

ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

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

Al 31 de diciembre de 2019 y 30 de junio de 2019
con Informe de Revisor Fiscal

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

Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2019 y 30 de junio de 2019

Índice

Informe del Revisor Fiscal.....	1
Estados Consolidados de Situación Financiera	4
Estados Consolidados de Resultados Integrales	5
Estados Consolidados de Cambios en el Patrimonio.....	6
Estados Consolidados de Flujos de Efectivo.....	7
Notas a los Estados Financieros Consolidados.....	8
Certificación de los Estados Financieros Consolidados.....	60

Informe del Revisor Fiscal

A la Asamblea de Accionistas de:
Gases del Caribe S.A. E.S.P. y Subsidiarias

Opinión

He auditado los estados financieros consolidados adjuntos de Gases del Caribe S.A. E.S.P. y Subsidiarias (en adelante, el Grupo), que comprenden el estado consolidado de situación financiera al 31 de diciembre de 2019 y los correspondientes estados consolidados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el periodo de seis meses terminado en esa fecha, y el resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

En mi opinión, los estados financieros consolidados adjuntos, presentan razonablemente, en todos sus aspectos de importancia, la situación financiera consolidada del Grupo al 31 de diciembre de 2019, los resultados consolidados de sus operaciones y los flujos consolidados de efectivo por el periodo de seis meses terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia.

Bases de la Opinión

He llevado a cabo mi auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría aceptadas en Colombia. Mis responsabilidades en cumplimiento de dichas normas se describen en la sección *Responsabilidades del Auditor en la Auditoría de los Estados Financieros Consolidados* de este informe. Soy independiente del Grupo, de acuerdo con el Manual del Código de Ética para profesionales de la contabilidad, junto con los requisitos éticos relevantes para mi auditoría de estados financieros en Colombia, y he cumplido con las demás responsabilidades éticas aplicables. Considero que la evidencia de auditoría obtenida es suficiente y apropiada para fundamentar mi opinión.

Responsabilidades de la Administración y de los Responsables del Gobierno de la Entidad en Relación con los Estados Financieros Consolidados

La Administración es responsable por la preparación y correcta presentación de los estados financieros consolidados de acuerdo con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia (NCIF); de diseñar, implementar y mantener el control interno relevante para la preparación y correcta presentación de los estados financieros consolidados libres de incorrección material, bien sea por fraude o error; de seleccionar y de aplicar las políticas contables apropiadas; y, de establecer estimaciones contables razonables en las circunstancias.

Al preparar los estados financieros consolidados, la Administración es responsable de evaluar la capacidad del Grupo para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con este asunto y utilizando la base contable de negocio en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar el Grupo o cesar sus operaciones, o no tenga otra alternativa realista diferente a hacerlo.

Los responsables del gobierno de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera del Grupo.

Responsabilidades del Auditor en la Auditoría de los Estados Financieros Consolidados

Mi objetivo es obtener una seguridad razonable sobre si los estados financieros consolidados tomados en su conjunto están libres de incorrección material, ya sea por fraude o error, y emitir un informe que incluya mi opinión. La seguridad razonable es un alto nivel de aseguramiento, pero no garantiza que una auditoría realizada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría aceptadas en Colombia siempre detectará una incorrección material cuando exista. Las incorrecciones pueden surgir debido a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o acumuladas, podría esperarse que influyan razonablemente en las decisiones económicas que los usuarios tomen con base en los estados financieros consolidados.

Como parte de una auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría aceptadas en Colombia, debo ejercer mi juicio profesional y mantener mi escepticismo profesional a lo largo de la auditoría, además de:

- Identificar y evaluar los riesgos de incorrección material en los estados financieros consolidados, ya sea por fraude o error, diseñar y ejecutar procedimientos de auditoría que respondan a esos riesgos, y obtener evidencia de auditoría que sea suficiente y apropiada para fundamentar mi opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debido a fraude es mayor que la resultante de un error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones intencionales, declaraciones falsas o sobrepaso del sistema de control interno.
- Obtener un entendimiento del control interno relevante para la auditoría, para diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias.
- Evaluar lo adecuado de las políticas contables utilizadas, la razonabilidad de las estimaciones contables y las respectivas revelaciones realizadas por la Administración.
- Concluir sobre si es adecuado que la Administración utilice la base contable de negocio en marcha y, con base en la evidencia de auditoría obtenida, si existe una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que puedan generar dudas significativas sobre la capacidad del Grupo para continuar como negocio en marcha. Si concluyo que existe una incertidumbre importante, debo llamar la atención en el informe del auditor sobre las revelaciones relacionadas, incluidas en los estados financieros consolidados o, si dichas revelaciones son inadecuadas, modificar mi opinión. Las conclusiones del auditor se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de mi informe, sin embargo, eventos o condiciones posteriores pueden hacer que una entidad no pueda continuar como negocio en marcha.
- Evaluar la presentación general, la estructura, el contenido de los estados financieros consolidados, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros consolidados representan las transacciones y eventos subyacentes de manera que se logre una presentación razonable.
- Obtener evidencia de auditoría suficiente y adecuada en relación con la información financiera de las entidades o actividades de negocio que hacen parte del Grupo, con el fin de expresar mi opinión sobre los estados financieros consolidados. Soy responsable de la dirección, supervisión y ejecución de la auditoría de grupo y, por tanto, de la opinión de auditoría.



**Building a better
working world**

Comuniqué a los responsables del gobierno de la entidad, entre otros asuntos, el alcance planeado y el momento de realización de la auditoría, los hallazgos significativos de la misma, así como cualquier deficiencia significativa del control interno identificada en el transcurso de la auditoría.

Otros Asuntos

Los estados financieros consolidados bajo normas de contabilidad y de información financiera aceptadas en Colombia de Gases del Caribe S.A. E.S.P. y Subsidiarias para el período de seis meses terminados al 30 de junio de 2019, que hacen parte de la información comparativa de los estados financieros adjuntos, fueron auditados por mí, sobre los cuales expresé una opinión o sin salvedades el 20 de agosto de 2019.

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'Johan A. Rodriguez Acevedo', is written over a circular stamp or seal.

Johan A. Rodriguez Acevedo
Revisor Fiscal
Tarjeta Profesional 244295-T
Designado por Ernst & Young Audit S.A.S. TR-530

Barranquilla, Colombia
18 de febrero de 2020

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

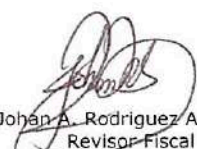
Estados Consolidados de Situación Financiera

	Nota	Al 31 de diciembre de 2019	Al 30 de junio de 2019
<i>(En miles de pesos colombianos)</i>			
Activos			
Activos corrientes:			
Efectivo y equivalentes de efectivo	7	\$ 45.092.003	\$ 49.504.590
Activo financiero a valor razonable	8	13.312	13.504
Cuentas por cobrar comerciales	10	709.822.228	601.989.064
Activo por impuesto	22.1	754.001	10.328.061
Inventarios	11	18.614.953	22.509.178
Gastos pagados por anticipados	12	2.256.043	3.138.300
		776.552.540	687.482.697
Activos no corrientes:			
Efectivo y equivalentes de efectivo restringido	9	644.393	205.881
Cuentas por cobrar comerciales	10	583.934.811	525.638.870
Otros instrumentos financieros de patrimonio	13	1.497.661	1.497.661
Inversiones en asociadas	14	8.738.479	7.389.311
Propiedades, gasoductos y equipo, neto	15	1.086.575.883	1.072.745.775
Propiedades de inversión		993.353	993.353
Gastos pagados por anticipados	12	291.804	134.542
Activos intangibles	16	4.378.521	4.468.116
		1.687.054.905	1.613.073.509
		\$ 2.463.607.445	\$ 2.300.556.206
Pasivos			
Pasivos corrientes:			
Obligaciones financieras	17	\$ 317.904.692	\$ 284.827.957
Cuentas por pagar	18	221.189.223	219.318.246
Pasivo por impuesto	22.2	50.192.127	9.750.674
Beneficios a empleados	19	7.697.580	6.776.945
Provisiones	20	1.639.295	1.516.518
Otros pasivos	21	8.779.757	10.696.778
		607.402.674	532.887.118
Pasivos no corrientes:			
Obligaciones financieras	17	1.145.284.148	1.044.907.652
Beneficios a empleados	19	204.534	226.057
Impuesto diferido	22.3	157.956.431	159.556.796
		1.303.445.113	1.204.690.505
		1.910.847.787	1.737.577.623
Patrimonio			
Capital suscrito y pagado	23	1.755.369	1.755.369
Prima en colocación de acciones		1.260.919	1.260.919
Reservas	24	38.836.417	39.292.711
Resultados del ejercicio		133.194.159	141.920.222
Resultados acumulados		335.373.380	335.373.380
Otras participaciones del patrimonio		(4.785.975)	(4.319.186)
Otros resultados integrales		(1.070.463)	(145.811)
Total patrimonio atribuible a los propietarios		504.563.806	515.137.604
Participación no controlada	25	48.195.852	47.840.979
Total patrimonio		552.759.658	562.978.583
Total pasivo y patrimonio		\$ 2.463.607.445	\$ 2.300.556.206

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros consolidados.


Ramón Dávila Martínez
Representante Legal


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


Johan A. Rodríguez Acevedo
Revisor Fiscal
Tarjeta profesional 244295-T
Designado por Ernst & Young Audit S.A.S. TR-530
(Véase mi informe del 18 de febrero de 2020)

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

Estados Consolidados de Resultados Integrales

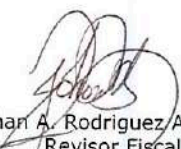
Semestres terminados el 31 de diciembre de 2019 y 30 de junio 2019

	Al 31 de diciembre de 2019	Al 30 de junio de 2019
Nota	2019	2019
	<i>(En miles de pesos colombianos)</i>	
Ingresos operacionales:		
Venta y distribución de gas natural	\$ 821.805.416	\$ 778.619.914
Conexiones e instalaciones internas	44.112.904	45.375.954
Ingresos por financiación a usuarios	103.675.239	90.665.386
Venta de materiales y otros servicios	53.952.965	49.573.952
	<u>1.023.546.524</u>	<u>964.235.206</u>
Costo operacional	26 (719.451.379)	(661.373.164)
Gastos operacionales	27 (63.750.307)	(49.163.804)
Ingresos financieros	5.989.346	6.499.019
Gastos financieros	28 (40.990.867)	(40.161.283)
Dividendos recibidos	379.554	759.633
Método de participación en asociadas	14 1.466.514	704.313
Utilidad antes de impuesto	<u>207.189.385</u>	<u>221.499.920</u>
Gasto por impuesto a las ganancias	22.3 (65.068.673)	(71.112.813)
Resultado del período	<u>\$ 142.120.712</u>	<u>\$ 150.387.107</u>
Resultado atribuible a:		
Accionistas de la Compañía	\$ 133.194.159	\$ 141.920.222
Participación no controlada	25 8.926.553	8.466.885
	<u>142.120.712</u>	<u>150.387.107</u>
Otro Resultado Integral:		
Impuesto diferido	(503.695)	(72.370)
Cobertura de derivados	(420.957)	199.974
	<u>(924.652)</u>	<u>127.604</u>
Total resultado integral	<u>\$ 141.196.060</u>	<u>\$ 150.514.711</u>
Resultado Integral Atribuible a		
Accionistas de la Compañía	\$ 132.269.507	\$ 142.047.826
Participaciones no controladas	25 8.926.553	8.466.885
	<u>\$ 141.196.060</u>	<u>\$ 150.514.711</u>

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros consolidados.


Ramón Dávila Martínez
Representante Legal


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

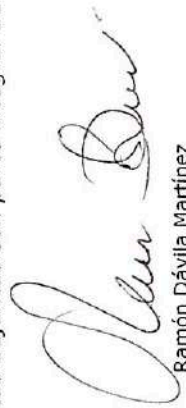

Johan A. Rodríguez Acevedo
Revisor Fiscal
Tarjeta profesional 244295-T
Designado por Ernst & Young Audit S.A.S. TR-530
(Véase mi informe del 18 de febrero de 2020)

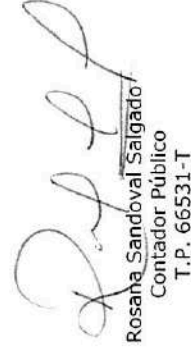
Gases del Caribe S.A. E.S.P y Subordinadas

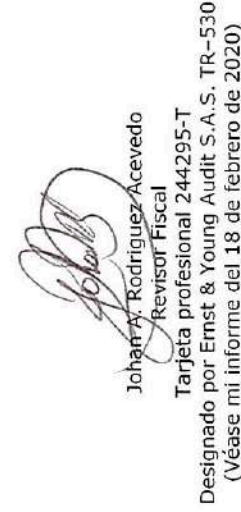
Estados Consolidados de Cambios en el Patrimonio

Capital Suscrito y Pagado	Prima en Colocación de Acciones	Reservas (Nota 24)	Resultados del Periodo	Resultados de Ejercicios Anteriores	Efectos Adopción por Primera Vez (En miles de pesos colombianos)	Total Resultados Acumulados	Otras Participaciones del Patrimonio	Otros Resultados Integrales	Total Patrimonio Atribuible a los Propietarios	Participación No Controlada	Total Patrimonio
\$ 1.755.369	\$ 1.260.919	\$ 40.051.655	\$ 140.067.992	\$ 37.633.897	\$ 297.739.483	\$ 335.373.380	\$ (3.545.883)	\$ (273.415)	\$ 514.690.017	\$ 47.887.975	\$ 562.577.992
-	-	(2.624.600)	-	-	-	-	(2.624.600)	-	(2.624.600)	-	(2.624.600)
-	-	2.839.132	-	-	-	-	2.839.132	-	2.839.132	-	2.839.132
-	-	(973.476)	973.476	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	(141.041.468)	-	-	-	-	-	(141.041.468)	(8.411.329)	(149.452.797)
-	-	-	141.920.222	-	-	-	(773.303)	127.604	(773.303)	(102.552)	(875.855)
\$ 1.755.369	\$ 1.260.919	\$ 39.292.711	\$ 141.920.222	\$ 37.633.897	\$ 297.739.483	\$ 335.373.380	\$ (4.319.186)	\$ (145.811)	\$ 515.137.604	\$ 47.840.979	\$ 562.978.583
-	-	(247.079)	-	-	-	-	-	-	(247.079)	-	(247.079)
-	-	(209.215)	-	-	-	-	-	-	(209.215)	-	(209.215)
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	(141.920.222)	-	-	-	-	-	(141.920.222)	(8.406.885)	(150.387.107)
-	-	-	133.194.159	-	-	-	(466.789)	(924.652)	(466.789)	(104.795)	(571.584)
\$ 1.755.369	\$ 1.260.919	\$ 38.836.417	\$ 133.194.159	\$ 37.633.897	\$ 297.739.483	\$ 335.373.380	\$ (4.785.985)	\$ (1.070.463)	\$ 504.563.806	\$ 48.195.852	\$ 552.759.658

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros consolidados.


