



Una empresa PROMIGAS

Anexo AL INFORME ANUAL DE GESTIÓN 2023: Estados Financieros







CONTENIDO

- | | |
|-------------------------------------|-----|
| 1) Estados Financieros consolidados | 04 |
| 2) Estados Financieros separados | 118 |



1

Gases de Occidente
S.A. E.S.P. y Subordinadas

ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022

Con el informe del revisor fiscal





KPMG S.A.S.
Carrera 53 No. 106 – 280, Piso 5 Oficina 5B1
Centro Empresarial Buenavista
Barranquilla – Colombia

Teléfono +57 (601) 618 8000
Ext. 5555
www.kpmg.com/co

INFORME DEL REVISOR FISCAL

Señores Accionistas
Gases de Occidente S.A. E.S.P.:

Opinión

He auditado los estados financieros consolidados de Gases de Occidente S.A. E.S.P. y Subordinadas (el Grupo), los cuales comprenden el estado consolidado de situación financiera al 31 de diciembre de 2023 y los estados consolidados de resultados y otro resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha y sus respectivas notas, que incluyen las políticas contables significativas y otra información explicativa.

En mi opinión, los estados financieros consolidados que se mencionan, y adjuntos a este informe, presentan razonablemente, en todos los aspectos de importancia material, la situación financiera consolidada del Grupo al 31 de diciembre de 2023, los resultados consolidados de sus operaciones y sus flujos consolidados de efectivo por el año que terminó en esa fecha, de acuerdo con Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia, aplicadas de manera uniforme con el año anterior.

Bases para la opinión

Efectué mi auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría aceptadas en Colombia (NIAs). Mis responsabilidades de acuerdo con esas normas son descritas en la sección "Responsabilidades del revisor fiscal en relación con la auditoría de los estados financieros consolidados" de mi informe. Soy independiente con respecto al Grupo, de acuerdo con el Código de Ética para profesionales de la Contabilidad emitido por el Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (Código IESBA - *International Ethics Standards Board for Accountants*, por sus siglas en inglés) incluido en las Normas de Aseguramiento de la Información aceptadas en Colombia junto con los requerimientos éticos que son relevantes para mi auditoría de los estados financieros consolidados establecidos en Colombia y he cumplido con mis otras responsabilidades éticas de acuerdo con estos requerimientos y el Código IESBA mencionado.

Considero que la evidencia de auditoría que he obtenido es suficiente y apropiada para fundamentar mi opinión.

Asuntos clave de auditoría

Asuntos clave de auditoría son aquellos que, según mi juicio profesional, fueron de la mayor importancia en mi auditoría de los estados financieros consolidados del período corriente. Estos asuntos fueron abordados en el contexto de mi auditoría de los estados financieros consolidados como un todo y al formarme mi opinión al respecto, y no proporciono una opinión separada sobre estos asuntos.



Evaluación del valor razonable de los activos financieros relacionados con contratos de concesión (ver notas 4 (I), 6 y 8 a los estados financieros consolidados)	
Asunto clave de Auditoría	Cómo fue abordado en la auditoría
<p>Al 31 de diciembre de 2023, el Grupo tiene activos financieros provenientes de contratos de concesión por \$130.906 millones.</p> <p>Como se indica en las notas 4(I), 6 y 8 a los estados financieros consolidados, el Grupo tiene contratos de concesión suscritos con el Estado para la construcción y posterior uso y mantenimiento de las infraestructuras, por un período de tiempo determinado. A cambio, el Grupo tiene derecho a recibir pagos directos del Estado.</p> <p>El Grupo ha designado los activos financieros relacionados con contratos de concesión para ser medidos a valor razonable, según el nivel de jerarquía 3, con cambios en resultados con posterioridad al reconocimiento inicial.</p> <p>Identifiqué la evaluación de los activos financieros relacionados con contratos de concesión como un asunto clave de auditoría porque implica un esfuerzo y juicio significativo. Específicamente debido a la naturaleza de los estimados y supuestos importantes no observables del modelo incluyendo el costo de capital promedio ponderado (WACC), las tasas de inflación futuras y los ingresos proyectados por el uso de las infraestructuras.</p>	<p>Mis procedimientos de auditoría para evaluar el valor razonable de los activos financieros relacionados con contratos de concesión incluyeron entre otros:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Evaluación del diseño, implementación y efectividad del control establecido por el Grupo para determinar el valor razonable de los activos financieros que surgen de los contratos de concesión. Este control incluyó lo relacionado con: (i) la verificación de los insumos y supuestos utilizados en el modelo; y (ii) la revisión y aprobación del valor razonable de los activos financieros provenientes de contratos de concesión. • Involucramiento de profesionales de valuación con habilidades específicas y conocimiento de la industria quienes me asistieron en: (i) la evaluación de si el modelo desarrollado internamente es consistente con las prácticas de valuación generalmente utilizadas para ese propósito y las NCIF; (ii) la comparación de la tasa de descuento WACC con un rango determinado utilizando supuestos macroeconómicos de mercado; y (iii) la evaluación de las tasas de inflación futuras comparándolas con los datos de mercado disponibles.



Evaluación del deterioro de cuentas por cobrar comerciales bajo NIIF 9 (ver nota 9 a los estados financieros consolidados)	
Asunto clave de Auditoría	Cómo fue abordado en la auditoría
<p>Como se observa en la Nota 9 a los estados financieros consolidados, producto del crecimiento en el negocio, se ha presentado un incremento importante en las cuentas por cobrar comerciales por \$111.281 millones, situación que hace relevante la evaluación de la determinación de su deterioro, el cual incorpora juicios y estimaciones significativos.</p> <p>El Grupo mide el deterioro de sus cuentas por cobrar comerciales por un monto igual a las Pérdidas Crediticias Esperadas (PCE). Bajo este esquema, se han desarrollado modelos para la determinación del deterioro basados en las experiencias de pérdidas históricas, teniendo en cuenta los días de mora y un modelo simplificado de proyección de factores macroeconómicos que afectan al Grupo.</p> <p>Identifiqué la evaluación del deterioro de las cuentas por cobrar comerciales como un asunto clave de auditoría, en razón a que: (i) existe un alto grado de estimación y juicio en los supuestos prospectivos y modelos involucrados; (ii) se ajustaron los parámetros de probabilidad de incumplimiento de pago y de pérdida utilizados en los modelos de deterioro de pérdida crediticia esperada y (iii) la evaluación de los modelos de deterioro requirió una atención y juicio significativo por parte del auditor y la participación de profesionales de riesgo de crédito, así como conocimientos y experiencia en la industria.</p>	<p>Mis procedimientos de auditoría para evaluar el deterioro de las cuentas por cobrar comerciales incluyeron, entre otros, los siguientes:</p> <ul style="list-style-type: none">• Evaluación del diseño, implementación y efectividad de ciertos controles establecidos por el Grupo para calcular el deterioro de las cuentas por cobrar comerciales, incluyendo, entre otros, controles sobre: (i) los modelos y supuestos utilizados, (ii) la previsión económica, (iii) la integridad y exactitud de los datos, y (iv) el monitoreo sobre el deterioro, incluyendo la aplicación del juicio empleado.• Involucramiento de profesionales con habilidades específicas en riesgo de crédito, conocimiento y experiencia de la industria, quienes me asistieron en: (i) la evaluación de los modelos e insumos claves utilizados para determinar los parámetros de la PCE; (ii) la evaluación de las proyecciones macroeconómicas y de la ponderación de la probabilidad de los escenarios, y (iii) la evaluación de los ajustes cualitativos aplicados a los modelos.



Otros asuntos

Los estados financieros consolidados al y por el año terminado el 31 de diciembre de 2022 se presentan exclusivamente para fines de comparación, fueron auditados por mí y en mi informe de fecha 23 de febrero de 2023, expresé una opinión sin salvedades sobre los mismos.

Responsabilidad de la administración y de los encargados del gobierno corporativo del Grupo en relación con los estados financieros consolidados

La administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros consolidados de acuerdo con Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno que la administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros consolidados libres de errores de importancia material, bien sea por fraude o error; seleccionar y aplicar las políticas contables apropiadas, así como establecer los estimados contables razonables en las circunstancias.

En la preparación de los estados financieros consolidados, la administración es responsable por la evaluación de la habilidad del Grupo para continuar como un negocio en marcha, de revelar, según sea aplicable, asuntos relacionados con la continuidad del mismo y de usar la base contable de negocio en marcha a menos que la administración pretenda liquidar el Grupo o cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa más realista que proceder de una de estas formas.

Los encargados del gobierno corporativo son responsables por la supervisión del proceso de reportes de información financiera del Grupo.

Responsabilidades del revisor fiscal en relación con la auditoría de los estados financieros consolidados

Mis objetivos son obtener una seguridad razonable sobre si los estados financieros consolidados considerados como un todo, están libres de errores de importancia material bien sea por fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya mi opinión. Seguridad razonable significa un alto nivel de aseguramiento, pero no es una garantía de que una auditoría efectuada de acuerdo con NIAs siempre detectará un error material, cuando este exista. Los errores pueden surgir debido a fraude o error y son considerados materiales si, individualmente o en agregado, se podría razonablemente esperar que influyan en las decisiones económicas de los usuarios, tomadas sobre la base de estos estados financieros consolidados.

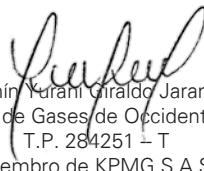
Como parte de una auditoría efectuada de acuerdo con NIAs, ejerzo mi juicio profesional y mantengo escepticismo profesional durante la auditoría. También:

- Identifico y evalúo los riesgos de error material en los estados financieros consolidados, bien sea por fraude o error, diseño y realizo procedimientos de auditoría en respuesta a estos riesgos y obtengo evidencia de auditoría que sea suficiente y apropiada para fundamentar mi opinión. El riesgo de no detectar un error material resultante de fraude es mayor que aquel que surge de un error, debido a que el fraude puede involucrar colusión, falsificación, omisiones intencionales, representaciones engañosas o la anulación o sobrepaso del control interno.



- Obtengo un entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el objetivo de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias.
- Evalúo lo apropiado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de los estimados contables y de las revelaciones relacionadas, realizadas por la administración.
- Concluyo sobre lo adecuado del uso de la hipótesis de negocio en marcha por parte de la administración y, basado en la evidencia de auditoría obtenida, sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que puedan indicar dudas significativas sobre la habilidad del Grupo para continuar como negocio en marcha. Si concluyera que existe una incertidumbre material, debo llamar la atención en mi informe a la revelación que describa esta situación en los estados financieros consolidados o, si esta revelación es inadecuada, debo modificar mi opinión. Mis conclusiones están basadas en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de mi informe. No obstante, eventos o condiciones futuras pueden causar que el Grupo deje de operar como un negocio en marcha.
- Evalúo la presentación general, estructura y contenido de los estados financieros consolidados, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros consolidados presentan las transacciones y eventos subyacentes para lograr una presentación razonable.
- Obtengo evidencia de auditoría suficiente y apropiada respecto de la información financiera de las entidades o actividades de negocios dentro del Grupo para expresar una opinión sobre los estados financieros consolidados. Soy responsable por la dirección, supervisión y realización de la auditoría del Grupo. Sigo siendo el único responsable por mi opinión de auditoría.

Comunico a los encargados del gobierno del Grupo, entre otros asuntos, el alcance planeado y la oportunidad para la auditoría, así como los hallazgos de auditoría significativos, incluyendo cualquier deficiencia significativa en el control interno que identifique durante mi auditoría. A partir de los asuntos comunicados con los encargados del gobierno corporativo, determino los asuntos que fueron de la mayor importancia en la auditoría de los estados financieros consolidados del período actual y, por lo tanto, son los asuntos clave de auditoría. Describo estos asuntos en mi informe del revisor fiscal a menos que la ley o regulación impida la divulgación pública sobre el asunto o cuando, en circunstancias extremadamente excepcionales, determino que un asunto no debe ser comunicado en mi informe porque las consecuencias adversas de hacerlo serían razonablemente mayores que los beneficios al interés público de tal comunicación.



Yasmín Yuramí Giraldo Jaramillo
Revisor Fiscal de Gases de Occidente S.A. E.S.P.
T.P. 284251 - T
Miembro de KPMG S.A.S.

Gases de Occidente S.A. E.S.P. y Subordinadas

ESTADOS CONSOLIDADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA

(En miles de pesos colombianos)

	Nota	A Diciembre 31, 2023	A Diciembre 31, 2022
ACTIVOS			
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo	7	\$ 85.190.771	232.723.066
Activos financieros a valor razonable	8	66.984.073	114.539.904
Activos financieros a costo amortizado	9	539.088.465	512.838.325
Inventarios	10	70.395.787	70.015.541
Anticipos o saldos a favor por impuestos	22	43.865.807	7.529.511
Otros activos no financieros	11	82.013.598	57.226.462
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		887.538.501	994.872.809
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Activos financieros a valor razonable	8	131.206.016	116.222.021
Activos financieros a costo amortizado	9	431.708.181	242.311.224
Inversiones en asociadas	12	1.742.470	2.068.066
Propiedades, planta y equipo	13	348.298.000	342.107.516
Activos intangibles:			
Concesiones	15	523.586.333	483.173.103
Otros activos intangibles	16	19.425.139	17.536.988
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES		543.011.472	500.710.091
Activos por derecho de uso	14	122.959.609	112.608.696
Propiedades de inversión		51.891	65.725
Impuesto diferido activo	22	68.991.302	68.091.066
Otros activos no financieros	11	1.538.549	1.663.677
TOTAL ACTIVOS		2.537.045.991	2.380.720.891
PASIVOS			
PASIVOS CORRIENTES:			
Obligaciones financieras	17	\$ 140.562.119	46.021.282
Bonos en circulación	18	4.111.696	4.805.358
Cuentas por pagar	19	263.751.862	291.259.012
Beneficios a empleados	20	7.814.917	6.362.181
Impuesto corriente de renta	22	5.461.138	2.951.706
Provisiones	21	16.759.722	15.808.182
Otros pasivos no financieros	23	65.790.665	89.066.071
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		504.252.119	456.273.792
PASIVOS NO CORRIENTES			
Obligaciones financieras	17	944.776.482	836.871.638
Bonos en circulación	18	388.886.061	388.805.491
Beneficios a empleados	20	235.197	121.299
Provisiones	21	105.997.630	129.844.337
Impuesto diferido pasivo	22	62.092.918	61.083.239
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES		1.501.988.288	1.416.726.004
TOTAL PASIVOS		2.006.240.407	1.872.999.796
PATRIMONIO	24		
Capital suscrito y pagado		37.391.491	37.391.491
Prima en colocación de acciones		18.529.438	18.529.438
Reservas		267.707.483	227.018.761
Resultados acumulados		156.313.064	156.271.507
Otro resultado integral		(120.342)	(38.758)
TOTAL PATRIMONIO ATRIBUIBLE A LOS PROPIETARIOS DE LA COMPAÑÍA		479.821.134	439.172.439
Participaciones no controladoras		50.984.450	68.548.656
TOTAL PATRIMONIO		530.805.584	507.721.095
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		\$ 2.537.045.991	2.380.720.891

Maria Del Pilar Rodriguez Caicedo *
Representante Legal

Luz Mireya Correa Montejano*
Contador Público
Tarjeta Profesional No. 133720-T

Yasmín Yurani Giraldo Jaramillo
Revisor Fiscal
Tarjeta Profesional No. 284251 -T
Miembro de KPMG S.A.S.
(Véase mi informe del 19 de febrero de 2024)

* Los suscritos Representante Legal y Contador Público certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en estos estados financieros consolidados y que los mismos han sido preparados de acuerdo con la información tomada fielmente de los libros de contabilidad de la matriz y sus subordinadas.

