Surtidora de Gas del Caribe S.A. E.S.P.

Estados Financieros Intermedios Separados Condensados para el trimestre terminado el 30 de septiembre de 2017
Con el Informe del Revisor Fiscal

KPMG S.A.S.
Carrera 53 No. 82 - 86. Oficinas 803 - 804
Barranquilla - Colombia

Teléfono 57 (5) 378 4232
Fax
www.kpmg.com.co

INFORME DEL REVISOR FISCAL SOBRE LA REVISIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS SEPARADOS CONDENSADOS

Señores Accionistas
Surtidora de Gas del Caribe S.A. E.S.P.:

Introducción

He revisado los estados financieros intermedios separados condensados al 30 de septiembre de 2017 de Surtidora de Gas del Caribe S.A. E.S.P. (la Compañía), los cuales comprenden:

- el estado separado de situación financiera condensada al 30 de septiembre de 2017;
- los estados separados de resultados condensados y de otro resultado integral condensado por el período de tres meses que terminó el 30 de septiembre de 2017;
- el estado separado de cambios en el patrimonio condensado por el período de tres meses que terminó el 30 de septiembre de 2017;
- el estado separado de flujos de efectivo condensado por el período de tres meses que terminó el 30 de septiembre de 2017; y
- las notas a los estados financieros intermedios separados condensados.

La administración es responsable por la adecuada preparación y presentación de estos estados financieros intermedios separados de acuerdo con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia, incluyendo los requerimientos de la Norma Internacional de Contabilidad 34 (NIC 34) – Información Financiera Intermedia. Mi responsabilidad consiste en expresar una conclusión sobre estos estados financieros intermedios separados, basado en mi revisión.

Alcance de la revisión

He realizado mi revisión de acuerdo con la Norma Internacional de Trabajos de Revisión 2410 "Revisión de información Financiera Intermedia realizada por el Auditor Independiente de la Entidad", incluida en las Normas de Aseguramiento de la Información aceptadas en Colombia. Una revisión de estados financieros intermedios consiste en hacer indagaciones, principalmente con las personas responsables de los asuntos financieros y contables, y la aplicación de procedimientos analíticos y otros procedimientos de revisión. El alcance de una revisión es sustancialmente menor que el de una auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría aceptadas en Colombia y, por consiguiente, no me permite obtener seguridad de haber conocido todos los asuntos significativos que hubiera podido identificar en una auditoría. Por lo tanto, no expreso una opinión de auditoría.

KPMG S.A.S., sociedad colombiana por acciones simplificada y firma miembro de la red de firmas miembro independientes de KPMG afiliadas a KPMG International Cooperative ("KPMG International"), una entidad suiza.

KPMG S.A.S.
Nit 860.000.846 - 4

Conclusión

Basado en mi revisión, nada ha llamado mi atención que me haga suponer que los estados financieros intermedios separados condensados al 30 de septiembre de 2017, no presentan razonablemente, en todos los aspectos de importancia material, la situación financiera, los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo de acuerdo con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia, incluyendo los requerimientos de la Norma Internacional de Contabilidad 34 (NIC 34) – Información Financiera Intermedia.

Luis Guillermo López Cabarcas
Revisor Fiscal de Surtidora de Gas del Caribe S.A. E.S.P.
T.P. 192006-T
Miembro de KPMG S.A.S.

14 de noviembre de 2017

KPMG S.A.S.
Carrera 53 No. 82 - 88, Oficinas 803 - 804
Barranquilla - Colombia

Teléfono 57 (5) 378 4232
Fax
www.kpmg.com.co

INFORME DEL REVISOR FISCAL SOBRE EL REPORTE EN LENGUAJE eXTENSIBLE BUSINESS REPORTING LANGUAGE (XBRL)

Señores Accionistas
Surtidora de Gas del Caribe S.A. E.S.P.:

Introducción

He revisado el reporte en lenguaje eXtensible Business Reporting Language (XBRL) al 30 de septiembre de 2017 de Surtidora de Gas del Caribe S.A. E.S.P. (la Compañía), que incorpora la información financiera intermedia separada condensada, la cual comprende:

- el estado separado de situación financiera condensado al 30 de septiembre de 2017;
- los estados separados de resultados condensados y de otro resultado integral condensado por el período de tres meses que terminó el 30 de septiembre de 2017;
- el estado separado de cambios en el patrimonio condensado por el período de tres meses que terminó el 30 de septiembre de 2017;
- el estado separado de flujos de efectivo condensado por el período de tres meses que terminó el 30 de septiembre de 2017; y
- las notas al reporte.

La administración es responsable por la adecuada preparación de este reporte en lenguaje extensible Business Reporting Language (XBRL) que incorpora la información financiera intermedia separada de acuerdo con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia, y por la presentación del reporte en lenguaje eXtensible Business Reporting Language (XBRL) según instrucciones de la Superintendencia Financiera de Colombia. Mi responsabilidad consiste en expresar una conclusión sobre el reporte en lenguaje eXtensible Business Reporting Language (XBRL) que incorpora la información financiera intermedia separada, basado en mi revisión.

Alcance de la revisión

He realizado mi revisión de acuerdo con la Norma Internacional de Trabajos de Revisión 2410 "Revisión de Información Financiera Intermedia realizada por el Auditor Independiente de la Entidad", incluida en las Normas de Aseguramiento de la Información aceptadas en Colombia. Una revisión de información financiera intermedia consiste en hacer indagaciones, principalmente con las personas responsables de los asuntos financieros y contables y la aplicación de procedimientos analíticos y otros procedimientos de revisión. El alcance de una revisión es sustancialmente menor que el de una auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría aceptadas en Colombia y, por consiguiente, no me permite obtener seguridad de haber conocido todos los asuntos significativos que hubiera podido identificar en una auditoría. Por lo tanto no expreso una opinión de auditoría.

Conclusión

Basado en mi revisión, nada ha llamado mi atención que me haga suponer que el reporte en lenguaje eXtensible Business Reporting Language (XBRL), que incorpora la información financiera intermedia separada de Surtidora de Gas del Caribe S.A. E.S.P. al 30 de septiembre de 2017, no ha sido preparado, en todos los aspectos de importancia material, de acuerdo con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia e instrucciones de la Superintendencia Financiera de Colombia.

Luis Guillermo López Cabarcas
Revisor Fiscal de Surtidora de Gas del Caribe S.A. E.S.P.
T.P. 192006-T
Miembro de KPMG S.A.S.