 Ramón Dávila Martínez
 Representante Legal


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


 Johari A. Rodríguez Acevedo
 Revisor Fiscal
 Tarjeta profesional 244295-T
 Designado por Ernst & Young Audit S.A.S. TR-530
 (Véase mi informe del 18 de febrero de 2020)

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

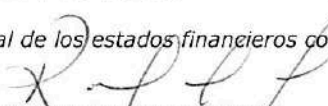
Estados Consolidados de Flujo de Efectivo


Semestres terminados el 31 de diciembre de 2019 y 30 de junio 2019

	Al 31 de diciembre de 2019	Al 30 de junio de 2019
<i>(En miles de pesos colombianos)</i>		
Flujos de efectivo por las actividades de operación		
Resultados del período	\$ 142.120.712	\$ 150.387.107
Conciliación entre los resultados del ejercicio y el efectivo neto provisto por las actividades de operación:		
Pérdidas por deterioro en cuentas por cobrar comerciales e inventario	16.164.840	6.652.351
Participación en los resultados de las asociadas	(1.466.514)	(704.313)
Depreciación	15.786.418	15.628.897
Amortización de intangibles	566.006	997.425
Impuesto diferido	(1.600.365)	(232.673)
Cambios en activos y pasivos:		
Cuentas por cobrar	(182.293.945)	(130.453.747)
Activo por impuestos	9.574.060	(1.389.044)
Efectivo y equivalentes de efectivo restringido	(438.320)	2.425.191
Inventarios	3.894.225	987.619
Otros activos	724.995	(1.034.819)
Cuentas por pagar	(7.974.798)	32.986.632
Pasivo por impuestos	40.441.453	44.106.667
Beneficios a empleados	899.112	(331.940)
Otros pasivos	(1.917.021)	103.545
Provisiones	122.777	62.152
Intereses pagados	3.001.243	(1.932.348)
Impuesto a las ganancias pagado	-	(117.562.828)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	37.604.878	695.874
Flujos de efectivo por las actividades de inversión		
Producto de la venta de equipo	82.593	296.619
Adquisición de intangibles	(476.411)	(578.805)
Adquisición de propiedades, gasoductos y equipo	(29.699.119)	(11.909.453)
Efectivo neto usado en las actividades de inversión	(30.092.937)	(12.191.639)
Flujos de efectivo por las actividades de financiación		
Uso de la reserva para beneficencia y civismo y reserva no gravada	(456.294)	214.532
Aumento de obligaciones financieras	189.926.584	405.902.112
Pago de obligaciones financieras	(59.474.596)	(317.552.510)
Dividendos pagados	(141.920.222)	(141.041.468)
Efectivo neto usado en las actividades de financiación	(11.924.528)	(52.477.334)
Cambio neto en el efectivo y equivalentes al efectivo	(4.412.587)	(63.973.099)
Efectivo y equivalentes al efectivo al inicio del período	49.504.590	113.477.689
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del período	\$ 45.092.003	\$ 49.504.590

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros consolidados.


Ramón Dávila Martínez
Representante Legal


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


Johan A. Rodríguez Acevedo
Revisor Fiscal
Tarjeta profesional 244295-T
Designado por Ernst & Young Audit S.A.S. TR-530
(Véase mi informe del 18 de febrero de 2020)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2019 y 30 de junio de 2019

1. Entidad Reportante

Gases del Caribe S.A. E.S.P., es una sociedad de naturaleza mercantil privada de nacionalidad colombiana, constituida el 19 de noviembre de 1966, por escritura pública número 3006 de la notaria cuarta de Barranquilla, vigilada por la Superintendencia de Servicios Públicos Domiciliarios. Su vida jurídica expira el 26 de enero del año 2083.

Su objeto social es la prestación del servicio domiciliario de distribución de gas combustible. La compra, venta, almacenamiento, transporte, envase, distribución y comercialización de gas natural o cualquier otro combustible, así como hidrocarburos o sus derivados en todas sus formas. La comercialización y/o financiación de toda clase de productos relacionados directa o indirectamente con las actividades o servicios prestados.

La Compañía tiene su domicilio principal en la ciudad de Barranquilla ubicada en la carrera 54 # 59-144. Al 31 de diciembre de 2019 contaba 369 empleados directos, 1 aprendices y 9 temporales. Al 30 de junio de 2019 contaba con 351 empleados directos, 16 aprendices y 24 temporales.

Marco Legal y Regulatorio

La Compañía se rige principalmente por la Ley 142 de 1994 por la cual se establece el Régimen de los Servicios Públicos Domiciliarios.

Por ser una empresa de servicios públicos domiciliarios, las tarifas que cobra la Compañía a sus usuarios por concepto de la venta de gas natural están reguladas por el Gobierno Nacional. La Comisión de Regulación de Energía y Gas – CREG, mediante la Resolución 011 de 2003, estableció los criterios generales para remunerar las actividades de distribución y comercialización de gas combustible y la fórmula general para determinar el costo de prestación del servicio público domiciliario de gas combustible por redes de tubería a usuarios regulados en áreas de servicio no exclusivo, que rigen por un período de cinco años. En noviembre de 2004, mediante la Resolución 086, la CREG aprobó el cargo promedio de distribución por uso del sistema de distribución de gas combustible por red y el cargo máximo base de comercialización de gas combustible por red a usuarios regulados para el mercado relevante atendido por Gases del Caribe S.A. E.S.P.

Posteriormente, la Compañía ha iniciado la prestación del servicio de gas natural en otros municipios las cuales han sido aprobadas mediante las siguientes resoluciones:

- Resolución 090 de 2006: Salamina, Manaure y Remolino
- Resolución 063 de 2008: Chimichagua
- Resolución 065 de 2008: Nueva Granada
- Resolución 061 de 2008: Astrea
- Resolución 014 de 2008: Pivijay, Plato, Bosconia, Copey, Algarrobo y Ariguani
- Resolución 064 de 2008: El Paso
- Resolución 028 de 2010: Sabanas de San Ángel
- Resolución 078 de 2010: Soplaviento
- Resolución 029 de 2010: Chibolo
- Resolución 051 de 2011: Arroyohondo, San Cristóbal y el Piñón
- Resolución 187 de 2011: Tenerife, Concordia, Pedraza, Zapayán y Cerro San Antonio

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

1. Entidad Reportante (continuación)

Marco Legal y Regulatorio

En el año 2013, la CREG publicó la Resolución 137 de 2013 correspondiente a la nueva fórmula general para determinar el costo de prestación del servicio público domiciliario de gas combustible por redes de tubería a usuarios regulados en áreas de servicio no exclusivo, y por medio de la Resolución 202 de 2013 publicó los criterios generales para remunerar la actividad de distribución de gas combustibles por redes de tubería.

Luego de la publicación de estas resoluciones y mientras establecieran la metodología de la tasa de descuento y la función de los gastos de Administración, Operación y Mantenimiento, la Compañía solicitó a la CREG la aprobación de un cargo de distribución y comercialización transicional, para la prestación del servicio a los municipios de Guamal, Pijiño del Carmen, Santa Bárbara de Pinto, San Sebastián de Buenavista y San Zenón en el departamento del Magdalena, la cual fue aprobado mediante resolución 057 y 058 de 2015.

A finales de octubre de 2015, la Compañía presentó la solicitud tarifaria con el fin de contar con la aprobación de los cargos para las actividades de comercialización y distribución, que, en materia de tarifas, regirán para las compañías distribuidoras de gas natural durante los próximos cinco años.

La CREG expidió la resolución 093 de julio de 2016 por medio de la cual revoca parcialmente la resolución 202 de diciembre de 2013 y ordena el archivo de las solicitudes tarifarias presentadas por los distribuidores. Debido a esto, la CREG publicó la resolución 095 de julio de 2016 por la cual se ordena hacer público un proyecto donde establece unas nuevas disposiciones para que las empresas distribuidoras presenten las solicitudes tarifarias para el nuevo cargo de distribución.

Iniciando el año 2017, la CREG hizo público el proyecto de resolución 004 de 2017, por la cual se establecen los criterios generales para remunerar la actividad de comercialización de gas combustible por redes de tubería a usuarios regulados y también hizo público el proyecto de resolución 066 de 2017 donde complementa la resolución 202 de 2013 y define otras disposiciones.

Por medio de la Circular 034 de 2017 la Comisión de Regulación de Energía y Gas dispuso que las empresas distribuidoras podrán solicitar aprobación de cargos transitorios de distribución de gas combustible por redes de tubería para los mercados existentes de su interés. La empresa acogió esta circular y presentó cargos transitorios de distribución para los mercados relevantes existentes.

Mediante la Resolución 198 de diciembre 27 de 2017, modificada por la resolución CREG 018, la Comisión de Regulación de Energía y Gas le aprueba un cargo transitorio de distribución de gas combustible por redes de tubería, para un mercado relevante conformado por municipios del departamento de Atlántico, Magdalena, César y Bolívar.

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

1. Entidad Reportante (continuación)

Marco Legal y Regulatorio (continuación)

La CREG publicó la Resolución CREG 090 y 132 de 2018, por medio de la cual complementa los artículos derogados de la Resolución CREG 202 de 2013 y sus modificaciones. En ella la Comisión plantea que los periodos permitidos para realizar solicitudes serán publicados mediante Circular CREG.

Por medio de la Circular 107 publicada el día 28 de diciembre de 2018, la CREG estableció como fecha límite el día 28 de enero de 2019, para que las empresas manifiesten su decisión de solicitar la aprobación de un cargo nuevo o de mantener vigente el cargo transitorio aprobado. Gases del Caribe decidió en mantener permanente el cargo transitorio aprobado por la CREG, Gases de la Guajira decidió acogerse a la nueva metodología conforme a la resolución 090 y 132 de 2018.

Contratos de Concesiones

Entre los años 1978 y 1996, Gases del Caribe y Gases de la Guajira celebraron una serie de contratos de concesión con el Ministerio de Minas y Energía para la prestación del servicio distribución de gas natural por redes, con una duración de 50 años y prórroga de 20 años.

De acuerdo con dichos contratos, estas compañías construyen, operan la infraestructura y al término del contrato, y la venta de estos activos se sigue por lo dispuesto en los artículos 50 y 51 del código de petróleo.

2. Bases de Preparación

(a) Marco Técnico Normativo

Los estados financieros consolidados han sido preparados de acuerdo con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia (NCIF), establecidas en la ley 1314 de 2009, para preparadores de información financiera pertenecientes al Grupo-2, reglamentadas por el Decreto Único Reglamentario 2420 de 2015 modificado por el Decreto 2496 de 2015 y 2131 de 2016.

Las NCIF se basan en las Normas Internacionales de información Financiera (NIIF) para pequeñas y medianas entidades (PYMES), en Colombia NIIF para PYMES, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (International Accounting Standards Board - IASB); la norma de base corresponde a la traducidas al español y emitida al 31 de diciembre de 2015 por el IASB.

Se reconoce el método de participación en la empresa Energía Eficiente S.A.E.S.P. como inversión en asociada según lo permitido en la sección 14 y sección 9 del decreto 2496 de 2015.

Para efectos legales en Colombia, los estados financieros principales son los estados financieros separados.

El estado consolidado de flujos de efectivo de la Compañía se presenta utilizando el método indirecto.

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

2. Bases de Preparación (continuación)

(b) Bases de Medición

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

- Propiedades, gasoductos y equipo (redes de distribución), al valor razonable a la fecha de transición, y su medición posterior es al costo.
- Instrumentos financieros derivados medidos al valor razonable.
- Instrumentos financieros con efecto en resultado son medidos al valor razonable.

Las partidas incluidas en estos estados financieros consolidados de la Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera Gases del caribe S.A. E.S.P. y sus subordinadas. Los estados financieros consolidados se presentan en "pesos colombianos" que es la moneda funcional y de presentación de la Compañía y sus subordinadas. Toda la información es presentada en miles de pesos y ha sido redondeada a la unidad más cercana (M\$).

3. Juicios y Estimados Contables Críticos en la Aplicación de las Políticas Contables

La Compañía y sus subordinadas hacen evaluaciones y estimaciones que consideran afectan los montos reconocidos en los estados financieros separados y el valor en libros de los activos y pasivos dentro de un período contable. Los juicios y estimados son continuamente evaluados y son basados en la experiencia de la gerencia y otros factores, incluyendo la expectativa de eventos futuros que se cree son razonables en las circunstancias.

Contratos de Concesión

Las reglas para la venta de los activos asociados a los contratos de concesión establecido en lo dispuesto en los artículos 50 y 51 del Código de Petróleo son contrarias a las normas previstas en la ley 142 de 1994, con respecto a la libertad que tienen las empresas que regulan la prestación del servicio de distribución de gas natural.

La gerencia también hace ciertos juicios aparte de aquellos que involucran estimaciones en el proceso de aplicar las políticas contables.

Los juicios que tienen los efectos más importantes en los montos reconocidos en los estados financieros consolidados y los estimados que pueden causar un ajuste importante en el valor en libros de los activos y pasivos en el siguiente periodo incluyen los siguientes:

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

3. Juicios y Estimados Contables Críticos en la Aplicación de las Políticas Contables (continuación)

Negocio en Marcha

La gerencia prepara los estados financieros consolidados sobre la base de un negocio en marcha. En la realización de este juicio, la gerencia considera la posición financiera actual de las Compañías, sus intenciones actuales, el resultado de las operaciones y el acceso a los recursos financieros en el mercado financiero y analiza el impacto de tales factores en las operaciones futuras de las Compañías.

A la fecha de este informe, la Gerencia no tiene conocimiento de ninguna situación que le haga creer que la Compañía y sus subordinadas no tengan la habilidad para continuar como negocio en marcha.

Provisión para Deterioro de Cuentas por Cobrar

La provisión de la cartera está compuesta por tres grupos:

- 1) Provisión general de cartera.
- 2) Provisión de usuarios plan especial – 11.
- 3) Provisión de cartera de usuarios industriales.

La provisión general de cartera está basada en la aplicación del modelo de pérdidas incurridas. Esta se calcula con los porcentajes promedio de la recuperación histórica del último año, con el fin de calcular los porcentajes de pérdida incurrida del mismo período; estos son aplicados a la cartera total que resulte en el mes; con este cálculo se estima la pérdida que tendría la cartera actual según el comportamiento reciente. En este análisis se incluyen los saldos insolutos de la cartera de los usuarios (saldos diferidos que aún no han sido amortizados). En esta provisión se excluye los usuarios del plan 11 y los usuarios industriales.

El Plan-11 es considerado un plan especial, debido al riesgo mayor de la recuperación de la cartera teniendo en cuenta las refinanciaciones y conducta de pago; razón por la cual se hace un análisis separado, esta provisión se calcula con el promedio del último año de la cartera total de los usuarios marcados en este plan, se tiene en cuenta la cartera total (incluyendo saldos insolutos) de los usuarios que tienen como mínimo 3 facturas generadas, la cual es comparada contra el mismo promedio del mes anterior.

Teniendo en cuenta que las carteras de los usuarios industriales no presentan mora, el cálculo de la provisión de esta cartera se realiza analizando el riesgo del usuario individualmente, teniendo en cuenta información relevante del mercado que nos permita determinar cuáles usuarios podrían incurrir en mora.

La suma de estos tres conceptos es el resultado total de la provisión de cartera del mes, el cual es comparada con el saldo del mes anterior, la diferencia es contabilizada con cargo o abono a resultados. La cartera en mora mayor a 360 días es presentada en las juntas directivas para la autorización de su castigo, con cargo a la provisión.

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

3. Juicios y Estimados Contables Críticos en la Aplicación de las Políticas Contables (continuación)

Provisión para Deterioro de Cuentas por Cobrar (continuación)

Particularmente, para el mes de diciembre de 2019, el castigo de cartera contempló usuarios que se encontraban en cartera +90, los cuales no se acogieron a los planes ofrecidos por la empresa, con una deuda superior a 2 Millones de pesos y presentaban dos o más refinanciaciones en el último año.

El método de cálculo del deterioro que realiza la Compañía está basado en el funcionamiento del modelo de cobros esperados, la cual se calcula con base en los porcentajes promedio de recuperación histórica del último año, con el fin de calcular los porcentajes de carteras que no se recauda durante el mismo periodo; estos son aplicados a la cartera total que resulte en el mes; con este cálculo se estima la pérdida que tendría la cartera actual según el comportamiento reciente. En este análisis se incluyen los saldos insolutos de la cartera de los usuarios (saldos diferidos que aún no han sido amortizados), es decir, se calcula inclusive para los usuarios que no tienen ninguna factura pendiente.

También se calcula deterioro por los siguientes conceptos:

- 3 o más refinanciaciones en el año: para aquellos usuarios en los cuales se ha presentado 3 o más refinanciaciones en un año y la compañía las considera de alta probabilidad de pérdida.
- No solidaridad: por concepto de financiaciones Brilla en las cuales se presenta mora en el pago por parte del deudor, que es diferente del propietario del inmueble y este último no es solidariamente responsable.
- Ley de insolvencia: en el caso de aquellas empresas que se acogen al régimen de insolvencia establecido en la ley 1116 de 2016.
- Valores en reclamo: corresponde a aquellas deudas sobre las cuales el cliente ha interpuesto recurso de reposición en subsidio apelación.
- Otros deudores: deudas diferentes a las relacionadas con la prestación de servicios públicos domiciliarios en los cuales se ha llevado un debido proceso de cobro sin resultados y con una antigüedad superior a 360 días de mora en el pago.

Adicional a los anteriores casos también se tiene provisionada cartera de prestación del servicio en casos especiales donde se tiene claramente establecidas las características del cliente y se considera que hay una gran probabilidad de pérdida.