Gases de Occidente S.A. E.S.P. y Subordinadas

ESTADOS CONSOLIDADOS DE RESULTADOS

(En miles de pesos colombianos, excepto por el resultado neto por acción el cual está expresado en pesos colombianos)

Años terminados en:	Nota	Diciembre 31, 2023	Diciembre 31, 2022
Ingresos de actividades ordinarias			
Contratos con clientes	25	\$ 2.317.263.257	2.071.403.310
Otros ingresos	26	173.765.542	113.003.101
Total ingresos de actividades ordinarias		2.491.028.799	2.184.406.411
Costos de venta y prestación de servicios	27	(1.995.497.476)	(1.727.076.431)
UTILIDAD BRUTA		495.531.323	457.329.980
Gastos de administración y ventas	28	(143.400.325)	(112.006.737)
Deterioro por pérdidas crediticias esperadas	29	(27.847.419)	(21.760.820)
Participación en las ganancias de asociadas	12	507.732	664.784
Otros, neto	30	3.421.505	825.914
RESULTADOS DE ACTIVIDADES OPERACIONALES		328.212.816	325.053.121
Ingresos financieros	31	64.647.105	24.356.113
Gastos financieros	32	(166.172.017)	(102.439.531)
Diferencia en cambio, neta	33	384.029	(451.080)
Total costo financiero, neto		(101.140.883)	(78.534.498)
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO SOBRE LAS GANANCIAS		227.071.933	246.518.623
Impuesto sobre las ganancias	22	(80.894.236)	(86.715.971)
RESULTADOS DEL EJERCICIO		\$ 146.177.697	159.802.652
RESULTADO ATRIBUIBLE A:			
Propietarios de la Compañía		134.834.169	130.894.919
Participación no controladora		11.343.528	28.907.733
		146.177.697	159.802.652
RESULTADO NETO POR ACCIÓN		\$ 75.411	82.440

Maria Del Pilar Rodriguez Caicedo *
Representante Legal

Luz Mireya Correa Montejo*
Contador Público
Tarjeta Profesional No. 133720-T

Yasmín Yurani Giraldo Jaramillo
Revisor Fiscal
Tarjeta Profesional No. 284251 -T
Miembro de KPMG S.A.S.
(Véase mi informe del 19 de febrero de 2024)

Gases de Occidente S.A. E.S.P. y Subordinadas

ESTADOS CONSOLIDADOS DE OTRO RESULTADO INTEGRAL

(En miles de pesos colombianos)

Años terminados en:	Nota	Diciembre 31, 2023	Diciembre 31, 2022
RESULTADOS DEL PERÍODO		\$ 146.177.697	159.802.652
OTRO RESULTADO INTEGRAL DEL PERÍODO			
<i>Otro resultado integral que no se reclasificará a resultado del período</i>			
Por valor razonable de instrumentos de patrimonio		(43.817)	(62.957)
Por revaluación de activos		19.056	-
Por beneficios a empleados		(114.278)	78.082
Por impuesto diferido	22	43.711 (95.328)	(22.271) (7.146)
<i>Otro resultado integral que se reclasificará a resultado del período</i>			
Por operaciones de cobertura		21.145	(38.721)
Por impuesto diferido	22	(7.401) 13.744	13.552 (25.169)
TOTAL OTRO RESULTADO INTEGRAL DEL PERÍODO, NETO DE IMPUESTOS		(81.584)	(32.315)
TOTAL RESULTADO Y OTRO RESULTADO INTEGRAL DEL PERÍODO		146.096.113	159.770.337
RESULTADO Y OTRO RESULTADO INTEGRAL DEL EJERCICIO ATRIBUIBLE A:			
Propietarios de la Compañía		134.752.585	130.862.604
Participación no controladora		11.343.528	28.907.733
	\$	146.096.113	159.770.337

Maria Del Pilar Rodriguez Caicedo *
Representante Legal

Luz Mireya Correa Montejo*
Contador Público
Tarjeta Profesional No. 133720-T

Yasmin Yurani Giraldo Jaramillo
Revisor Fiscal
Tarjeta Profesional No. 284251 -T
Miembro de KPMG S.A.S.
(Véase mi informe del 19 de febrero de 2024)

* Los suscritos Representante Legal y Contador Público certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en estos estados financieros consolidados y que los mismos han sido preparados de acuerdo con la información tomada fielmente de los libros de contabilidad de la matriz y sus subordinadas.

Gases de Occidente S.A. E.S.P. y Subordinadas
ESTADOS CONSOLIDADOS DE CAMBOS EN EL PATRIMONIO
(En miles de pesos colombianos)

Estados financieros

13

Años terminados en:	Nota	Capital suscrito y pagado	Prima en colocación de acciones	Reservas	Resultados de períodos anteriores	Resultados del período	Efecto de adopción por primera vez	Total	Otro resultado integral	Total patrimonio atribuible a los propietarios de la Compañía	Participaciones no controladoras	Total patrimonio
Saldos al 31 de diciembre 2021	24	\$ 37.391.491	18.529.438	187.985.711	(14.316.084)	131.615.288	42.166.684	159.465.888	(6.443)	403.366.085	67.612.356	470.978.441
Resultados del Periodo y otros resultados integrales Trasladados					-	130.894.919						
Constitución de reservas				- 131.615.288	(131.615.288)							
Liberación de reservas				- 110.526.308	(110.526.308)							
Dividendos decretados en efectivo				- (71.493.258)	71.493.258							
Retenciones en la fuente por dividendos decretados				- (95.000.000)								
Saldos al 31 de diciembre 2022	24	\$ 37.391.491	18.529.438	227.018.761	(16.790.096)	130.894.919	42.166.684	156.271.507	(38.758)	439.172.439	68.548.656	507.721.095
Saldos al 31 de diciembre 2022	24	\$ 37.391.491	18.529.438	227.018.761	(16.790.096)	130.894.919	42.166.684	156.271.507	(38.758)	439.172.439	68.548.656	507.721.095
Resultado del Periodo y otros resultados integrales Trasladados					-	134.834.169						
Constitución de reservas				- 130.894.919	(130.894.919)							
Liberación de reservas				- 142.576.433	(142.576.433)							
Dividendos decretados en efectivo				- (101.887.711)	101.887.711							
Retenciones en la fuente por dividendos decretados				- (94.000.000)								
Liquidación de inversiones				- (83.333)								
Saldos al 31 de diciembre 2023	24	\$ 37.391.491	18.529.438	267.707.483	(20.687.789)	134.834.169	42.166.684	156.313.064	(120.342)	479.821.134	50.984.450	530.805.584


Maria Del Pilar Rodríguez Caicedo*
Representante Legal


Luz Mireya Correa Montejano*
Contador Público
Tarjeta Profesional No. 133720-T


Yasmin Yurimí Graldo Jaramillo
Revisor Fiscal
Tarjeta Profesional No. 284251-T
Miembro de KPMG S.A.S.
(Véase mi informe del 19 de febrero de 2024)

* Los suscritos Representante Legal y Contador Público certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en estos estados financieros consolidados y que los mismos han sido preparados de acuerdo con la información tomada fielmente de los libros de contabilidad de la matriz y sus subordinadas.

Gases de Occidente S.A. E.S.P. y Subordinadas

ESTADOS CONSOLIDADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

(En miles de pesos colombianos)

Años terminados en:	Notas	Diciembre 31, 2023	Diciembre 31, 2022
Flujos de efectivo de las actividades de operación:			
Resultados del ejercicio		\$ 146.177.697	159.802.652
Ajustes para conciliar el resultado neto con el efectivo neto provisto por las actividades de operación:			
Depreciación de propiedades, planta y equipo y activos por derechos de uso	13 - 14 - 27 - 28	12.388.972	11.086.090
Amortización de intangibles y concesiones	14 - 15 - 16	42.478.536	39.296.684
Intereses causados	17 - 18 - 21 - 27 - 32	206.815.493	127.099.630
Rendimientos causados	26 - 31	(191.555.119)	(100.798.339)
Actualización activo financiero de concesión	6 - 31	(15.084.138)	(10.338.617)
Utilidad por método de participación de asociadas	12	(507.732)	(664.784)
Deterioro de:			
Inventarios	10 - 27	(102.838)	156.871
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	9 - 29	27.847.419	21.760.820
Recuperación de provisiones, neto	21	16.320	(335.541)
Diferencia en cambio, neta	33	(384.029)	451.080
(Ganancia)/Pérdida en venta de:			
Inversiones negociables renta fija		1.931	-
Activos tangibles	13 - 30	(4.329)	-
Utilidad - Pérdida por venta o baja de:			
Propiedades, planta y equipo	13 - 30	60.350	249.973
Instrumentos de patrimonio		(19.056)	-
Inversiones en compañías		19.723	-
Utilidad - Pérdida en baja de:			
Activos por derecho de uso		(54.396)	(157.776)
Valoración de:			
Reconocimiento leasing financiero - arrendador		(615.820)	(422.609)
Propiedades de inversión	30	13.834	(5.725)
Impuesto sobre la renta		80.894.236	86.715.971
Cambios en activos y pasivos:			
Activos financieros a costo amortizado		(103.915.236)	(146.362.286)
Inventarios		(277.410)	(22.616.959)
Activos financieros a valor razonable		61.965.849	12.617.945
Otros activos no financieros		(38.513.363)	(22.970.982)
Cuentas por pagar		(68.227.846)	75.086.758
Beneficios a empleados		(2.427.794)	592.409
Otros pasivos no financieros		(11.278.013)	34.321.274
Rendimientos recibidos		168.280.945	98.819.731
Impuesto a la renta pagado		(100.517.732)	(77.677.274)
Intereses pagados	17 - 18	(188.409.235)	(96.958.538)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación		25.067.219	188.748.458
Flujo de efectivo de las actividades de inversión:			
Títulos de deuda y certificados mantenidos para vender		641.678	-
Prestamos concedidos	9	(108.076.776)	-
Recaudos prestamos concedidos		2.122.067	-
Adquisición:			
Propiedades, planta y equipo	13	(42.997.785)	(32.597.121)
Concesiones	15	(91.626.045)	(77.230.843)
Otros intangibles	16	(5.774.515)	(7.680.891)
Producto de la venta de:			
Propiedades, planta y equipo	13 - 30	1.512.013	6.742
Devolución aportes inversiones en compañías		55.659	-
Dividendos recibidos de inversiones en asociadas	12	749.995	693.744
Efectivo neto usado en las actividades de inversión		(243.393.709)	(116.808.369)
Flujo de efectivo de las actividades de financiación:			
Dividendos pagados	19	(83.836.535)	(102.970.012)
Adquisición de obligaciones financieras	17	243.809.000	331.596.168
Pagos de obligaciones financieras	17	(89.160.936)	(30.887.861)
Pagos de bonos		-	(110.382.000)
Efectivo neto provisto por las actividades de financiación		70.811.529	87.356.295
Neto del efectivo		(147.514.961)	159.296.384
Efecto en diferencia en cambio en el efectivo mantenido		(17.334)	37.822
Efectivo al inicio del ejercicio		232.723.066	73.388.860
Efectivo al final del ejercicio	7	85.190.771	232.723.066

Maria Del Pilar Rodriguez Caicedo *
Representante Legal

Luz Mireya Correa Monteo*
Contador Público
Tarjeta Profesional No. 133720-T

Yasmín Yurani Giraldo Jaramillo
Revisor Fiscal
Tarjeta Profesional No. 284251 -T
Miembro de KPMG S.A.S.
(Véase mi informe del 19 de febrero de 2024)

* Los suscritos Representante Legal y Contador Público certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en estos estados financieros consolidados y que los mismos han sido preparados de acuerdo con la información tomada fielmente de los libros de contabilidad de la matriz y sus subordinadas.



1.**Entidad que reporta**

Gases de Occidente S.A. E.S.P. (en adelante Gases de Occidente S.A. E.S.P., Gases de Occidente o la Compañía), es una sociedad de naturaleza mercantil privada, de nacionalidad colombiana, constituida el 27 de mayo de 1992 por Escritura Pública Número 881 de la Notaría Quince de Cali, vigilada por la Superintendencia de Servicios Públicos Domiciliarios, con un período de duración indefinido, tiene como objeto social 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 es controlada directamente por Promigas S.A. E.S.P., y la controladora última es Aval Acciones y Valores S.A. La compañía tiene su domicilio principal en la ciudad de Cali, en el Centro Comercial Chipichape Bodega 2 Piso 3 y 4.

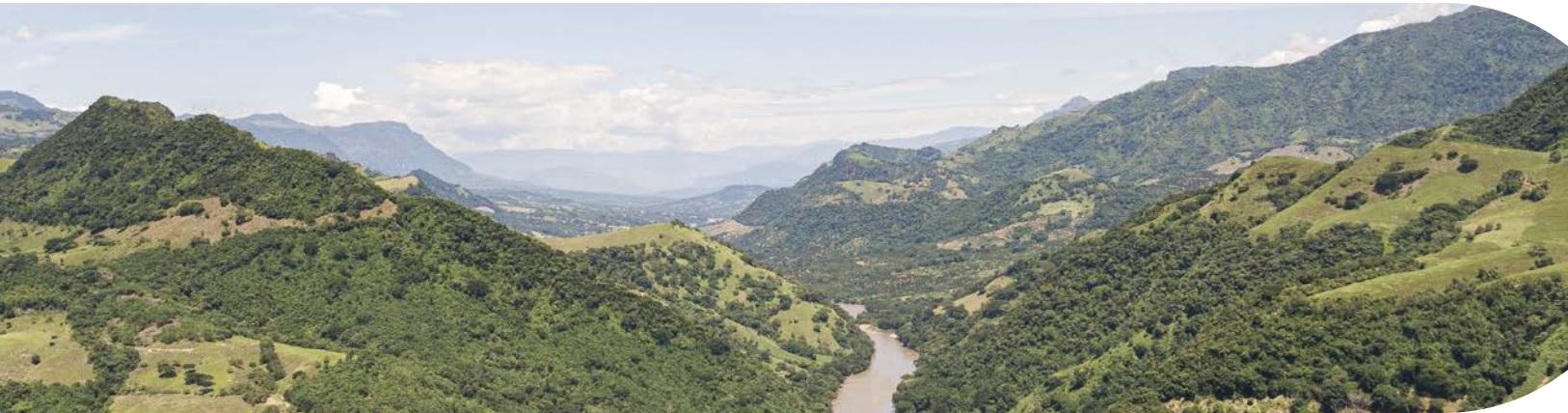
La Compañía en cumplimiento del deber legal mantiene vigente el Registro Nacional de Valores e Intermediarios (RNVI) y se encuentra sujeta a control y supervisión de la Superintendencia Financiera de Colombia, según lo establecido en los Artículos 5.2.4.1.2 y 5.2.4.1.3 del Decreto único 2555 de 2010 y la Circular externa 007 de 2015, Título Tercero; así mismo, está obligada a presentar estados financieros separados y consolidados que incluyen, las participaciones en sociedades subordinadas y asociadas.

Gases de Occidente posee las siguientes controladas al 31 de diciembre de 2023 y 2022:

Compañía	Participación	Domicilio principal
Compañía Energética de Occidente S.A.S. E.S.P.	51%	Popayán
Orión Contact Center S.A.S.	60%	Cali

Adicionalmente, tiene la siguiente asociada:

Compañía	Participación	Domicilio principal
E2 Energía Eficiente S.A. E.S.P.	16,67%	Barranquilla



Marco regulatorio

Gases de Occidente S.A. E.S.P. se rige principalmente por la Ley 142 de 1994 la cual establece el Régimen de los Servicios Públicos Domiciliarios, la Ley 689 de 2001 que modifica parcialmente la Ley 142 de 1994, así como la regulación del sector, el contrato de concesión vigente, sus estatutos y demás disposiciones contenidas en el Código de Comercio.

