

INFORME PERIODICO TRIMESTRAL JULIO-SEPTIEMBRE DE 2023

15 de Noviembre de 2023

Bonos Ordinarios Gases del Caribe S.A. E.S.P, autorizados por la SFC hasta por \$600.000 millones, mediante resolución 0277 de 2023 e inscritos en el Registro Nacional de Valores y Emisores y en la Bolsa de Valores de Colombia. A la fecha, aún no se ha efectuado la oferta pública sobre los mismos.

GASES DEL CARIBE S.A. E.S.P.
BARRANQUILLA
CRA 54 NO 59-144

Contenido

1. SITUACION FINANCIERA.....	5
1.1. ESTADOS FINANCIEROS TRIMESTRALES SEPARADOS Y CONSOLIDADOS	5
1.2. INFORME DEL REVISOR FISCAL	11
1.3. CAMBIO MATERIAL EN LOS ESTADOS FINANCIEROS DEL EMISOR	15
1.4. COMENTARIOS Y ANALISIS FINANCIERO DE LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS TRIMESTRALES.....	15
1.5. ANALISIS CUANTITATIVO Y CUALITATIVO DE RIESGO DE MERCADO	16
2. INFORMACIÓN ADICIONAL	17
2.1 VARIACIONES MATERIALES EN LOS RIESGOS A LOS QUE ESTÁ EXPUESTO EL EMISOR, DIFERENTES AL RIESGO DE MERCADO, Y LOS MECANISMOS IMPLEMENTADOS PARA MITIGARLOS.....	17
2.2 CAMBIOS MATERIALES EN EL TRIMESTRE CORRESPONDIENTE EN LAS PRÁCTICAS, PROCESOS, POLÍTICAS E INDICADORES IMPLEMENTADOS POR EL EMISOR EN RELACIÓN CON LOS CRITERIOS AMBIENTALES, SOCIALES Y DE GOBIERNO CORPORATIVO.....	18

GLOSARIO

Cargo de conexión: Corresponde a la tarifa que deben cancelar todos los clientes comerciales nuevos que se conectan al servicio de gas natural.

Fondo de Solidaridad para Subsidios y Redistribución de Ingresos (FSSRI): Los fondos de solidaridad y redistribución de ingresos creados por la Ley 142 de 1994, buscan canalizar los recursos destinados a sufragar subsidios para que personas de menores ingresos puedan pagar los servicios públicos domiciliarios

Gas Natural: Es una mezcla de hidrocarburos livianos que existe en la fase gaseosa en los yacimientos, usualmente consistente en componentes livianos de los hidrocarburos. Se presenta en forma asociada o no asociada al petróleo. Principalmente constituido por metano.

Gas Natural Vehicular: El gas natural vehicular (GNV) es una alternativa de combustible utilizada en vehículos que consiste en el uso de gas natural comprimido (GNC) o licuado (GNL) como fuente de energía en lugar de los combustibles tradicionales como la gasolina o el diésel.

Indicador Bancario de Referencia (IBR): El IBR es una tasa de interés de referencia de corto plazo denominada en pesos colombianos, que refleja el precio al que los bancos están dispuestos a ofrecer o a captar recursos en el mercado monetario.

Información material: Es aquella que sería tenida en cuenta por un inversionista prudente y diligente al momento de comprar, vender o conservar los valores del emisor, o al momento de ejercer los derechos políticos inherentes a tales valores. Considera, por lo menos, la información relacionada con los impactos positivos o negativos en: (i) la situación financiera, (ii) la estrategia, (iii) los planes de inversiones, (iv) los rendimientos, (v) el flujo de caja, (vi) la gobernanza del emisor, y (vii) el ejercicio de los derechos políticos de los inversionistas.

Instalaciones Internas: Es la instalación de todas las cañerías, válvulas, acoples y elementos de control que unen la acometida (el punto de unión de la tubería de conexión con la red interna) con los artefactos a gas de la casa.

Mercado No Regulado: El mercado no regulado de gas natural, también conocido como mercado libre o mercado desregulado, es un sistema en el cual los precios y las condiciones de suministro del gas natural son

determinados por la oferta y la demanda, sin intervención directa por parte de las autoridades reguladoras.

Otros servicios: Son servicios asociados con el gas natural como son instalación y mantenimiento de equipos, inspecciones de seguridad, servicio de reconexión y reinstalación, entre otros.

Spread: La diferencia entre la tasa de interés activa y la tasa de interés pasiva que las entidades financieras aplican en sus procesos regulares. La relevancia del spread es que representa un margen que determinará la rentabilidad del banco.

1. SITUACION FINANCIERA

1.1. ESTADOS FINANCIEROS TRIMESTRALES SEPARADOS Y CONSOLIDADOS

En el presente informe se presenta un comparativo del estado de resultados y el estado del flujo de efectivo trimestral de julio a septiembre 2023 frente al primer trimestre del 2023, y un comparativo del balance general de septiembre/23 con junio/23.