La cartera provisionada mayor o igual a 360 días, se analiza para realizar el castigo.

Ingresos Estimados por Gas Entregado y No Facturado

Los servicios de distribución de gas natural se facturan mensualmente con base en lecturas cíclicas, y son reconocidos como un ingreso en el período en el que se presta el servicio. El ingreso por gas natural entregado y no facturado entre la última lectura cíclica y el fin de cada mes se incluye en la facturación del mes siguiente;

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

3. Juicios y Estimados Contables Críticos en la Aplicación de las Políticas Contables (continuación)

Ingresos Estimados por Gas Entregado y No Facturado (continuación)

Sin embargo, se reconoce como un ingreso estimado en el mes en el que se entrega el gas, con base en el promedio de consumo de gas de los últimos 12 meses por cada ciclo de facturación y considerando la tarifa aplicable al periodo de estimación. La estimación del consumo se establece y no se esperan cambios significativos respecto de los consumos reales del mismo periodo.

Retiro de Activos Financieros del Balance

La gerencia aplica juicios para determinar si sustancialmente todos los riesgos y retornos significativos de la propiedad de los activos financieros son transferidos a terceros, en particular cuales son los riesgos y retornos que son significativos.

Impuesto sobre la Renta Diferido

La Compañía y sus subordinadas evalúan la realización en el tiempo del impuesto sobre la renta diferido activo. El impuesto diferido activo representa impuestos sobre la renta recuperables a través de futuras deducciones de utilidades gravables y son registrados en el estado de situación financiera. Los impuestos diferidos activos son recuperables en la extensión que la realización de los beneficios tributarios relativos es probable. Los ingresos tributarios futuros y el monto de los beneficios tributarios que son probables en el futuro son basados en planes a mediano plazo preparados por la gerencia. El plan de negocios es basado en las expectativas que la gerencia estima como razonables. La gerencia de la Compañía y sus subordinadas estima que las partidas del impuesto sobre la renta diferido activo serían recuperables en función a sus estimados de ganancias gravables futuras, sustentado en el plan de negocios previamente realizado.

Estimación para Contingencias

La Compañía y sus subordinadas registran una estimación para contingencias, con el fin de cubrir las posibles pérdidas por los casos laborales, juicios civiles y mercantiles, y reparos fiscales u otros según las circunstancias que, con base en la opinión de los asesores legales externos, sea probable que la Compañía y sus subordinadas tengan que desprenderse de recursos para cancelar tal obligación y pueda hacerse una estimación fiable.

Plan de Pensiones

La medición de las obligaciones de pensiones, costos y pasivos dependen de una gran variedad de premisas a largo plazo determinadas sobre bases actuariales, incluyendo estimados del valor presente de los pagos futuros proyectados de pensiones para los participantes del plan, considerando la probabilidad de eventos futuros potenciales, tales como incrementos en el salario mínimo urbano y experiencia demográfica. Estas premisas pueden tener un efecto en el monto y las contribuciones futuras, de existir alguna variación.

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

4. Políticas Contables Significativas

Las políticas contables establecidas a continuación han sido aplicadas consistentemente en la preparación de los estados financieros consolidados preparados de acuerdo con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia (NCIF), a menos que se indique lo contrario.

4.1. Consolidación de Entidades Subordinadas

De acuerdo con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptada en Colombia (NCIF), la Compañía debe preparar estados financieros consolidados con entidades sobre las cuales tiene control. La Compañía tiene control en otra entidad si, y solo si, reúne todos los elementos siguientes:

- Poder sobre la entidad participada que le otorgan la capacidad presente de dirigir sus actividades relevantes que afectan de manera significativa su rendimiento.
- Exposición o derecho, a rendimientos variables procedentes de su implicación en la entidad participada.
- Capacidad de utilizar su poder sobre la participada para influir en los importes de rendimientos del inversor.

Tales estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2019 y al 30 de junio de 2019 incluyen los estados financieros de Gases del Caribe S.A. E.S.P. y los de sus compañías subordinadas (en adelante "las Compañías"), entendiéndose como subordinadas aquellas compañías cuyo poder de decisión está sometido directa o indirectamente a la voluntad de Gases del Caribe S.A. E.S.P.

En este proceso, la Compañía consolida sus estados financieros utilizando el método de integración global, que consiste en incluir los activos, pasivos y resultados de las entidades en las cuales determine control, previa homogenización de sus políticas contables.

El proceso de consolidación implica la eliminación de transacciones recíprocas y utilidades no realizadas entre ellas. La participación de los intereses no controlantes en las entidades subordinadas es presentada en el patrimonio de forma separada del patrimonio de los accionistas de la Compañía.

Los estados financieros consolidados que se acompañan incluyen los activos, pasivos, patrimonio y resultados de la Compañía y sus subordinadas.

Los estados financieros consolidados adjuntos incluyen las siguientes compañías:

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

4.1. Consolidación de Entidades Subordinadas (continuación)

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

Es una empresa de servicios públicos establecida de acuerdo con las leyes colombianas, cuyo objeto social es la prestación del servicio público de distribución de gas natural o de gas propano combustible para consumo domiciliario, industrial comercial y de empresas de servicios en cualquier parte del territorio colombiano, con sujeción a las reglas que rijan en el territorio correspondiente, departamento o municipio y podrá igualmente, hacer la misma distribución domiciliaria, industrial, comercial y para empresas de servicios, en el exterior, en este caso con sujeción a lo dispuesto por las normas cambiarias o fiscales.

La Compañía tiene domicilio principal en la ciudad de Manizales Avenida Kevin Ángel # 70-70, y la vigencia es a término indefinido. Al 31 de diciembre de 2019 contaba con 358 empleados directos, 16 aprendices y 60 temporales y al 30 de junio de 2019 contaba con 349 empleados directos, 15 aprendices y 78 temporales.

Participación directa: 76,1727%

Participación indirecta: 3,96%

Gases de la Guajira S.A. E.S.P.

Es una sociedad de naturaleza mercantil privada de nacionalidad colombiana, constituida el 7 de julio de 1980, por escritura pública número 566 de la Notaria Única de Riohacha, vigilada por la Superintendencia de Servicios Públicos Domiciliarios. Su vida jurídica expira en diciembre de 2050.

Su objeto social es la prestación del servicio domiciliario de distribución de gas combustible. La compra, venta, almacenamiento, envase, distribución y comercialización de gas natural o cualquier otro combustible, así como hidrocarburos o sus derivados en todas sus formas. La comercialización y/o financiación de toda clase de productos relacionados directa o indirectamente con las actividades o servicios prestados.

La Compañía tiene su domicilio principal en la ciudad de Riohacha ubicada en la carrera 15 14C-33. Al 31 de diciembre de 2019 contaba con 92 empleados directos, 4 aprendices y 22 temporales 30 de junio de 2019 contaba con 92 empleados directos, 4 aprendices y 20 temporales.

Participación directa: 86,9396%

A continuación, se presenta las principales cifras que componen el patrimonio de las sociedades sobre las cuales se consolida:

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

4.1. Consolidación de Entidades Subordinadas (continuación)

Al 30 de junio de 2019

Sociedad	Capital	Prima en Colocación	Reservas	Resultado del Período	Resultado de Ejercicios Anteriores	Adopción Primera Vez	Total, Patrimonio
Efigas S.A. E. S. P.	\$ 17.954.232	\$ 29.593.546	\$ 24.363.654	\$ 39.995.947	\$ 5.678.489	\$ 89.985.333	\$ 207.571.201
Gases de la Guajira S.A. E. S. P.	1.565.357	-	4.537.892	5.836.316	6.010.031	34.336.475	52.286.071

Al 31 de diciembre de 2019

Sociedad	Capital	Prima en Colocación	Reservas	Resultado del Período	Resultado de Ejercicios Anteriores	Adopción Primera Vez	Total, Patrimonio
Efigas S.A. E. S. P.	\$ 17.954.232	\$ 29.593.546	\$ 23.996.082	\$ 40.667.835	\$ 5.590.968	\$ 89.985.333	\$ 207.787.796
Gases de la Guajira S.A. E. S. P.	1.565.357	-	4.537.892	8.364.860	5.803.136	34.336.475	54.607.720

4.2. Asociadas

Una asociada es una entidad sobre la cual la Compañía tiene influencia significativa y no es una subordinada ni constituye una participación en un negocio conjunto. Influencia significativa es el poder de participar en las decisiones de política financiera y de operación de la asociada, sin llegar a tener el control o control conjunto sobre tales políticas.

Gases del Caribe. S.A. E.S.P. y sus subordinadas registran la inversión de Energía Eficiente S.A. E.S.P. como inversión en asociada por el método de participación.

Energía Eficiente S.A. E.S.P.
Participación indirecta: 27,27%
Participación directa: 8,33%

4.3. Transacciones en Moneda Extranjera

Las transacciones en moneda extranjera son convertidas a la moneda funcional respectiva de las Compañías en las fechas de las transacciones. Los activos y pasivos monetarios denominados en monedas extranjeras a la fecha de reporte son convertidos a la moneda funcional a la tasa de cambio de esa fecha. Los activos y pasivos no monetarios denominados en monedas extranjeras que son medidos al valor razonable, son convertidos a la moneda funcional a la tasa de cambio a la fecha en que se determinó el valor razonable.

Las diferencias en cambio se reconocen en resultados en el período en que se generan, a excepción de las diferencias en cambio de las transacciones realizadas con el fin de cubrir ciertos riesgos de cambio.

El siguiente es un detalle de las tasas utilizadas:

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

4.3. Transacciones en Moneda Extranjera (continuación)

	Al 31 de diciembre de 2019	Al 30 de junio de 2019
Cierre	\$ 3.277.14	\$ 3.205.67
Promedio	\$ 3.371.29	\$ 3.189.40

4.4. Instrumentos Financieros Básicos

Activos y Pasivos Financieros

Los activos y pasivos financieros son reconocidos solo cuando se tiene el derecho contractual a recibir efectivo en el futuro.

Medición Inicial

Los activos y pasivos financieros son medidos al precio de la transacción, incluyendo los costos de transacción, excepto en la medición inicial de los activos y pasivos financieros que se miden posteriormente al valor razonable con cambios en resultados, excepto si el acuerdo constituye, una transacción de financiación para la entidad (para un pasivo financiero) o la contraparte (para un activo financiero) del acuerdo. Un acuerdo constituye una transacción de financiación, si el pago se aplaza más allá de los términos comerciales normales, o se financia a una tasa de interés que no es una tasa de mercado, si el acuerdo constituye una transacción de financiación la entidad mide el activo financiero o el pasivo financiero al valor presente de los pagos futuros descontados a una tasa de interés de mercado para un instrumento de deuda similar determinado en el reconocimiento inicial.

Medición Posterior

Al final de cada período sobre el que se informa, una entidad medirá todos los instrumentos financieros básicos, de la siguiente forma, sin deducir los costos de transacción en que pudiera incurrir en la venta u otro tipo de disposición:

- a) Los instrumentos de deuda se miden al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo.
- b) Los compromisos para recibir un préstamo se medirán al costo menos el deterioro del valor.
- c) Las inversiones en acciones preferentes no convertibles y acciones ordinarias o preferentes sin opción de venta se medirán de la siguiente forma:
 - i) Si las acciones cotizan en bolsa o su valor razonable se puede medir de otra forma con fiabilidad, la inversión se medirá al valor razonable con cambios en el valor razonable reconocidos en el resultado.
 - ii) Todas las demás inversiones se medirán al costo menos el deterioro del valor.

El costo amortizado de un activo financiero o un pasivo financiero en cada fecha sobre la que se informa es el neto de los siguientes importes:

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

4.4. Instrumentos Financieros Básicos (continuación)

Medición Posterior

- a) el importe al que se mide en el reconocimiento inicial el activo financiero o el pasivo financiero,
- b) menos los reembolsos del principal,
- c) más o menos la amortización acumulada, utilizando el método del interés efectivo, de cualquier diferencia existente entre el importe en el reconocimiento inicial y el importe al vencimiento,
- d) menos, en el caso de un activo financiero, cualquier reducción (reconocida directamente o mediante el uso de una cuenta correctora) por deterioro del valor o incobrabilidad.

Deterioro del Valor de los Instrumentos Financieros Medidos al Costo Amortizado

Al final de cada período sobre el que se informa, la Compañía y sus subordinadas evalúan si existe evidencia objetiva del deterioro del valor de los activos financieros que se miden al costo o al costo amortizado. Cuando exista evidencia objetiva de deterioro del valor, las Compañías reconocen inmediatamente una pérdida por deterioro de valor en resultados.

Baja en Activos

Un activo financiero se da de baja cuando:

- Expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo;
- Se transfieren todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad del activo financiero;
- Se retienen sustancialmente los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo, pero se ha transferido el control del mismo. En este caso la Compañía:
 - Dará de baja en cuentas el activo, y
 - Reconocerá por separado cualquier derecho y obligación conservados o creados en la transferencia.

Baja en Pasivos

Un pasivo financiero se da de baja cuando:

- La obligación especificada en el contrato haya sido pagada, cancelada o haya expirado, y;
- Se intercambian instrumentos financieros con condiciones sustancialmente diferentes.

Las Compañías reconocen en resultados cualquier diferencia entre el importe en libros del pasivo financiero y la contraprestación pagada, incluyendo cualquier activo transferido que sea diferente del efectivo o del pasivo asumido.

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

4.4. Instrumentos Financieros Básicos (continuación)

Los Instrumentos Financieros Básicos más Significativos que Mantiene la Compañía y su Medición son:

Efectivo y Equivalente a Efectivo

El efectivo y equivalente al efectivo se compone de los saldos en efectivo, bancos y carteras colectivas, los cuales están sujetos a riesgo insignificante de cambios en su valor razonable y son usados en la gestión de sus compromisos a corto plazo.

Inversión de Patrimonio

Las inversiones en sociedades donde se posee menos del 20% de participación y no se evidencia control ni influencia significativa han sido consideradas como instrumentos financieros básicos, por corresponder a acciones ordinarias sin opción de venta, dichas inversiones se reconocen al costo menos deterioro.

Los dividendos y otras distribuciones recibidas son reconocidos como ingresos.

Préstamos y Cuentas por Cobrar

Las cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, cuyo valor razonable, en el momento del reconocimiento inicial, es normalmente el precio de transacción. Teniendo en cuenta que son del corto plazo, después del reconocimiento inicial estos activos se continúan midiendo al precio de transacción inicial. Las pérdidas que resulten del deterioro del valor se reconocen en el estado de resultado como costos financieros.

Al final de cada período sobre el que se informa, los importes en libros de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor.

Pasivos Financieros

Un pasivo financiero es cualquier obligación contractual para entregar efectivo u otro activo financiero a otra entidad o persona, o para intercambiar activos financieros o pasivos financieros en condiciones que sean potencialmente desfavorables para la Compañía o un contrato que será o podrá ser liquidado utilizando instrumentos de patrimonio propios de la entidad.

Los pasivos financieros son registrados inicialmente por su valor de transacción, el cual a menos que se determine lo contrario, es similar a su valor razonable, menos los costos de transacción que sean directamente atribuibles a su emisión.

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

4.4. Instrumentos Financieros Básicos (continuación)

Pasivos Financieros (continuación)

Posteriormente, dichos pasivos financieros son medidos a su costo amortizado de acuerdo con el método de tasa de interés efectiva determinada en el momento inicial con cargo a resultados como gastos financieros. El valor razonable de un pasivo financiero cuando es reclamado no puede ser menor que el importe a pagar a su cancelación, descontado desde la primera fecha en que pueda requerirse el pago.

Los pasivos financieros sólo se dan de baja del balance cuando se han extinguido las obligaciones que generan o cuando se adquieren (bien sea con la intención de cancelarlos, bien con la intención de recolocarlos de nuevo).

4.5. Contabilidad de Cobertura

La contabilidad de cobertura busca reducir la volatilidad creada por los ajustes en las valoraciones de las partidas cubiertas mediante la designación de uno o más instrumentos de cobertura para lo cual deberá contar con una eficacia de cobertura.

Un derivado es un instrumento financiero cuyo valor cambia en el tiempo con base en una variable denominada subyacente, no requiere una inversión inicial neta o requiere una inversión pequeña en relación con el activo subyacente y se liquida en una fecha futura.