14 de noviembre de 2017

SURTIDORA DE GAS DEL CARIBE S.A. E.S.P.
ESTADOS INTERMEDIOS SEPARADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA CONDENSADOS
(En miles de pesos colombianos)

ACTIVOS	Nota		Septiembre 2017	Junio 2017
ACTIVO CORRIENTE:				
Efectivo	4	$	9.957.781	8.951.389
Activos financieros a valor razonable	5		17.151.943	34.570.826
Activos financieros a costo amortizado	6		229.420.639	214.365.255
Inventarios			8.185.456	3.748.944
Anticipos o saldos a favor por impuestos			4.699.669	4.700.072
Otros activos corrientes			53.998.411	54.670.136
TOTAL ACTIVO CORRIENTE			323.413.899	321.006.622
ACTIVO A LARGO PLAZO:				
Activos financieros a valor razonable	5		248.159.379	243.221.695
Activos financieros a costo amortizado	6		127.779.778	118.610.911
Inversiones en compañías asociadas	7		8.505.115	5.463.724
Propiedades, gasoductos y equipos	8		150.329.226	147.661.492
Activos intangibles				
Concesiones	9		187.644.660	187.964.364
Otros activos intangibles	9		25.371.165	26.154.780
			213.015.825	214.119.144
TOTAL ACTIVO A LARGO PLAZO			747.789.323	729.076.966
TOTAL ACTIVOS		$	1.071.203.222	1.050.083.588
PASIVOS Y PATRIMONIO				
PASIVOS				
PASIVO CORRIENTE:				
Obligaciones financieras	10	$	126.748.634	165.271.271
Bonos en circulación	11		2.008.047	2.190.436
Cuentas por pagar	12		134.122.067	152.642.617
Beneficios a empleados			2.346.184	1.769.213
Impuestos, contribuciones y tasas			3.227.122	3.106.362
Otros pasivos			2.509.362	2.375.133
TOTAL PASIVO CORRIENTE			270.961.416	327.355.032
PASIVO A LARGO PLAZO:				
Obligaciones financieras	10		100.313.773	36.577.468
Bonos en circulación	11		199.254.543	199.254.543
Cuentas por pagar	12		2.709.004	2.709.002
Beneficios a empleados			2.917.973	2.917.973
Provisiones			133.980	382.184
Impuestos diferidos	13		58.374.311	57.721.946
TOTAL PASIVO A LARGO PLAZO			363.703.584	299.563.116
TOTAL PASIVOS			634.665.000	626.918.148
PATRIMONIO				
Capital suscrito y pagado			571.764	571.764
Prima en colocación de acciones			1.932.628	1.932.628
Reservas			279.925.440	254.084.095
Resultados acumulados			150.009.112	162.198.837
Otro resultado integral			4.099.278	4.378.116
TOTAL PATRIMONIO	14		436.538.222	423.165.440
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		$	1.071.203.222	1.050.083.588

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros intermedios separados condensados.

JAIRO ALBERTO DE CASTRO PEÑA
Representante Legal

LORENA GARCES TRUJILLO
Contador
T.P. 84194-T

LUIS GUILLERMO LÓPEZ CABARCAS
Revisor Fiscal
T.P. 192006-T
Miembro de KPMG S.A.S.
(Véase mi informe del 14 de noviembre de 2017)

SURTIDORA DE GAS DEL CARIBE S.A. E.S.P.
ESTADOS INTERMEDIOS SEPARADOS DE RESULTADO INTEGRAL CONDENSADOS
(En miles de pesos Colombianos)

Período de tres meses terminado en:	Nota		Septiembre 2017	Septiembre 2016
Ingresos:				
Transporte y distribución de gas natural		$	175.098.522	183.055.039
Operación de gasoductos y servicios técnicos			9.498.566	7.586.263
Contratos de concesión			1.987.174	1.465.832
Contratos de construcción			6.956.093	5.926.685
Intereses - financiacion a usuarios			11.552.539	10.798.372
Comisiones de administración			3.501.694	3.416.525
			208.594.588	212.248.716
Costos de venta	15		(164.987.338)	(164.830.017)
UTILIDAD BRUTA			43.607.250	47.418.699
Gastos operacionales	16		(12.060.124)	(11.463.436)
RESULTADOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS			31.547.126	35.955.263
Ingresos financieros			185.653	242.227
Gastos financieros	17		(8.877.897)	(11.006.046)
Otros, neto			(1.500.958)	(440.973)
UTILIDAD ANTES DE LA PROVISIÓN PARA IMPUESTO SOBRE LA RENTA			21.353.924	24.750.471
Impuesto sobre la renta	13		(7.702.304)	(8.921.992)
RESULTADOS DEL PERIODO		$	13.651.620	15.828.479
RESULTADO NETO POR ACCIÓN		$	217,0	251,6

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros intermedios separados condensados.

JAIRO ALBERTO DE CASTRO PEÑA
Representante Legal

LORENA GARCES TRUJILLO
Contador
T.P. 84194-T

LUIS GUILLERMO LÓPEZ CABARCAS
Revisor Fiscal
T.P. 192006-T
Miembro de KPMG S.A.S.
(Véase mi informe del 14 de noviembre 2017)

SURTIDORA DE GAS DEL CARIBE S.A. E.S.P.

ESTADO INTERMEDIO SEPARADO DE FLUJOS DE EFECTIVO CONDENSADOS
(En miles de pesos colombianos)

Periodo de tres meses terminado en:		Septiembre 2017	Septiembre 2016
Flujos de efectivo de las actividades de operación:			
Resultados del ejercicio	$	13.651.620	15.828.479
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto usado en las actividades de operación:			
Depreciación		975.811	812.088
Amortización de intangibles		3.099.604	3.083.375
Intereses causados		8.576.008	8.266.987
Rendimientos causados		(34.093.406)	(29.557.057)
Actualización activo financiero		(4.937.684)	(4.357.672)
Pérdida por método de participación		945.195	632.053
Deterioro de:			
Inventarios		-	(26.520)
Cuentas por cobrar		332.957	2.872.486
Provisiones causadas		-	248.204
Pérdida en venta de inversiones en compañías asociadas		8	-
Diferencia en cambio por transacciones en moneda extranjera		49.981	105.837
Ganancia en venta de propiedad, gasoducto, planta y equipo		(1.067)	-
Pérdida en baja de de propiedad, gasoducto, planta y equipo		5.146	8.719
Impuesto de Renta y CREE		7.702.304	8.921.992
Cuentas por cobrar		(17.548.205)	(30.122.508)
Inventarios		(4.351.155)	(797.528)
Activos financieros a valor razonable		16.673.409	10.042.568
Otros activos		(112.539)	(9.015.476)
Cuentas por pagar		(19.320.409)	3.965.169
Beneficios empleados		564.671	511.387
Provisiones		-	(190.000)
Otros pasivos		840.489	815.383
Impuesto a la riqueza pagado		(252.686)	(633.596)
Impuesto a la Renta y CREE pagado		(6.022.052)	(7.046.538)
Rendimientos recibidos		27.444.974	30.367.646
Intereses pagados		(7.395.235)	(7.502.416)
Efectivo neto usado en las actividades de operación		(13.172.261)	(2.766.938)
Flujo de efectivo de las actividades de inversión:			
Adquisición de:			
Propiedades, gasoductos y equipos		(3.648.692)	(1.367.596)
Inversiones en compañías		(3.977.989)	-
Concesiones		(1.826.118)	(1.750.888)
Otros intangibles		(170.168)	(78.070)
Producto de la venta de propiedades, planta y equipo		1.067	-
Producto de la venta de inversiones en compañías asociadas		22	-
Dividendos recibidos de inversiones en compañías asociadas		1	2
Efectivo neto usado en actividades de inversión		(9.621.877)	(3.196.552)
Flujo de efectivo de las actividades de financiación:			
Adquisición de obligaciones financieras		32.039.718	12.025.056
Pagos de obligaciones financieras		(8.189.210)	(3.641.915)
Efectivo neto provisto por las actividades de financiación		23.850.508	8.383.141
Aumento neto del efectivo		1.056.370	2.419.651
Efecto en diferencia en cambio en el efectivo		(49.981)	(105.837)
Efectivo al inicio del ejercicio		8.951.389	7.636.627
Efectivo al final del ejercicio	$	9.957.778	9.950.441

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros intermedios separados condensados.