Gases del Caribe S.A. E.S.P.

Estado de Resultados y de Otros Resultados Integrales Intermedio Condensado Separado

Por el periodo de tres meses terminados al:
 (En miles de pesos colombianos)

Notas	Al 30 de septiembre de 2023	Al 31 de marzo de 2023
	(No auditados)	
Ingresos operacionales:		
Venta y distribución de gas natural	19 \$ 411,013,040	\$ 418,949,147
Conexiones e instalaciones internas	19 18,349,791	13,716,915
Ingresos por financiación a usuarios	19 71,186,326	65,655,919
Ingresos por otros servicios	19 30,952,323	28,572,197
Total ingresos	531,501,480	526,894,178
Costo operacional	21 (368,807,236)	(363,616,986)
Costos financieros	22 (61,190,657)	(55,488,855)
Utilidad bruta	101,503,587	107,788,337
Gastos operacionales	23 (22,319,317)	(29,774,958)
Utilidad Operacional	79,184,270	78,013,379
Ingresos financieros	20 3,979,292	4,555,280
Dividendos recibidos		1,541,044
Método de participación en asociadas	12- 20 62,616	112,079
Método de participación en controladas	13- 20 25,790,459	27,465,797
Otros ingresos de operación	20 53,977	170,173
Utilidad antes de impuestos	109,070,614	111,857,752
Gasto por impuesto a las ganancias	17.3 (29,893,898)	(28,203,080)
Resultado del periodo	79,176,716	83,654,672
Otro Resultado Integral:		
Elementos que pueden ser reclasificados posteriormente a ganancias o pérdidas:		
Impuesto diferido	(1,650)	14,573
Utilidad/ (perdida) no realizada en operaciones de cobertura	4,715	(41,637)
	3,065	(27,064)
Resultado integral total	\$ 79,179,781	\$ 83,627,608

Las notas 1 a 27 hacen parte integral de los Estados Financieros intermedios condensados separados.


 Ramón Dávila Martínez
 Representante Legal


 Rosana Sandoval Salgado
 Contador Público
 T.P. 66531-T


 Yisbelis Milena García Urteaga
 Revisor Fiscal
 Tarjeta Profesional 207673-T
 Designada por Ernst & Young Audit S.A.S. TR-530
 (Véase mi informe del 27 de octubre de 2023)

Gases del Caribe S.A. E.S.P.
Estado de Situación Financiera Intermedio Condensado Separado
(En miles de pesos colombianos)

	Nota	Al 30 de septiembre de 2023 (No auditados)	Al 30 de junio de 2023
Activos			
Efectivo y equivalentes de efectivo	9	\$ 34,052,356	\$ 26,367,170
Cuentas por cobrar comerciales	10	570,627,801	510,676,179
Activo por impuesto	17.1	9,020,371	6,481,333
Inventarios	11	28,365,364	23,107,587
Gastos pagados por anticipado		7,888,416	5,939,046
		649,954,308	572,571,315
Activos no corrientes			
Efectivo y equivalentes de efectivo restringido	9	2,388,282	1,763,603
Cuentas por cobrar comerciales	10	782,423,543	738,695,129
Otros instrumentos financieros de patrimonio		1,329,661	1,329,661
Inversiones en asociadas	12	1,976,600	1,910,700
Inversiones en subordinadas	13	230,460,104	251,412,043
Propiedades, gasoductos y equipo, neto	14	960,983,877	955,200,185
Gastos pagados por anticipado		2,275,336	1,754,159
Activos intangibles		1,610,661	1,749,383
		1,983,448,064	1,953,814,863
Total activos		\$ 2,633,402,372	\$ 2,526,386,178
Pasivos y Patrimonio			
Pasivos			
Pasivos corrientes			
Obligaciones financieras	15	\$ 87,375,732	90,292,197
Cuentas por pagar	16	406,182,286	221,847,057
Pasivo por impuesto	17.2	31,931,900	30,110,562
Beneficios a empleados		8,871,260	6,988,714
Provisiones		1,245,827	1,252,004
Otros pasivos		3,226,587	3,263,198
		538,833,592	353,753,732
Pasivo no corriente			
Obligaciones financieras	15	1,573,872,766	1,571,911,653
Beneficios a empleados		70,297	70,297
Impuesto diferido		79,084,549	77,772,469
		1,653,027,612	1,649,754,419
Total pasivos		2,191,861,204	2,003,508,151
Patrimonio			
Capital suscrito y pagado	18	1,755,369	1,755,369
Prima en colocación de acciones		1,260,919	1,260,919
Reservas		24,155,135	24,157,135
Resultados del ejercicio		79,176,716	160,593,001
Resultados acumulados		335,462,153	335,383,792
Otros resultados integrales		(269,124)	(272,189)
Total patrimonio		441,541,168	522,878,027
Total pasivo y patrimonio		\$ 2,633,402,372	\$ 2,526,386,178

Las notas 1 a 27 hacen parte integral de los Estados Financieros intermedios condensados separados.