Los contratos forwards celebrados por la Compañía para cubrir la fluctuación de tasas de cambio en los ingresos, se consideran cobertura de flujo de caja, dado que cubren un riesgo particular asociado con un activo o pasivo reconocido o una transacción proyectada altamente probable, en cuyo caso la porción efectiva de los cambios en el valor razonable de los derivados es reconocida en la cuenta de otros resultados integrales en el patrimonio. La ganancia o pérdida en el derivado relacionada con la parte que no es efectiva a la cobertura o que no corresponde al riesgo cubierto es reconocida inmediatamente en el estado de resultados. Se lleva contabilidad de cobertura mientras los forwards se mantengan dentro del rango de efectividad (80% y el 125%).

Las operaciones de derivados son reveladas en el momento inicial. Cambios posteriores en el valor razonable son ajustados con cargo o abono a resultados, según el caso, a menos que el instrumento derivado sea definido como de cobertura y si es así, la naturaleza de la partida cubierta. Se definen los derivados de cobertura como los valores acumulados en la cuenta de otro resultado integral y que son trasladadas a utilidades en el periodo en el cual la partida cubierta es también llevada a resultados.

La Compañía documenta al inicio de la transacción la relación existente entre el instrumento de cobertura y la partida cubierta, así como el objetivo de riesgo y la estrategia para emprender la relación de cobertura. La Compañía también documenta su evaluación tanto a la fecha de inicio de la transacción como sobre bases recurrentes que la relación de cobertura es altamente efectiva en compensar los cambios en el valor razonable o en los flujos de caja de las partidas cubiertas.

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

4.5. Contabilidad de Cobertura (continuación)

Los activos y pasivos financieros por operaciones con derivados no son compensados en el estado de situación financiera; sin embargo, cuando existe el derecho legal y ejercible de compensar los valores reconocidos y existe la intención de liquidar sobre una base neta o realizar el activo y liquidar el pasivo simultáneamente se presentan neto en el estado de situación financiera.

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

4.6. Deterioro

(I) Activos Financieros (Incluyendo Partidas por Cobrar)

-Un activo financiero que no esté registrado al valor razonable con cambios en resultados es evaluado en cada fecha de balance para determinar si existe evidencia objetiva de deterioro. Un activo financiero está deteriorado si existe evidencia objetiva que ha ocurrido un evento de pérdida después del reconocimiento inicial del activo, y que ese evento de pérdida haya tenido un efecto negativo en los flujos de efectivo futuros del activo que puede estimarse de manera fiable.

La evidencia objetiva de que los activos financieros (incluidos los instrumentos de patrimonio) están deteriorados puede incluir mora o incumplimiento por parte de un deudor, reestructuración de un monto adeudado a la Compañía en términos que la Compañía no consideraría en otras circunstancias, indicios de que un deudor o emisor se declarará en banca rota, desaparición de un mercado activo para un instrumento. Además, para una inversión en un instrumento de patrimonio, una disminución significativa o prolongada las partidas en su valor razonable por debajo del costo, representa evidencia objetiva de deterioro.

La Compañía considera la evidencia de deterioro de las partidas por cobrar y de los instrumentos de inversión mantenidos hasta el vencimiento tanto a nivel específico como colectivo. Todas las partidas por cobrar e instrumentos de inversión mantenidos hasta el vencimiento individualmente significativos son evaluados por deterioro específico. Todas las partidas por cobrar e instrumentos de inversión mantenidos hasta el vencimiento individualmente significativos que no se encuentran específicamente deteriorados son evaluados por deterioro colectivo que ha sido incurrido, pero no identificado. Las partidas por cobrar e instrumentos de inversión mantenidos hasta el vencimiento que no son individualmente significativos son evaluados por deterioro colectivo agrupando las partidas por cobrar y los instrumentos de inversión mantenidos hasta el vencimiento con características de riesgo similares.

Al evaluar el deterioro colectivo la Compañía usa las tendencias históricas de probabilidades de incumplimiento, la oportunidad de las recuperaciones y el monto de la pérdida incurrida, ajustados por los juicios de la administración relacionados con si las condiciones económicas y crediticias actuales hacen probable que las pérdidas reales sean mayores o menores que las sugeridas por las tendencias históricas.

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

4.6. Deterioro (continuación)

Las pérdidas se reconocen en resultados y se reflejan en una cuenta de provisión contra las cuentas del activo correspondiente. Cuando un hecho posterior causa que el monto de la pérdida por deterioro disminuya, esta disminución se revierte con cambios en resultados.

Activos No Financieros

El valor en libros de los activos no financieros de la Compañía, excluyendo inventarios e impuestos diferidos, se revisa en cada fecha de balance para determinar si existe algún indicio de deterioro. Si existen tales indicios, entonces se estima el importe recuperable del activo. Para el caso de los inventarios e impuestos diferidos se realiza de acuerdo con lo indicado en 4.11 y 4.14, respectivamente.

El importe recuperable de un activo es el valor mayor entre su valor en uso y su valor razonable, menos los costos de venta. Para determinar el valor en uso, se descuentan los flujos de efectivo futuros estimados a su valor presente usando una tasa de descuento antes de impuestos que refleja las evaluaciones actuales del mercado sobre el valor temporal del dinero y los riesgos específicos que puede tener en el activo.

Se reconoce una pérdida por deterioro si el valor en libros excede su importe recuperable. Las pérdidas por deterioro son reconocidas en resultados.

Una pérdida por deterioro se reversa si ha ocurrido un cambio en las estimaciones usadas para determinar el importe recuperable. Una pérdida por deterioro se reversa sólo en la medida que el valor en libros del activo no exceda el valor en libros que habría sido determinado, neto de depreciación o amortización, si no hubiese sido reconocida ninguna pérdida por deterioro.

4.7. Propiedades, Gasoductos y Equipo

Reconocimiento y Medición

Los elementos de las propiedades, gasoductos y equipo son medidos al costo menos depreciación acumulada y pérdidas por deterioro acumuladas.

El costo incluye gastos que son directamente atribuibles a la adquisición del activo, al proceso de hacer que el activo sea apto para su uso previsto; la ubicación del activo en el lugar y en condiciones necesarias y a los de desmantelar, retirar y rehabilitar el lugar donde estén ubicados.

La Compañía y sus subordinadas incluyen como propiedades, gasoductos y equipo, las categorías: terrenos, construcciones y edificaciones, equipo de cómputo, equipo de transporte, muebles de oficina y redes de distribución.

Las ganancias y pérdidas de la baja en cuentas de un elemento de propiedades, gasoductos, planta y equipo se reconocen netas en resultados no operacionales.

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

4.7. Propiedades, Gasoductos y Equipo (continuación)

Medición Posterior

Una entidad medirá todos los elementos de propiedades, gasoductos y equipo tras su reconocimiento inicial al costo menos la depreciación acumulada y cualesquiera pérdidas por deterioro del valor acumuladas. Una entidad reconocerá los costos del mantenimiento diario de un elemento de propiedades, gasoductos y equipo en los resultados del periodo en el que incurra en dichos costos.

Depreciación

La depreciación se calcula sobre el monto depreciable, que corresponde al costo de un activo, u otro monto que se substituye por el costo, menos su valor residual. La depreciación es reconocida en resultados con base en el método de depreciación lineal, basado en su uso se determina las vidas útiles estimadas de cada parte de una partida de propiedades, gasoductos y equipo, puesto que éstas reflejan con mayor exactitud el patrón de consumo esperado de los beneficios económicos futuros relacionados con el activo.

Los activos arrendados son depreciados en el período más corto entre el arrendamiento y sus vidas útiles, a menos que sea razonablemente seguro que la Compañía obtendrá la propiedad al final del período de arrendamiento. El terreno no se deprecia.

Las vidas útiles estimadas para los periodos actuales y comparativos son los siguientes:

	<u>Años</u>
Construcciones y edificaciones	50
Gasoductos, plantas y redes	50
Maquinaria, equipo y herramientas	10
Equipo de oficina	10
Equipo de computación y comunicación	5
Vehículos	8
Equipo portátil	<u>3</u>

Si existe alguna indicación de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de depreciación, vida útil o valor residual de un activo, se revisa la depreciación de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas. Debido que los activos en general, con excepción de vehículos, serán utilizados en la totalidad de la vida útil económica, el valor residual es cero, no obstante, para equipo de transporte donde hay una política de cambio en el parque automotor cada 8 años se ha determinado como valor residual el 20% del valor del bien.

Las ganancias y pérdidas de la venta de una partida de propiedades, gasoductos y equipo son determinadas comparando la utilidad obtenida de la venta con los valores en libros de las propiedades, gasoductos y equipo y se reconocen netas dentro de otros ingresos en resultados.

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

4.8. Propiedad de Inversión

Las propiedades de inversión son terrenos o edificios, o partes de un edificio, o ambos mantenidos bajo un arrendamiento financiero con la finalidad de obtener rentas, plusvalías o ambas, pero no para el uso en la producción o suministro de bienes o servicios, o para fines administrativos y para la venta en el curso ordinario de las operaciones.

Medición inicial

Las propiedades de inversión se miden inicialmente al costo, el cual comprende su precio de compra y cualquier gasto directamente atribuible.

Medición Posterior

Su medición posterior es al valor razonable, con cambios en resultados.

4.9. Activos Intangibles

Por regla general las NCIF para PYMES establece que se deben aplicar los criterios de reconocimiento establecidos en la Sección 2.27. Para determinar si es procedente el reconocimiento o no de un activo intangible, se indica que una entidad reconocerá un activo intangible si y solo sí (entre otros), el activo no es el resultado del desembolso incurrido internamente en un elemento intangible. Los activos intangibles adquiridos por separado se miden inicialmente al costo.

Medición Posterior

Los activos intangibles que son adquiridos por la Compañía y sus subordinadas tienen una vida útil, son medidos al costo menos la amortización acumulada y las pérdidas acumuladas por deterioro.

Desembolsos Posteriores

Los desembolsos posteriores son capitalizados sólo cuando aumentan los beneficios económicos futuros incorporados en el activo específico relacionado con dichos desembolsos. Todos los otros desembolsos son reconocidos en resultados cuando se incurren.

Amortización

La amortización es reconocida en resultados con base en el método de amortización lineal durante la vida útil estimada de los activos intangibles, desde la fecha en que se encuentren disponibles para su uso, puesto que éstas reflejan con mayor exactitud el patrón de consumo esperado de los beneficios económicos futuros relacionados con el activo.

La vida útil máxima estimada a las licencias es de 5 años. El periodo de amortización se revisa en cada cierre.

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

4.10. Gastos Pagados por Anticipado

La Sección 18 de las NIIF para Pymes, no impide que la entidad reconozca un pago anticipado como activo, cuando el pago por los bienes se haya realizado antes de que la entidad obtenga el derecho de acceso a esos bienes. De forma similar, no impide que ésta reconozca el pago anticipado como un activo, cuando dicho pago por servicios se haya realizado antes de que la entidad reciba esos servicios.

La Compañía y sus subordinadas definieron seguir manteniendo como gastos pagados por anticipados conceptos como: seguros y fianzas siempre y cuando se demuestre que las Compañías han realizado un desembolso anticipado por bienes o servicios que espera recibir en el futuro.

4.11. Inventario

Los inventarios se miden al menor entre el costo y el precio de venta estimado. El costo se calcula utilizando método promedio de costos ponderado.

Los costos incluyen los desembolsos en la adquisición de inventarios y otros costos incurridos en su traslado a su ubicación y condiciones actuales.

Las contingencias de pérdida del valor de los inventarios se reconocen mediante provisiones para ajustarlos a su valor neto de realización.

Deterioro

En cada fecha sobre la que se informa, se evalúa el deterioro del valor de los inventarios, independientemente de que exista o no indicadores de deterioro, comparando el valor en libros de partida del inventario o de grupo de partidas similares, con su precio de venta menos los costos de terminación y venta. Si una partida del inventario o grupo de artículos similares está deteriorada, su valor en libros se reduce a precio de venta menos los costos de terminación y venta, y una pérdida por deterioro se reconoce en resultados.

Cuando las circunstancias que causaron el deterioro han dejado de existir o cuando haya evidencia de incremento en el precio de venta menos los costos de terminación y venta como consecuencia de un cambio en las circunstancias económicas se revertirá el deterioro.

4.12. Beneficios a los Empleados

(i) Beneficios a Empleados Corto Plazo

Los beneficios a los empleados a corto plazo se reconocen como gastos cuando se presta el servicio relacionado.

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

4.12. Beneficios a los Empleados (continuación)

(ii) Planes de Aportaciones Definidas

Las obligaciones por aportaciones a planes de aportaciones definidas se reconocen como gasto a medida que se presta el servicio relacionado.

Para los planes de contribución definida, las Compañías pagan contribuciones a administradoras de planes de pensiones públicas o privadas sobre unas bases obligatorias, contractuales o voluntarias. No se tienen obligaciones de pago adicionales una vez que las contribuciones han sido pagadas. Los aportes son reconocidos como gastos de personal cuando está previsto.

(iii) Planes de Beneficios Definidos

La obligación de beneficios definidos, se calcula semestralmente por actuarios externos para pensiones de jubilación, y prima de antigüedad.

(iv) Beneficios a Empleados de Largo Plazo

La obligación neta de Gases del Caribe S.A. E.S.P. en relación con beneficios a los empleados a largo plazo es el importe del beneficio futuro que los empleados han ganado a cambio de sus servicios en el período actual y en períodos anteriores. Las nuevas mediciones se reconocen en resultados en el período en que surgen.

4.13. Provisiones

Una provisión se reconoce si: es resultado de un suceso pasado, la Compañía y sus subordinadas posee una obligación legal o implícita que puede ser estimada de forma fiable y es probable que sea necesario un flujo de salida de beneficios económicos para resolver la obligación. Las provisiones se determinan descontando el flujo de efectivo que se espera a futuro a la tasa antes de impuestos, que refleja la evaluación actual del mercado del valor del dinero en el tiempo y de los riesgos específicos de la obligación. La reversión del descuento se reconoce como costo financiero.

Litigios

El saldo de la provisión para litigios cubre demandas interpuestas en contra de la Compañía por parte de determinados empleados y clientes. De acuerdo con la opinión de los Administradores, después de la correspondiente asesoría legal, no se espera que el resultado de estos litigios difiera significativamente de los importes provisionados a las fechas de reporte.

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

4.14. Ingresos

i. Prestación de Servicios

Venta y Distribución de Gas Natural

La realización del ingreso se perfecciona con la entrega del gas en las instalaciones del cliente, independiente de que se dé o no el proceso de facturación.

Por lo anterior, al final de cada mes se registran como ingresos estimados las ventas de gas aun no facturadas.

El monto a reconocer es el valor razonable de la contrapartida a recibir. Este valor es valor nominal establecido de acuerdo con las tarifas legalmente fijadas y los acuerdos contractuales.

Ingreso por Prestación de Servicios de Conexiones

Es reconocido en el resultado en proporción al grado de realización de la transacción a la fecha del balance. El grado de realización es evaluado de acuerdo a estudios del trabajo llevado a cabo.

Cuando los servicios bajo un contrato único son prestados en períodos de información diferentes, la contraprestación se distribuirá sobre una base de valor razonable relativo entre los servicios.

Ingreso por Venta de Bienes

Es reconocido al valor razonable de la contrapartida recibida o por recibir, neta de devoluciones, descuentos, bonificaciones o rebajas comerciales.

Los ingresos son reconocidos cuando los riesgos y ventajas significativos derivados de la propiedad de los bienes son transferidos al cliente, es probable que se reciban los beneficios económicos asociados con la transacción, los costos incurridos y las posibles devoluciones de bienes pueden ser medidos con fiabilidad y la empresa no conserva para sí ninguna implicación en la gestión corriente de los bienes vendidos.

Si es probable que se otorguen descuentos y el monto de estos puede estimarse de manera fiable, el descuento se reconoce como reducción del ingreso cuando se reconocen las ventas.

La oportunidad de las transferencias de riesgos y ventajas varía dependiendo de los términos individuales del contrato de venta.