Por ser una empresa de servicios públicos domiciliarios, las tarifas que aplica la Compañía a sus usuarios por concepto de la distribución y comercialización de gas natural están reguladas y aprobadas por la Comisión de Regulación de Energía y Gas (CREG) y la metodología para su aplicación está establecida por las Resoluciones CREG 137 y 202 de 2013 y sus modificaciones.

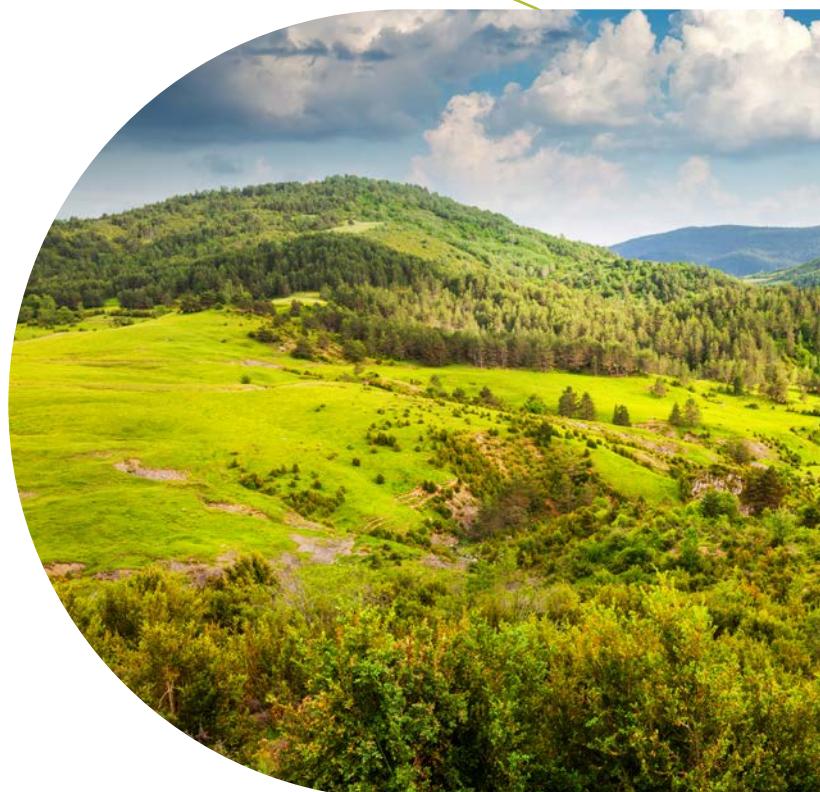
La CREG mediante Resolución CREG 502 019 de 2022 aprobó la integración de 44 municipios en un solo mercado relevante de distribución y estableció cargos de distribución por uso del sistema

de distribución de gas natural por redes de tubería para el Mercado Relevante de Distribución conformado por 44 municipios; dejando vigentes las Resoluciones CREG 045 de 2004 (Cali), 008 de 2008 (Norte del Cauca), 049 de 2007 (Buenaventura) y 132 de 2011 (16 municipios) únicamente para los correspondientes cargos de comercialización y por su parte, el mercado relevante correspondiente a la antigua ASE (Norte del Valle) cuenta con la Resolución CREG 004 de 2015 que aprueba el cargo máximo de comercialización.

El 25 de noviembre de 2016, la CREG aprobó a través de las Resoluciones 147 y 148 los cargos de distribución y comercialización de gas combustible, respectivamente, para el mercado relevante conformado por los municipios de Dagua, Restrepo y la Cumbre en el departamento del Valle del Cauca y a partir del año 2016 Gases de Occidente S.A. E.S.P. inició las labores de construcción de las redes de distribución y ventas de conexiones e instalaciones internas y a partir de febrero de 2018 la prestación del servicio público en dichos municipios.

Contrato de concesión

Como consta en la Escritura Pública Número 1566 del 31 de agosto de 1994, la Nación adjudicó a Gases de Occidente S.A. E.S.P., la concesión por el término de 50 años y podrá prorrogarse por lapsos de 20 años, en las condiciones señaladas en el artículo 49 del código de petróleos, contados a partir del 23 de septiembre de 1997, fecha en que inició operaciones el gasoducto, para prestar el servicio público de transporte y distribución de gas licuado del petróleo y gas natural por propanoducto y gasoducto, como mínimo, en la ciudad de Santiago de Cali, Departamento del Valle del Cauca. Esta prestación comprende la construcción, operación y mantenimiento de sus tuberías y equipos e incluye las acometidas de su propiedad para cada uno de los inmuebles con gas.



Compañía Energética de Occidente S.A.S. E.S.P.

Gestión Regulatoria

Aseguramiento regulatorio componentes tarifarios

- Resolución CREG 101 015 de 2023, Ampliar el periodo de aplicación de la Resolución CREG 101 029 de 2022 en lo referente a las medidas transitorias para diferir las obligaciones de pago de los comercializadoras ante el ASIC y el LAC.
- Resolución CREG 101 028 de 2023, Por la cual se modifica la Resolución CREG 119 de 2007 con fundamento en el artículo 126 de la Ley 142 de 1994". A través de esta resolución la Comisión modifica la formula tarifaria para permitir que los Comercializadores minoristas de electricidad recuperen los saldos acumulados por la opción tarifaria establecida en el Resolución CREG 012 de 2020
- Resolución CREG 101 029 de 2023, Por la cual se modifica la Resolución CREG 012 de 2020. En esta norma la CREG modifica la tasa reconocida por los saldos acumulados por opción tarifaria.

Mercado Mayorista

- Resolución CREG 101 016 de 2023, Adopta medidas transitorias sobre los mecanismos de cubrimiento para las transacciones del mercado de energía mayorista para empresas que realizan actividades de distribución y comercialización de manera integrada.
- Resolución 101 024 de 2023, Amplía el ámbito de aplicación y la vigencia de las medidas transitorias del mercado de energía mayorista de la Resolución CREG 101 016 de 2023.

Metodología Cargos de Distribución

- Resolución CREG 101-010-2023, Por la cual se modifica el artículo 12 de la Resolución CREG 101 032 de 2022 y se establece otra disposición sobre el cronograma del año 2022 de las verificaciones de calidad del servicio en los SDL.
- Resolución CREG 101-019-2023, Por la cual se complementa la Resolución CREG 015 de 2018 en relación con las condiciones para ser operador de red.

Energías No Convencionales, Gestión Eficiente de la Energía y transición energética

- Decreto MME 0929 de 2023, Por el cual se modifica y adiciona el Decreto 1073 de 2015, Único Reglamentario del Sector Administrativo de Minas y Energía, y se establecen políticas y lineamientos para promover la eficiencia y la competitividad del servicio público domiciliario de energía eléctrica.
- Circular CREG 063-2023, Complemento de la operación conforme el literal b), numeral 11.3.1 del anexo de la Resolución CREG 148 de 2021.
- Resolución CREG 101 008 de 2023, Permite la realización de convocatorias públicas con objeto exclusivo para compras de energía provenientes de fuentes no convencionales de energía renovable.
- Resolución No. 000504 de 2023, Por la cual se modifica el Anexo 2 de la Resolución UPME No. 000319 de 2022 - Lista de bienes y servicios GEE para acciones o medidas de gestión eficiente de energía - GEE actualizada con ocasión a la adopción del PAI-PROURE 2022-2030".



Contrato de Gestión

El 28 de junio de 2010, el grupo (Compañía Energética de Occidente S.A.S. E.S.P.) suscribió un Contrato de Gestión con Centrales Eléctricas del Cauca S.A. E.S.P. - CEDELCA, sociedad anónima comercial del orden nacional, con autonomía administrativa patrimonial y presupuestal clasificada legalmente como empresa de servicios públicos mixta, perteneciente al sector Minero Energético del Ministerio de Minas y Energía, el contrato tiene por objeto asumir por su cuenta y riesgo la gestión administrativa, operativa, técnica y comercial, la inversión, ampliación de coberturas, rehabilitación y mantenimiento preventivo y correctivo de la infraestructura y demás actividades necesarias para la prestación de los servicios de distribución y comercialización de energía eléctrica en el Departamento del Cauca.

La ejecución del Contrato de Gestión inició el 1ro de agosto de 2010 con un término de duración de 25 años.

2.

Bases de preparación de estados financieros consolidados

2.1 Marco técnico normativo

Los estados financieros consolidados han sido preparados de acuerdo con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia para entidades del Grupo 1 (NCIF Grupo 1), establecidas en la Ley 1314 de 2009, reglamentadas por el Decreto Único Reglamentario 2420 de 2015 modificado por los Decretos 2496 de 2015, 2131 de 2016, 2170 de 2017, 2483 de 2018, 2270 de 2019, 1432 de 2020 y 938 de 2021 y 1611 de 2022. Las NCIF Grupo 1 se basan en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) completas, emitidas y traducidas oficialmente al español por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (International Accounting Standards Board - IASB, por sus siglas en inglés).

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

2.2 Marco técnico normativo

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

Gases de Occidente en concordancia con la NIC 21 y para efectos de presentar sus estados financieros consolidados relaciona a continuación las tasas de cambio utilizadas en la conversión de transacciones en moneda extranjera:

	Diciembre, 2023	Diciembre, 2022
Cierre	3.822,05	4.810,20

Promedios mensuales:

Promedios mensuales:	
2023	2022
Enero	\$ 4.712,18
Febrero	4.802,75
Marzo	4.760,96
Abril	4.526,03
Mayo	4.539,54
Junio	4.213,53
Julio	4.067,63
Agosto	4.066,87
Septiembre	4.008,41
Octubre	4.219,16
Noviembre	4.040,26
Diciembre	3.954,14
Enero	\$ 4.000,72
Febrero	3.938,36
Marzo	3.805,52
Abril	3.796,39
Mayo	4.027,60
Junio	3.922,50
Julio	4.394,01
Agosto	4.326,77
Septiembre	4.437,31
Octubre	4.714,96
Noviembre	4.922,30
Diciembre	4.787,89

La moneda funcional de las compañías consolidadas es el peso colombiano.

2.3 Bases de medición

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

- Los instrumentos financieros derivados son medidos al valor razonable.

- Los instrumentos financieros medidos al valor razonable con cambios en resultados y ORI.
- Activos financieros concesionados son medidos al valor razonable con cambio en resultados.
- Las propiedades de inversión medidas al valor razonable.



3. Juicios y estimados contables críticos en la aplicación de las políticas contables

La administración de Gases de Occidente y sus bordinadas realiza estimaciones y supuestos que afectan los montos reconocidos en los estados financieros consolidados y el valor en libros de los activos y pasivos dentro del año fiscal. Los juicios y las estimaciones se evalúan continuamente y se basan en la experiencia de la administración y otros factores, incluida la ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables en las circunstancias actuales. La administración también hace ciertos juicios además de los que involucran estimaciones durante el proceso de aplicación de políticas contables. Los juicios que tienen los efectos más significativos en los montos reconocidos en los estados financieros consolidados y las estimaciones que pueden causar un ajuste importante al valor en el valor en libros de los activos y pasivos en el año siguiente incluyen los siguientes:

A. Juicios

La información sobre los juicios emitidos al aplicar políticas contables que tienen los efectos más significativos en los montos reconocidos en los estados financieros consolidados se incluye en las siguientes notas:

- Nota 4 (e) - clasificación de activos financieros: evaluación del modelo de negocio dentro del cual se mantienen los activos y evaluación de si los términos contractuales del activo financiero son únicamente pagos del principal e intereses sobre el monto principal pendiente.
- Nota 4 (b) - determinación de influencia significativa sobre las participadas.
- Nota 4 (r) Nota 9 (d) - establecer el criterio para determinar el riesgo de crédito de los activos financieros que han tenido un incremento significativo desde el reconocimiento inicial, la metodología para incorporar la información prospectiva para la medición de pérdidas crediticias esperadas (PCE) y la medición, selección y aprobación de los modelos usados para medir las PCE.
- Nota 4 (k) Determinación del plazo y la tasa en los contratos de arrendamiento.

B. Suposiciones e incertidumbres de estimación

La información sobre los supuestos y las incertidumbres de estimación que tienen un riesgo significativo de resultar en un ajuste importante en

el año finalizado el 31 de diciembre de 2023 se incluye en las siguientes notas.

- Nota 4 (r) deterioro de los instrumentos financieros: evaluación de si el riesgo crediticio sobre el activo financiero ha aumentado significativamente desde el reconocimiento inicial y la incorporación de información prospectiva en la medición de PCE.
- Nota 4 (r) - deterioro de los instrumentos financieros: supuestos claves utilizados en la estimación de los flujos de efectivo recuperables.

- Nota 4 (l) - reconocimiento de los acuerdos de concesión, (Nota 8) estimación valor razonable activos financieros concesionados.
- Nota 6 - determinación del valor razonable de los instrumentos financieros con insumos importantes no observables.
- Nota 20 - Medición de las obligaciones por beneficios definidos: supuestos actuariales claves.
- Notas 4 (q) - reconocimiento y medición de provisiones y contingencias: supuestos clave sobre la probabilidad y magnitud de una salida de recursos.

4.

Políticas contables significativas

Las principales políticas contables y las bases establecidas a continuación han sido aplicadas consistentemente por las Compañías en la preparación de los estados financieros consolidados de acuerdo con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera en Colombia (NCIF).

a. Bases de consolidación

De acuerdo con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia, las compañías deben preparar estados financieros consolidados. Los estados financieros separados son los que sirven de base para la distribución de dividendos y otras apropiaciones por parte de los accionistas. Los estados financieros consolidados se presentan a la Asamblea General de Accionistas sólo con carácter informativo.

a) Consolidación de entidades subordinadas

De acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera NIIF 10 - Estados Financieros Consolidados, las compañías deben preparar estados financieros consolidados con entidades en las cuales tiene control. Las compañías tienen 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.

Los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2023 y 2022 incluyen los estados financieros de Gases de Occidente S.A. E.S.P., matriz 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 de Occidente.

En este proceso, las compañías consolidan los activos, pasivos, resultados y flujo de efectivo de las entidades en las cuales determine control, previa homogenización de sus políticas contables.

El proceso de consolidación implica la eliminación de transacciones reciprocas 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 de la participación de los accionistas de las compañías.