Ramón Dávila Martínez
Representante Legal


Rosana Sandoval Salgado
Contador Público
T.P. 66531-T


Yisbeidis Mileth García Ortega
Revisor Fiscal
Tarjeta Profesional 207673-T
Designado por Ernst & Young Audit S.A.S. TR-530
(Véase mi informe del 27 de octubre de 2023)

Gases del Caribe S.A. E.S.P.
Estado de Flujo de Efectivo Intermedios Condensados Separados

Por el periodo de tres meses terminados al:
(En miles de pesos colombianos)

	Al 30 de septiembre de 2023	Al 31 de marzo de 2023
	(No auditados)	
Flujos de efectivo por las actividades de operación		
Utilidad neta del periodo	\$ 79,176,716	\$ 83,654,672
Ajustes para conciliar la utilidad neta del periodo con el Efectivo neto provisto por las actividades operacionales		
Provisión por deterioro de cuentas por cobrar (Nota 10)	4,742,001	12,001,165
Utilidad por método de participación en Subordinada (Nota 13)	(25,790,459)	(27,465,797)
Utilidad por método de participación en asociadas (Nota 12)	(62,616)	(112,079)
Depreciación (Nota 14)	7,735,856	7,424,793
Perdida en baja de propiedades (Nota 14)	2,529	8,049
Amortización de intangibles	161,440	160,640
Impuesto de renta diferido	1,310,430	(4,195,311)
provisión de impuesto de renta corriente (Nota 17,3)	28,583,468	32,398,391
Intereses financieros causados (Nota 15)	62,557,179	50,317,474
Amortización de Gastos pagados por anticipados	2,571,683	1,516,756
Ingresos Financieros por intereses causados (Nota 20)	(3,979,292)	(4,555,280)
Cambios netos en operaciones con activos y pasivos:		
Cuentas por cobrar	(57,625,267)	(140,248,004)
Activo por impuesto	(2,558,694)	(2,489,149)
Inventarios	(5,257,777)	(5,441,775)
Gastos pagados por anticipado	(5,731,940)	(2,471,597)
Cuentas por pagar	23,255,873	59,602,512
Pasivo por impuesto	(26,762,130)	(32,926,821)
Beneficios a empleados	1,882,546	330,310
Otros pasivos	(36,611)	(2,151,700)
Provisiones	(6,177)	(25,302)
	84,168,758	25,426,847
Intereses pagados (Nota 15)	(62,143,429)	(49,215,736)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	22,025,329	(23,788,889)
Flujos de efectivo por las actividades de inversión		
Adquisición de propiedades, gasoductos y equipo (Nota 14)	(10,127,184)	(6,576,889)
Efectivo neto usado las actividades de inversión	(10,127,184)	(6,576,889)
Flujos de efectivo por las actividades de financiación		
Uso reserva para beneficencia y civismo	(2,000)	(657,799)
Aumento de obligaciones financieras (Nota 15)	72,000,000	137,889,000
Pago de obligaciones financieras (Nota 15)	(75,586,280)	(117,786,984)
Efectivo neto usado por las actividades de inversión	(3,588,280)	19,444,217
Cambio neto en el efectivo y equivalentes de efectivo	8,309,865	(10,921,541)
Efectivo restringido	(624,679)	(3,594,446)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del ejercicio	26,367,170	53,512,342
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del ejercicio	\$ 34,052,356	\$ 38,996,355
Transacciones no monetarias:		
Propiedades adquiridas bajo arrendamientos financieros	\$ 3,394,893	\$ 927,326

Las notas 1 a 27 hacen parte Integral de los Estados Financieros Intermedios condensados separados.


Ramón Dávila Martínez
Representante Legal


Rosana Sandoval Salgado
Contador Público
T.P. 66531-T


Yisbeidis Mileth García Ortega
Revisor Fiscal
Tarjeta Profesional 207673-T
Designado por Ernst & Young Audit S.A.S. TR-530
(Véase mi informe del 27 de octubre de 2023)

Gases del Caribe S.A. E.S.P. y Subordinadas

Estado de Resultados y de Otros Resultados Integrales Intermedio Condensado Consolidados

Por el periodo de tres meses terminados al:

		Al 30 de septiembre de 2023 (No auditados)	Al 31 de marzo de 2023 (No auditados)
	Notas	(En miles de pesos colombianos)	
Ingresos operacionales:			
Venta y distribución de gas natural		\$ 556,807,617	\$ 578,355,500
Conexiones e instalaciones internas		29,260,331	23,913,456
Ingresos por financiación a usuarios		93,644,986	86,380,383
Ingresos por otros servicios		45,436,087	44,630,927
Total ingresos	19	725,149,021	733,280,266
Costo operacional	21	(494,926,396)	(498,724,914)
Costos financieros	22	(75,629,743)	(62,485,309)
Utilidad bruta		154,592,882	172,070,043
Gastos operacionales	23	(33,301,862)	(40,577,173)
Utilidad operacional		121,291,020	131,492,870
Ingresos financieros	20	6,035,217	6,393,390
Gastos financieros		(1,051,555)	(6,676,726)
Dividendos recibidos		-	1,541,044
Método de participación en asociadas	20	309,111	271,133
Otros ingresos de operación	20	746,689	-
Utilidad antes de impuestos		127,330,482	133,021,711
Gasto por impuesto a las ganancias	16.3	(42,149,277)	(42,954,264)
Resultado del período		85,181,205	90,067,447
Utilidad atribuible a:			
Accionistas de la Compañía		79,176,716	83,654,677
Participación no controlada	18	6,004,489	6,412,770
		85,181,205	90,067,447
Otros Resultados Integrales:			
Elementos que pueden ser reclasificados posteriormente a ganancias o pérdidas:			
Impuesto diferido		(1,650)	(41,638)
(Perdida) Utilidad no realizada en operaciones Coberturas		107,825	14,573
Otros resultados integrales		106,175	(27,065)
Total, Resultado Integral		85,287,380	90,040,383
Resultado Integral Atribuible a			
Accionistas de la Compañía		79,282,891	83,627,613
Participaciones no Controlada	18	6,004,489	6,412,770
		\$ 85,287,380	\$ 90,040,383

Las notas 1 a 26 hacen parte integral de los Estados Financieros Intermedios Condensados Consolidados.


Ramón Dávila Martínez
Representante Legal


Rosana Sandoval Salgado
Contador Público
T.P. 66531-T

YISBEIDIS MILETH ORTEGA GARCÍA
Firmado digitalmente por YISBEIDIS MILETH ORTEGA GARCÍA
Fecha: 2023.11.07 15:06:40 -05'00'

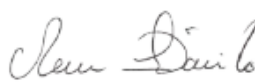
Yisbeidis Mileth Ortega García
Revisor Fiscal
Tarjeta Profesional 207673-T
Designada por Ernst & Young Audit S.A.S. TR-530
(Véase mi informe del 3 de noviembre de 2023)

Gases del Caribe S.A. E.S.P. y Subordinadas

Estado de Situación Financiera Intermedio Condensado Consolidado

	Notas	Al 30 de septiembre de 2023 (No auditados)	Al 30 de junio de 2023
Activos			
Activos corrientes			
Efectivo y equivalentes de efectivo	9	\$ 98,533,277	\$ 33,327,494
Activos financieros a valor razonable		13,169	13,460
Cuentas por cobrar comerciales	10	779,924,925	770,142,038
Activo por impuesto	16.1	10,516,345	7,841,772
Inventarios	11	38,800,341	34,015,002
Gastos pagados por anticipado		9,910,861	7,977,220
		<u>937,698,918</u>	<u>853,316,986</u>
Activos no corrientes			
Efectivo y equivalentes de efectivo restringido	9	2,546,682	1,944,978
Cuentas por cobrar comerciales	10	969,015,471	913,902,289
Otros instrumentos financieros de patrimonio		1,413,661	1,413,661
Inversiones en asociadas	12	8,549,184	8,236,791
Propiedades, gasoductos y equipo. Neto	13	1,394,926,502	1,388,104,366
Propiedades de inversión		1,127,917	1,127,917
Gastos pagados por anticipado		2,982,020	2,374,612
Activos intangibles		2,192,817	2,413,715
		<u>2,382,754,254</u>	<u>2,319,518,329</u>
Total activos		<u>\$ 3,320,453,172</u>	<u>\$ 3,172,835,315</u>
Pasivos y Patrimonio			
Pasivos			
Pasivos corrientes			
Obligaciones financieras	14	\$ 300,182,999	\$ 274,385,951
Cuentas por pagar	15	484,116,936	301,770,991
Pasivo por impuesto	16.2	44,086,945	37,073,731
Beneficios a empleados		12,842,332	9,916,577
Provisiones		1,499,434	1,505,669
Otros pasivos		6,884,484	6,879,552
		<u>849,613,130</u>	<u>631,532,471</u>
Pasivo no corriente			
Obligaciones financieras	14	1,786,626,424	1,769,508,610
Beneficios a empleados		70,297	70,297
Impuesto diferido		186,598,676	186,436,861
		<u>1,973,295,397</u>	<u>1,956,015,768</u>
Total pasivos		<u>2,822,908,527</u>	<u>2,587,548,239</u>
Patrimonio	17		
Capital suscrito y pagado		1,755,369	1,755,369
Prima en colocación de acciones		1,260,919	1,260,919
Reservas		24,155,135	24,157,135
Resultados del ejercicio		79,176,716	160,593,001
Resultados acumulados		335,462,153	335,383,651
Otros resultados integrales		(269,124)	(272,189)
Total patrimonio atribuible a los propietarios		<u>441,541,168</u>	<u>522,877,886</u>
Participación no controlada	18	56,003,477	62,409,190
Total patrimonio		<u>497,544,645</u>	<u>585,287,076</u>
Total pasivo y patrimonio		<u>\$ 3,320,453,172</u>	<u>\$ 3,172,835,315</u>