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

4.14. Ingresos (continuación)

ii. Financiación no Bancaria y Comisiones

Cuando la Compañía y sus subordinadas actúan como agente en vez de actuar como principal en la transacción, los ingresos reconocidos corresponden al monto neto de la comisión hecha por las Compañías. Cuando es propio, los ingresos por intereses de financiación son reconocidos en resultados.

iii. Ingresos Financieros

Los ingresos financieros están compuestos por ingresos por intereses en fondos invertidos y por cambios en el valor razonable de los activos financieros al valor razonable con cambios en resultados.

iv. Dividendos

Los ingresos por dividendos son reconocidos en resultados en la fecha en que se establece el derecho de la Compañía y sus subordinadas a recibir el pago.

Para las empresas subordinadas que se aplica método de participación, este dividendo se registra como menor valor de la inversión.

v. Reconocimiento de Costos y Gastos

La Compañía y sus subordinadas reconocen sus costos y gastos en la medida en que ocurran los hechos económicos en forma tal que queden registrados sistemáticamente en el periodo contable correspondiente (causación), independiente del flujo de recursos monetarios o financieros (caja).

Se incluyen dentro de los costos las erogaciones causadas a favor de empleados o terceros directamente relacionados con la venta o prestación de servicios. También se incluyen aquellos costos que, aunque no estén directamente relacionados con la venta o la prestación de los servicios son un elemento esencial en ellos.

Dentro de los costos se incluyen las compras de Gas Natural, costos de personal, depreciaciones, amortizaciones, entre otros. Dentro de los gastos se incluyen el mantenimiento de los activos, impuestos, servicios públicos, entre otros.

Todos ellos incurridos por los procesos responsables de la venta o prestación de los servicios.

Se incluyen dentro de gastos las demás erogaciones que no clasifiquen para ser registradas como costo o como inversión.

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

4.14. Ingresos (continuación)

v. Reconocimiento de Costos y Gastos (continuación)

Para el segundo semestre de 2019 con el fin de impulsar el consumo de gas natural comprimido vehicular para transporte de carga, los directores autorizaron otorgar bono de US12.000 por vehículo para la compra de hasta 26 tractocamiones. El cual será reconocido en los estados financieros en el momento de la ejecución del acuerdo.

4.14. Impuesto a las Ganancias

El impuesto a las ganancias comprende y representa la sumatoria del impuesto corriente y el impuesto diferido.

i) Impuesto Corriente

Es el impuesto por pagar por las ganancias fiscales del periodo actual o de periodos anteriores.

El impuesto corriente se calcula usando las tasas impositivas y la legislación que haya sido aprobada, o cuyo proceso de aprobación esté prácticamente terminado, en la fecha de presentación.

ii) Impuesto Diferido

El impuesto diferido es el impuesto por pagar o por recuperar en períodos futuros, generalmente como resultado de que la entidad recupera o liquida sus activos y pasivos por su importe en libros actual. Se genera, de igual forma, por la compensación de pérdidas o créditos fiscales no utilizados hasta el momento precedente de períodos anteriores.

El impuesto diferido se reconoce a partir de las diferencias temporarias que se generan entre los importes en libros de los activos y pasivos en los estados financieros y sus bases fiscales correspondientes. Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que incrementen la ganancia fiscal en el futuro. Los activos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espera que reduzcan la ganancia fiscal en el futuro, y, adicionalmente, cualquier pérdida o crédito fiscal no utilizado. Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden usando las tasas impositivas y la legislación fiscal que hayan sido aprobadas, o cuyo proceso de aprobación este prácticamente terminado, en la fecha de presentación. La medición de los activos y pasivos por impuestos diferidos reflejará las consecuencias fiscales que se derivarían de la forma en que la entidad espera, en la fecha sobre la que se informa, recuperar o liquidar el importe en libros de los activos y pasivos relacionados.

La base fiscal de un activo es el importe que será deducible de los beneficios económicos que, para efectos fiscales, obtenga la entidad en el futuro, cuando recupere el importe en libros de dicho activo. Si tales beneficios económicos no tributan, la base fiscal del activo será igual a su importe en libros.

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

4.15. Impuesto a las Ganancias (continuación)

ii). Impuesto Diferido (continuación)

La base fiscal de un pasivo es igual a su importe en libros menos cualquier importe que sea deducible fiscalmente respecto de ese pasivo en periodos futuros. Las diferencias temporarias son las que existen entre el importe en libros de un activo o pasivo en el estado de situación financiera y su base fiscal.

Se reconocerá un activo por impuestos diferidos, para todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la entidad disponga de ganancias fiscales futuras contra las cuales utilizar esas diferencias temporarias deducibles, excepto que el activo surja del reconocimiento inicial de un activo o pasivo en una transacción que:

- (a) No es una combinación de negocios; y
- (b) En el momento en que fue realizada no afectó ni a la ganancia contable ni a la ganancia (pérdida) fiscal.

Una entidad reconocerá un activo por impuestos diferidos, para todas las diferencias temporarias deducibles procedentes de inversiones en subsidiarias, sucursales y asociadas, o de participaciones en negocios conjuntos, solo en la medida que sea probable que:

- (c) Las diferencias temporarias reviertan en un futuro previsible; y
- (d) Se disponga de ganancias fiscales contra las cuales puedan utilizarse esas diferencias temporarias.

• Presentación

El activo y pasivo por impuesto diferido se reconocerá como no corriente.

• Compensación

Los activos y pasivos por impuestos corrientes, o los activos y pasivos por impuestos diferidos, se compensan solo cuando se tenga el derecho, exigible legalmente, de compensar los importes y pueda demostrarse sin esfuerzo o costo desproporcionado que se tiene la intención de liquidarlos en términos netos o de realizar el activo y liquidar el pasivo simultáneamente.

Acuerdos de Concesión de Servicios

Según la sección 35.10 Un acuerdo de concesión de servicios es un acuerdo mediante el cual un gobierno u otro organismo del sector público (la concedente) contrae con un operador privado para desarrollar (o actualizar), operar y mantener los activos de infraestructura de la concedente. En estos acuerdos, la concedente controla o regula qué servicios debe prestar el operador utilizando los activos, a quién debe proporcionarlos y a qué precio, y también controla cualquier participación residual significativa en los activos al final del plazo del acuerdo.

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

4.15. Impuesto a las Ganancias (continuación)

Acuerdos de Concesión de Servicios (continuación)

Existen dos categorías principales de acuerdos de concesión de servicios; i) donde el operador recibe un activo financiero y ii), donde el operador recibe un activo intangible, que le otorga al operador un derecho a cobrar a los usuarios por el uso de un activo del sector público; en los dos casos a cambio de la construcción o actualización de un activo del sector público que posteriormente opera y mantiene por un tiempo determinado.

Exención de Aplicación

En la adopción por primera vez de las NIIF para PYMES, la Compañía utilizó la exención de la sección 35.10 (i), la cual no requiere que una entidad que adopta por primera vez la NIIF aplique los párrafos 34.12 a 34.16 a los acuerdos de concesión de servicios realizados antes de la fecha de transición a esta norma. Por lo tanto, para aquellos acuerdos de concesión de servicios celebrados antes de la fecha de transición, la entidad optó por continuar utilizando su contabilidad conforme al marco de información financiera anterior, hasta la finalización del acuerdo, aun cuando esto suceda después de la fecha de transición.

5. Determinación Del Valor Razonable

El valor razonable de los activos y pasivos financieros que se negocian en mercados activos (como los activos financieros en títulos de deuda y de patrimonio y derivados cotizados activamente en bolsas de valores o en mercados interbancarios) se basa en precios de mercados cotizados al cierre de la negociación en la fecha de cierre del ejercicio.

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

La jerarquía del valor razonable tiene los siguientes niveles

- Las entradas de Nivel 1 son precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para activos o pasivos idénticos a los que la entidad pueda acceder a la fecha de medición.
- Las entradas de Nivel 2 son entradas diferentes a los precios cotizados incluidos en el Nivel 1 que sean observables para el activo o el pasivo, ya sea directa o indirectamente.
- Las entradas de Nivel 3 son entradas no observables para el activo o el pasivo.

La Compañía y sus subordinadas miden sus instrumentos financieros al valor razonable de las inversiones en carteras colectivas en el nivel 2, teniendo en cuenta que el valor que se va recibir en el momento de la liquidación es el mismo valor valorado en el momento del cierre de la operación.

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

5. Determinación Del Valor Razonable (continuación)

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

	Al 31 de diciembre de 2019	Al 30 de junio de 2019
	Nivel 2	
Activo		
Efectivo y equivalente a efectivo (Nota 7)	\$45.092.003	\$ 49.504.590
Activo financiero a valor razonable (Nota 8)	13.312	13.504
Efectivo y equivalente a efectivo restringido (Nota 9)	644.393	205.881
Propiedad de inversión	993.353	993.353
	\$46.743.061	\$ 50.717.328

La Compañía y sus subordinadas no poseen activos y pasivos que puedan ser clasificados en los Niveles 1 y 3 teniendo en cuenta que para que un activo y un pasivo puedan clasificarse en este nivel, sus valores se deben basar en precios de mercado cotizados en mercados activos.

6. Saldos en Moneda Extranjera

Los activos y pasivos denominados en moneda extranjera, expresados en pesos colombianos, son:

	Al 31 de diciembre de 2019		Al 30 de junio de 2019	
	Dólares	Miles de Pesos	Dólares	Miles de Pesos
Efectivo – Bancos extranjeros (Nota 7)	US\$ 12.244	\$ 39.858	US\$ 12.86	\$ 41.624

Corresponde al saldo de la cuenta de compensación en el Helm Bank, utilizada por Gases del Caribe S.A. E.S.P. y Efigas S.A. E.S.P. para operaciones en moneda extranjera.

7. Efectivo y Equivalentes al Efectivo

El siguiente es un detalle del efectivo y equivalente al efectivo al 31 de diciembre de 2019 y 30 de junio de 2019:

	Al 31 de diciembre de 2019	Al 30 de junio de 2019
Caja	\$ 266.868	\$ 319.462
Bancos:		
Cuenta corriente	26.415.774	20.942.805

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

7. Efectivo y Equivalentes al Efectivo (continuación)

	Al 31 de diciembre de 2019	Al 30 de junio de 2019
Cuentas de ahorro	2.081.468	1.115.060
Extranjeros (Nota 6)	39.858	41.624
Cartera colectiva	16.288.035	27.085.639
Efectivo y equivalente al efectivo	\$45.092.003	\$ 49.504.590

No se presentan saldos no disponibles para ser usados por la Compañía y sus subordinadas o que presenten restricciones.

Las carteras colectivas tienen tasas de interés variable.

8. Activo Financiero a Valor Razonable

El siguiente es un detalle al 31 de diciembre de 2019 y al 30 de junio de 2019:

	Al 31 de diciembre de 2019	Al 30 de junio de 2019
Certificados de depósitos	\$ 13.312	\$ 13.504

9. Efectivo y Equivalentes al Efectivo Restringido

El saldo del efectivo y equivalentes de efectivo comprende lo siguiente:

	Al 31 de diciembre de 2019	Al 30 de junio de 2019
Corficolombiana S.A. (1)	\$ 600.188	\$ 99.504
Citibank Colombia S.A. (2)	-	62.764
Fiduciaria Bogotá S.A. (1)	44.205	43.613
	\$ 644.393	\$ 205.881

(1) Corresponde a recursos destinados al cumplimiento de los convenios suscritos con entidades estatales para otorgar subsidios para la conexión al servicio de gas natural a los usuarios de estratos 1 y 2.

(2) Corresponde a recursos destinados para el programa de Gas Natural Vehicular (GNV).

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

10. Cuentas por Cobrar Comerciales

A continuación, se presenta un detalle de las cuentas por cobrar:

	Al 31 de diciembre de 2019	Al 30 de junio de 2019
Corriente:		
Entes relacionados (Nota 29)	\$ 6.777.578	\$ 9.569.914
Fondo de solidaridad	128.362.328	70.953.085
Fondo de solidaridad -estimado	3.314.760	-
Bienes comercializados	2.321.651	1.850.008
Recaudo de entidades no bancarias	9.835.033	9.039.018
Cuentas por cobrar a terceros	8.501.818	12.713.523
Servicios públicos	198.147.757	191.955.615
Instalación interna y servicios asociados	84.847.285	80.561.833
Cartera Brilla	304.714.651	256.454.786
Créditos a empleados	883.103	1.170.744
	747.705.964	634.268.526
Menos deterioro para deudores	(37.883.736)	(32.279.462)
	\$ 709.822.228	\$ 601.989.064
No Corriente:		
Servicios públicos	\$ 159.118.268	\$ 152.593.514
Instalación interna y servicios asociados	127.096.421	125.061.852
Cartera Brilla	295.913.877	246.054.641
Créditos a empleados	1.806.245	1.928.863
	583.934.811	525.638.870
Total cuentas por cobrar	\$1.293.757.039	\$ 1.127.627.934

Al 31 de diciembre de 2019 y al 30 de junio de 2019 no existe ningún gravamen o restricción sobre el saldo de la cuenta deudores.

La cartera con entes relacionada corresponde a actividades de la operación del negocio.

La siguiente es la clasificación por edades de las cuentas por cobrar relacionadas al servicio de gas y cartera de Brilla que corresponden a los conceptos de servicios públicos, instalación interna y servicios asociados, cartera brilla e intereses por financiación:

	Al 31 de diciembre de 2019	Al 30 de junio de 2019
No vencida	\$ 812.118.413	\$ 737.830.480
Hasta 30 días	33.426.051	30.402.123

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

10. Cuentas por Cobrar Comerciales (continuación)

	Al 31 de diciembre de 2019	Al 30 de junio de 2019
Entre 31 y 60 días	8.919.145	11.303.957
Entre 61 y 90 días	5.051.834	5.589.310
Más de 90 días	310.322.816	267.556.371
Total, cartera por edades	\$1.169.838.259	\$ 1.052.682.241

El movimiento del deterioro para cuentas de dudoso recaudo es el siguiente:

	Al 31 de diciembre de 2019	Al 30 de junio de 2019
Saldo inicial	\$ (32.279.463)	\$ (29.662.761)
Deterioro (Nota 27)	(16.164.840)	(6.652.350)
Castigos	10.560.567	4.035.649
Saldo final	\$ (37.883.736)	\$ (32.279.462)

Los siguientes son los valores recuperables de la cartera de los próximos años:

Detalle	Valor
Enero de 2021 a diciembre 2021	\$ 267.883.340
Enero de 2022 a diciembre 2022	87.485.208
Enero de 2023 a diciembre 2023	64.625.569
Enero de 2024 a diciembre 2024	51.341.197
Enero de 2025 a diciembre 2025	30.515.059
Enero de 2026 a diciembre 2026	55.612.103
2027 en adelante	26.472.335
	\$ 583.934.811

11. Inventarios

El siguiente es un detalle de los inventarios:

	Al 31 de diciembre de 2019	Al 30 de junio de 2019
Inventario de gas	\$ 4.253.361	\$ 7.415.864
Inventario en poder de terceros	2.746.691	2.141.798
Medidores	850.107	1.100.460

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

11. Inventarios (continuación)

	Al 31 de diciembre de 2019	Al 30 de junio de 2019
Mercancías en existencias	5.695.420	5.827.492
Reguladores	624.943	614.692
Materiales y equipos menores	1.914.613	2.362.962
Tubería	1.313.427	1.862.713
Válvulas	1.406.879	1.357.289
	18.805.441	22.683.270
Menos deterioro y/o lento movimiento	(190.488)	(174.092)
	\$ 18.614.953	\$ 22.509.178

12. Gastos Pagados por Anticipados

El siguiente es un detalle de los gastos pagados por anticipados:

	Al 31 de diciembre de 2019	Al 30 de junio de 2019
Corriente:		
Seguros	\$ 1.776.382	\$ 2.540.823
Mantenimientos pagados por anticipado	465.610	569.629
Otros	14.051	27.848
	\$ 2.256.043	\$ 3.138.300
No Corriente:		
Seguros	\$ 117.666	\$ 108.403
Mantenimientos pagados por anticipado	1.385	5.539
Arrendamientos	172.753	20.600
	\$ 291.804	\$ 134.542

13. Otros Instrumentos Financieros De Patrimonio

Los saldos se detallan así:

	Participación diciembre y junio de 2019	Al 31 de diciembre de 2019	Al 30 de junio de 2019
Costo de la Inversión			
Colombiana de Extrusión S.A.	10%	\$ 707.610	\$ 707.610
Metrex S.A.	7,70%	234.787	234.787