JAIRO ALBERTO DE CASTRO PEÑA
Representante Legal

LORENA GARCES TRUJILLO
Contador
T.P. 84194-T

LUIS GUILLERMO LÓPEZ CABARCAS
Revisor Fiscal
T.P. 192006-T
Miembro de KPMG S.A.S.
(Véase mi informe del 14 de noviembre 2017)

SURTIGAS DE GAS DEL CARIBE S.A. E.S.P.

ESTADOS INTERMEDIOS SEPARADOS DE OTRO RESULTADO INTEGRAL CONDENSADOS

(En miles de pesos colombianos)

Periodo de tres meses terminado en:		Septiembre 2017	Septiembre 2016
RESULTADOS DEL PERIODO	$	13.651.620	15.828.479
OTRO RESULTADO INTEGRAL DEL EJERCICIO			
Por operación de cobertura		(456.433)	(1.067.592)
Por beneficios a empleados		(20.308)	-
Por Impuesto diferido		189.275	557.451
		(287.466)	(510.141)
OTRO RESULTADO INTEGRAL DEL EJERCICIO EN COMPAÑIAS ASOCIADAS			
ORI por ajuste en conversion de moneda		8.628	(32.801)
		8.628	(32.801)
		(278.838)	(542.942)
TOTAL RESULTADO Y OTRO RESULTADO INTEGRAL DEL PERIODO	$	13.372.782	15.285.537

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros intermedios separados condensados.

JAIRO ALBERTO DE CASTRO PEÑA
Representante Legal

LOREÑA GARCES TRUJILLO
Contador
T.P. 84194-T

LUIS GUILLERMO LOPEZ CABARCAS
Revisor Fiscal
Tarjeta Profesional No. 192006-T
Miembro de KPMG S.A.S.
(Véase mi Informe del 14 de noviembre de 2017)

SURTIDORA DE GAS DEL CARIBE S.A. E.S.P.

ESTADOS INTERMEDIOS SEPARADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO CONDENSADOS

(En miles de pesos colombianos)

Trimestres terminados al 30 de septiembre de 2017 y 2016		Capital suscrito y pagado	Prima en colocación de acciones	Reservas	Resultados acumulados	Resultados del periodo	Efectos de adopción por primera vez	Total	Otro resultado integral	Total Patrimonio
					Resultados acumulados					
Saldos a junio de 2016	$	571.764	1.932.628	209.321.157	23.751.360	20.111.087	112.606.132	156.468.579	3.109.620	371.403.748
Constitución de reservas		-	-	-	20.111.087	(20.111.087)	-	-	-	-
Resultados del ejercicio y otros resultados integrales		-	-	-	-	15.828.479	-	15.828.479	(542.942)	15.285.537
Saldos a septiembre de 2016	$	571.764	1.932.628	209.321.157	43.862.447	15.828.479	112.606.132	172.297.058	2.566.678	386.689.285
Saldos a junio de 2017	$	571.764	1.932.628	254.084.095	23.751.360	25.841.345	112.606.132	162.198.837	4.378.116	423.165.440
Constitución de reservas		-	-	25.841.345	-	(25.841.345)	-	(25.841.345)	-	-
Resultados del ejercicio y otros resultados integrales		-	-	-	-	13.651.620	-	13.651.620	(278.838)	13.372.782
Saldos a septiembre de 2017	$	571.764	1.932.628	279.925.440	23.751.360	13.651.620	112.606.132	150.009.112	4.099.278	436.538.222

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros intermedios separados condensados.

JAIRO ALBERTO DE CASTRO PEÑA
Representante Legal

LORENA GARCES TRUJILLO
Contador
T.P. 84194-T

LUIS GUILLERMO LOPEZ CAMARCAS
Revisor Fiscal
T.P. 192006-T
Miembro de KPMG S.A.S.
(Véase mi informe del 14 de noviembre 2017).

1. ENTIDAD REPORTANTE

Surtidora de Gas del Caribe S.A E.S.P. (en adelante "Surtigas" o la "Compañía"), es una sociedad de naturaleza mercantil privada, de nacionalidad colombiana, constituida el 3 de agosto de 1968 por Escritura Pública Número 1163 de la Notaría primera de Cartagena, con período de duración indefinido.

Su objeto social es la compra, almacenamiento, envase y distribución de gases derivados de hidrocarburos; la construcción y explotación de gasoductos de gas natural de tipo industrial, comercial y domiciliario y la compra y venta de elementos, servicios y artefactos relacionados con la venta y distribución de gases combustibles y afines. La Compañía desarrolla actividades en los departamentos de Bolívar, Sucre y Córdoba y parte de Antioquia y Magdalena y tiene su domicilio principal en la ciudad de Cartagena.

La Compañía es controlada por Promigas S.A. E.S.P., compañía que hace parte de Grupo Aval Acciones y Valores S.A. La dirección de la sede principal es Avenida Pedro de Heredia calle 31 No. 47 -30.

Al 30 de septiembre de 2017 contaba con 431 empleados directos y 59 temporales y al 30 de junio de 2017 contaba con 424 empleados directos y 49 temporales.

Marco Legal y Regulatorio

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

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 mediante Resolución 137 de 2013 estableció las fórmulas tarifarias generales para determinar el costo de la prestación del servicio público domiciliario de gas combustible por redes de tubería a usuarios regulados en áreas de servicio no exclusivo.

Mediante las Resoluciones de la CREG No. 050/08, 095/09, 154/09, 056/10, 009/11, 072/11, 101/12, 027/13, 028/13 y 159/13, 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 los mercados relevantes atendidos por Surtigas. Estos cargos se actualizan mensualmente de conformidad con lo establecido en la Resolución de la CREG No. 011 de 2003.

(Continúa)

A finales del año 2013, la CREG expidió la Resolución 202, por la cual se determina la metodología de remuneración de las actividades de distribución y comercialización de gas natural y en el año 2014 se expide la Resolución 138 que modifica los artículos 4°, 5°, 6°, 9°, 13°, 15°, anexo 1, 3, 10 y adiciona el artículo 27 a la Resolución 202 de 2013.