Las notas 1 a 26 hacen parte integral de los Estados Financieros Intermedios Condensados Consolidados.



Ramón Dávila Martínez
Representante Legal



Rosana Sandoval Salgado
Contador Público
T.P. 66531-T

YISBEIDIS MILETH ORTEGA GARCIA
Firmado digitalmente por
YISBEIDIS MILETH ORTEGA
GARCIA
Fecha: 2023.11.07 15:06:28 -05'00'

Yisbeidis Mileth Ortega García
Revisor Fiscal
Tarjeta Profesional 207673-T
Designada por Ernst & Young Audit S.A.S. TR-530
(Véase mi informe del 3 de noviembre de 2023)

Gases del Caribe S.A. E.S.P. y Subordinadas

Estado de Flujo de Efectivo Intermedio Condensado Consolidado

Por el periodo de tres meses terminados al:

	Al 30 de septiembre de 2023 (No auditados)	Al 31 de marzo de 2023 (No auditados)
	(En miles de pesos colombianos)	
Flujos de efectivo por las actividades de operación		
Resultado del periodo	\$ 85,181,205	\$ 90,067,442
Ajustes para conciliar la utilidad neta del periodo con el Efectivo neto provisto por las actividades operacionales		
Provisión por deterioro de cuentas por cobrar (Nota 10)	7,262,570	14,084,369
Utilidad por método de participación en asociadas (Nota 12)	(309,111)	(271,133)
Depreciación (Nota 13)	11,489,345	13,009,949
Perdida en baja de propiedades (Nota 13)	612,075	(13,180)
Amortización de intangibles	255,032	257,754
Impuesto de renta diferido (Nota 16.3)	160,164	(4,875,849)
Provisión de impuesto de renta corriente (Nota 16.3)	41,989,113	47,830,113
Recuperación provisión inventario (Nota 11)	(8,720)	-
Intereses financieros causados (Nota 14)	76,996,265	62,485,309
Amortización de Gastos pagados por anticipados	3,338,336	6,233,307
Ingresos financieros-Intereses (Nota 20)	6,035,217	6,393,390
Cambios netos en operaciones con activos y pasivos:		
Cuentas por cobrar	(78,536,931)	(120,086,350)
Activos financieros a valor razonable	291	-
Activo por impuesto	(2,674,573)	(2,940,532)
Inventarios	(4,776,619)	(5,589,972)
Gastos pagados por anticipado	(5,879,385)	(4,291,538)
Cuentas por pagar	5,941,947	83,410,226
Pasivo por impuesto	(34,975,899)	3,393,055
Beneficios a empleados	2,925,755	46,711
Otros pasivos	4,932	(2,245,767)
Provisiones	(6,235)	(25,808)
	115,024,774	186,871,496
Impuesto de renta pagado	-	-
Intereses pagados	(75,949,134)	(60,807,069)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	39,075,640	126,064,427
Flujos de efectivo por las actividades de inversión		
Adquisición de activos intangibles	(34,134)	-
Adquisición de propiedades, gasoductos y equipo (Nota 13)	(15,099,750)	(14,140,802)
Efectivo neto usado en las actividades de inversión	(15,133,884)	(14,140,802)
Flujos de efectivo por las actividades de financiación		
Uso reserva para beneficencia y civismo	(2,000)	(657,800)
Aumento de obligaciones financieras (Nota 14)	125,893,398	181,753,725
Pago de obligaciones financieras (Nota 14)	(84,025,667)	(120,352,260)
Dividendos Pagados	-	(163,008,386)
Dividendos pagados participación no controlada (Nota 17)	-	(11,886,156)
Efectivo neto usado en las actividades de financiación	41,865,731	(114,150,877)
Cambio neto en el efectivo y equivalentes de efectivo	65,807,487	(2,227,252)
Efectivo restringido	(601,704)	(3,596,941)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del ejercicio	33,327,494	98,019,750
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del ejercicio	\$ 98,533,277	\$ 92,195,557
Transacciones no monetarias:		
Propiedades adquiridas bajo arrendamientos financieros	\$ 3,241,777	\$ 927,326

Las notas 1 a 26 hacen parte integral de los Estados Financieros Intermedios Condensados Consolidados.