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

13. Otros Instrumentos Financieros De Patrimonio (continuación)

	Participación diciembre y junio de 2019	Al 31 de diciembre de 2019	Al 30 de junio de 2019
Gases Natural de Oriente S.A. E.S.P.	0,83%	102.231	102.231
Sociedad de Acueductos, Alcantarillado y Aseo de Barranquilla S.A. E. S. P.	0,27%	201.033	201.033
Concentra S.A.	14,28%	252.000	252.000
		\$ 1.497.661	\$ 1.497.661
En cada período se han recibido dividendos así (Nota 29):		\$ 379.554	\$ 759.633

14. Inversiones en Asociadas

El saldo de las inversiones en asociadas corresponde a:

	Participación diciembre y junio de 2019	Al 31 de diciembre de 2019	Al 30 de junio de 2019
Inversión			
E2 Energía Eficiente S.A. E.S.P. (Nota 29)		\$ 8.738.479	\$ 7.389.311
Ingreso Método de Participación			
E2 Energía Eficiente S.A. E.S.P. (Nota 29)		\$ 1.466.514	\$ 704.313

15. Propiedades Gasoductos y Equipo

Un detalle de las propiedades, gasoductos y equipo es el siguiente:

Al 31 de diciembre de 2019	Costo	Depreciación Acumulada	Costo Neto
Terrenos	\$ 13.041.246	\$ -	\$ 13.041.246
Construcciones y edificaciones	25.530.359	(4.389.870)	21.140.489
Construcciones en curso	29.446.361	-	29.446.361
Equipo de oficina	4.354.682	(2.727.637)	1.627.045
Equipo de computación y comunicación	8.008.699	(5.001.284)	3.007.415
Vehículos	6.680.728	(3.406.626)	3.274.102
Gasoductos, plantas y redes	1.131.695.226	(124.968.713)	1.006.726.513
Maquinaria, equipo y herramientas	15.406.229	(7.093.517)	8.312.712
	\$ 1.234.163.530	\$(147.587.647)	\$ 1.086.575.883

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

15. Propiedades Gasoductos y Equipo (continuación)

Al 30 de junio de 2019	Costo	Depreciación Acumulada	Costo Neto
Terrenos	\$ 13.012.246	\$ -	\$ 13.012.246
Construcciones y edificaciones	25.432.666	(3.937.259)	21.495.407
Construcciones en curso	15.035.825	-	15.035.825
Equipo de oficina	4.027.577	(2.418.280)	1.609.297
Equipo de computación y comunicación	7.248.384	(4.461.977)	2.786.407
Vehículos	6.214.256	(3.221.044)	2.993.212
Gasoductos, plantas y redes	1.119.042.063	(111.620.162)	1.007.421.901
Maquinaria, equipo y herramientas	14.630.668	(6.239.188)	8.391.480
	<u>\$ 1.204.643.685</u>	<u>\$ (131.897.910)</u>	<u>\$ 1.072.745.775</u>

Al 31 de diciembre y 30 de junio de 2019 se incluyen en gasoducto, plantas y redes ciertos activos asociados a contratos de concesión suscritos por Gases del Caribe y Gases de la Guajira, los cuales se presentan como propiedades, gasoductos y equipos, de acuerdo con lo establecido en la sección 35.10 (i) del marco contable NIIF para PYMES (*Notas 1 y 4.15*). Al término del contrato dichos activos se venden siguiendo lo dispuesto en los artículos 50 y 51 del código de petróleos.

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

Notas a los Estados Financieros

15. Propiedades Gasoductos y Equipo (continuación)

	Terrenos	Construcciones y edificaciones	Construcciones en curso	Equipo de oficina	Equipo de computación y comunicación	Vehículos	Gasoducto, plantas y redes	Maquinaria, equipos y herramientas	Total
Costo de Adquisición:									
Al 31 de diciembre de 2018	\$ 12,997,643	\$ 25,432,666	\$ 26,013,058	\$ 3,886,173	\$ 6,690,558	\$ 6,007,841	\$ 1,098,233,252	\$ 13,900,662	\$ 1,193,161,853
Compras	14,603	-	8,082,307	150,599	647,382	217,520	2,116,308	680,733	11,909,452
Ventas/Retiros	-	-	-	(9,195)	(89,556)	(11,105)	(316,162)	(1,602)	(427,620)
Traslado	-	-	-19,059,540	-	-	-	19,008,665	50,875	-
Al 30 de junio de 2019	\$ 13,012,246	\$ 25,432,666	\$ 15,035,825	\$ 4,027,577	\$ 7,248,384	\$ 6,214,256	\$ 1,119,042,063	\$ 14,630,668	\$ 1,204,643,685
Compras	50,000	97,693	23,900,071	332,167	776,249	658,183	3,163,631	791,860	29,769,854
Ventas/Retiros	(21,000)	-	-	(5,064)	(15,934)	(191,711)	-	(16,300)	(250,009)
Traslado	-	-	(9,489,532)	-	-	-	9,489,532	-	-
Al 31 de diciembre de 2019	\$ 13,041,246	\$ 25,530,359	\$ 29,446,364	\$ 4,354,680	\$ 8,008,699	\$ 6,680,728	\$ 1,131,695,226	\$ 15,406,228	\$ 1,234,163,530
Depreciación Acumulada:									
Al 31 de diciembre de 2018	\$ -	\$ (3,472,576)	\$ -	\$ (2,149,801)	\$ (4,002,669)	\$ (2,915,836)	\$ (98,460,928)	\$ (5,398,204)	\$ (116,400,014)
Depreciación del año con cargo a Gasto	-	(464,683)	-	(274,483)	(547,920)	(307,338)	(13,194,750)	(839,723)	(15,628,897)
Ventas/Retiros	-	-	-	6,004	88,612	2,130	35,516	(1,261)	131,001
Al 30 de junio de 2019	-	(3,937,259)	-	(2,418,280)	(4,461,977)	(3,221,044)	(111,620,162)	(6,239,188)	(131,897,910)
Depreciación del año con cargo a Gasto	-	(452,607)	-	(312,855)	(547,201)	(262,200)	(13,348,551)	(863,004)	(15,786,418)
Ventas/Retiros	-	-	-	3,492	7,895	76,619	-	8,675	96,681
Al 31 de diciembre de 2019	\$ -	\$ (4,389,866)	\$ 9,446,364	\$ (2,727,643)	\$ (5,001,283)	\$ (3,406,625)	\$ (124,968,713)	\$ (7,093,517)	\$ (147,587,647)
Saldo Neto:									
Al 31 de diciembre de 2019	\$ 13,041,246	\$ 21,140,493	\$ 29,446,364	\$ 1,627,037	\$ 3,007,416	\$ 3,274,103	\$ 1,006,726,513	\$ 8,312,711	\$ 1,086,575,883
Al 30 de junio de 2019	\$ 13,012,246	\$ 21,495,407	\$ 15,035,825	\$ 1,609,297	\$ 2,786,407	\$ 2,993,212	\$ 1,007,421,901	\$ 8,391,480	\$ 1,072,745,775

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

Notas a los Estados Financieros

16. Activos Intangibles

Un detalle de los activos intangibles es el siguiente:

	Al 31 de diciembre de 2019	Al 30 de junio de 2019
Licencias	\$ 12.671.495	\$ 12.195.084
Software	509.866	509.866
	13.181.361	12.704.950
Menos:		
Amortización licencias	(8.438.208)	(7.902.481)
Amortización software	(364.632)	(334.353)
	(8.802.840)	(8.236.834)
	\$ 4.378.521	\$ 4.468.116

A continuación, el movimiento de los activos intangibles:

Costo:	
Al 31 de diciembre de 2018	\$ 12.126.145
Adiciones	578.805
Al 30 de junio de 2019	12.704.950
Adiciones	476.411
Al 31 de diciembre de 2019	\$ 13.181.361
Amortización acumulada:	
Al 31 de diciembre de 2018	\$ (7.239.409)
Amortización (Notas 27 y 28)	(997.425)
Retiros	(8.236.834)
Amortización (Notas 27 y 28)	(566.006)
Retiros	(8.802.840)
Al 31 de diciembre de 2019	\$ 4.378.521

17. Obligaciones Financieras

Un detalle de las obligaciones financieras es el siguiente:

Entidad	Al 31 de diciembre de 2019	Al 30 de junio de 2019	Al 31 de diciembre de 2019	Al 30 de junio de 2019
Corriente:				
Banco de Bogotá S.A.	5.21%	5.90%	\$ 26.487.002	\$ 112.500.000
Bancolombia S.A.	5.11%	5.49%	24.719.712	54.999.999
Banco ITAU S.A.	6.01%	5.82%	793.786	41.117.281
Banco ITAU S.A.	6.01%	-	40.323.494	-
Banco Comercial AV Villas	7.34%	6.72%	1.997.794	6.990.971
Serfinansa S.A.	2.78%	2.52%	736.452	738.680
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	6.01%	6.50%	210.530.333	3.000.000
Banco Popular S.A.	7.22%	6.59%	2.996.103	40.000.000

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

17.Obligaciones Financieras (continuación)

Entidad	Al 31 de diciembre de 2019	Al 30 de junio de 2019	Al 31 de diciembre de 2019	Al 30 de junio de 2019
Corriente:				
Cupos rotativos	-	-	\$ -	\$ 3.325.005
Sobregiros Banca Comercial	-	-	4.401.840	17.502.957
Total, saldo por intereses	-	-	4.918.176	4.653.064
			<u>\$ 317.904.692</u>	<u>\$ 284.827.957</u>
No Corriente				
Banco de Bogotá S.A.	6.26%	6.71%	\$ 71.743.460	\$ 307.725.536
Banco de Bogotá S.A.-IBR	5.98%	-	327.990.601	-
Bancolombia S.A.	5.88%	4.82%	13.516.526	25.744.215
Bancolombia S.A.-IBR	5.88%	-	124.000.000	-
Banco ITAU S.A.	6.32%	6.79%	13.738.618	116.135.510
Banco ITAU S.A.-IBR	5.72%	-	134.000.000	-
Banco Comercial AV Villas	6.28%	6.68%	10.700.000	56.997.794
Banco Popular S.A. (IBR)	6.36%	6.57%	84.490.971	28.496.100
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	6.46%	6.65%	40.982.894	283.513.228
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	5.44%	-	74.000.000	-
Serfinansa S.A.	3.99%	2.52%	12.399.636	3.557.658
Banco de Occidente S.A.	5.81%	8.73%	4.000.000	4.000.000
Banco Santander S.A. (IBR)	5.83%	6.28%	6.582.909	6.582.909
Banco Colpatría S.A.	6.00%	6.11%	227.000.000	212.000.000
Leasing Bancolombia	-	-	138.533	154.702
			<u>\$1.145.284.148</u>	<u>\$ 1.044.907.652</u>

Los créditos con entidades financieras están respaldados con pagarés.

La Compañía causó intereses sobre las obligaciones financieras por \$40.691.739 y \$39.581.093 durante los semestres terminados el 31 de diciembre de 2019 y el 30 de junio de 2019, respectivamente.

Los vencimientos de las obligaciones financieras no corriente son:

Año	Valor
Enero 2021 a diciembre 2021	\$ 483.656.971
Enero 2022 a diciembre 2022	401.406.991
Enero 2023 a diciembre 2023	138.533
Enero 2024 a diciembre 2024	218.495.527
Enero 2025 en adelante	41.586.126
	<u>\$ 1.145.284.148</u>

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

18. Cuentas por Pagar

El siguiente es un detalle de las cuentas por pagar al 31 de diciembre del 2019 y al 30 de junio de 2019:

	Al 31 de diciembre de 2019	Al 30 de junio de 2019
Proveedores de bienes y servicios	\$ 129.428.872	\$ 136.101.524
Proveedores de otros servicios	48.012.286	41.974.206
Entes relacionados (Nota 29)	25.681.249	21.839.865
Avances y anticipos recibidos (1)	18.066.816	19.402.651
	<u>\$ 221.189.223</u>	<u>\$ 219.318.246</u>

(1) Corresponde a avances y anticipos recibidos de los usuarios para las labores de conexión e internas.

19. Beneficios a Empleados

El siguiente es un detalle de los beneficios a empleados al 31 de diciembre del 2019 y al 30 de junio de 2019:

	Al 31 de diciembre de 2019	Al 30 de junio de 2019
Corriente (1):		
Cesantías	\$ 2.426.244	\$ 1.313.452
Intereses sobre cesantías	286.850	78.281
Vacaciones	3.223.633	3.385.615
Prima de vacaciones	1.760.632	1.910.650
Nómina por pagar	221	88.947
	<u>\$ 7.697.580</u>	<u>\$ 6.776.945</u>
No Corriente (2):		
Pensión - cálculo actuarial	<u>\$ 204.534</u>	<u>\$ 226.057</u>

- 1) Corresponde a los beneficios de los empleados cuyo pago ha de ser liquidado en el término de los doce meses siguientes al cierre del periodo en que los empleados hayan prestado los servicios que les otorga esos beneficios.
- 2) Corresponde al registro del cálculo actuarial bajo NCIF Pyme que cubre la pensión obligatoria. Con base a estudio actuarial efectuado por un profesional independiente, la Compañía actualiza anualmente el valor de su obligación con el personal jubilado. Para los semestres terminados al 31 de diciembre de 2019 y el 30 de junio de 2019 corresponden a una pensión de sobreviviente de beneficiaria vitalicia a cargo de la Compañía y los beneficios cubiertos por la reserva de la pensión de jubilación y la mesada adicional de diciembre y junio de cada año.

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

19. Beneficios a Empleados (continuación)

Para la evaluación de la reserva de pensiones de jubilación, se utiliza la siguiente metodología y base actuarial. Esta se ajusta a las normas vigentes para la elaboración de cálculos actuariales (Dec.2738/2001)

Actualizaciones consideradas en los resultados proyectados: Tasa de descuento al 31 de diciembre de 2019 es de 6.0% comparada a la de 6.25% al 30 de junio de 2019.

20. Provisiones

Las provisiones al 31 de diciembre de 2019 y al 30 de junio de 2019 corresponden a procesos jurídicos en contra de la Compañía y procesos laborales en proceso de conciliación.

El movimiento de las provisiones se detalla a continuación:

	Provisiones Laborales	Provisiones Jurídicas	Total
Al 31 de diciembre de 2018	\$ 516.814	\$ 937.552	\$ 1.454.366
(+) Provisiones	-	68.452	68.452
(-) Usos	(6.300)	-	(6.300)
Saldo final al 30 de junio de 2019	510.514	1.006.004	1.516.518
(+) Provisiones	216.929		216.929
(-) Usos	-	(94.152)	(94.152)
Al 31 de diciembre de 2019	\$ 727.443	\$ 911.852	\$1.639.295

21. Otros Pasivos

El siguiente es un detalle de los otros pasivos al 31 de diciembre de 2019 y al 30 de junio de 2019:

	Al 31 de diciembre de 2019	Al 30 de junio de 2019
Ingresos recibidos de entes relacionados (Nota 29)	\$ 553.011	\$ 696.710
Ingresos recibidos por anticipado (1)	8.226.746	10.000.068
	\$ 8.779.757	\$ 10.696.778

(1) Corresponde principalmente a recursos recibidos de TEBSA y Surtigas para el cumplimiento de contratos de suministro de Gas.

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

22. Impuestos

22.1. Activo por Impuestos

A continuación, se presenta un detalle de los activos por impuestos:

	Al 31 de diciembre de 2019	Al 30 de junio de 2019
Saldo a favor impuesto CREE	\$ 274.326	\$ 9.658.161
Anticipo impuesto industria y comercio	282.084	311.938
Contribuciones y otros	197.591	357.962
	\$ 754.001	\$ 10.328.061

22.2. Pasivo por Impuestos

El siguiente es un detalle de los pasivos por impuestos al 31 de diciembre del 2019 y al 30 de junio de 2019:

	Al 31 de diciembre de 2019	Al 30 de junio de 2019
Retención en la fuente	\$ 7.037.655	\$ 6.383.985
Retención por industria y comercio	245.424	158.682
Impuesto de renta	40.027.741	915.500
Impuestos al patrimonio	1.059.199	647.588
Impuesto a las ventas	1.822.108	1.644.919
	\$ 50.192.127	\$ 9.750.674

22.3. Impuesto sobre la Renta

La Compañía está sujeta en Colombia al impuesto de renta y complementarios, con una tarifa del 33% en 2019.