Los estados financieros consolidados adjuntos incluyen las siguientes compañías:

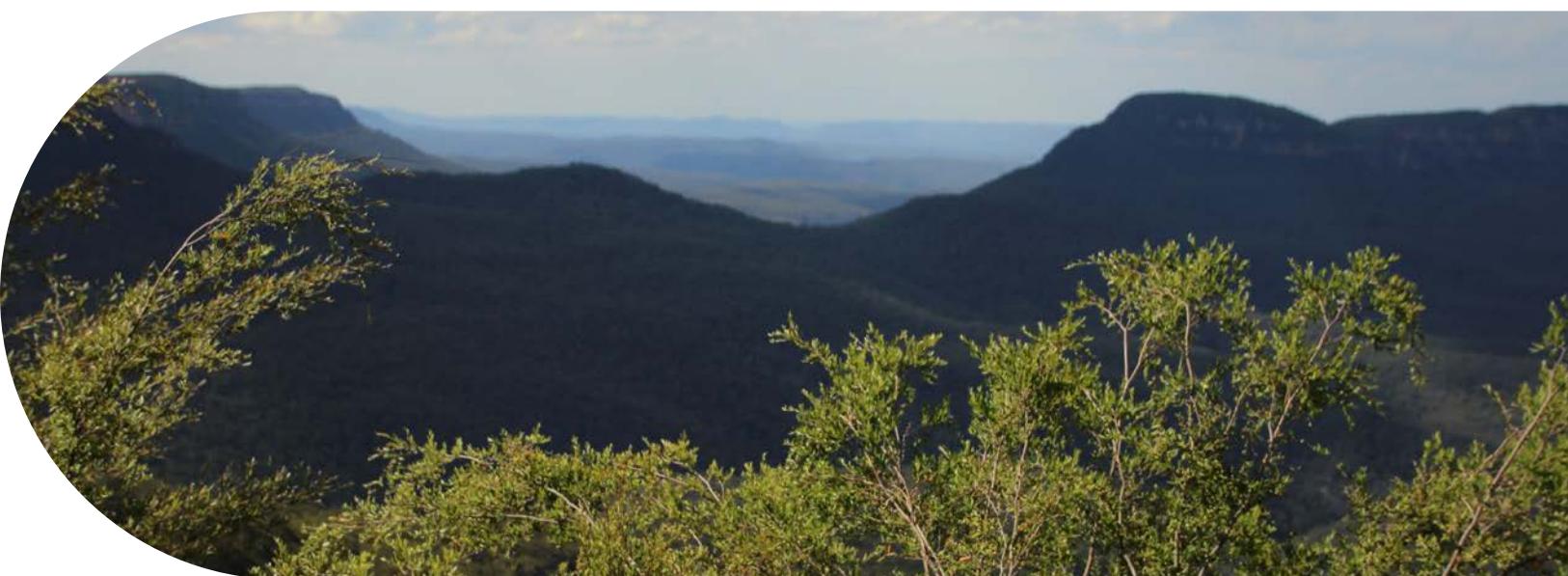
Compañía Energética de Occidente S.A.S. E.S.P. - El 28 de junio de 2010 la compañía suscribió un Contrato de Gestión con Cedelca S.A. E.S.P. con el objeto de asumir por su cuenta y riesgo la gestión administrativa, operativa, técnica y comercial, la inversión, ampliación de coberturas, rehabilitación y mantenimiento preventivo y correctivo de la infraestructura y demás actividades necesarias para la prestación de los servicios de distribución y comercialización de energía eléctrica en el De-

partamento del Cauca. La ejecución del Contrato de Gestión inició el 1 de agosto de 2010 con un término de 25 años. El Contrato de Gestión está sujeto a las Leyes de la República de Colombia, especialmente a las Leyes 142 de 1994 Régimen de los Servicios Públicos Domiciliarios y 143 de 1994 Régimen para la generación, interconexión, transmisión, distribución y comercialización de electricidad en el territorio nacional, en las cuales se conceden unas autorizaciones y se dictan otras disposiciones en materia energética. Su domicilio principal se encuentra en la ciudad de Popayán.

Orión Contac Center S.A.S. - Tiene por objeto social la prestación de servicios de call center, contact center, prestación de servicios de externalización de procesos de negocios "Business Process Outsourcing", prestación de servicios de atención personalizada para todo tipo de negocios. Su domicilio principal se encuentra en la ciudad de Santiago de Cali.

La participación en las compañías consolidadas al 31 de diciembre de diciembre de 2023 y 2022, es la siguiente:

Compañía	Directorio	Indirecto	Total
Compañía Energética de Occidente S.A.S. E.S.P.	51%	0%	51%
Orión Contac Center S.A.S.	60%	0%	60%



A continuación, se indican el valor total de los activos, pasivos, patrimonio de las compañías incluidas en la consolidación, estos saldos no contienen eliminaciones de partidas entre compañías:

Compañía	Activos	Pasivos	Patrimonio
Diciembre 2023			
Compañía Energética de Occidente S.A.S. E.S.P.	1.121.727.001	1.020.091.428	101.635.573
Orión Contac Center S.A.S.	5.371.294	2.413.748	2.957.546

Diciembre, 2022	Activos	Pasivos	Patrimonio
Compañía Energética de Occidente S.A.S. E.S.P.	973.724.780	835.983.564	137.741.216
Orión Contac Center S.A.S.	5.000.575	2.361.924	2.638.651

A continuación, se indica los ingresos, utilidad antes de impuesto, impuesto a las ganancias y el resultado del periodo de las compañías incluidas en la consolidación en los años terminados a:

Compañía	Ingresos	Utilidad antes de impuesto	Impuesto a las ganancias	Resultado del periodo
Diciembre, 2023				
Compañía Energética de Occidente S.A.S. E.S.P.	755.435.149	36.914.499	(14.136.955)	22.777.544
Orión Contac Center S.A.S.	10.780.188	702.436	(246.112)	456.324
Diciembre, 2022				
Compañía Energética de Occidente S.A.S. E.S.P.	657.562.104	88.152.414	(29.269.227)	58.883.187
Orión Contac Center S.A.S.	7.983.378	268.148	(130.719)	137.429

b. Inversiones en asociadas

Las inversiones de las compañías en entidades donde no se tiene control, pero sí posee una influencia significativa se denominan "inversiones en compañías asociadas" y se contabilizan por el método de participación patrimonial. Se presume

que se ejerce una influencia significativa en otra entidad, si posee directa o indirectamente entre el 20% y 50% o más del poder de voto de la participada, a menos que pueda demostrarse claramente que tal influencia no existe.

De acuerdo con la NIC 28 la existencia de influencia significativa se pone en evidencia habitualmente, a través de una o varias de las siguientes vías:

- Se tiene representación en el consejo de administración u órgano equivalente de dirección de la entidad participada;
- Se tiene participación en los procesos de fijación de políticas, entre los que se incluyen la toma de decisiones sobre dividendos y otras distribuciones;
- Se presenta transacciones de importancia relativa entre la entidad y la participada;
- Se presenta intercambio de personal directivo; o
- Se presenta suministro de información técnica esencial.

El método de participación es un método de contabilización según el cual la inversión se registra inicialmente al costo, y es ajustada posteriormente por los cambios en la participación del inversor, de los activos netos de la participada. El resultado del periodo y otros movimientos patrimoniales de la participada es incluido por el inversor según su participación.

c. Dividendos

El ingreso se reconoce cuando se establece el derecho de las compañías a recibir el pago correspondiente, lo cual generalmente ocurre cuando los accionistas aprueban el dividendo. El dividendo de inversiones asociadas y controladas se reconoce en el balance como una reducción de la cuenta por

tratarse de inversiones contabilizadas por el método de participación. El ingreso por dividendos se reconoce en el resultado del periodo cuando este proviene de inversiones reconocidas como instrumentos de patrimonio, donde Gases de Occidente S.A. E.S.P. no tiene influencia significativa ni control.

d. Transacciones y saldos en moneda extranjera

Los activos y pasivos monetarios denominados en monedas extranjeras se convierten a la moneda funcional utilizando el tipo de cambio vigente en la fecha de presentación. Los activos y pasivos no monetarios denominados en monedas extranjeras en términos de costos históricos se miden utilizando el tipo de cambio a la fecha de la transacción. Los instrumentos financieros medidos al valor razonable se convierten utilizando el tipo de cambio en la fecha en que se determinó el valor razonable. Las ganancias o pérdidas resultantes del proceso de conversión se reconocen en resultados, excepto los instrumentos financieros designados como instrumentos de cobertura.

Las ganancias o pérdidas por conversión de moneda extranjera en partidas monetarias es la diferencia entre el costo amortizado de la moneda funcional al comienzo del periodo, ajustada por intereses y pagos efectivos durante el periodo, y el costo amortizado en moneda extranjera convertido a la tasa de cambio al final del periodo.



Las diferencias en moneda extranjera que surgen durante la conversión son reconocidas en resultados; sin embargo, las diferencias en moneda extranjera surgidas de la conversión de coberturas de flujo de efectivo calificadas siempre que la cobertura sea eficaz se reconocen en otro resultado integral.

e. Instrumentos financieros

Clasificación y medición de los activos y pasivos financieros

Activos financieros

El enfoque de clasificación y medición para los activos financieros es determinado a través del modelo de negocios en el que estos activos son gestionados y sus características de flujos de caja. Igualmente, incluye tres categorías de clasificación en el momento del reconocimiento inicial para dichos activos:

Enfoque	Condiciones
Costo amortizado (CA)	<ul style="list-style-type: none"> • El activo es mantenido dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener activos para obtener flujos de caja contractuales; y • Los términos contractuales del activo financiero establecen fechas específicas para los flujos de caja derivados solamente de pagos del principal e intereses sobre el saldo vigente. <p>En la medición de activos y pasivos a costo amortizado, se utiliza el método del interés efectivo. El costo amortizado se reduce por pérdidas por deterioro. Los ingresos por intereses, ganancias y pérdidas cambiarias y deterioro se reconocen en utilidad o pérdida. Cualquier ganancia o pérdida en baja en cuentas es reconocida en ganancias o pérdidas.</p>
Valor razonable con cambios en otros resultados integrales (VRCORI)	<p>Un instrumento de deuda es medido a VRCORI solo si cumple con ambas de las siguientes condiciones y no ha sido designado como VRCR:</p> <ul style="list-style-type: none"> • El activo es mantenido dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es logrado al cobrar flujos de efectivo contractuales y vender estos activos financieros; y • Los términos contractuales del activo financiero establecen fechas específicas para los flujos de caja derivados solamente de pagos de principal e intereses sobre el saldo vigente. <p>La Compañía como política contable realizó la elección irrevocable de registrar los cambios subsecuentes en valor razonable como parte de otros resultados integrales en el patrimonio.</p> <p>Los dividendos son reconocidos como ingreso en utilidad o pérdida a menos que el dividendo represente claramente una recuperación de parte del costo de la inversión. Otras ganancias y pérdidas netas son reconocidas en ORI y nunca se reclasifican al resultado.</p>
Valor razonable con cambios en resultados (VRCR)	<p>Todos los activos financieros no clasificados como medidos a costo amortizado o a valor razonable con cambios en ORI como se describió anteriormente, son medidos a valor razonable con cambios en resultados.</p> <p>Los ingresos por intereses calculados utilizando el método de interés efectivo, ganancias en diferencia en cambio y las pérdidas por deterioro se reconocen en resultados. Otras ganancias netas y las pérdidas por valoración se reconocen en ORI. En la baja en cuentas, las ganancias y pérdidas acumuladas en ORI se reclasifican a ganancias o pérdidas por realización del ORI.</p>

Las siguientes políticas contables se aplican a la medición posterior de los activos financieros.

Activos financieros a costo amortizado (CA)	Estos activos se miden posteriormente al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. El costo amortizado se reduce por cobros o por perdidas por deterioro. Los ingresos por intereses, ganancias y pérdidas cambiarias y deterioro se reconocen en utilidad o perdida. Cualquier ganancia o pérdida en baja en cuentas es reconocida en ganancias o pérdidas.
Inversiones en deuda con cambio en otros resultados integrales (VRCORI)	Estos activos se miden posteriormente a valor razonable. Los ingresos por intereses calculados utilizando el método de interés efectivo, ganancias en diferencia en cambio y las perdidas por deterioro se reconocen en resultados. Otras ganancias netas y las perdidas por valoración se reconocen en ORI. En la baja en cuentas, las ganancias y pérdidas acumuladas en ORI se clasifican en ganancias o pérdidas por realización del ORI.
Inversiones de patrimonio con cambios en otros resultados integrales (VRCORI)	Estos activos se miden posteriormente al valor razonable. Los dividendos son reconocidos como ingreso en utilidad o perdida a menos que el dividendo represente claramente una recuperación de parte del costo de la inversión. Otras ganancias y pérdidas netas son reconocidas en ORI y nunca se reclasifican al resultado
Activos financieros a valor razonable con cambios en resultado (VRCR)	Estos activos se miden posteriormente a valor razonable. Las ganancias y pérdidas netas incluidos los ingresos por intereses o dividendos, se reconocen en resultados.

Baja en activos financieros

Un activo financiero (o, de corresponder, parte de un activo financiero o parte de un grupo de activos financieros similares) se da de baja en cuentas cuando:

- Expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo;
- Se transfieran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo o se asuma una obligación de pagar a un tercero la totalidad de los flujos de efectivo sin una demora significativa, a través de un acuerdo de transferencia;
- Se hayan transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo;
- Se retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo, pero se ha transferido el control del mismo.

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 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. 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.

Los pasivos financieros sólo se dan de baja del estado consolidado de situación financiera 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).

Compensación de instrumentos financieros en el balance

Activos y pasivos financieros son compensados, cuando legalmente existe el derecho para compensar los montos reconocidos y hay una intención de la gerencia para liquidarlos sobre bases netas o realizar el activo y liquidar el pasivo simultáneamente.

f. Operaciones con instrumentos financieros derivados

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 las compañías 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 riego 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 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.

Las compañías documentan 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. Las compañías también documentan 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.

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 los estados consolidados de situación financiera.

Los ingresos y gastos por liquidación de los contratos se reconocen al cierre de cada mes.

Los contratos con derivados implícitos en otros contratos, cuando el contrato principal es un activo financiero, no son separados y en su lugar el instrumento financiero se mide y registra en conjunto como un instrumento a valor razonable con cambios a través del estado consolidado de resultados.

g. Efectivo

El efectivo comprende el efectivo y el saldo en bancos que estén sujetos a un riesgo poco significativo del cambio en su valor y son usados por las compañías en la gestión de sus compromisos a corto plazo.

h. Inventarios

Los inventarios son materiales para la prestación de servicios, medidos al menor entre el costo y el valor neto realizable. El costo incluye el precio de compra de las existencias y otros costos directos necesarios para dejarlos disponibles para su uso. El costo de los inventarios consumidos se determina usando el método precio medio ponderado. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal de los negocios, menos los gastos de comercialización y distribución.

i. Propiedades, planta y equipos

Reconocimiento y medición

Los elementos de propiedades, planta y equipos son medidos al costo menos las depreciaciones y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor que hayan sufrido. El costo incluye gastos que son directamente atribuibles a la adquisición del activo.

El costo de activos construidos por las compañías incluye el costo de los materiales, la mano de obra directa y los costos de desmantelar, remover y de restaurar el lugar donde estén ubicados y cualquier otro costo directamente atribuible al proceso de hacer que el activo sea apto para trabajar para su uso previsto.

El costo de los activos se calcula en forma lineal sobre el monto depreciable, que corresponde al costo del activo. Las vidas útiles estimadas para los períodos actuales y comparativos son los siguientes:

Costos posteriores

El costo de reemplazar parte de un elemento de las propiedades, planta y equipos se capitaliza, si es probable que se reciban los beneficios económicos futuros y su costo pueda ser medido de manera fiable. El valor en libros de la parte reemplazada se da de baja. Los costos del mantenimiento diario de las propiedades, planta y equipo son reconocidos en resultados cuando se incurren.

Depreciación

La depreciación es el mecanismo mediante el cual se reconoce contablemente el desgaste que sufre un bien o un activo por el uso que se haga de él con el paso del tiempo.

	Años
Edificaciones	20 a 50
Maquinaria, equipo y herramientas	5 a 10
Equipo de transporte	5 a 10
Equipo de computación y comunicación	3 a 5
Muebles y enseres y equipos de oficina	3 a 10
Redes de distribución	50 a 70



Los métodos de depreciación y vidas útiles son revisados en cada periodo y se ajustan prospectivamente si es necesario.