Ramón Dávila Martínez
Representante Legal

Rosana Sandoval Salgado
Contador Público
T.P. 66531-T

YISBEIDIS MILETH
ORTEGA GARCIA

Firmado digitalmente por
YISBEIDIS MILETH ORTEGA GARCIA
Fecha: 2023.11.07 15:07:04 -05'00'

Yisbeidis Mileth Ortega García
Revisor Fiscal
Tarjeta Profesional 207673-T
Designada por Ernst & Young Audit S.A.S. TR-530
(Véase mi informe del 3 de noviembre de 2023)

1.2. INFORME DEL REVISOR FISCAL



Informe de Revisión de Información Financiera Intermedia

A los accionistas de:
Gases del Caribe S.A. E.S.P.

Introducción

He revisado los estados financieros intermedios condensados separados adjuntos de Gases del Caribe S.A. E.S.P., que comprenden el estado intermedio condensado de situación financiera separado al 30 de septiembre de 2023 y los correspondientes estados intermedio condensado de resultados y de resultados integrales separados por el período de tres meses terminados en esa fecha; el estado de cambios en el patrimonio y de flujo de efectivo intermedios condensados separados por el período de tres meses terminados en esa fecha; y otras notas explicativas. La Administración de la Compañía es responsable por la preparación y correcta presentación de esta información financiera intermedia, de acuerdo con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia. Mi responsabilidad es emitir una conclusión sobre este reporte de información financiera intermedia, 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 aceptada 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 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. En consecuencia, no expreso una opinión de auditoría.

Conclusión

Como resultado de mi revisión, no ha llegado a mi conocimiento ningún asunto que me haga pensar que la información financiera intermedia adjunta no presenta razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de Gases del Caribe S.A. E.S.P., al 30 de septiembre de 2023, los resultados de sus operaciones por el período de tres terminados en esa fecha y sus flujos de efectivo por el período de tres meses terminado al 30 de septiembre de 2023, de acuerdo con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia.

Ernst & Young Audit S.A.S.
Bogotá D.C.
Carrera 11 No 98 - 07
Edificio Píjao Green Office
Tercer Piso
Tel: +57 (601) 484 7000

Ernst & Young Audit S.A.S.
Medellín - Antioquia
Carrera 43A No. 3 Sur-130
Edificio Mila de Oro
Torre 1 - Piso 14
Tel: +57 (604) 369 8400

Ernst & Young Audit S.A.S.
Cali - Valle del Cauca
Avenida 4 Norte No. 6N - 61
Edificio Siglo XXI
Oficina 502
Tel: +57 (602) 485 6280

Ernst & Young Audit S.A.S.
Barranquilla - Atlántico
Calle 778 No 59 - 61
Edificio Centro Empresarial
Las Américas II Oficina 311
Tel: +57 (605) 385 2201



Otros Asuntos

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 la información financiera intermedia adjunta al presente informe, la cual fue tomada de los libros de contabilidad de la Compañía.

Yisbeidis Mileth Ortega Garcia
Revisor Fiscal
Tarjeta Profesional 207673 - T
Designada por Ernst & Young Audit S.A.S. TR-530

Barranquilla, Colombia
27 de octubre de 2023



Informe de Revisión de Información Financiera Intermedia

A los accionistas de:
Gases del Caribe S.A. E.S.P. y Subordinadas

Introducción

He revisado los estados financieros intermedio condensado consolidados adjuntos de Gases del Caribe S.A. E.S.P., que comprenden el estado intermedio condensado consolidado de situación financiera al 30 de septiembre de 2023 y los correspondientes estados intermedios condensado consolidado de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujo de efectivo consolidado por el período de tres meses terminados en esa fecha; y otras notas explicativas. La Administración de la Compañía es responsable por la preparación y correcta presentación de esta información financiera intermedia, de acuerdo con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia. Mi responsabilidad es emitir una conclusión sobre este reporte de información financiera intermedia, 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 aceptada 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 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. En consecuencia, no expreso una opinión de auditoría.

Conclusión

Como resultado de mi revisión, no ha llegado a mi conocimiento ningún asunto que me haga pensar que la información financiera intermedia adjunta no presenta razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera consolidada de Gases del Caribe S.A. E.S.P., al 30 de septiembre de 2023, los resultados de sus operaciones por el período de tres terminados en esa fecha y sus flujos de efectivo por el período de tres meses terminado al 30 de septiembre de 2023, de acuerdo con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia.