Las rentas fiscales por concepto del impuesto de ganancias ocasionales se gravan a la tarifa del 10%.

De acuerdo con el artículo 165 de la Ley 1607 de 2012 y el Decreto Reglamentario 2548 de 2014, para efectos tributarios, las remisiones contenidas en las normas tributarias a las normas contables, continuarán vigentes durante los cuatro (4) años siguientes a la entrada en vigencia de las Normas Internacionales de Información Financiera.

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

22.3. Impuesto sobre la Renta (continuación)

No obstante, dicha Ley y Decreto Reglamentario fueron derogados según el artículo 22 de la Ley 1819 de 2016, que agregó un nuevo artículo al Estatuto Tributario Nacional, que dispone lo siguiente para la vigencia de 2017 y subsiguientes: "para la determinación del impuesto sobre la renta y complementarios, en el valor de los activos, pasivos, patrimonio, ingresos, costos y gastos, los sujetos pasivos de este impuesto obligados a llevar contabilidad aplicarán los sistemas de reconocimientos y medición, de conformidad con los marcos técnicos normativos contables vigentes en Colombia, cuando la ley tributaria remita expresamente a ellas y en los casos en que esta no regule la materia. En todo caso, la ley tributaria puede disponer de forma expresa un tratamiento diferente, de conformidad con el artículo 4 de la ley 1314 de 2009".

Conciliación de la Tasa Efectiva

La Compañía compensa los activos y pasivos por impuestos únicamente si tiene un derecho legalmente exigible de compensar los activos y pasivos por impuestos corrientes; y en el caso de los activos y pasivos por impuesto diferido, en la medida que además correspondan a impuestos a las ganancias requeridos por la misma jurisdicción fiscal. La tasa efectiva del impuesto sobre la renta y complementarios de Gases del Caribe S.A. y Subordinadas difiere de la tasa nominal aplicable de acuerdo con las normas vigentes. A continuación, se detalla la conciliación entre las tasas:

	Al 31 de diciembre de 2019	Tasa	Al 30 de junio de 2019	Tasa
Utilidad neta del período	\$182.226.853	-	\$ 187.752.485	-
Total, gasto por impuesto a las ganancias	65.068.673	-	71.112.813	-
Utilidad antes de impuesto a las ganancias	\$247.295.526	-	\$ 258.865.298	-
Impuesto a las ganancias aplicando la tasa impositiva local de la Compañía	81.598.306	33%	85.425.549	33%
Gastos no deducibles	3.033.545	1.2%	1.552.724	0.6%
Diferencia en tasa método de participación	(12.740.257)	(5.2)%	-	-
Diferencia en tasa inversión al costo	(324.675)	(0.1)%	(685.437)	(0.3)%
Diferencia en tasa en terrenos por reajustes fiscales	(2.312.900)	-%	(5.171.152)	(2.0)%
Diferencia temporaria en provisión de deudores	(11.444)	-%		
Diferencia temporaria en inventario / otros pasivos	(1.609)	-%		
Diferencias temporarias otros activos	8.388	4.3%	2.639.851	1.0%
Efecto por variación de tasas del año corriente	(60.749)	(4.4)%	(11.027.747)	(4.3)%
Utilidad libre de impuestos	(438.922)	(0.2)%	(299.879)	(0.1)%
Incentivos tributarios	(3.511.438)	(1.4)%	(2.235.207)	(0.9)%
Cambios en diferencias temporarias no reconocidas	(169.572)	(0.9)%	914.111	0.4%
	\$ 65.068.673	26.3%	\$ 71.112.813	27.5%

El siguiente es un detalle del impuesto sobre la renta y complementarios y la sobretasa reconocidos por el período:

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

22.3. Impuesto sobre la Renta (continuación)

	<u>Al 31 de diciembre de 2019</u>	<u>Al 30 de junio de 2019</u>
Gastos por impuesto a las ganancias:		
Período corriente	\$ 67.172.732	\$ 70.704.357
Ajuste por períodos anteriores	-	873.844
	<u>67.172.732</u>	<u>71.578.201</u>
Gasto por impuesto diferido:		
Origen y reversión de diferencias temporarias	(2.104.059)	(465.388)
	<u>\$ 65.068.673</u>	<u>\$ 71.112.813</u>

Reforma Tributaria

La Ley 1819 de diciembre 29 de 2016, estableció que las normas de contabilidad y de información financiera aceptadas en Colombia (NCIF) únicamente tendrá efectos impositivos cuando las leyes tributarias remitan expresamente a ellas o cuando estas no regulen la materia. En todo caso la ley tributaria puede disponer de forma expresa un tratamiento diferente de conformidad con el artículo 4 de la ley 1314 de 2009. En 2018, el Gobierno Nacional expidió la Ley 1943, con la cual se estableció la tarifa del impuesto de renta para el año gravable 2019 y siguientes, no obstante, esta Ley fue declarada inconstitucional en el año 2019 mediante la sentencia C-481de 2019 proferida por la corte constitucional por contener vicios de forma en su promulgación, dejándola sin efectos fiscales y regulatorios solo hasta el 1 de enero de 2020. Sin embargo, en diciembre 2019 fue expedida una nueva reforma tributaria Ley 2010 de 2019 - Ley de Crecimiento, en la que establecieron las tarifas para el 2020 y siguientes así:

<u>Año</u>	<u>Tarifa General*</u>
2019	33%
2020	32%
2021	31%
2022 y siguientes.	<u>30%</u>

* Tarifa Aplicable para sociedades nacionales, establecimientos permanentes y entidades extranjeras.

La base de presunción sobre la que se liquida la renta presuntiva se reduce de forma paulatina hasta el 0% a partir del año 2021.

Adicionalmente, la Ley 1943 de 2018, adicionó el artículo 242-1 al Estatuto Tributario, estableciendo que los dividendos y participaciones pagados o abonados en cuenta provenientes de utilidades que fueron consideradas como ingresos no constitutivos de renta ni de ganancia ocasional, estarán sujetas a la tarifa del 7,5% a título de retención en la fuente sobre la renta.

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

22.3. Impuesto sobre la Renta (continuación)

Reforma Tributaria (continuación)

En el caso de los dividendos y participaciones pagados o abonados en cuenta en calidad de gravados, estarán sujetos a la tarifa señalada en el artículo 240 del ET (2019: 33%; 2020: 32%; 2021: 31%; 2022: 30%), caso en el cual al resultado anterior se le aplicará acto seguido la tarifa del 7,5%. (Art. 242 -1 Tarifa especial para dividendos o participaciones recibidas por sociedades nacionales).

La Ley 1943 de 2018, modificó el Impuesto al Patrimonio por los años 2019, 2020 y 2021, cuyo hecho generador será la posesión del patrimonio líquido o fiscal al 1° de enero de 2019, cuyo valor sea igual o superior a \$5.000 millones. Este nuevo impuesto está a cargo de personas naturales y sucesiones ilíquidas contribuyentes del impuesto de renta, personas naturales, nacionales o extranjeras, que no tengan residencia en el país, respecto de su patrimonio poseído directamente en el país, personas naturales, nacionales o extranjeras, que no tengan residencia en el país, respecto de su patrimonio poseído indirectamente a través de establecimientos permanentes en el país, las sucesiones ilíquidas de causantes sin residencia en el país al momento de su muerte respecto de su patrimonio poseído en el país, las sociedades o entidades extranjeras que no sean declarantes del impuesto sobre la renta en el país, y que posean bienes ubicados en Colombia diferentes a acciones, cuentas por cobrar y/o inversiones en portafolio. (Art. 292-2, Art. 298, Art. 298-1, Art. 298-2 Estatuto Tributario)

Igualmente, se creó el impuesto a la normalización tributaria por el año 2019, como un impuesto complementario al impuesto sobre la renta y al impuesto al patrimonio, el cual estará a cargo de los contribuyentes del impuesto sobre la renta que tengan activos omitidos o pasivos inexistentes. El impuesto se liquidará y pagará en una declaración independiente que será presentada el 25 de septiembre de 2019, y no permite corrección o presentación extemporánea. La tarifa del impuesto de normalización tributaria será del 13%.

Se adiciona al ordenamiento tributario el artículo 689-2, estableciendo que para los años gravable 2019 a 2020, la liquidación privada de los contribuyentes del impuesto sobre la renta y complementarios que incrementen su impuesto neto de renta en por lo menos un porcentaje mínimo del 30%, en relación con el impuesto neto de renta del año inmediatamente anterior, quedará en firme si dentro de los seis (6) meses siguientes a la fecha de su presentación no se hubiere notificado emplazamiento para corregir o requerimiento especial o emplazamiento especial o liquidación provisional, siempre que la declaración sea presentada en forma oportuna y el pago se realice en los plazos establecidos.

Aplicara el término de firmeza dentro de los doce (12) meses siguientes a la presentación de la declaración, cuando dicho incremento sea mínimo del 20%.

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

22.3. Impuesto sobre la Renta (continuación)

Reforma Tributaria (continuación)

Lo anterior no aplica para contribuyentes que gocen de beneficio tributarios en razón a su ubicación en una zona geográfica determinada, cuando se demuestre que las retenciones en la fuente declaradas son inexistentes, cuando el impuesto neto de renta sea inferior a 71 UVT (\$2.433.170). El término previsto en esta norma no se extiende para las declaraciones de retención en la fuente ni para el impuesto sobre las ventas. (Art. 689-2 Estatuto tributario)

En materia de Impuesto sobre las ventas, se modificó el listado de bienes y servicios excluidos de IVA consagrados en los artículos 424, 426 y 476 del Estatuto Tributario, se adicionó al artículo 437 del Estatuto Tributario, en lo referente a directrices sobre el cumplimiento de deberes formales en materia de IVA por parte de prestadores de servicios desde el exterior y se indicó que la retención de IVA podrá ser hasta del 50% del valor del impuesto, sujeto a reglamentación del Gobierno Nacional. La tarifa de IVA se mantiene en 19%. (Art. 424, Art. 426, Art. 476 Estatuto Tributario)

En materia de procedimiento existen modificaciones: i) declaraciones de retención en la fuente que a pesar de ser ineficaces serán título ejecutivo, ii) notificación electrónica de actos administrativos; y iii) pago de glosas en pliego de cargos para evitar intereses moratorios y utilizar los corrientes más dos puntos; iv) eliminación de extensión de la firmeza a tres (3) años adicionales por compensación de pérdidas fiscales.

Es importante mencionar, que la Ley 2010 de 2019 mantuvo los mismos criterios en relación con los incisos mencionados anteriormente para los años sucesivos.

A. Impuesto Diferido

Las diferencias entre el valor en libros de los activos y pasivos y las bases fiscales de los mismos, dan lugar a las siguientes diferencias temporarias que generan impuestos diferidos, calculados y registrados en los periodos terminados el 31 de diciembre de 2019 y el 30 de junio de 2019, con base en las tasas tributarias vigentes como referentes para los años en los cuales dichas diferencias temporarias se revertirán.

A continuación, se muestra el análisis de los cambios en el activo y pasivo por impuestos diferidos:

	Al 30 de junio de 2019	Efecto en Resultados	Efecto ORI	Al 31 de diciembre de 2019
Impuestos diferidos activos				
Inversiones	\$ 130.515	\$ -	\$ -	\$ 130.515
Provisión para cartera e inventario	9.559.117	1.024.326	-	10.583.443
Intangibles y diferidos	1.769.646	(1.129.621)	-	640.025
Operación de cobertura -ORI	62.297	-	(503.695)	(441.398)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

22.3. Impuesto sobre la Renta (continuación)

A. Impuesto Diferido (continuación)

	Al 30 de junio de 2019	Efecto en Resultados	Efecto ORI	Al 31 de diciembre de 2019
Pasivos	566.438	(228.325)	-	338.113
Subtotal	12.088.013	(333.620)	(503.695)	11.250.698
Impuestos diferidos pasivos				
Propiedades, gasoductos y equipos	(171.644.809)	2.437.679	-	(169.207.130)
Subtotal	(171.644.809)	2.437.679	-	(169.207.130)
Neto	\$ (159.556.796)	\$ 2.104.059	\$ (503.695)	\$ (157.956.432)

	Al 31 de diciembre de 2018	Efecto en Resultados	Efecto ORI	Al 30 de junio de 2019
Impuestos diferidos activos				
Inversiones	\$ 130.515	\$ -	\$ -	\$ 130.515
Provisión para cartera e inventario	9.474.214	84.903	-	9.559.117
Intangibles y diferidos	3.298.577	(1.528.931)	-	1.769.646
Operación de cobertura -ORI	134.667	-	(72.370)	62.297
Pasivos	544.260	22.178	-	566.438
Subtotal	13.582.233	(1.421.850)	(72.370)	12.088.013
Impuestos diferidos pasivos				
Propiedades, gasoductos y equipos	(173.532.047)	1.887.238	-	(171.644.809)
Subtotal	(173.532.047)	1.887.238	-	(171.644.809)
Neto	\$ (159.717.099)	\$ 465.388	\$ (72.370)	\$ (159.556.796)

De acuerdo con la legislación tributaria vigente en Colombia, ni la distribución de dividendos, ni la retención de utilidades presentan efecto sobre la tarifa del impuesto sobre la renta.

La Compañía no registró impuestos diferidos pasivos relacionados con diferencias temporarias de inversiones en subsidiarias, principalmente por conceptos correspondientes a utilidades no distribuidas y reajustes fiscales sobre las inversiones. Lo anterior debido a que: i) La Compañía tiene el control de las subsidiarias y, por consiguiente, puede decidir acerca de la reversión de tales diferencias temporarias; y ii) la Compañía no tiene previsto su realización a mediano plazo; por lo tanto, es probable que dichas diferencias temporarias no se reviertan en un futuro previsible.

Provisiones, Pasivos Contingentes del Impuesto a las Ganancias

Las declaraciones del impuesto sobre la renta y complementarios que se encuentran abiertas para revisión de las Autoridades Tributarias son por las vigencias 2016, 2017 y 2018.

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

22.3. Impuesto sobre la Renta (continuación)

Provisiones, Pasivos Contingentes del Impuesto a las Ganancias (continuación)

De las anteriores declaraciones la Autoridad Tributaria no ha iniciado el proceso de revisión de los años gravables 2017 y 2018 del Impuesto a las Ganancias.

Del proceso de revisión de las declaraciones del impuesto sobre la renta y complementarios no se espera comentarios y/o ajustes por parte de las Autoridades tributarias que impliquen un mayor pago de impuestos.

22.4. Impuesto Diferido

Firmeza de las Declaraciones del Impuesto Sobre la Renta

La Compañía no presenta pérdidas fiscales acumuladas al 31 de diciembre de 2018.

A partir del año 2017, el término general de firmeza de las declaraciones tributarias será de 3 años a partir de la fecha de su vencimiento o a partir de la fecha de su presentación, cuando estas hayan sido presentadas de forma extemporánea. Respecto de las declaraciones de precios de transferencia, el término de su firmeza será de 6 años.

Respecto de aquellas declaraciones en las cuales se presenten saldos a favor, el término de firmeza será de 3 años, desde la fecha de la presentación de la solicitud de devolución o compensación.

Respecto de aquellas declaraciones tributarias en las que se compensen pérdidas fiscales, quedarán en firme a los 6 años contados a partir de la fecha de su presentación.

Respecto de aquellas declaraciones en las que se liquiden pérdidas fiscales, el término de firmeza será de 12 años y si las pérdidas se compensan en los últimos 2 años, de los 12 permitidos, su término de firmeza se extenderá hasta 3 años más, desde el año de su compensación.

Otros Aspectos

Impuesto a los Dividendos

Sobre las utilidades generadas a partir del año 2017, aplicará a las sociedades y entidades extranjeras el nuevo impuesto a los dividendos.

La tarifa de este impuesto será del 5%. De otra parte, el dividendo gravado con el impuesto sobre la renta, tendrá una tarifa del 35%. En este escenario, el impuesto a los dividendos del 5% aplicará sobre el monto de la distribución gravada, una vez el mismo se haya disminuido con el impuesto sobre la renta a la tarifa del 35%.

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

22.4. Impuesto Diferido (continuación)

Impuesto a los Dividendos (continuación)

Para personas naturales residentes fiscales en Colombia, el impuesto a los dividendos tendrá una tarifa máxima del 10% que recaerá sobre los dividendos no gravados y del 35% respecto de los dividendos distribuidos como gravados.