Con las resoluciones anteriormente mencionadas y mientras se establecía la metodología de la tasa de descuento y la función de los gastos de Administración, Operación y Mantenimiento, Surtigas solicitó a la CREG cargos de distribución por uso del sistema de distribución de gas combustible y el cargo máximo base de comercialización de gas combustible por redes de tubería (transicional a consideración de la empresa) para la prestación del servicio en el mercado relevante de distribución especial de Tierrabomba y en el mercado relevante de distribución Sur de Bolívar, los cuales fueron aprobados mediante Resoluciones CREG 001/2015 y 151-152/2015, respectivamente. Estos cargos se actualizan mensualmente de conformidad con lo establecido en la Resolución de la CREG No. 202 de 2013.

En junio del año 2015 fue expedida la resolución CREG 097/15 la cual modifica los artículos 6°, 9°, 12°, 13°, anexo 9 y 10 de la Resolución 202 de 2013.

En julio fue expedida la Resolución 096/15, la cual establece la tasa de descuento de las actividades de distribución de gas combustible.

A través de la circular 111 del 22 de septiembre de 2015, la CREG estableció los plazos para la presentación de los expedientes tarifarios. Surtigas envío su expediente el día 27 de octubre de 2015, dentro del plazo establecido en dicha circular.

En julio de 2016, La CREG expidió la resolución 093, por medio del cual revoca parcialmente la resolución 202 de diciembre de 2013 y ordena el archivo de las solicitudes tarifarias presentadas por los distribuidores. Así mismo publicó el proyecto de resolución 095/2016, por medio del cual se establecen nuevas disposiciones a la metodología. Dado lo anterior, los cargos de distribución actuales aprobados para los diferentes mercados relevantes siguen vigentes hasta que la CREG establezca las disposiciones definitivas para remunerar la actividad de distribución.

En junio de 2017, la CREG publica la Circular 034, por medio de la cual las empresas pueden optar por aprobación de cargos transitorios de distribución de gas combustible por redes de tubería para mercados existentes. La Empresa se encuentra estudiando la posibilidad de acogerse a esta Circular.

En junio del año 2017 fue expedido el proyecto de Resolución 066 por parte de la CREG, el cual complementa la Resolución CREG 202 de 2013 para los apartes derogados por la resolución 093/2016.

(Continúa)

2. BASES DE PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

(a) Marco Técnico Normativo

Los estados financieros intermedios separados condensados al 30 de septiembre de 2017 han sido preparados de acuerdo con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia (NCIF), establecidas en la Ley 1314 de 2009, reglamentadas por el Decreto Único Reglamentario 2420 de 2015, modificado por el Decreto 2496 de 2015 y Decreto 2131 de diciembre de 2016, las cuales incluyen la *NIC 34 información financiera intermedia*. Las NCIF se basan en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), junto con sus interpretaciones, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (International Accounting Standards Board – IASB); las normas de base corresponden a las traducidas al español y emitidas al 31 de diciembre de 2015 por el IASB.

Los estados financieros separados para el trimestre terminado el 30 de septiembre de 2017 no incluyen toda la información requerida por un juego completo de estados financieros bajo NCIF, por tal motivo, deben ser leídos en conjunto con los estados financieros separados semestrales terminados al 30 de junio de 2017. Estos estados financieros intermedios condensados conservan las mismas políticas, métodos de cálculo, juicios y estimados contables para la preparación de los estados financieros separados al semestre terminado el 30 de junio de 2017, sin embargo, se seleccionaron notas que incluyen explicación de eventos y transacciones significativas que permite entender los cambios presentados en la posición financiera y el desarrollo de la Compañía desde el último estado financiero.

La Compañía aplica el Artículo 10 de la Ley 1739 del 23 de diciembre de 2014, que permite el reconocimiento del impuesto a la riqueza afectando las reservas patrimoniales, en lugar del reconocimiento del gasto según lo dispuesto en la NIC 37.

(b) Moneda funcional y de presentación

Las partidas incluidas en los estados financieros separados de la Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (pesos colombianos). Los estados financieros separados condensados se presentan en pesos colombianos, que es la moneda funcional de la Compañía y la moneda de presentación. Toda la información es presentada en miles de pesos y ha sido redondeada a la unidad más cercana.

Surtigas en concordancia con la NIC 21 y para efectos de presentar sus estados financieros intermedios separados condensados relaciona a continuación las tasas de cambio utilizadas en la conversión de transacciones en moneda extranjera:

(Continúa)

	Septiembre, 2017	Junio, 2017	Septiembre, 2016
Cierre	$ 2.936,67	3.050,43	2.880,08
Promedio	2.918,49	2.958,36	2.921,15

(c) Bases de medición

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

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

3. DETERMINACION DE VALORES RAZONABLES

Los estados financieros separados condensados del trimestre terminado el 30 de septiembre de 2017, conservan los mismos criterios de determinación de valores razonable utilizados en el cierre de ejercicio al 30 de junio de 2017, no se identificaron variaciones significativas, por tal motivo, deben ser leídos en conjunto con los estados financieros separados semestrales terminados al 30 de junio de 2017.

Mediciones de valor razonable sobre base recurrente

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

	Septiembre		Junio	
	Nivel 2	Nivel 3	Nivel 2	Nivel 3
Activo				
Fondos de inversión	$ 17.151.943	-	34.194.098	-
Inversiones como instrumentos de patrimonio	8.019.133	-	8.019.133	-
Deudores activos financieros largo plazo	-	240.140.246	-	235.202.562
Operaciones de cobertura	-	-	376.728	-
	$ 25.171.076	**240.140.246**	**42.589.959**	**235.202.562**

(Continúa)

Para el trimestre terminado el 30 de septiembre de 2017 no se presentaron transferencias de activos o pasivos inicialmente clasificados en el Nivel 3.

La siguiente tabla presenta el movimiento del activo financiero por redes concesionadas clasificadas en Nivel 3, donde se observa que no se presentan transferencias entre niveles para el período finalizado el 30 de septiembre de 2017:

Saldo a 30 de junio, 2017	$	235.202.562
Ganancias incluidas en resultados		4.937.684
Saldo a 30 de septiembre, 2017	**$**	**240.140.246**

4. EFECTIVO

El siguiente es un detalle del efectivo al 30 de septiembre y al 30 de junio de 2017:

		Septiembre 30, 2017	Junio 30, 2017
Caja	$	71.327	83.628
Bancos			
Entes relacionados		1.192.460	1.555.825
Otros nacionales		6.715.104	5.890.189
Extranjeros		1.978.890	1.421.747
	$	**9.957.781**	**8.951.389**
Rentabilidad promedio		3,45% EA	3,10% EA

5. ACTIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE

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

		Septiembre 30, 2017	Junio 30, 2017
Corto plazo			
Fondos de inversión	$	17.151.943	34.194.098
Otras cuentas por cobrar		-	376.728
	$	17.151.943	34.570.826
Largo Plazo			
Instrumentos de patrimonio con cambios en el ORI		8.019.133	8.019.133
Otras cuentas por cobrar- activo financiero por concesión de gasoducto		240.140.246	235.202.562
	$	**248.159.379**	**243.221.695**

(Continúa)

6. ACTIVOS FINANCIEROS A COSTO AMORTIZADO

A continuación, se presenta un detalle de los activos financieros a costo amortizado al:

		Septiembre 30, 2017	Junio 30, 2017
Corto plazo			
Cuentas por cobrar comerciales			
Servicios públicos	$	157.387.488	144.619.831
Rendimiento deudores		10.805.912	11.279.202
Prestación de servicios		59.611.434	62.125.575
		227.804.834	218.024.608
Deterioro deudores		(10.488.767)	(11.120.403)
		217.316.067	**206.904.205**
Otras cuentas por cobrar			
Accionistas		595.764	661.833
Préstamo al personal		166.785	241.235
Entes relacionados		66.224	621.297
Deudores varios		13.278.295	7.939.181
		14.107.068	9.463.546
Deterioro otros deudores		(2.002.496)	(2.002.496)
		12.104.572	7.461.050
Total, Corto plazo	$	**229.420.639**	**214.365.255**
Largo plazo			
Cuentas por cobrar comerciales:			
Bienes comercializados		13.635	13.564
Prestación de servicios		68.609.006	65.759.575
Rendimientos deudores		17.634.647	14.721.679
Servicios públicos		39.288.228	35.869.233
		125.545.516	116.364.051
Otras cuentas por cobrar			
Préstamos al personal		2.234.262	2.246.860
Total, Largo plazo	$	**127.779.778**	**118.610.911**

Al 30 de septiembre de 2017 y al 30 de junio de 2017 no existe ningún gravamen o restricción sobre el saldo de la cuenta deudores.

(Continúa)

El siguiente es el movimiento del deterioro:

		Total
Saldo al 30 de junio de 2017	$	**(13.122.899)**
Deterioro cargado a gastos		(486.166)
Castigo		964.593
Reintegro de deterioro con abono a resultados		153.209
Saldo al 30 de septiembre de 2017	$	**(12.491.263)**

7. INVERSIONES EN COMPAÑÍAS ASOCIADAS

Identificación y actividad económica de las compañías asociadas:

Compañía Energética de Occidente S.A. E.S.P. - Tiene por objeto exclusivo la celebración y ejecución del Contrato de Gestión para la realización de la gestión administrativa, operativa, técnica y comercial, la inversión, ampliación de coberturas, rehabilitación y mantenimiento preventivo y correctivo de la infraestructura del servicio y demás actividades necesarias para la prestación de los servicios de distribución y comercialización de energía eléctrica en el Departamento del Cauca. Su domicilio se encuentra en la ciudad de Popayán.

Gases del Pacífico S.A.C. - Tiene por objeto social la compra, venta, producción, comercialización de energía en cualquiera de sus formas, incluyendo, pero sin limitar a gas natural, energía eléctrica, hidrocarburos derivados del petróleo, carbón y otros combustibles. La sociedad tiene como domicilio principal la ciudad de Lima en Perú.

Gases del Norte del Perú S.A.C. - Tiene por objeto social realizar las actividades de compra, venta, producción, comercialización de energía en cualquiera de sus formas, incluyendo, pero sin limitar a gas natural, energía eléctrica, hidrocarburos derivados del petróleo, carbón y otros combustibles. La sociedad tiene como domicilio principal la ciudad de Piura en Perú.

Orión Contact Center SAS. – . El objeto social de la Compañía, consiste en el desarrollo de la prestación de servicios de Call Center, Contact Center, externalización procesos de negocios "Business Process Outsourcing", consiste en la subcontratación de funciones de procesos de negocio en proveedores especializados; prestación de servicios de atención personalizada para todo tipo de servicio y negocio; servicio de recaudo telefónico y presencial de cartera y recaudo. La sociedad tiene como domicilio principal la ciudad de Cali.

E2 - Energía Eficiente S.A. E.S.P. – Compra, venta, producción y comercialización de energía en cualquiera de sus formas, desarrollo o comercialización de productos y/o servicios para la gestión de los riesgos relacionados con el negocio de energía y prestación de servicios de asesoría integral en la adquisición y uso de energéticos. La Compañía tiene

(Continúa)

su domicilio principal en la ciudad de Barranquilla, Colombia. Su vida jurídica expira el 6 de agosto de 2104.

El detalle de las inversiones en compañías asociadas es el siguiente:

Compañía	Número de acciones	Porcentaje poseído	Valor en libros sept 2017	Valor en libros junio 2017
Al 30 de septiembre de 2017				
Orion Contact Center S.A.S.	55.000	40,00%	1.427.327	1.318.607
Compañía Energética de Occidente S.A. E.S.P.	3.184.999	0,0015%	-	-
Gases del Pacífico S.A.C.	14.828.082	25,00%	4.766.237	1.842.744
Gases del Norte del Perú S.A.C.	2.070	25,00%	57.620	73.928
E2 Energía Eficiente S.A. E.S.P.	122.138	13,4218%	2.253.931	2.228.415
			$ 8.505.115	5.463.724

El siguiente es un resumen del movimiento de las inversiones:

		Septiembre 30, 2017
Saldo inicial	$	5.463.724
Capitalizaciones		3.977.989
Retiro/Venta		(31)
Perdida por método de participación		(945.195)
Efecto en ORI del período		8.628
Saldo final	$	**8.505.115**

A continuación se detalla la composición patrimonial de las inversiones en compañías asociadas, registradas por el método de participación patrimonial:

	Capital	Prima en colocación de acciones	Reservas	Resultados del período	Resultados acumulados no apropiados	Resultados por adopción por primera vez	Ganancias o pérdidas no realizadas (ORI)	Total, patrimonio
Al 30 de septiembre de 2017								
Gases del Pacífico S.A.C.	43.723.499	-	-	(4.252.355)	(31.401.397)	-	10.902.236	18.971.983
Orión Contact Center S.A.S.	550.000	1.100.000	1.868.200	271.800	-	(216.682)	-	3.568.318
E2 Energía Eficiente	909.998	1.439.982	454.999	1.328.378	12.788.794	721.671	(39.135)	16.883.015
Compañía Energética de Occidente S.A. E.S. P.	65.000.000	110.236.194	29.895.204	5.204.112	-	(99.631.117)	-	110.704.393
Gases del Norte del Perú S.A.C.	422.430	-	-	(101.021)	(36.939)	-	(62.390)	222.080

(Continúa)

8. PROPIEDADES, GASODUCTOS Y EQUIPOS

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

Saldo a 30 de septiembre de 2017

	Costo	Depreciación acumulada	Costo neto
Terrenos	$ 7.701.598	-	7.701.598
Construcciones en curso	12.804.824	-	12.804.824
Edificaciones	32.092.346	(2.291.386)	29.800.960
Redes	96.827.027	(4.939.293)	91.887.734
Maquinaria, equipo y herramientas	5.654.350	(2.153.456)	3.500.894
Muebles, enseres y equipos de oficina	2.642.678	(1.013.223)	1.629.455
Equipos de comunicación y computación	2.272.153	(1.202.722)	1.069.431
Equipo de transporte	3.120.550	(1.186.220)	1.934.330
	$ 163.115.526	**(12.786.300)**	**150.329.226**