Enajenaciones

La diferencia entre el producto de la venta y el valor neto en libros del activo se reconoce en los resultados.

j. Costos por préstamos

La Compañía capitaliza los costos por préstamos que sean directamente atribuibles a la adquisición, construcción o producción de activos aptos, como parte del costo de dichos activos. Es considerado un activo apto, aquel que requiere, un período sustancial de construcción y/o montaje antes de estar listo para el uso al que está destinado o para la venta. Estos costos por préstamos se capitalizarán, como parte del costo del activo, siempre que sea probable que den lugar a beneficios económicos futuros para la entidad y puedan ser medidos con fiabilidad.

k. Arrendamientos

Los arrendamientos se reconocen como un activo por derecho de uso y un pasivo en la fecha en que el activo es arrendado y está disponible para uso por parte de las compañías. Cada pago de arrendamiento se asigna entre el pasivo y el costo financiero. El costo financiero es reconocido en el estado de resultados durante el período del arrendamiento. Los activos por derecho de uso se deprecian durante el periodo más corto entre la vida útil del activo o hasta el final del plazo del arrendamiento, sobre una base de línea recta.

Los activos y pasivos que surgen de un arrendamiento se miden inicialmente sobre la base del valor

l. Acuerdos de concesión de servicios

Gases de Occidente reconoce el activo intangible que surge de un acuerdo de concesión de servicios cuando se tiene el derecho de cobrar por el uso de la infraestructura de la concesión. Al reconocimiento inicial, un activo intangible recibido como

contraprestación por la prestación de servicios de construcción o mejoramiento en un acuerdo de concesión de servicios es reconocido al valor razonable. Después del reconocimiento inicial el activo intangible es medido al costo, que incluye los costos por préstamos capitalizados, menos la amortización y las pérdidas acumuladas por deterioro.

Un activo intangible se reconoce cuando no se tiene un derecho incondicional para recibir efectivo y sus ingresos están condicionados al grado de uso del activo concesionado para la prestación del servicio. En algunos casos pueden existir contratos mixtos en los cuales una parte del contrato es un activo



financiero y otra parte es un activo intangible. En el caso de Gases de Occidente el activo financiero no es por la retribución del servicio de distribución, sino por la obligación de venta al final del contrato de la infraestructura de gas.

En concordancia con lo anterior, los derechos en contratos de concesión son registrados por las compañías de la siguiente forma:

- (a) Los ingresos por la construcción y los costos asociados a la construcción de concesiones se registran en el estado de resultados al momento de terminación de fases del proyecto en el periodo en que se informa.
- (b) Si el contrato de concesión califica como un activo financiero, el activo que surge en el contrato se incluye dentro de la cuenta de "otras cuentas por cobrar a valor razonable" y se registran por el valor presente de los pagos futuros a que tiene derecho las compañías, descontados usando la tasa de interés efectiva, en el caso que sean activos financieros relacionados con obligación de venta al final del contrato a su precio justo. Estos activos financieros son designados a valor razonable con cambios en resultados.
- (c) En adición, los desembolsos acumulados durante la etapa de construcción del proyecto se registran como activos intangibles y se amortizan, durante la vigencia del contrato de concesión.

Compañía Energética de Occidente S.A.S. E.S.P., tiene un acuerdo de concesión del tipo

"rehabilitar-operar-transferir". La Compañía reconoce un activo intangible en la medida en que recibe un derecho a efectuar cargos a los usuarios del servicio público.

La infraestructura no se reconoce como propiedad, planta y equipo del concesionario, puesto que el acuerdo contractual de servicios no confiere al operador el derecho de controlar la utilización de infraestructuras de servicio público. El operador tiene acceso a la explotación de la infraestructura para prestar el servicio público por cuenta del concedente, de acuerdo con las condiciones estipuladas en el contrato.

La Compañía reconoce los ingresos de actividades ordinarias y los costos relacionados con los servicios de operación de acuerdo con la NIIF 15.

m. Otros activos intangibles

El costo de los activos intangibles se reconoce al valor razonable de la contraprestación a la fecha de la adquisición. Después del reconocimiento inicial, los activos intangibles se contabilizan al costo menos cualquier amortización y cualquier pérdida acumulada por deterioro del valor.

Los activos intangibles con vidas útiles finitas se amortizan a lo largo de su vida útil económica y se evalúan para determinar si tuvieron algún deterioro, siempre que exista un indicio que el activo intangible pudiera haber sufrido dicho deterioro. El período y el método de amortización para un activo intangible con una vida útil finita se revisan al menos al cierre de cada período sobre el que se informa.

Las vidas útiles de los activos intangibles se muestran a continuación:

Grupo	Vida útil
Gastos pre-pagados	De acuerdo con la prestación del servicio
Licencias	Entre 3 a 5 años
Softwares	Entre 3 a 5 años
Servidumbres	50 años

Las ganancias o pérdidas que surjan de dar de baja un activo intangible se miden como la diferencia entre el ingreso neto procedente de la venta y el importe en libros del activo, y se reconocen en el estado del resultado cuando se da de baja el activo.

Las compañías registran como gastos del período todos los costos de investigación y aquellos costos de desarrollo en los cuales no se puede establecer la viabilidad tecnológica y comercial de los mismos.

n. Otros activos no financieros - Gastos pagados por anticipado

Los gastos pagados por anticipado comprenden principalmente prepagos de energía, seguros, servicios y arrendamiento que se pagan anticipadamente, se amortizan de manera periódica mensualmente al término contractual establecido, menor a un año, con cargo a resultados.

Seguros: se reconocen por su costo y la amortización se calcula usando el método de línea recta para asignar el costo a resultados en el término de la vigencia de la póliza, es decir, un año.

Prepagos de energía: son legalizados con el consumo de energía facturado del mes, con cargo a resultados.

Anticipos o saldos a favor por otros impuestos: son utilizados como descuentos en las vigencias fiscales presentes y futuras.

o. Beneficios a empleados

Beneficios definidos

La obligación neta de las compañías relacionada con planes de beneficios definidos se calcula separadamente para cada plan, estimando el importe del beneficio futuro que los empleados han ganado en el período actual y en períodos anteriores, descontando ese importe y deduciéndolo el valor razonable de los activos del plan.

El cálculo de las obligaciones por beneficios definidos es efectuado anualmente por un actuario cualificado, de acuerdo con los parámetros establecidos en el Decreto 2783 de 2001, según lo requiere el

Decreto 2496 de diciembre de 2015. El método de descuento es el de la unidad de créditos proyectados. Cuando el cálculo resulta en un potencial activo para las compañías, el reconocimiento del activo se limita al valor presente de los beneficios económicos disponibles en la forma de reembolsos futuros del plan o reducciones en las futuras aportaciones al mismo. Para calcular el valor presente de los beneficios económicos, se debe considerar cualquier requerimiento de financiación mínimo.

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. Las contribuciones pagadas por adelantado son reconocidas como un activo en la medida en que un reembolso en efectivo o una reducción en los pagos futuros se encuentren disponibles.

Beneficios de corto plazo

Los beneficios a los empleados a corto plazo son medidos sobre bases no descontadas y son reconocidos como gastos cuando se presta el servicio relacionado.

Se reconoce una obligación por el monto que se espera pagar, si las compañías poseen una obligación legal o implícita actual de pagar este monto como resultado de un servicio entregado por el empleado en el pasado y la obligación puede ser estimada con fiabilidad.

Beneficios a largo plazo

La obligación neta de las compañías 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. El beneficio es descontado para determinar su valor presente. Las nuevas mediciones se reconocen en resultados en el período en que surgen.

Beneficios por terminación

Los beneficios por terminación son reconocidos como gasto cuando las compañías no pueden retirar la oferta relacionada con los beneficios o cuando las compañías reconocen los costos para una reestructuración, lo que ocurra primero. Si no se espera liquidar los beneficios en su totalidad dentro de los 12 meses posteriores al término del período sobre el que se informa, estos se descuentan.

p. Impuestos

Impuesto a las ganancias

El gasto o ingreso por impuestos comprende el impuesto corriente y diferido.

Los impuestos corrientes y diferidos se reconocen como ingreso o gasto y se incluyen en el resultado, excepto cuando se relacionan con partidas en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, caso en el cual, el impuesto corriente o diferido también se reconoce en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, respectivamente.

Impuestos corrientes

El impuesto corriente es la cantidad por pagar o a recuperar por el impuesto de renta y complementarios corrientes, se calcula con base en las leyes tributarias promulgadas a la fecha del estado consolidado de situación financiera. La Gerencia evalúa periódicamente la posición asumida en las declaraciones de impuestos, respecto de situaciones en las que las leyes tributarias son objeto de interpretación y, en caso necesario, constituye provisiones sobre los montos que espera deberá pagar a las autoridades tributarias.

Para determinar la provisión de impuesto de renta y complementarios, la Compañía hace su cálculo a partir del mayor valor entre la utilidad gravable o la renta presuntiva (rentabilidad mínima sobre el patrimonio líquido del año anterior que la ley presume para establecer el impuesto sobre las ganancias).

La Compañía solo compensa los activos y pasivos por impuestos a las ganancias corrientes, si existe un derecho legal frente a las autoridades fiscales y tiene la intención de liquidar las deudas que resulten por su importe neto, o bien, realizar los activos y liquidar las deudas simultáneamente

Impuestos diferidos

El impuesto diferido se reconoce utilizando el método del pasivo, determinado sobre las diferencias temporarias entre las bases fiscales y el importe en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros.

Los pasivos por impuesto diferido son los importes a pagar en el futuro en concepto de impuesto a las ganancias relacionadas con las diferencias temporarias imponibles, mientras que los activos por impuesto diferido son los importes a recuperar por concepto de impuesto a las ganancias debido a la existencia de diferencias temporarias deducibles, bases imponibles negativas compensables o deducciones pendientes de aplicación. Se entiende por diferencia temporal la existente entre el valor en libros de los activos y pasivos y su base fiscal.

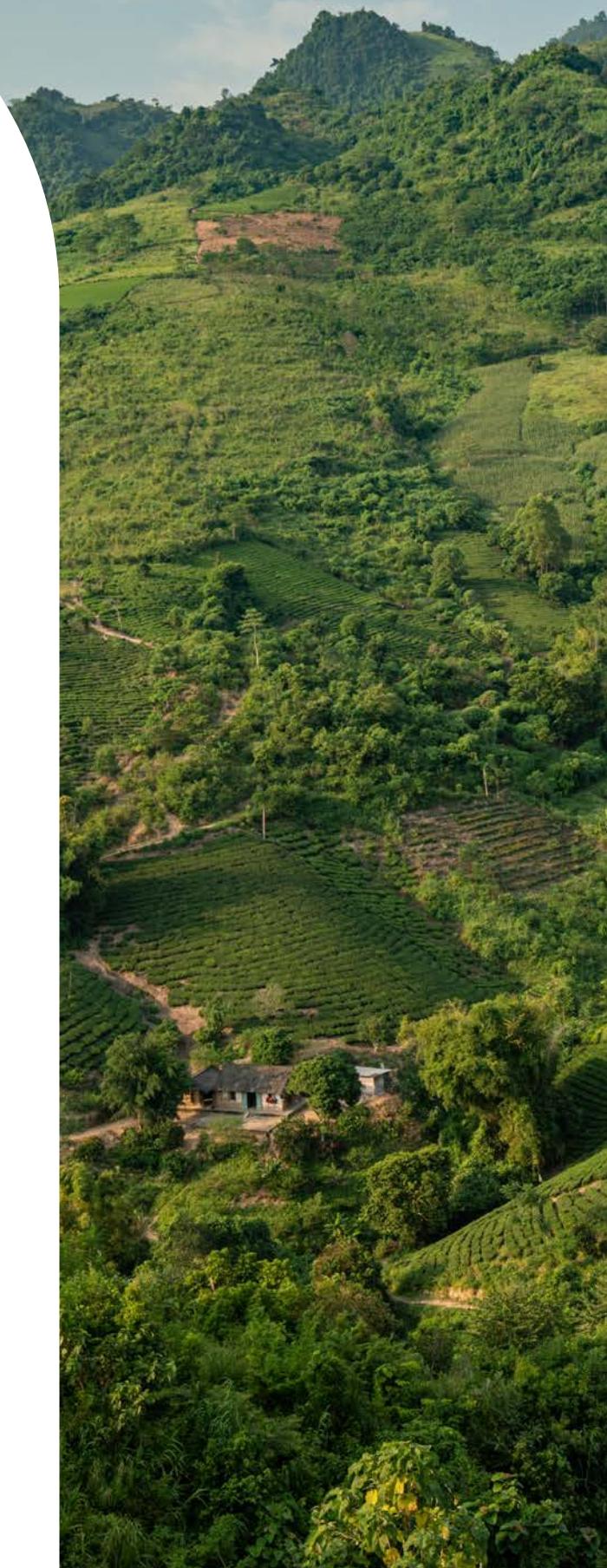


Los pasivos por impuesto diferido derivados de diferencias temporarias imponibles se reconocen en todos los casos, excepto que:

- Surjan del reconocimiento inicial de la plusvalía o de un activo o pasivo en una transacción que no es una combinación de negocios y la fecha de la transacción no afecta el resultado contable ni la base imponible fiscal;
- Correspondan a diferencias asociadas con inversiones en subordinadas, asociadas y negocios conjuntos sobre las que la Compañía tenga la capacidad de controlar el momento de su reversión y no fuese probable que se produzca su reversión en un futuro previsible.
- Para el caso del reconocimiento de impuestos diferidos pasivos por diferencias temporarias relacionadas con inversiones en asociadas cuando no se tenga en un futuro previsible la intención de venta de la inversión, sólo se reconocerán pasivos por impuestos diferidos por la existencia de ganancias no distribuidas que puedan generar dividendos gravados en el futuro previsible y para los cuales no haya un acuerdo que establezca la no distribución de dividendos gravados.

Los activos por impuesto diferido derivados de diferencias temporarias deducibles se reconocen siempre que:

- Resulte probable que existan ganancias fiscales futuras suficientes para su compensación, excepto en aquellos casos en las que las diferencias surjan del reconocimiento inicial de activos o pasivos en una transacción que no es una combinación de negocios y en fecha de la transacción no afecta el resultado contable ni la base imponible fiscal;



- Correspondan a diferencias temporarias asociadas con inversiones en subordinadas, asociadas y negocios conjuntos en la medida en que las diferencias temporarias vayan a revertir en un futuro previsible y se espere generar ganancias fiscales futuras positivas para compensar las diferencias.

Los activos por impuestos diferidos que no cumplen con las condiciones anteriores no son reconocidos en el estado consolidado de situación financiera. La Compañía reconsidera al cierre del ejercicio, si se cumplen con las condiciones para reconocer los activos por impuestos diferidos que previamente no habían sido reconocidos.

Las oportunidades de planificación fiscal, solo se consideran en la evaluación de la recuperación de los activos por impuestos diferidos, si la Compañía tiene la intención de adoptarlas o es probable que las vaya a adoptar.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tarifas fiscales que apliquen en los ejercicios en los que se espera realizar los activos o pagar los pasivos, a partir de la normativa aprobada o que se encuentra a punto de aprobarse,

y una vez consideradas las consecuencias fiscales que se derivarán de la forma en que la Compañía espera recuperar los activos o liquidar los pasivos.

La Compañía compensa los activos y pasivos por impuesto a las ganancias diferidos, al existir un derecho legal de compensación frente a las autoridades fiscales y dichos activos y pasivos corresponden a la misma autoridad fiscal.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos compensados se reconocen en el estado consolidado de situación financiera como activos o pasivos no corrientes, independientemente de la fecha esperada de realización o liquidación.