Ernst & Young Audit S.A.S.
Bogotá D.C.
Carrera 11 No 98 - 07
Edificio Pijao Green Office
Tercer Piso
Tel: +57 (601) 484 7000

Ernst & Young Audit S.A.S.
Medellín - Antioquia
Carrera 43A No. 3 Sur-130
Edificio Mila de Oro
Torre 1 - Piso 14
Tel: +57 (604) 369 8400

Ernst & Young Audit S.A.S.
Cali - Valle del Cauca
Avenida 4 Norte No. 6N - 61
Edificio Gigio XXI
Oficina 502
Tel: +57 (602) 485 6280

Ernst & Young Audit S.A.S.
Barranquilla - Atlántico
Calle 77B No 59 - 61
Edificio Centro Empresarial
Las Américas II Oficina 311
Tel: +57 (605) 385 220



Otros Asuntos

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 la información financiera intermedia adjunta al presente informe, la cual fue tomada de los libros de contabilidad de la Compañía.

YISBEIDIS MILETH ORTEGA GARCIA
Firmado digitalmente por YISBEIDIS MILETH ORTEGA GARCIA
Fecha: 2023.11.07 15:06:11 -05'00'
Yisbeidis Mileth Ortega García
Revisor Fiscal
Tarjeta Profesional 207673 - T
Designada por Ernst & Young Audit S.A.S. TR-530

Barranquilla, Colombia
3 de noviembre de 2023

1.3. CAMBIO MATERIAL EN LOS ESTADOS FINANCIEROS DEL EMISOR

No se han presentado cambios materiales en los estados financieros del emisor entre el trimestre reportado y la fecha en que se transmite la información.

1.4. COMENTARIOS Y ANALISIS FINANCIERO DE LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS TRIMESTRALES

A nivel de estado de resultados, los ingresos operacionales del trimestre (julio - septiembre) del 2023 sumaron \$531.501 millones, lo que representa un aumento del 0,9% frente al primer trimestre del año 2023. La venta de gas natural constituye el 77,3% de los ingresos operacionales para un total de \$411.013 millones.

Seguidamente los ingresos por financiación de usuarios representan el 13,4% de los ingresos operacionales y su variación del 8,42% se debe al aumento de cartera y la tasa de financiación. También se destaca el aumento del 33,8% en la venta de conexiones e instalaciones de internas.

A nivel de costos financieros, la compañía finalizó el tercer trimestre de 2023 con \$61.190 millones, una variación del 10,28% frente al primer trimestre del año y la razón principal de su incremento se debe al aumento que ha tenido el Indicador Bancario de Referencia (IBR).

Para el trimestre (julio - septiembre) de 2023 los ingresos por método de participación cerraron en \$25.790 millones, dado a los resultados de Efigas S.A. E.S.P, Gases de la Guajira S.A. E.S.P. y E2 Energía Eficiente S.A. E.S.P.

La utilidad neta del trimestre (julio - septiembre) del 2023 cerró en \$79.177 millones de pesos.

Por el lado del Balance General, los activos totales a septiembre del 2023 sumaron \$2,63 billones, lo que significa un incremento del 4,2% frente al cierre de junio del 2023. La cuenta principal fue la de cuentas por cobrar con \$1,35 billones, cuyo incremento se debió principalmente a la colocación de la cartera Brilla y a los dividendos decretados por las filiales, seguida de la cuenta de propiedad, planta y equipo, con un total de \$960.984 millones.

Los pasivos totales a septiembre del 2023 ascendieron a \$2,19 billones, donde el pasivo con entidades financieras representa un 75,8%.

El patrimonio cerró en \$441.541 millones en el trimestre (julio - septiembre) de 2023. Las cuentas más representativas del patrimonio son los resultados acumulados que tienen un peso del 75,98%, seguido de resultados del ejercicio con un 17,93% y las reservas con un 5,5%.

Finalmente, en el flujo de efectivo, los intereses pagados pasaron de \$49.215 millones en el primer trimestre del 2023 a \$62.143 millones en el tercer trimestre de 2023, debido principalmente al aumento de la IBR. Las cuentas por cobrar presentaron una variación significativa en el tercer trimestre de 2023 frente al primer trimestre del año por las variaciones en las cuentas por cobrar con el fondo de solidaridad y las cuentas por cobrar a terceros. Como consecuencia de esto, el efectivo neto destinado para actividades de la operación cerró en septiembre/23 en \$22.025 millones. Por otro lado, el efectivo destinado para las actividades de inversión fue de \$10.127 millones y el efectivo registrado al final del ejercicio fue de \$34.052 millones.