Saldo a 30 de junio de 2017

	Costo	Depreciación acumulada	Costo neto
Terrenos	$ 7.701.598	-	7.701.598
Construcciones en curso	10.329.805	-	10.329.805
Edificaciones	32.057.863	(2.115.486)	29.942.377
Redes	95.828.966	(4.588.658)	91.240.308
Maquinaria, equipo y herramientas	5.565.042	(1.990.063)	3.574.979
Muebles, enseres y equipos de oficina	2.610.036	(947.734)	1.662.302
Equipos de comunicación y computación	2.261.354	(1.115.553)	1.145.801
Equipo de transporte	3.120.550	(1.056.228)	2.064.322
	$ 159.475.214	**(11.813.722)**	**147.661.492**

(Continúa)

A continuación, se detalla el movimiento de las cuentas de propiedades, gasoductos y equipo durante los períodos terminados el 30 de Junio y el 30 de septiembre de 2017:

	Terrenos	Construcciones en curso	Edificaciones	Redes	Maquinaria, equipo y herramientas	Muebles, enseres y equipos de oficina	Equipos de comunicación y computación	Equipo de transporte	Total
Costo									
Saldo a junio, 2017	7.701.598	10.329.805	32.057.863	95.828.966	5.565.042	2.610.036	2.261.354	3.120.550	159.475.214
Adiciones	-	2.475.019	34.483	998.061	89.308	41.022	10.799	-	3.648.692
Retiros/Ventas	-	-	-	-	-	(8.380)	-	-	(8.380)
Saldo a septiembre, 2017	$ 7.701.598	12.804.824	32.092.346	96.827.027	5.654.350	2.642.678	2.272.153	3.120.550	163.115.526
Depreciación									
Saldo a junio, 2017	-	-	(2.115.486)	(4.598.658)	(1.990.063)	(947.734)	(1.115.553)	(1.056.228)	(11.813.722)
Depreciación cargada a gasto	-	-	(175.900)	(350.635)	(163.393)	(68.722)	(87.169)	(129.992)	(975.811)
Retiros/ventas	-	-	-	-	-	3.233	-	-	3.233
Saldo a septiembre, 2017	$ -	-	(2.291.386)	(4.949.293)	(2.153.456)	(1.013.223)	(1.202.722)	(1.186.220)	(12.786.300)
Saldo a Junio, 2017	$ 7.701.598	10.329.805	29.942.377	91.240.308	3.574.979	1.662.302	1.145.801	2.064.322	147.661.492
Saldo a septiembre, 2017	$ 7.701.598	12.804.824	29.800.960	91.877.734	3.500.894	1.629.455	1.069.431	1.934.330	150.329.226

(Continúa)

9. ACTIVOS INTANGIBLES

El siguiente es un detalle de los activos intangibles:

	Septiembre 30, 2017			Junio 30, 2017		
	Costo	Amortización acumulada	Total	Costo	Amortización acumulada	Total
Concesiones	$ 214.461.395	(26.816.735)	187.644.660	212.635.277	(24.670.913)	187.964.364
Otros intangibles:						
Licencias	3.014.844	(1.292.759)	1.722.085	2.844.676	(1.164.426)	1.680.250
Software	31.171.460	(7.522.380)	23.649.080	31.171.460	(6.696.930)	24.474.530
	34.186.304	(8.815.139)	25.371.165	34.016.136	(7.861.356)	26.154.780
	$ 248.647.699	**(35.631.874)**	**213.015.825**	**246.651.413**	**(32.532.269)**	**214.119.144**

A continuación, se detalla el movimiento de los activos intangibles por el trimestre terminado al 30 de septiembre de 2017:

Costo Concesiones		
Saldo al inicio del periodo	$	212.635.277
Compras y/o adquisiciones		1.826.118
Saldo a final del período		**214.461.395**
Amortización		
Saldo al inicio del periodo		(24.670.913)
Amortización		(2.145.822)
Saldo final del periodo		**(26.816.735)**
Neto concesiones	$	**187.644.660**
Costo otros intangibles		
Saldo al inicio del periodo	$	34.016.136
Compras y/o adquisiciones		170.168
Saldo al final del periodo		**34.186.304**
Amortización acumulada		
Saldo al inicio del periodo		(7.861.356)
Amortización		(953.783)
Saldo al final del periodo	$	**(8.815.139)**
		25.371.165
	$	**213.015.825**

(Continúa)

El siguiente es el detalle de los movimientos de los ingresos y costos incurridos en la etapa de ampliación de redes durante el trimestre terminado al 30 de septiembre de 2017 y al 30 de junio de 2017:

	Septiembre 30, 2017		Junio 30, 2017	
	Ingresos	Costos	Ingresos	Costos
Causaciones del periodo de ingresos de contratos de construcción de concesión	$ 1.987.174	-	1.758.445	-
Costos de construcción incurridos en el periodo	-	1.987.174	-	1.758.445
	$ 1.987.174	**1.987.174**	**1.758.445**	**1.758.445**

La Compañía reconoce los ingresos de actividades ordinarias y los costos de acuerdo con la NIC 11- Contratos de Construcción, teniendo en cuenta la etapa de finalización de fases de la construcción. Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, que es muy cercana a los costos incurridos considerando que los proyectos no superan el año de construcción.

A 30 de septiembre de 2017 y 30 de junio de 2017 se reconoció en el estado de resultados las construcciones que se capitalizan en cada mes por tratarse de construcciones menores a 12 meses.

Al 30 de septiembre de 2017, la Compañía no tenía activos contingentes por concepto de ingresos por recibir que se haya originado por alguna diferencia contractual con alguna construcción de gasoductos, diferente a cualquier reconocimiento tarifario. Tampoco se tenían pasivos contingentes por concepto de multas o sanciones impuestas por el Gobierno en el desarrollo del contrato de concesión por posibles incumplimientos contractuales.

(Continúa)

10. OBLIGACIONES FINANCIERAS

El siguiente es un resumen de las obligaciones con entidades financieras:

	Tasa de Interés Septiembre 2017	Tasa de Interés Junio 2017	Septiembre, 30 2017	Junio, 30 2017
Corto plazo				
Banco de Bogotá S.A.	-	11,52%	$ -	42.000.000
Banco Comercial AV Villas S.A.	9,80%	11,52%	10.000.000	10.000.000
Banco Comercial AV Villas S.A.	9,80%	11,40%	14.000.000	14.000.000
Bancolombia S.A.	8,68%	8,68%	9.000.000	9.000.000
Citibank-Colombia	-	8,81%	-	4.000.000
Citibank-Colombia	8,90%	19,65%	9.000.000	9.000.000
Bancolombia S.A.	7,45%	-	6.000.000	-
Citibank-Colombia	8,98%	8,98%	12.000.000	12.000.000
Citibank-Colombia	8,98%	8,98%	9.000.000	9.000.000
Citibank-Colombia	8,85%	8,85%	14.000.000	14.000.000
Banco CorpBanca Colombia S.A.	10,76%	10,76%	14.000.000	14.000.000
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria Colombia S.A.	8,12%	8,12%	6.166.667	6.166.667
Citibank-Colombia	8,80%	8,80%	6.000.000	6.000.000
Citibank-Colombia	8,75%	8,75%	5.000.000	5.000.000
			114.166.667	**154.166.667**
Contratos Leasing				
Bancolombia S.A.	11,54%	11,54%	6.356.438	6.242.486
Renting Colombia S.A.	11,54%	11,54%	172.498	174.358
Equirent S.A.	11,54%	11,54%	180.809	177.381
Banco CorpBanca Colombia S.A.	11,54%	11,54%	17.912	19.232
			6.727.657	**6.613.457**
Intereses por pagar				
Intereses banca comercial			3.689.106	2.269.172
Intereses contratos leasing financiero			704.857	769.444
Intereses entes relacionados			1.460.347	1.452.531
			5.854.310	**4.491.147**
Total corto plazo			$ **126.748.634**	**165.271.271**
Largo plazo				
Banco de Bogotá S.A.	9,90%	-	42.000.000	-
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria Colombia S.A.	11,51%	-	20.000.000	-
Bancolombia S.A.	11,72%	-	5.000.000	-
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria Colombia S.A.	8,84%	9,05%	4.625.000	6.166.667
			71.625.000	**6.166.667**
Contratos Leasing				
Bancolombia S.A	11.54%	11.52%	27.334.764	28.964.747
Renting Colombia S.A.	11.54%	11.52%	538.182	580.367
Equirent S.A.	11.54%	11.52%	815.827	862.335
Banco CorpBanca Colombia S.A.	11.54%	11.52%	-	3.352
			28.688.773	**30.410.801**
Total, largo plazo			**100.313.773**	**36.577.468**
Total, Obligaciones financieras			$ **227.062.407**	**201.848.739**

(Continúa)

Los créditos con entidades financieras están respaldados con pagarés.

11. BONOS EN CIRCULACIÓN

Un detalle de los bonos por pagar al 30 de septiembre de 2017 y al 30 de junio de 2017 es el siguiente:

		Septiembre 30, 2017	Junio 30, 2017
Corto plazo- Intereses bonos por pagar	$	2.008.047	2.190.436
Largo Plazo- Bonos		199.254.543	199.254.543
	$	**201.262.590**	**201.444.979**

Los bonos fueron emitidos el 12 de febrero de 2013, con las siguientes características:

Denominación:	Ordinarios
Monto de la emisión autorizada:	$200.000.000
Calificación de riesgo	AAA
Destino de la emisión:	Sustitución de pasivos
Valor nominal:	Un millón de pesos
Serie, plazo y monto:	Serie A, 10 años $130.000 millones
	Serie A 20 años $70.000 millones
Rendimiento de los títulos:	Serie A10 IPC + 3,25
	Serie A 20 años IPC + 3,64% E.A.
Forma de pago:	Trimestre vencido
Representante legal de los tenedores:	Helm Trust S.A.

El vencimiento del capital de bonos es en los años 2023 y 2033. Durante los próximos 5 años no hay vencimientos de capital.

12. CUENTAS POR PAGAR

El siguiente es un detalle de las cuentas por pagar:

		Septiembre 30, 2017	Junio 30, 2017
Proveedores	$	60.750.715	77.633.373
Avances y anticipos recibidos		32.172.728	33.135.705
Depósitos recibidos de terceros		3.770.557	2.322.554
Dividendos por pagar		2.197	2.197
Entes relacionados		20.945.392	29.163.262
Acreedores		19.189.482	13.094.528
		136.831.071	155.351.619
Menos porción largo plazo - entes relacionado		2.709.004	2.709.002
	$	**134.122.067**	**152.642.617**

(Continúa)

13. IMPUESTO DIFERIDO

Impuesto diferidos por tipo de diferencia temporaria:
Las diferencias entre las bases de los activos y pasivos para propósitos de NCIF y las bases tributarias de los mismos activos y pasivos para efectos fiscales dan lugar a diferencia temporarias que generan impuesto diferidos calculadas y registradas al 30 de junio de 2017 y al 30 de septiembre de 2017, con base en las tasas tributarias actualmente vigentes para los años en los cuales dichas diferencias temporarias se revertirán, un detalle es:

		Junio, 2017	Acreditado (cargado) a resultados	Acreditado (cargado) ORI	Septiembre, 2017
Impuestos diferidos activos					
Provisión cartera de créditos	$	3.847.934	1.027.380	-	4.875.314
Valoración de derivados		-	31.882	-	31.882
Provisiones pasivas no deducibles		-	487.149	-	487.149
Diferencia entre las bases contables y fiscales de propiedad planta y equipos		5.747.278	(5.747.278)	-	-
Beneficios a empleados		232.121	(232.121)	-	-
Otros		13.739.811	(2.516.285)	-	11.223.526
	$	**23.567.144**	**(6.949.273)**	-	**16.617.871**
Impuestos diferidos pasivos					
Activo financiero		(43.749.920)	(507.237)		(44.257.157)
Valoración de derivados		(150.691)	-	150.691	-
Valoración de inversiones		(1.621.856)	-	6.295	(1.615.561)
Diferencia entre las bases contables y fiscales de propiedad planta y equipos		(34.461.197)	15.396.863	-	(19.064.335)
Costo activos intangibles		1.449.810	(2.842.773)	-	(1.392.963)
Otros		(2.755.236)	(5.939.219)	32.289	(8.662.166)
	$	(81.289.090)	(6.107.634)	189.275	(74.992.182)
		(57.721.946)	**(841.639)**	**189.275**	**(58.374.311)**

(Continúa)

El siguiente es un detalle del impuesto sobre la renta y complementarios, e impuesto sobre la renta para la equidad CREE y la sobretasa del CREE reconocidos por el período:

En miles de pesos		Septiembre 30, 2017	Septiembre 30, 2016
Impuesto sobre la renta del período corriente	$	5.817.619	6.017.636
Sobretasa a la renta		1.043.045	-
Impuesto sobre la renta para la equidad CREE		-	3.655.132
		6.860.664	9.672.768
Impuestos diferidos netos del periodo		841.639	(750.776)
	$	**7.702.304**	**8.921.992**

14. PATRIMONIO

Capital social - El capital autorizado al 30 de septiembre de 2017 y al 30 de junio de 2017, está conformado por 100.000.000 acciones con valor nominal de nueve pesos colombianos cada una, de las cuales $63.529.341 están suscritas y pagadas a esas fechas e incluye $621.681 acciones readquiridas. De acuerdo con lo dispuesto en el Código de Comercio, todos los derechos inherentes a las acciones readquiridas quedan en suspenso.