- **Impuesto de industria y comercio**

En aplicación del artículo 76 de la Ley 1943 de 2018, la Compañía reconoció como gasto del ejercicio la totalidad del impuesto de industria y comercio causado en el año, el valor susceptible de imputarse como descuento tributario se trata como gasto no deducible en la determinación del impuesto sobre la renta en el año, el descuento tributario aplicado disminuye el valor del gasto por impuesto sobre la renta corriente del periodo.

q. Provisiónes

Una provisión se reconoce si: es resultado de un suceso pasado, las Compañía poseen 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.

Compromiso plan de inversión

Obligación adquirida por la Compañía Energética de Occidente S.A.S. E.S.P. para desarrollar un plan de inversiones que sirvan para ejecutar la expansión, reposición y mejoramiento de la infraestructura, se reconoce según la mejor estimación del desembolso que se requeriría para cancelar la obligación presente al final del periodo sobre el que se informa. La estimación se basa en una obligación presente (legal o implícita) que surge como resultado de la adquisición, construcción o desarrollo de un activo de largo plazo. La provisión se amortiza con la ejecución de los montos de inversión acordados.

r. Deterioro

Activos financieros

Periódicamente las compañías aplican el modelo de deterioro por pérdida crediticia esperada (PCE). Este modelo requerirá el reconocimiento de deterioro por la probabilidad ponderada en el incumplimiento de pago desde el otorgamiento del crédito, para lo cual se aplica un juicio considerable con respecto a cómo los cambios en los factores económicos afectan la PCE, lo que se determinará sobre una base promedio ponderada.

El modelo de deterioro será aplicable a los siguientes activos financieros que no son medidos a VRCR:

- Inversiones en títulos de deuda;
- Cuentas por cobrar comerciales;
- Otras cuentas por cobrar.

Activos no financieros

Se realizará prueba de deterioro cuando existen indicios de que el valor en libros de un activo puede exceder su valor recuperable. El valor recuperable de un activo es el mayor entre su valor razonable menos los costos de disposición y su valor en uso.



Las compañías evaluarán al final de cada período si existe algún indicio de deterioro del valor de un activo. Si existiere, las compañías estimarán el deterioro del activo.

Los activos corporativos no generan entradas de flujo de efectivo separadas. Si existe un indicio de que un activo corporativo pueda estar deteriorado, el importe recuperable se determina para la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo corporativo.

Las pérdidas por deterioro son reconocidas en resultados. Las pérdidas por deterioro reconocidas en relación con las unidades generadoras de efectivo son distribuidas, primero, para reducir el valor en libros de cualquier plusvalía distribuida a las unidades, y para reducir el valor en libros de otros activos en la unidad (grupos de unidades) sobre una base de prorrato.

Una pérdida por deterioro en relación con la plusvalía no se revierte. En relación con otros activos, las pérdidas por deterioro reconocidas en períodos anteriores son evaluadas al final de cada período sobre el que se informa, en búsqueda de cualquier indicio de que la pérdida haya disminuido o haya desaparecido. Una pérdida por deterioro se revierte si ha ocurrido un cambio en las estimaciones usadas para determinar el importe recuperable. Una pérdida por deterioro se revierte solo en la medida en que el valor en libros del activo no exceda el valor en libros que habría sido determinado, neto de depreciación o amortización y si no hubiese sido reconocida ninguna pérdida por deterioro.

s. Propiedades de inversión

Las propiedades de inversión son aquellas que se mantienen con la finalidad de obtener rentas o plusvalía, pero no para la venta en el curso normal del negocio, uso en la producción o abastecimiento de bienes o servicios, o para propósitos administrativos. Las propiedades de inversión se miden inicialmente al costo y, posteriormente, al valor razonable, con cambios en resultados.

El costo incluye gastos que son directamente atribuibles a la adquisición de las propiedades de inversión. El costo de activos construidos por la Compañía incluye el costo de los materiales y la mano de obra directa, cualquier otro costo directamente atribuible al proceso de hacer que el activo sea apto para trabajar para el uso previsto y los costos por préstamos capitalizables.

Cualquier ganancia o pérdida por la venta de una propiedad de inversión (calculada como la diferencia entre la consideración obtenida de la disposición y el valor en libros del activo) se reconoce en resultados. Cuando se vende una propiedad de inversión que se clasificó anteriormente como propiedades, planta y equipo, cualquier monto incluido en la reserva de revaluación se transfiere a las ganancias acumuladas.

Cuando el uso de un inmueble cambia, se reclasifica como propiedades, planta y equipo y a la fecha de reclasificación su valor razonable se convierte en el costo para su contabilización.



t. Pasivos no financieros

Un pasivo se considera como no financiero cuando las obligaciones contractuales nos obligan a entregar bienes o prestar un servicio. Por ejemplo: cuando se recibe un anticipo de un cliente, un ingreso recibido por anticipado o depósitos recibidos de terceros, se recibe el dinero con la obligación de entregar bienes o prestar servicios a futuro.

Las deudas contraídas con las administraciones públicas, por ejemplo, una obligación de carácter tributario, tales como Retenciones de impuestos por pagar, Impuesto al valor agregado por pagar, etc., no está considerada como un pasivo financiero porque esto no es una obligación contractual debido a que no se tiene un contrato con el estado, lo que se tiene es una obligación imponible, un hecho

que le suscita el pago de un tributo o el recaudo de un tributo.

u. Capital Suscrito y Pagado

Representa la parte del capital autorizado que los accionistas de la compañía se comprometieron a pagar. Los aportes fueron entregados por los socios a la compañía y están efectivamente pagados a la fecha.

v. Ingresos de las actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes

Las compañías reconocen los ingresos provenientes de contratos con clientes con base en un modelo de cinco pasos:

PASO 1 Identificación del contrato

Existe un contrato con un cliente si se cumplen los siguientes criterios:

- El contrato ha sido aprobado (por escrito, verbalmente, o de acuerdo con otras prácticas empresariales acostumbradas) y las partes se comprometen a cumplir sus respectivas obligaciones;
- Se pueden identificar los derechos de cada parte;
- Se pueden identificar los términos de pago;
- Tiene sustancia comercial (el riesgo, tiempo o cantidad de recursos de efectivo futuros de la entidad cambiará como resultado del contrato, debe existir una razón de negocios válida para el contrato); y
- Es probable que la entidad reciba la consideración a que tiene derecho por transferir bienes y servicios al cliente.

Las modificaciones efectuadas a contratos se contabilizan como nuevos contratos o contratos separados si:

La modificación promete distintos bienes o servicios; y el precio del contrato aumenta en una cantidad de contraprestación que refleja el precio de venta independiente de los bienes o servicios prometidos adicionales.

Una modificación que no es un contrato separado se evalúa y se contabiliza como:

Una rescisión del contrato original y la creación de un nuevo contrato, si los bienes o servicios son distintos de los transferidos antes de la modificación; un ajuste acumulado a los ingresos del contrato, si los bienes y servicios restantes no son distintos y son parte de una única obligación de desempeño que se cumple parcialmente; o una combinación de los dos enfoques anteriores.

**PASO
2**

Identificación de obligaciones de desempeño

Las obligaciones de desempeño son la unidad contable para fines de aplicar la norma de ingresos, y por tal razón determinan cuándo y cómo se reconocen los ingresos. Las obligaciones de desempeño son promesas bajo los términos del contrato para transferir:

Un bien o servicio (o conjunto de bienes o servicios) que sea diferenciable; o una serie de bienes o servicios diferenciables que son sustancialmente iguales y tienen el mismo patrón de beneficio para el cliente.

Un bien o servicio prometido a un cliente es diferenciable si:

El cliente se puede beneficiar del bien o servicio, bien sea independientemente o en conjunto con otros recursos fácilmente disponibles para el cliente; y

La promesa de la entidad de transferir el bien o servicio al cliente se puede identificar por separado de otras promesas incluidas en el contrato.

Los factores que indican que un bien o servicio en un contrato es identificable por separado incluyen, pero no están limitados a:

La entidad no está utilizando el bien o servicio como una entrada para producir el producto combinado especificado por el cliente, El bien o servicio no modifica significativamente ni personaliza otro bien o servicio prometido en el contrato o el bien o servicio transferido no depende en gran medida de, o está altamente interrelacionado con, otros bienes o servicios prometidos.

**PASO
3**

Determinación del precio

El precio de transacción incluye solo aquellos montos a los que la entidad tiene derecho bajo el contrato correspondiente, y excluye los montos que son recaudados en representación de terceros. La consideración prometida en el contrato con un cliente puede incluir montos fijos, montos variables o ambos. Los precios establecidos por contrato para bienes o servicios podrían no representar el monto de la consideración a la que una entidad espera tener derecho como resultado de sus prácticas de negocio habituales con los clientes.

El objetivo de determinar el precio de la transacción es predecir la cantidad de consideración a la que la entidad tendrá derecho, incluidos los montos que son variables.

El objetivo de determinar el precio de la transacción

es predecir la cantidad de consideración a la que la entidad tendrá derecho,

Una entidad determina el precio total de la transacción, incluida una estimación de cualquier consideración variable, al inicio del contrato y reevalúa esta estimación en cada fecha de reporte. Se debe usar toda la información razonablemente disponible para hacer su estimación.

El estándar de ingresos proporciona dos métodos para estimar la consideración variable. El método utilizado no es una elección de política. La entidad debe usar el método que mejor predice la cantidad de consideración a la que la entidad tendrá derecho basado en los términos del contrato. El método utilizado debe aplicarse de forma coherente a lo largo del contrato. Los métodos definidos por la norma son los siguientes:

Método del valor esperado: El valor esperado es la suma de los importes ponderados según su probabilidad en un rango de importes de contraprestación posibles. Un valor esperado puede ser una estimación apropiada del importe de la contraprestación variable si una entidad tiene un gran número de contratos con características similares.

Método del importe más probable: El importe más probable es el importe individual más probable en un rango de importes de contraprestaciones posibles (es decir, el desenlace individual más probable del contrato). El importe más probable puede ser una estimación apropiada del importe de la contraprestación variable si el contrato tiene solo dos desenlaces posibles (por ejemplo, una entidad logra una prima de desempeño o no la logra).

PASO

4

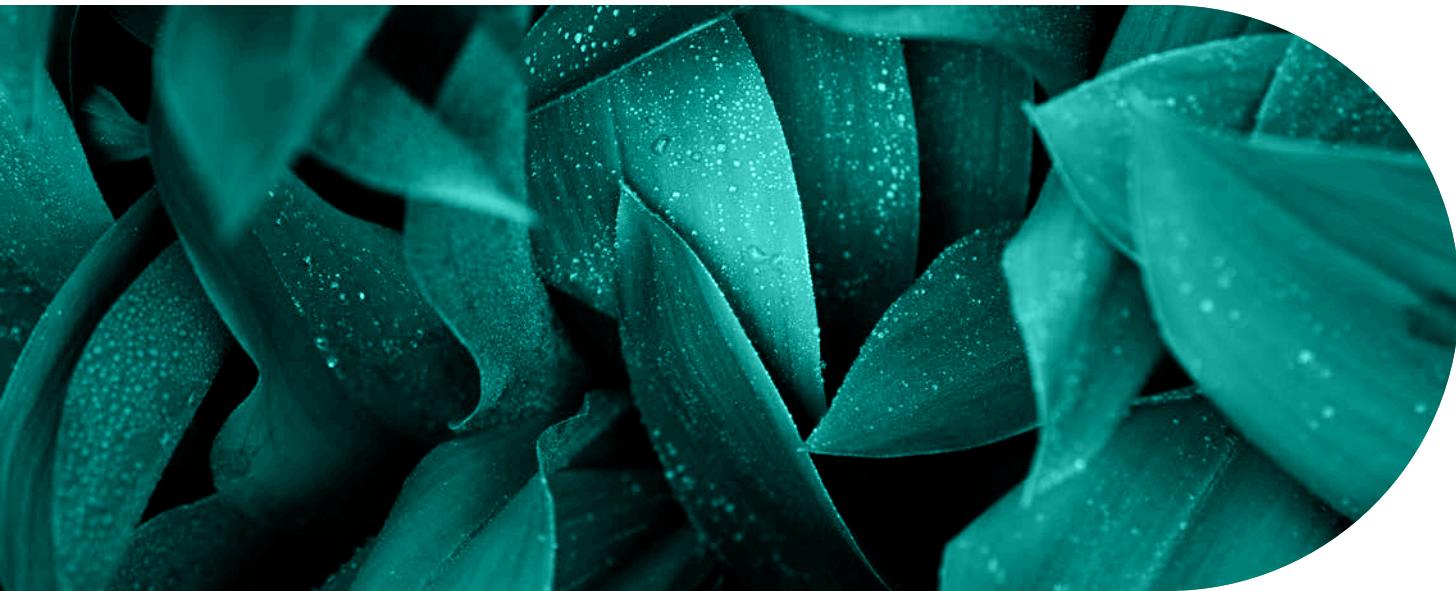
Distribución del precio en las obligaciones de desempeño

Muchos contratos implican la venta de más de un bien o servicio. Tales contratos podrían implicar la venta de múltiples tipos de productos, productos seguidos por servicios relacionados, o múltiples tipos de servicios. El precio de transacción definido para un acuerdo debe asignarse a cada obligación de desempeño separada para que los ingresos se registren en el momento adecuado y en las cantidades correctas.

Una entidad debe determinar el precio de venta independiente para cada obligación de desempeño y asignar el precio de transacción basado en el valor relativo de cada elemento con respecto al valor total de los bienes y servicios identificados en el contrato.

La mejor evidencia del precio de venta independiente es el precio que una entidad cobra por ese bien o servicio cuando la entidad lo vende por separado en circunstancias similares y a similares clientes. Sin embargo, dado que los bienes o servicios no siempre se venden por separado, el precio de venta independiente debe estimarse por otros medios considerando el juicio de la Gerencia.

El precio de venta independiente relativo de cada obligación de desempeño se determina al inicio del contrato. El precio de la transacción no se reasigna después del inicio del contrato para reflejar los cambios posteriores en los precios de venta independientes.





Reconocimiento del ingreso (en un punto del tiempo o a lo largo del tiempo)

Los ingresos se reconocen al satisfacer las obligaciones de desempeño con la transferencia del control de un bien o servicio prometido a un cliente. El control de un bien o servicio se transfiere si el cliente tiene la capacidad de dirigir su uso (utilizar el activo, permitir a otra entidad que lo use, o restringir que otra entidad lo use) y de obtener sustancialmente todos los beneficios (flujos potenciales de efectivo que se pueden obtener) de ese bien o servicio.

Una entidad necesita determinar, al inicio del contrato, si el control de un bien o el servicio se transfiere a un cliente a lo largo del tiempo o en un punto en el tiempo, lo cual dependerá de los términos del acuerdo. La evaluación de si el control se transfiere a lo largo del tiempo o en un punto en el tiempo es muy importante al momento del reconocimiento de los ingresos.

Una entidad necesita determinar,

al inicio del contrato, si el control de un bien o el servicio se transfiere a un cliente a lo largo del tiempo o en un punto en el tiempo,

Se pueden usar varios métodos para medir el progreso hacia la satisfacción de una obligación de desempeño cuando los ingresos se reconocen a lo largo del tiempo.

Este modelo se utiliza para todo tipo de obligaciones de desempeño, cumplidas en un punto del tiempo o a lo largo del tiempo.

