245.623
Diferencias en cuentas de activos		
Diferencias entre el pasivo y patrimonio (1)	2.580.133	-
Fiscales	91.171.381	88.245.623
Otros activos totalmente amortizados (2)	132.636.658	132.773.018
De control	132.636.658	132.773.018
Total cuentas de orden deudoras	<u>\$ 229.819.541</u>	<u>223.879.060</u>
Cuentas de Orden Acreedoras		
Responsabilidades Contingentes		
Fiscales		
Procesos civiles en contra	\$ 353.259	\$ 409.699
Diferencia depreciación contable fiscal	145.467	79.120
Deducción activo fijo 40%	99.287	-
Diferencia pasivo contable fiscal	389.422	511.609
Ingreso contable no gravable	149.993	19.575
De control	<u>1.137.428</u>	<u>1.020.003</u>
Total cuentas de orden acreedoras	<u>\$ 1.137.428</u>	<u>1.020.003</u>

(1) Corresponde a las utilidades fiscales del año 2013, no distribuidas a los accionistas.

(2) Incluye principalmente los siguientes activos totalmente depreciados: El Gasoducto de Sebastopol - Medellín por \$131.163.029, Sistema Scada por \$546.930, equipo de transporte por \$188.907 y maquinaria industrial por \$44.290.



## 19. INGRESOS OPERACIONALES

El siguiente es el detalle de los ingresos por los semestres terminados el 30 de junio de 2014 y el 31 de diciembre de 2013:

	<b>Junio</b> <b><u>2014</u></b>	<b>Diciembre</b> <b><u>2013</u></b>
Transporte de gas	\$ <u>21.863.545</u>	\$ <u>20.778.659</u>

## 20. COSTO DE VENTAS

El siguiente es el detalle de los costos de venta por los semestres terminados el 30 de junio de 2014 y el 31 de diciembre de 2013:

	<b>Junio</b> <b><u>2014</u></b>	<b>Diciembre</b> <b><u>2013</u></b>
Depreciación	\$ 455.336	\$ 420.275
Amortizaciones	145.905	155.265
Mantenimiento y reparaciones (1)	1.265.578	1.264.887
Servicios de personal	316.288	370.280
Otros costos de prestación del servicio	429.080	480.714
Seguros	378.211	377.489
Materiales y suministros	331.954	426.033
Impuestos	23.140	10.417
Servicios Públicos	65.128	79.314
Honorarios	297.903	370.760
Arrendamientos	96.569	98.622
Orden y contrato por otros servicios	<u>138.859</u>	<u>31.821</u>
	<u>\$ 3.943.951</u>	<u>\$ 4.085.877</u>

(1) Al 30 de junio de 2014 y 31 de diciembre de 2013, incluye principalmente el mantenimiento preventivo al Sistema Scada por \$213.043 y \$242.852, desmontes, limpieza del derecho de vía y forestación de tramos del gasoducto de oriente por \$78.599 y \$105.083, el control de erosiones por \$53.614 y \$138.164 y mantenimiento del gasoducto en tramos aéreos por \$817.689 y \$443.548, respectivamente.