		Septiembre 30, 2017	Junio 30, 2017
Número de acciones autorizadas		100.000.000	100.000.000
Número de acciones Suscritas y Pagadas		63.529.341	63.529.341
Número de acciones readquiridas		621.681	621.681
Total acciones por suscribir		35.848.978	35.848.978
Capital suscrito y pagado	$	571.764	571.764

Reservas – El saldo de las reservas al 30 de septiembre de 2017 y 30 de junio de 2017 es el siguiente:

		Septiembre 30, 2017	Junio 30, 2017
Legal	$	317.647	317.647
Fiscal		3.470.001	3.470.001
Para futuros ensanches		185.525.077	166.060.966
Reserva por utilidades NCIF		86.983.554	80.606.320
Por método de participación		225.389	225.389
Para readquisición de acciones		1.995	1.995
Reserva para rehabilitación, extensión y reposición de sistemas		3.401.777	3.401.777
	$	**279.925.440**	**254.084.095**

(Continúa)

Mediante Acta de la Asamblea General de Accionistas del 27 de septiembre de 2017, se aprobó el registro como reserva por utilidad bajo NCIF por $6.377.234, y una reserva para futuros ensanches por $19.464.109.

15. COSTO DE VENTAS

Un detalle del costo de ventas por los trimestres que terminaron el 30 de septiembre de 2017 y el 30 de septiembre de 2016 es el siguiente:

		Septiembre, 2017	Septiembre, 2016
Instalaciones industriales y servicios al cliente	$	137.630.203	138.575.411
Otros costos de operación y mantenimiento		13.738.438	14.446.143
Laborales		5.513.128	4.885.273
Amortización		2.286.892	2.271.793
Seguros e impuestos		1.511.580	841.144
Costo contrato de construcción		1.987.174	1.465.832
Mantenimiento de gasoductos		545.755	759.348
Depreciación		639.595	516.107
Arrendamientos		812.623	667.509
Financiación no bancaria		49.860	87.481
Vigilancia		272.090	313.976
	$	**164.987.338**	**164.830.017**

16. GASTOS OPERACIONALES

Un detalle de los gastos operacionales por los trimestres que terminaron el 30 de septiembre de 2017 y el 30 de septiembre de 2016, es el siguiente:

		Septiembre, 2017	Septiembre, 2016
De personal	$	2.963.668	2.564.258
Impuestos, contribuciones y tasas		2.434.059	1.641.870
Otros		1.092.036	514.612
Comisiones, honorarios y servicios		1.695.941	1.040.411
Amortización de intangibles		812.712	811.582
Servicios públicos		472.461	401.639
Depreciación		336.216	295.981
Deterioro de deudores		486.166	2.724.388
Seguridad industrial y vigilancia		71.794	19.168
Viáticos y gastos de viaje		265.017	194.718
Mantenimiento		446.128	605.378
Seguros		38.731	17.378
Método de participación		945.195	632.053
	$	12.060.124	11.463.436

(Continúa)

17. GASTOS FINANCIEROS

Un detalle de los gastos financieros por los trimestres que terminaron el 30 de septiembre de 2017 y el 30 de septiembre de 2016, es el siguiente:

		Septiembre, 2017	Septiembre, 2016
Intereses	$	8.366.107	10.672.691
Intereses entes relacionados		267.944	182.654
Comisiones		112.304	123.427
Otros		131.542	27.274
	$	**8.877.897**	**11.006.046**

18. COMPROMISOS Y CONTINGENCIAS

El siguiente es un detalle de los compromisos y contingencias al 30 de septiembre de 2017:

Compromisos - Para el desarrollo de su objeto social, la Compañía ha celebrado, entre otros, los siguientes contratos:

a. Contratos de concesión con el Gobierno Nacional para construir, operar y mantener los gasoductos por un término de 50 años, prorrogables por un término de 20 años más. La Compañía no podrá ceder o asignar el contrato, parcial o totalmente, sin previa aprobación del Gobierno Nacional.

b. Contratos de suministro de gas natural con Empresa Colombiana de Petróleos (Ecopetrol), Chevron Petroleum Company, Pacific Energy, CNE oil & gas y Lewis y de transporte de gas con Promigas S.A. E.S.P. 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.

c. Contratos con 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 de capacidad de transporte de gas natural del cliente. Estos contratos se ajustan al marco regulatorio y sus términos de duración se ajustan a lo definido para el período de 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.

(Continúa)

Contingencias

En el curso de sus operaciones, la Compañía está sujeta a diversas reglamentaciones de orden legal inherentes a las empresas de servicios públicos y de protección del medio ambiente. En opinión de la administración de la Compañía no se han identificado situaciones que puedan indicar posibles incumplimientos con esas normas que puedan tener un impacto importante en los estados financieros.

Al 30 de septiembre y al 30 de junio de 2017, la Compañía tenía los siguientes litigios y demandas en contra:

	Septiembre 30, 2017		Junio 30, 2017	
	Número de reclamaciones	Valor	Número de reclamaciones	Valor
Reclamaciones de servidumbre – entre $5 y $1.000	8	$ 5.550.281	6	$ 3.168.288
Procesos ordinarios - Entre $5 y $1.000	6	1.509.600	5	1.259.600
Laborales	15	1.198.662	15	1.197.698
	29	**$ 8.258.543**	**26**	**$ 5.625.586**

Al 30 de septiembre de 2017 y al 30 de junio de 2017, el siguiente es el detalle de los derechos contingentes:

	Septiembre 30, 2017		Junio 30, 2017	
	Número de reclamaciones	Valor	Número de reclamaciones	Valor
Litigios y demandas (1)				
Entre $5 y $1.000	12	1.315.462	22	1.714.853

(1) Incluye demandas por procesos contra usuarios por cartera morosa y demanda contra multa de la ANE ($248.203).

(Continúa)

19. ENTES RELACIONADOS

El siguiente es el resumen de los activos y pasivos al 30 de septiembre de 2017 y al 30 de septiembre de 2016, por transacciones realizadas durante los trimestres terminados en esas fechas, con sus compañías controladas, asociadas, accionistas, representantes legales y administradores:

30 de Septiembre del 2017	Compañías vinculadas	Accionistas	Personal junta directiva	Personal clave de la gerencia
Activos				
Efectivo y equivalentes de efectivo	$ 1.192.460	-	-	-
Inversiones en compañías asociadas	8.505.115	-	-	-
Cuentas por cobrar	67.831	595.764	-	863.049
	$ **9.765.406**	**595.764**	-	**863.049**
Pasivos				
Cuentas por pagar	734.372	20.211.020	-	-
Intereses por pagar	1.460.347	-	-	-
Obligaciones financieras	66.000.000	-	-	-
	$ **68.194.719**	**20.211.020**	-	-
Ingresos				
Ingresos servicios de distribución	547.169	5.622.364	-	-
Otros ingresos	8.881	-	-	-
	$ **556.050**	**5.622.364**	-	-
Egresos				
Gastos honorarios y comisiones	4.960.026	873.839	75.247	-
Salarios	-	-	-	2.682.683
Gastos de operación	115.869	-	-	-
Otros gastos	1.317.562	301.489	-	-
Costos de transporte	-	76.272.086	-	-
	$ **6.393.457**	**77.447.414**	**75.247**	**2.682.683**

20. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

No se presentaron hechos relevantes después del cierre de los estados financieros que puedan afectar de manera significativa la situación financiera de la Compañía reflejada en los estados financieros con corte al 30 de septiembre de 2017.