La siguiente es una descripción de las actividades principales a partir de las cuales la entidad genera ingresos por contratos con clientes:

Servicios públicos

Los contratos entre un cliente y la Compañía para la prestación de un servicio público para la distribución y transporte de gas y energía establecen las tasas y términos del servicio. La Compañía determinó que su obligación de distribuir o transportar gas y energía representa una única obligación de desempeño, la cual se cumple a través del tiempo (en la duración del contrato representa una serie de bienes definidos que son substancialmente los mismos y tienen un mismo patrón de transferencia al cliente).

Algunos contratos incluyen múltiples entregables, tales como la instalación de conexiones o reparaciones, que se contabilizan como obligaciones de desempeño separadas. El precio de transacción se asigna a cada obligación de desempeño con base en las tarifas individuales (tasas reguladas). Si los contratos incluyen la instalación de bienes, el ingreso de los bienes se reconoce en el punto en el tiempo en que los bienes se entregan, se pasa el título legal y el cliente ha aceptado dichos bienes.

Servicios de operación y construcción (Concesiones)

En los acuerdos de concesión, la Compañía determina que sus obligaciones de desempeño (construcción, operación y mantenimiento) han sido cumplidas a través del tiempo y mide su avance en la activación del proyecto. La Compañía tiene en cuenta la naturaleza de los productos o servicios prestados y los términos del contrato, tales como el derecho a la cancelación, derechos a exigir o retener pagos, y el título legal para trabajar en un proceso para determinar el mejor método de entrada o salida para medir el avance hacia el cumplimiento de una obligación de desempeño.

La Compañía aplica un único método para medir el avance en cada obligación de desempeño al interior de un contrato. El método puede ser de entrada (costo incurrido, horas trabajadas) o de salida (unidades producidas, metas alcanzadas).

Se revisan los estimados de ingresos, costos o grado de avance hacia la finalización si cambian las circunstancias. Todo aumento o disminución que se dé en los ingresos o costos estimados se refleja en el estado de resultados integrales en el periodo en que la gerencia se enteró de las circunstancias que llevaron a la revisión.

Financiación no bancaria y arrendamientos financieros

Los ingresos por financiación no bancaria y cuentas por cobrar por arrendamientos financieros son reconocidos en resultados al costo amortizado, usando el método de interés efectivo. Estos ingresos pueden contener componentes que están dentro o fuera del alcance de la NIIF 15. Por tal razón, se aplican las indicaciones de esta política cuando tiene todos o parte de sus contratos por fuera del alcance de la NIIF 9.

Venta de bienes

Los ingresos por la venta de bienes se registran cuando los riesgos y beneficios significativos inherentes a la propiedad de los bienes han sido transferidos al comprador, generalmente al entregar los bienes.

Distribución y comercialización de energía eléctrica y otros servicios de mantenimiento y asistencia técnica relacionados con la actividad

El reconocimiento de los ingresos por la prestación de servicios se efectúa en el periodo contable en que se prestan los servicios.

w. Ingresos y costos financieros

Incluye principalmente el ingreso por la actualización del activo financiero asociado a la concesión, que se actualiza periódicamente contra resultados. Adicionalmente, se reconocen los ingresos y costos financieros de las Compañías usando el método del interés efectivo.

x. Reconocimiento de costos y gastos

Las compañías 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 reconoce un gasto de forma inmediata cuando un desembolso no genera beneficios económicos futuros o cuando no cumple los requisitos necesarios para su registro como activo.

y. Costos sobre contratos de construcción

Los costos relacionados con contratos de construcción comprenden los costos que se relacionan directamente con el contrato específico, los costos que se relacionen con la actividad de contratación en general, y pueden ser imputados al contrato específico y cualesquiera otros costos que se puedan cargar al cliente, bajo los términos pactados en el contrato.

z. Segmentos de operación:

La información por segmento se presenta de manera consistente con los informes internos proporcionados a los responsables de tomar decisiones operativas relevantes. Para los estados financieros consolidados se consideran los siguientes segmentos:

- Distribución de Gas natural
- Distribución y comercialización de Energía
- Financiación no bancaria

La Alta Dirección revisa los resultados de los segmentos regularmente, se evalúan los resultados de cada operación y los recursos que deben ser asignados.

5.

Administración de riesgo

Las Compañías se encuentran expuesta a una variedad de riesgos, entre ellos riesgo de mercado (incluyendo riesgo de cambio de moneda extranjera, riesgo de valor razonable por tasa de interés, riesgo de flujo de caja por tasas de interés y riesgo de precio), riesgo de crédito, riesgo de liquidez, que son gestionados dependiendo de su naturaleza.

a. Marco de administración de riesgos

Las Juntas Directivas de las Compañías son responsable por establecer y supervisar la estructura de administración de riesgos.

Las políticas de administración de riesgo de las Compañías son establecidas con el objeto de identificar y analizar los riesgos enfrentados por Gases de Occidente y sus subordinadas, fijar límites y controles de riesgo adecuados, y para monitorear los riesgos y el cumplimiento de los límites. Se revisan regularmente las políticas y los sistemas de administración de riesgo a fin de que se reflejen los cambios en las condiciones de mercado y en las actividades de Gases de Occidente y sus subordinadas.

Las Compañías a través de sus normas y procedimientos de administración, pretenden desarrollar un ambiente de control disciplinado y constructivo en el que todos los empleados entiendan sus roles y obligaciones.

b. Riesgos de mercado:

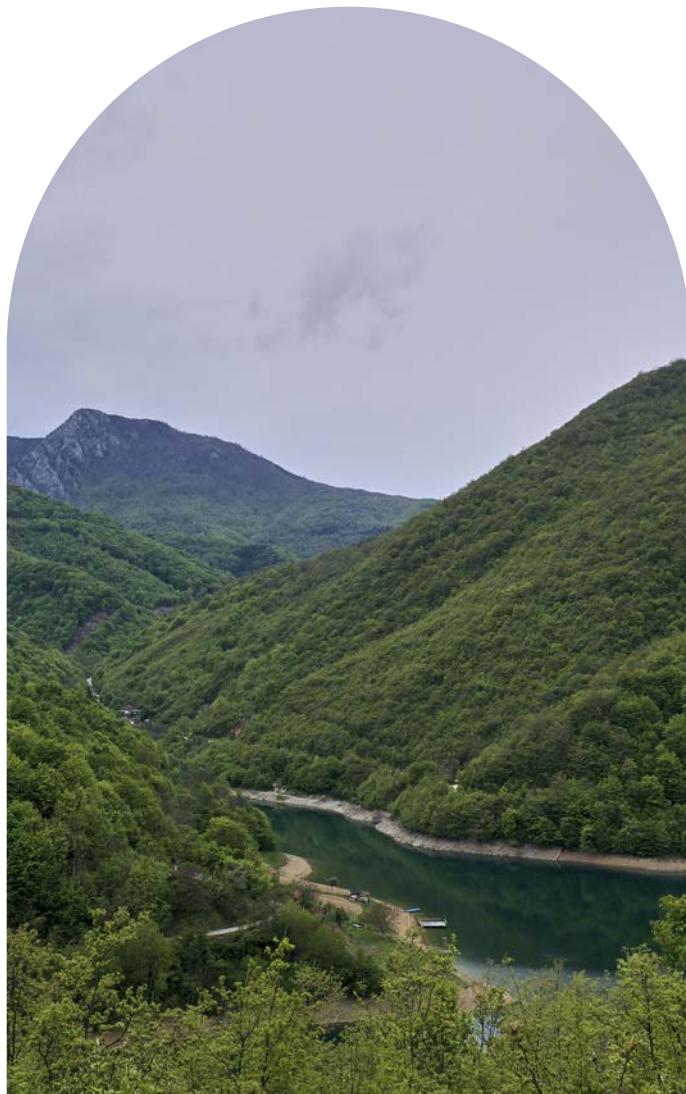
• Factores macroeconómicos

Gases de Occidente S.A. E.S.P. es una compañía dedicada principalmente a la prestación del servicio público de distribución y comercialización de gas natural y negocios conexos.

La actualización de los componentes tarifarios del negocio principal de la Compañía está ligada a los factores macroeconómicos (TRM,

IPC e IPP) que determinan el nivel de actividad económica del país. Sin embargo, dichas fluctuaciones son trasladadas a los usuarios finales conforme lo establece el marco regulatorio que en este sentido ha dispuesto la Comisión de Regulación de Energía y Gas - CREG, por lo que, de manera directa, el impacto de estas sobre la estructura financiera de la Compañía no tiene representatividad.

La Compañía Energética de Occidente S.A.S. E.S.P. es una empresa dedicada principalmente a la prestación del servicio público de distribución y comercialización de energía eléctrica y negocios conexos.



La actualización de los componentes tarifarios del negocio principal de CEO está ligada a las variables macroeconómicas (IPC e IPP) que determinan el nivel de actividad económica del país. Sin embargo, dichas fluctuaciones son trasladadas a los usuarios finales conforme lo establece el marco regulatorio que en este sentido ha dispuesto la Comisión de Regulación de Energía y Gas - CREG.

De acuerdo con lo anterior, podemos determinar que las fluctuaciones de estas variables y su correlación en la estructura financiera no tienen un impacto significativo.

Los principales factores macroeconómicos analizados sobre los resultados financieros de Orión Contact Center S.A.S. son la inflación y la tasa de interés DTF.

- **Vulnerabilidad ante variaciones en la tasa de interés**

Las fluctuaciones en las tasas de interés podrían afectar a las Compañías positiva o negativamente; sin embargo, para mitigar algún impacto negativo que se pueda presentar, todas y cada una de las obligaciones financieras son contratadas sin penalidad por prepago con el fin de poder beneficiarse en casos de tener disminuciones de tasas en el mercado.

- **Riesgo de variación en el tipo de cambio de moneda extranjera**

Las Compañías están expuestas a variaciones en el tipo de cambio que surgen de transacciones en varias monedas, principalmente, dólares estadounidenses.

En relación con las compras de gas y transporte del mercado regulado cuya tarifa está indexada al dólar, Gases de Occidente S.A. E.S.P. ha realizado la contratación de forwards a corto plazo para cubrirse de la fluctuación en el dólar.

Efecto de la variación del dólar:

Variable	Escenario	Dólar	Impacto	Variación anual (\$MM)
				Proyectado 2024
TRM	Bajo	\$ 3.964	Utilidad neta	(32)
	Medio	\$ 4.164	Utilidad neta	-
	Alto	\$ 4.364	Utilidad neta	32

Para la anterior sensibilidad, se parte de la base del escenario medio el cual corresponden a las cifras presupuestadas para el 2024. Se consideran para los escenarios bajo y alto una variación de más



El siguiente es el detalle de los activos en moneda extranjera mantenidos para las Compañías al 31 de diciembre de 2023 y 2022:

Expresado en dólares completos	Diciembre, 2023		Diciembre, 2022	
	Dólares	Miles de pesos	Dólares	Miles de pesos
Activo				
Activos corrientes	\$ 5.564,29	21.267	18.359,73	88.314
Total, activos	\$ 5.564,29	21.267	18.359,73	88.314
		Dólares	Miles de pesos	Dólares
Pasivo				Miles de pesos
Pasivos corrientes	\$ 153.450,76	586.496	938.354,34	4.513.672
Total, Pasivos	\$ 153.450,76	586.496	938.354,34	4.513.672

Contabilidad de cobertura

El costo de suministro y transporte para el mercado regulado de Gases de Occidente S.A. E.S.P. está compuesto por una tarifa regulada en dólares americanos. El ingreso asociado al mismo se genera a partir de una tasa de cambio de un período distinto a la del costo, generando así un descalce regulatorio entre la TRM del ingreso y la TRM del costo; para mitigar el riesgo por efecto cambiario, se toman posiciones de cobertura a través de contratos forward non delivery a corto plazo para neutralizar el riesgo por variación en tasa.

Gases de Occidente S.A. E.S.P. contractualmente, monetiza la facturación mensual con la TRM promedio del mes en curso; de esta manera los contratos de coberturas deben replicar la TRM del contrato. A través de contratos forward non delivery, se realiza la contratación de un forward mensual que arroja una tasa strike. La liquidación a favor o en contra del Forward, compensará el menor o mayor costo generado en el mercado regulado, por variación en tasa.

La estrategia de gestión del riesgo por parte de Gases de Occidente S.A. E.S.P consiste en ajustar el importe del instrumento de cobertura de forma mensual, de forma que refleje los cambios en la posición cubierta. Con el fin de medir la eficiencia esperada al inicio de la cobertura y la eficiencia real durante el período de cobertura se utiliza la

valoración Mark to Market - MtM y la metodología Dollar Offset bajo un rango de eficacia entre el 80 y el 125 por ciento.

- **Riesgo de precio:**

Las empresas de prestación de servicios públicos (distribución y comercialización de gas y energía) al ser negocios regulados tienen un precio de venta establecido directamente por el gobierno a través de la Comisión de Regulación Energía y Gas (CREG) y por períodos determinados; por lo anterior, no tienen riesgos de fluctuaciones. Los cambios en precios se generan en los momentos de recálculos de las tarifas cuando la CREG define la metodología y las variables a incluir en el respectivo cálculo.

- **Riesgo de crédito:**

Las compañías, a través de su producto de financiación no bancaria - Brilla, el servicio de gas natural, energía eléctrica, servicios de contact center y otros servicios, tiene exposiciones al riesgo de crédito lo cual consiste en que el deudor cause una pérdida financiera por no cumplir sus obligaciones. La exposición al riesgo de crédito surge como resultado de sus actividades y transacciones con contrapartes que dan lugar a activos financieros. Para mitigar este impacto, las Compañías cuenta con un personal idóneo que se encarga de



implementar estrategias tendientes a evitar que estos riesgos se materialicen, dentro de las estrategias establecidas, podemos mencionar:

- Llamada y/o mensaje de texto masivo a clientes desde una factura vencida por medio de IVR (son las siglas en inglés de Interactive Voice Response, que se traduce del inglés como respuesta de voz interactiva).
- Gestión de cobro telefónico a clientes refinaciados desde una factura vencida.
- Gestión de cobro telefónico efectuada por los Coordinadores de cartera de GDO a clientes de la categoría comercial con una factura vencida y deuda mayor a \$2 millones de pesos.
- Gestión de cobro telefónico, correo electrónico y visitas a clientes de la categoría industrial y EDS desde una factura vencida.
- Método para suspensión del servicio con una factura vencida no paga a clientes comerciales e Industriales y dos facturas vencidas a clientes Residenciales.
- Gestión de cobro telefónica y en terreno, mediante 7 firmas de cobranza, a las cuales se les realiza seguimiento diario, por ciclo, por localidad y por asesor, teniendo un control detallado de la cartera.

- Gestión de cobro pre-jurídica y jurídica.
- Brigadas especiales a través de medios virtuales para normalización de deudas.
- Análisis mensual del comportamiento de la cartera por zonas para determinar los planes de acción del mes siguiente.
- Diferentes alternativas para los clientes de renegociaciones de deuda.
- Campañas de mercadeo para motivar el pago de los usuarios.
- Perifoneo en todas las localidades motivando el pago oportuno de la factura.

La máxima exposición al riesgo de crédito es reflejada en el valor en libros de los activos financieros y en el estado consolidado de situación financiera de la Compañía.

Los principios y reglas para el manejo del crédito de Brilla se encuentran consignados en la Política de Financiación no Bancaria. Los criterios de evaluación para controlar el riesgo crediticio siguen las directrices impartidas por el Comité de Cartera Brilla de Promigas.

La máxima autoridad en materia crediticia es la Junta Directiva, quien orienta la política general. La Compañía es quien establece los cupos de crédito, de acuerdo con los precios promedio de la red.