1.5. ANALISIS CUANTITATIVO Y CUALITATIVO DE RIESGO DE MERCADO

Considerando que el riesgo de mercado está definido como la probabilidad de variaciones en segmentos, productos, precios o tarifas, con incidencia en posición de activos o inversiones y finalmente en el valor de la empresa; durante el trimestre de julio a septiembre de 2023, este se ha analizado considerando las siguientes fuentes relevantes:

- ✓ **Pérdida de estabilidad de los negocios por cambios críticos en los entornos político y regulatorio.**

Luego de analizar los eventos asociados al presente riesgo, se concluye la no materialización, por cuanto que se mantiene la estabilidad de los negocios, sin afectación alguna por tales eventos.

Entre las principales medidas frente al presente riesgo se mantienen:

- a) Monitoreo sistémico e intensificado ante cambios legales, normativos por comité normativo del área jurídica.
- b) Mantenimiento y actualización de compendio normativo.
- c) Gestión gremial para análisis de cambios regulatorios.

- ✓ **Pérdida de competitividad en los mercados donde se participa**

La compañía mantiene las siguientes medidas de gestión sobre las causas del riesgo:

- a) Iniciativas de gestión comercial que permiten logro de metas de conexión de nuevos clientes y de cobertura.
- b) Seguimiento y ejecución de iniciativas estratégicas y del habilitador de transformación digital.
- c) Monitoreo permanente de variables que impactan la tarifa.

- d) Mejora en niveles de competitividad de GNV frente a otros combustibles.
- e) Estrategias de masificación y se destaca aumento en el consumo del GNV.
- f) Se mantienen acciones enfocadas en el análisis de consumos y reducción de fraudes para el control de pérdidas no operacionales.
- g) Se ejecutan estrategias comerciales para logro de colocación de financiación no bancaria y control de cupos según criterios de Política de financiación no bancaria.

✓ **Desabastecimiento de gas o falta de capacidad de transporte por periodos prolongados.**

Entre las principales medidas frente a este riesgo se destaca la verificación y análisis de fuentes y potenciales de disponibilidad de gas en el corto, mediano y largo plazo lo que permite la toma de acciones para cubrir la demanda de clientes regulados y no regulados ante evento de restricción del suministro presentado durante el periodo.

Así mismo se mantiene monitoreo y medidas de control sobre los riesgos de: Sustitución del gas natural como combustible y Pérdida de valor de las filiales.

A partir de los resultados de la situación estratégica y financiera de la compañía registrados en el período julio – septiembre de 2023 y del análisis de los riesgos de mercado, se concluye que tales riesgos en este período no generaron impacto que pudieran afectar los asuntos que son materiales para los inversionistas, tales como planes de inversiones, flujo de caja, asuntos de gobernanza, respeto al ejercicio de derechos políticos de inversionistas y rendimientos, principalmente.

2. INFORMACIÓN ADICIONAL

2.1 VARIACIONES MATERIALES EN LOS RIESGOS A LOS QUE ESTÁ EXPUESTO EL EMISOR, DIFERENTES AL RIESGO DE MERCADO, Y LOS MECANISMOS IMPLEMENTADOS PARA MITIGARLOS.

La empresa tiene identificado y monitorea riesgos de nivel estratégico, diferentes a los de mercado, los cuales son relevantes para su operación y se enfocan en la probabilidad e impacto de pérdida de valor de la compañía por asuntos derivados de los resultados del negocio, su condición financiera, e incumplimiento de objetivos estratégicos. Estos riesgos son: 1) Pérdida de continuidad del negocio, 2) Pérdida de información y/o seguridad y continuidad de los sistemas de información, 3) Incumplimiento de políticas de gobierno corporativo, y 4) Deterioro de la cartera.

A partir de los resultados de la situación estratégica y financiera de la compañía registrados en el período (julio – septiembre de 2023) y del análisis de los

riesgos diferentes a los de mercado, se concluye que tales riesgos en este período no generaron impacto que pudieran afectar los asuntos que son materiales para los inversionistas, tales como planes de inversiones, flujo de caja, asuntos de gobernanza, respeto al ejercicio de derechos políticos de inversionistas y rendimientos, principalmente.

2.2 CAMBIOS MATERIALES EN EL TRIMESTRE CORRESPONDIENTE EN LAS PRÁCTICAS, PROCESOS, POLÍTICAS E INDICADORES IMPLEMENTADOS POR EL EMISOR EN RELACIÓN CON LOS CRITERIOS AMBIENTALES, SOCIALES Y DE GOBIERNO CORPORATIVO.

En cumplimiento de los compromisos establecidos en nuestro modelo de sostenibilidad, en el mes de agosto dimos inicio a la construcción del inventario de GEI para realizar la medición de la huella de carbono 2022 y establecer este año como base. A esta se le realizará el proceso de verificación y posterior elaboración del plan de mitigación de cambio climático de la organización.

En asuntos relacionados con Gobierno Corporativo, fue aprobada modificación al Reglamento de Junta Directiva, en sesión del 18 de julio de 2023.



GABRIEL MARTINEZ APARICIO DE LA ESPRIELLA
Representante Legal