A partir del año 2019, se incrementan las tarifas que se encontraban en 5% y 10% al 15%, así como las UVT a partir de las cuales se empieza a practicar retención en la fuente (300 UVT). Esto para los dividendos entregados a personas naturales provenientes de utilidades que ya pagaron impuesto en cabeza de la sociedad.

Los dividendos recibidos por sociedades nacionales considerados no constitutivos de renta conforme a lo dispuesto en el numeral 3 del artículo 49 del ET conservarán su calidad de no gravados pero estarán sujetos a una retención del 7,5% que serán trasladables o imputables a la persona natural residente o inversionista residente en el exterior, las utilidades gravadas conforme al parágrafo 2 del artículo 49 quedarán gravados de acuerdo al artículo 240 del ET a una tarifa para los años 2019 y 2018 del 33% (32% 2020, 31% 2021 y 30% a partir del año 2022).

Renta Presuntiva

La renta líquida del contribuyente no puede ser inferior al 3,5%% de su patrimonio líquido, en el último día del ejercicio gravable inmediatamente anterior. A partir del año 2019 será el 1,5% y en 2021 y siguiente será de 0%.

Precios de Transferencia

Los contribuyentes del impuesto de renta que celebren operaciones con vinculados económicos o partes relacionadas del exterior, están obligados a determinar, para efectos del impuesto sobre la renta, sus ingresos ordinarios y extraordinarios, sus costos y deducciones, sus activos y pasivos, considerando para estas operaciones los precios y márgenes de utilidad que se hubieran utilizado en operaciones comparables con o entre no vinculados económicamente.

Asesores independientes adelantan la actualización del estudio de precios de transferencia, exigido por disposiciones tributarias, tendientes a demostrar que las operaciones con vinculados económicos del exterior se efectuaron a valores de mercado durante 2018. Para este propósito la Compañía presentará una declaración informativa y tendrá disponible el referido estudio para finales de julio de 2019.

El incumplimiento del régimen de precios de transferencia puede acarrear sanciones pecuniarias y un mayor impuesto sobre la renta; sin embargo, la Administración y sus asesores son de la opinión que el estudio será concluido oportunamente y no arrojará cambios significativos a la base utilizada para la determinación de la provisión del impuesto sobre la renta de 2018.

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

22.4. Impuesto Diferido (continuación)

Impuesto Sobre las Ventas

A partir del año gravable 2017, la tarifa general del impuesto sobre las ventas es del diecinueve por ciento (19%) y una tarifa diferencial del 5%, para algunos bienes y servicios de conformidad con el artículo 184 y 185 de la ley 1819 de 2016.

A partir del año gravable 2017, el hecho generador del IVA se amplió a la venta de bienes en general, la venta o concesión de intangibles relacionados con la propiedad industrial y, a la prestación de servicios en Colombia, o desde el exterior, salvo exclusiones expresas de la norma, de conformidad con el artículo 173 de la ley 1819 de 2016.

A partir del año gravable 2017, los periodos de declaraciones y pagos de IVA serán bimestral y cuatrimestralmente, de conformidad con el artículo 600 del Estatuto Tributario.

La ley 1819 en su artículo 194 señaló que los periodos para solicitar descuentos, será de tres periodos bimestrales inmediatamente siguientes al periodo de su causación.

23. Patrimonio

Capital Social

El capital autorizado, suscrito y pagado al 31 de diciembre de 2019 y al 30 de junio de 2019 está conformado por 17.553.689 acciones con valor nominal de cien pesos colombianos cada las cuales están íntegramente suscrita y pagadas a esas fechas.

24. Reservas

El saldo de las reservas al 31 de diciembre de 2019 y al 30 de junio de 2019, es el siguiente:

	Al 31 de diciembre de 2019	Al 30 de junio de 2019
Legal	\$ 877.684	\$ 877.684
Reserva para rehabilitación, extensión y reposición de sistemas	22.817.507	22.817.507
Fiscal	15.138.603	15.347.815
Para futuros ensanches	2.623	2.623
Beneficencia y civismo	-	247.082
	\$ 38.836.417	\$ 39.292.711

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

24. Reservas (continuación)

Reserva Legal

La Compañía y sus subordinadas están obligada a apropiar como reserva legal el 10% de sus utilidades netas anuales, hasta que el saldo de la reserva sea equivalente como mínimo al 50% del capital suscrito.

La reserva no es distribuible antes de la liquidación de la Compañía, pero puede utilizarse para absorber o reducir pérdidas. Son de libre disponibilidad por la Asamblea General de Accionistas las apropiaciones hechas en exceso del 50% antes mencionado.

Reserva para Rehabilitación, Extensión y Reposición de Sistemas

Reserva constituida de acuerdo con lo establecido en el artículo 24 de la Ley 142 de 1994 y el Artículo 97 de la Ley 223 de 1995.

Reserva Fiscal

De conformidad con el Artículo 45 de la Ley 75 de 1986, la Compañía creó una reserva equivalente al 70% del valor de la depreciación solicitada como deducción fiscal en exceso de la depreciación contable, Dicha reserva puede capitalizarse o distribuirse en la medida en que se libere.

El 11 de septiembre de 2019, mediante Acta No. 083 de la Asamblea General Ordinaria de Accionista, autorizó liberar la suma de \$209.214.068 pesos como liberación de reserva de depreciación diferida del artículo 130. Estatuto tributario.

Distribución de Utilidades

El 11 de septiembre de 2019 mediante Acta No. 083 se decretaron dividendos por la suma de \$142.129.436.472 pesos a razón de \$8.096,84 pesos por acción, pagaderos en una cuota el día 29 de noviembre de 2019.

Beneficencia y Civismo

El 22 de marzo de 2019, mediante Acta No, 79 de la Asamblea General Ordinaria de Accionistas, se apropió de las utilidades al cierre de diciembre de 2018, la suma de \$2.839.132.350 de los cuales se autorizó trasladar a la Fundación de Gases del caribe la suma de \$853.830.493 para ser utilizados en el programa de beca de la universidad del Norte de Barranquilla y el saldo la suma de \$1.985.301.857 estará a disposición de la junta directiva para su distribución.

De este valor fueron ya utilizados la suma de \$1.738.219.857 pesos, en el primer semestre de 2019.

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

25. Participación No Controlada

Un detalle de la participación no controlada en las compañías consolidadas es como sigue:

Compañía	País	%	Diciembre 2019		%	Junio 2019	
			Participación en el patrimonio	Participación en las utilidades		Participación en el patrimonio	Participación en las utilidades
Efigas Natural S.A E.S.P.	Colombia	19,26355	\$40.907.111	\$ 7.834.069	19,26355	\$ 40.862.456	\$ 7.704.639
Gases de la guajira S.A E.S.P.	Colombia	13,0604	7.288.741	1.092.484	13,0604	6.978.523	762.246
			<u>\$48.195.852</u>	<u>\$ 8.926.553</u>		<u>\$ 47.840.979</u>	<u>\$ 8.466.885</u>

26. Costo Operacional

Un detalle del costo por los semestres que terminaron el 31 de diciembre de 2019 y al 30 de junio de 2019 es el siguiente:

	Al 31 de diciembre de 2019	Al 30 de junio de 2019
Compra de gas natural	\$ 567.038.815	\$ 521.039.293
Otros costos y servicios	32.804.170	32.038.087
Costos de conexiones e instalaciones internas	24.756.118	25.627.302
Personal	23.049.019	19.627.869
Servicios, asistencia técnica y otros	18.445.082	13.950.537
Depreciación de propiedades, gasoductos y equipo (Nota 15)	14.725.717	14.581.424
Amortizaciones (Nota 16)	79.194	76.769
Mantenimiento y reparaciones	11.744.858	10.388.082
Arrendamiento	1.950.650	1.907.353
Seguros	1.699.526	1.360.346
Impuestos distintos de renta	138.417	420.177
Otros contratos	23.019.813	20.355.925
	<u>\$ 719.451.379</u>	<u>\$ 661.373.164</u>

27. Gastos Operacionales

Un detalle de los gastos operacionales por los semestres que terminaron el 31 de diciembre de 2019 y el 30 de junio de 2019 es el siguiente:

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

27. Gastos Operacionales (continuación)

	Al 31 de diciembre de 2019	Al 30 de junio de 2019
Servicios personales	\$ 17.399.518	\$ 14.630.059
Impuestos distintos de renta	10.533.430	10.252.331
Diversos	6.763.988	5.633.316
Honorarios	3.707.678	3.337.409
Servicios, aseo, vigilancia y otros	2.858.594	2.867.971
Mantenimiento y reparaciones	2.782.022	2.130.981
Arrendamientos	1.096.756	1.209.363
Viáticos y gastos de viaje	493.724	403.441
Deterioro para deudores (Nota 10)	16.164.840	6.652.351
Amortización de intangibles (Nota 16)	486.812	920.656
Depreciación de equipo (Nota 15)	1.060.701	1.047.473
Deterioro para inventario	16.396	-
Provisión litigios	385.848	78.453
	<u>\$ 63.750.307</u>	<u>\$ 49.163.804</u>

28. Gastos Financieros

Un detalle de los gastos financieros por los semestres que terminaron el 31 de diciembre de 2019 y el 30 de junio de 2019 es el siguiente:

	Al 31 de diciembre de 2019	Al 30 de junio de 2019
Intereses	\$ 40.447.212	\$ 39.581.908
Comisiones	292.738	375.907
Otros gastos financieros	250.917	203.468
	<u>\$ 40.990.867</u>	<u>\$ 40.161.283</u>

29. Entes Relacionados

El siguiente es el resumen de los activos y pasivos al 31 de diciembre del 2019 y al 30 de junio de 2019, por transacciones realizadas con sus entes relacionados:

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

29. Entes Relacionados (continuación)

	Al 31 de diciembre de 2019			
	Compañías vinculadas	Accionistas	Junta Directiva	Personal Clave de Dirección
Activos				
Inversiones en asociadas (Nota 14)	\$ 8.738.479	\$ -	\$ -	\$ -
Cuentas por Cobrar (Nota 10)	-	-	-	-
Energía Eficiente S.A. E.S.P.	5.636.174	-	-	-
Extracol S.A.	-	-	-	-
Extracol S.A.	-	-	-	-
Promigas S.A. E.S.P.	-	1.141.404	-	-
Préstamos	-	-	-	1.037.545
	\$ 14.374.653	\$ 1.141.404	\$ -	\$ 1.037.545
Pasivos				
Otros pasivos (Nota 21):				
Promigas S.A. E.S.P.	\$ -	\$ 553.011	\$ -	\$ -
Cuentas por Pagar (Notas 18):				
Energía Eficiente S.A. E.S.P.	17.031.909	-	-	-
Extracol S.A.	471.537	-	-	-
Metrex S.A.	20.685	-	-	-
Promigas S.A. E.S.P.	-	8.151.217	-	-
Proindiviso Mario Galán	-	5.901	-	-
	\$ 17.524.131	\$ 8.710.129	\$ -	\$ -
Ingresos				
Ventas				
Energía Eficiente S.A. E.S.P.	\$ 42.529.897	\$ -	\$ -	\$ -
Promigas S.A. E.S.P.	-	103.879	-	-
Método de Participación				
Energía Eficiente S.A. E.S.P. (Nota 14)	1.466.514	-	-	-
	\$ 43.996.411	\$ 103.879	\$ -	\$ -
Egresos				
Compras				
Energía Eficiente S.A. E.S.P.	\$101.637.481	\$ -	\$ -	\$ -
Extracol S.A.	1.033.854	-	-	-
Metrex S.A.	114.089	-	-	-
Promigas S.A. E.S.P.	-	25.989.089	-	-
Salarios	-	-	-	2.249.729
Honorarios	-	-	364.370	-
	\$102.785.424	\$ 25.989.089	\$ 364.370	\$ 2.249.729

	Al 30 de junio de 2019			
	Compañías vinculadas	Accionistas	Junta Directiva	Personal Clave de Dirección
Activos				
Inversiones en asociadas (Nota 14)	\$ 7.389.310	\$ -	\$ -	\$ -
Cuentas por Cobrar (Nota 10)				
Energía Eficiente S.A. E.S.P.	7.862.065	-	-	-
Extracol S.A.	164.094	-	-	-
Extracol S.A.	182.259	-	-	-
Promigas S.A. E.S.P.	-	1.361.496	-	-
Préstamos	-	-	-	1.216.977
	\$ 15.597.728	\$ 1.361.496	\$ -	\$ 1.216.977

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

29. Entes Relacionados (continuación)

	Al 30 de junio de 2019			
	Compañías vinculadas	Accionistas	Junta Directiva	Personal Clave de Dirección
Pasivos				
Cuentas por Pagar (Notas 18 y 21)				
Energía Eficiente S.A. E.S.P.	15.096.745	-	-	-
Extracol S.A.	392.281	-	-	-
Metrex S.A.	25.072	-	-	-
Promigas S.A. E.S.P.	-	5.621.495	-	-
Proindiviso Mario Galán	-	7.562	-	-
	\$ 15.514.098	\$ 5.629.057	\$ -	\$ -
Ingresos				
Ventas				
Energía Eficiente S.A. E.S.P.	\$ 48.243.832	\$ -	\$ -	\$ -
Promigas S.A. E.S.P.	-	1.293.033	-	-
Método de Participación				
Energía Eficiente S.A. E.S.P. (Nota 14)	704.313	-	-	-
	\$ 48.948.145	\$ 1.293.033	\$ -	\$ -
Egresos				
Compras				
Energía Eficiente S.A. E.S.P.	\$ 95.341.005	\$ -	\$ -	\$ -
Extracol S.A.	1.033.854	-	-	-
Metrex S.A.	114.089	-	-	-
Promigas S.A. E.S.P.	-	26.585.118	-	-
Salarios				
	-	-	-	2.965.528
Honorarios				
	-	-	330.418	-
	\$ 96.488.948	\$ 26.585.118	\$ 330.418	\$ 2.965.528

30. Compromisos Y Contingencias

La Compañía y sus subordinadas constituyen garantías por contratos de suministro de gas natural y transporte de gas con las siguientes empresas:

- Chevron Petroleum Company
- Transportadora de Gas del Interior S.A. E.S.P.
- CNE Oil & Gas

Estos contratos se ajustan al marco regulatorio y sus términos de duración oscilan entre uno y cinco años y se han constituido las garantías necesarias y suficientes para la ejecución y estabilidad de los contratos.

De igual manera se generan garantías con los contratos de usuarios industriales y con empresas generadoras de energía con consumos superiores a 100.000 pies cúbicos día, por concepto de comercialización de gas en boca de pozo y comercialización definido por la regulación vigente, y se han constituido las garantías necesarias y suficientes para la ejecución y estabilidad de los contratos.

La administración de la Compañía considera que no existen riesgos de pérdidas importantes en el futuro como resultado de la ejecución de estos contratos y compromisos.

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31. Hechos Ocurridos Después del Período Sobre el que se Informa

No se conocieron hechos subsiguientes que tengan impacto sobre los estados financieros de Gases del Caribe S.A. E.S.P. y sus Subordinadas entre el 1 de julio de 2019 y el 20 de agosto de 2019.

32. Aprobación de Estados Financieros

Los estados financieros consolidados de cada Compañía, acompañados por sus notas fueron autorizados por la junta directiva y el representante legal así:

- Gases del Caribe S.A. E.S.P. acta 357 del día 18 de febrero de 2020.
- Efigas Gas Natural S.A. E.S.P. acta 327 del día 15 de febrero de 2020.
- Gases de la Guajira S.A. E.S.P. acta 428 del día 18 de febrero de 2020.

Para ser presentados a la Asamblea General de Accionistas para su aprobación, la cual podrá aprobar o modificarlos.

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

Certificación de los Estados Financieros Consolidados

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

Que, para la emisión del estado consolidado de situación financiera al 31 de diciembre de 2019, y del estado consolidado de resultado del ejercicio y otro resultado integral, estado consolidado de cambios en el patrimonio y estado consolidado de flujos de efectivo por el período terminado en esa fecha, que conforme al reglamento se ponen a disposición de los accionistas y de terceros, se han verificado previamente las afirmaciones contenidas en ellos y las cifras tomadas fielmente de los libros.



Ramón Dávila Martínez
Representante Legal



Rosana Sandoval Salgado
Contador Público
Tarjeta Profesional 66531 -T