Las Compañías calculan el deterioro de cartera teniendo en cuenta la pérdida esperada de acuerdo con la norma IFRS. Para el seguimiento y medición de la cartera, la Compañía cuenta con el indicador de cartera vencida, al cual se le realiza un seguimiento diario. Periódicamente se realizan Comités de Cartera donde se presentan los indicadores y se revisan los casos que estén afectando la cobranza a fin de establecer estrategias y planes de acción que mejoren la recuperación, se realiza igualmente acompañamiento a las firmas contratistas de Gestión de cobro, para revisar los planes de trabajo y la ejecución de estos.

Concentración de la cartera

La cartera actual se encuentra distribuida 29% por servicios de Gas y un 71% por Brilla, en los diferentes mercados y localidades. En el caso de Brilla el 95% de la cartera total se encuentra concentrada en los estratos del 1 al 3.

La política de Brilla establece que la asignación de cupos se realiza inicialmente por estrato socioeconómico de acuerdo con los valores promedio de la conexión del gas natural y a nivel de usuario considerando también el comportamiento de pago de la factura de gas. Los cupos por estrato definidos para el 2023 fueron los siguientes: estratos 1. \$3.055.000 2. \$3.335.000 3. \$3.705.000 4. \$4.240.000 y 5 y 6 \$5.975.000. De igual manera dentro de la política de Financiación no Bancaria se autoriza la asignación de cupos personalizado a clientes, los cuales reemplazan el cupo base; estos cupos personalizados son asignados de acuerdo con el resultado del análisis individual de los clientes en score externo.

La cartera morosa de Brilla tuvo una variación importante en el año 2023, pasando de una mora de 2,3%, en el año 2022 a una mora de 3,6% en diciembre de 2023. Esta variación se debió principalmente al crecimiento del riesgo en la estrategia de colocación Lisim y su importancia relativa vs la colocación total. Para contener este crecimiento del riesgo, desde Brilla se ha migrado la estrategia de colocación hacia modelos de scoring más seguros como los modelos de analítica avanzada que asignan cupos personalizados y desde cartera, se tomaron

medidas tanto prejurídicas como jurídicas, lo que permitió evitar una mayor la variación. Algunas de las acciones implementadas desde cartera fueron:

- Campañas adicionales de IVR (Llamadas electrónicas y mensajes de texto).
- Perifoneo
- Alianzas con otras áreas de la compañía para estrategias conjuntas de pago.
- Refuerzo en el número de gestores de cobro.
- Planes nuevos de Refinanciación.

Compañía Energética de Occidente S.A.S. E.S.P. durante el año 2023 presentó el siguiente comportamiento de la cartera en el Cauca:

- El 87.4% de la cartera de Brilla corresponde a clientes de los estratos 1 y 2, y el 12.6% restante corresponde a estratos 3, 4, 5 y 6. En 2022 el 86.5% de la cartera se concentraba en los estratos 1 y 2 y el 13.5% en los estratos restantes.
- La cartera vencida > 60 días equivale al 4.67% del total de la cartera, la cual se presenta en los estratos 1 a 3. Frente al 1.97% registrado en 2022 la cartera vencida > 60 días incrementó 270 pb.
- La cartera > 90 días corresponde al 3,98% del total de la cartera y el 80% de su concentración está en el estrato 1. Comparada con el 1.63% del año anterior, registra un incremento de 235 pb, siendo igualmente el estrato 1 donde se genera la mayor concentración (69%).

Riesgo de liquidez:

El riesgo de liquidez está relacionado con la imposibilidad de cumplir con las obligaciones adquiridas con los acreedores, para lo cual la Compañía revisa diariamente sus recursos disponibles. Con la información obtenida se determinan las necesidades de liquidez y se toman las decisiones necesarias para definir la estrategia de colocación de excedentes de liquidez, buscando optimizar la rentabilidad y minimizando el riesgo de concentración.

La Compañía tiene exposiciones a los efectos de fluctuaciones en el mercado de tasas de interés que afectan su posición financiera y sus flujos de caja futuros.

Por su parte, las obligaciones financieras presentan exposiciones a los efectos de fluctuaciones en el mercado de tasas de interés que afectan sus flujos de caja futuros. Para lo anterior la Compañía revisa periódicamente las condiciones de las obligaciones financieras para analizar si se sustituyen, se pagan anticipadamente o se gestionan coberturas. El 100% de las obligaciones financieras son contratadas sin cláusulas de penalidad por prepago con el fin de poder beneficiarse en casos de tener disminuciones de tasas en el mercado.

Gases de Occidente S.A. E.S.P. contrata créditos en pesos indexados a DTF, IBR y Tasa Fija; así mismo las emisiones de bonos ordinarios se encuentran indexadas al IPC.

La sensibilidad del resultado neto de la variación de los tipos de interés es la que se detalla en el cuadro a continuación: Se parte de la base del escenario medio el cual corresponden a las cifras presupuestadas para el 2023:

Efecto en la variación de DTF:

Variable	Escenario	TASA	Impacto	Variación anual (\$MM) Proyectado 2024
DTF	Bajo	2.50%	Utilidad neta	(1.089)
	Medio	7.50%	Utilidad neta	-
	Alto	12.50%	Utilidad neta	1.091

Para la anterior sensibilidad, se consideran para los escenarios bajo y alto, una variación de más o menos 500 puntos básicos, de acuerdo con la variación en el último año.

Efecto en la variación de IBR:

Variable	Escenario	TASA	Impacto	Variación anual (\$MM) Proyectado 2024
IBR	Bajo	0.25%	Utilidad neta	10.187
	Medio	7.25%	Utilidad neta	-
	Alto	14.25%	Utilidad neta	(10.419)

Para las anteriores sensibilidades, se consideran para los escenarios bajo y alto, una variación de más o menos 700 puntos básicos.

Efecto en la variación del IPC:

Variable	Escenario	TASA	Impacto	Variación anual (\$MM) Proyectado 2024
IBR	Bajo	0.25%	Utilidad neta	10.187
	Medio	7.25%	Utilidad neta	-
	Alto	14.25%	Utilidad neta	(10.419)

Para las anteriores sensibilidades, se consideran para los escenarios bajo y alto, una variación de más o menos 700 puntos básicos.

Efecto en la variación del IPC:

Variable	Escenario	TASA	Impacto	Variación anual (\$MM) Proyectado 2024
IPC	Bajo	(0.72%)	Utilidad neta	12.032
	Medio	5.29%	Utilidad neta	-
	Alto	11.30%	Utilidad neta	(10.213)

IPC Proyectado 2024 de acuerdo con variables macroeconómicas: 5.29% (año corrido y 12 meses).

Para la anterior sensibilidad, se consideran para los escenarios bajo y alto, una variación de más o menos 600 puntos básicos, de acuerdo con la variación en el último año.

De acuerdo con los análisis expuestos anteriormente la metodología e hipótesis utilizadas siguen vigentes y no han sufrido modificaciones.

Gases de Occidente S.A. E.S.P. recibe dividendos de sus empresas subordinadas las cuales tienen ingresos ajustados por IPC; por lo tanto, hay una cobertura natural del negocio ante las fluctuaciones que pueda tener esta variable.

Gases de Occidente S.A. E.S.P. utiliza el mecanismo de inversión de recursos para optimizar sus estrategias de tesorería a través de Fondos de Inversión Colectiva, cuyas rentabilidades se generan producto de la valoración diaria de sus portafolios a precio de mercado, estos, se pueden ver incrementados los márgenes de intereses, pero también pueden reducirse y generar pérdidas en el evento de que surjan movimientos inesperados en las tasas de dichos fondos. La Compañía monitorea sobre base diaria los saldos de los dineros invertidos en los Fondos de Inversión Colectiva, con el fin de tomar decisiones en cuanto a retirar los recursos hacia las cuentas bancarias en los eventos adversos o mantenerlos, teniendo en cuenta que dichas inversiones son a la vista y se puede disponer de ellas en cualquier momento.

Adicionalmente, los recursos se mantienen invertidos en cuentas de ahorros o corrientes con remuneración especial, las cuales no cuentan con riesgo de tasa de interés debido a que son tasas fijas pactadas con los bancos.

Por su parte, las obligaciones financieras son contratadas con cláusulas de prepago con el fin de poder beneficiarse en casos de tener disminuciones de tasas en el mercado.



6.**Determinacion 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), se basa en precios de mercados cotizados al cierre de la negociación en la fecha de cierre del ejercicio; si un movimiento significativo en el valor razonable ocurre luego del cierre de la negociación hasta la medianoche en la fecha de cierre del ejercicio, se aplican técnicas de valoración para determinar el valor razonable.

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

El valor razonable de activos y pasivos financieros que no se negocian en un mercado activo se determina mediante técnicas de valoración permitidas por las NCIF que están en línea con las establecidas por la Superintendencia Financiera. Gases de Occidente S.A. E.S.P. y sus Subordinadas utilizan una variedad de métodos y asume que se basan en condiciones de mercado existentes a la fecha de

cierre de cada ejercicio. Las técnicas de valoración utilizadas para instrumentos financieros no estandarizados derivativos del mercado extrabursátil incluyen el uso de transacciones similares recientes en igualdad de condiciones, referencias a otros instrumentos que sean sustancialmente iguales, análisis de flujo de caja descontado, modelos de precios de opciones y otras técnicas de valoración comúnmente utilizadas por los participantes del mercado que usan al máximo los datos del mercado y confían lo menos posible en datos específicos de entidades.



Las Compañías utilizan modelos desarrollados internamente para instrumentos que no posean mercados activos. Dichos modelos se basan por lo general en métodos y técnicas de valoración generalmente estandarizados para los distintos objetos de medición, la Compañía ha estimado el valor razonable del activo financiero que surge en los contratos de concesión de acuerdo con lo establecido en la CINIIF 12 - Acuerdo de Concesiones de Servicios. Para activos en los cuales su valor razonable no está disponible o no hay transacciones de mercado observables e información de mercado, se estima el precio al que tendría lugar una transacción ordenada para vender el activo o transferir el pasivo entre participantes del mercado en la fecha de la medición en condiciones de mercado presentes (es decir, un precio de salida en la fecha de la medición desde la perspectiva de un participante de mercado que mantiene el activo o debe el pasivo).

La salida de un modelo siempre es una estimación o aproximación de un valor que no puede determinarse con certeza, y las técnicas de valoración empleadas pueden no reflejar plenamente todos los factores pertinentes a las posiciones de las compañías. Por lo tanto, las valoraciones se ajustan, en caso de ser necesario, para permitir factores adicionales, incluidos riesgos del modelo, de liquidez y de contraparte.

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 las compañías puedan 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.

El nivel en la jerarquía dentro del cual la medición del valor razonable se clasifica en su totalidad, se determina con base en la entrada del nivel más



bajo que sea significativa para la medición en su totalidad. Si una medición del valor razonable utiliza entradas observables que requieren ajustes significativos con base en entradas no observables, dicha medición es de Nivel 3. La evaluación de la importancia de una entrada particular a la medición del valor razonable en su totalidad requiere juicio, teniendo en cuenta factores específicos del activo o del pasivo.

La determinación de lo que se constituye como "observable" requiere un juicio significativo por parte de la administración de las compañías. Las compañías consideran como datos observables aquellos que están disponibles en el del mercado, que son distribuidos o actualizados regularmente, que son confiables y verificables, que no tienen derechos de propiedad y que son proporcionados por fuentes independientes que participan activamente en el mercado en referencia.

Estimación valor razonable activos financieros concesionados

Gases de Occidente designa a valor razonable con cambios en resultados el grupo de activos financieros relacionados con los contratos de concesión regidos por la ley de petróleos debido a la naturaleza contractual del activo, teniendo en cuenta que el Gobierno ejercerá la compra al final del contrato a su precio justo de acuerdo con el artículo 51 del Código de Petróleos. Con el fin de determinar el valor razonable se aplica el enfoque de ingresos.

Los flujos de caja descontados, corresponden al valor residual (perpetuidad) de los flujos de caja generados por los activos que se encuentran bajo concesión, es decir, son los flujos estimados que dichos activos generarían desde el momento del fin de la concesión en adelante; posteriormente, se ajustará en cada periodo el valor del activo financiero; este ajuste se hará teniendo en cuenta de nuevo cambios en los supuestos tomados en la tasa de descuento de la empresa (WACC) y el nuevo horizonte de fin de la concesión.

A continuación, se presenta la sensibilidad del valor razonable de los activos financieros concesionados medidos a valor razonable con cambios en resultados utilizando las siguientes variables para los escenarios bajo y alto con una variación de más o menos 10 puntos básicos:

Impacto utilidad neta	Alto		Bajo	
	Cifras en millones			
	2023	2022	2023	2022
Tasas de interés de descuento	(4,921)	(4,394)	5,122	4,573
Gradiente de crecimiento a perpetuidad	2,094	1,776	(2,039)	(1,732)
%				
Tasas de interés de descuento	8.72%	9.00%	8.52%	8.80%
Gradiente de crecimiento a perpetuidad	1.10%	1.10%	0.90%	0.90%

Las valoraciones de los activos financieros son consideradas en el nivel III de la jerarquía en la medición del valor razonable.





Mediciones de valor razonable sobre base recurrente

Mediciones de valor razonable sobre bases recurrentes son aquellas que las normas contables NCIF requieren o permiten en el estado de situación financiera al final de cada periodo sobre el que se informa. Las Compañías no poseen activos y pasivos que puedan ser clasificados en el Nivel 1 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. A continuación, se presentan dentro de la jerarquía del valor razonable Nivel 2 y 3, los activos y pasivos (por clase) de Gases de Occidente y sus Subordinadas medidos al valor razonable sobre bases recurrentes:

Activo	Diciembre, 2023		Diciembre, 2022	
	Nivel 2 (a)	Nivel 3 (b)	Nivel 2 (a)	Nivel 3 (b)
Instrumentos de patrimonio con cargo a resultados (nota 8)	\$ 66.984.073	-	114.539.904	-
Instrumentos financieros a valor razonable con cargo a resultados (nota 8)	300.000	-	300.000	-
Instrumentos de patrimonio con cargo al ORI (nota 8)	-	-	100.143	-
Activo financiero por opción de compra estado Colombiana (nota 8)	-	130.906.016	-	115.821.878
Propiedades de inversión	51.891	-	65.725	-
	\$ 67.335.964	130.906.016	115.005.772	115.821.878
Pasivo	Diciembre, 2023		Diciembre, 2022	
	Nivel 2	Nivel 3	Nivel 2	Nivel 3
Acreedores por posición pasiva de coberturas (nota 19)	4.643	-	25.787	-
	4.643	-	25.787	-

La Compañía no posee activos y pasivos que puedan ser clasificados en el Nivel 1 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.

(a) Los instrumentos financieros que no cotizan en mercados activos, pero que se valoran de acuerdo con precios de mercado cotizados, cotizaciones de corredores o fuentes de precio alternativas apoyadas por entradas observables, se clasifican en el Nivel 2. Se incluye las valoraciones de contratos derivados de coberturas de moneda extranjera de venta libre. Como las inversiones incluyen posiciones que no se negocian en mercados activos y/o están sujetas a restricciones de transferencia, las valoraciones pueden ajustarse para reflejar la falta de liquidez o no transferibilidad, que generalmente se basan en la información disponible del mercado.

(b) El activo financiero concesionado corresponde al derecho contractual incondicional de recibir del Estado Colombiano o de una Compañía bajo la supervisión de ella, efectivo u otro activo financiero por los servicios de construcción de los gasoductos y redes concesionadas, al finalizar el plazo de los contratos de concesión; y que el Estado tiene poca o ninguna capacidad de evitar el pago, porque el acuerdo es legalmente exigible; a su vez las compañías reconocen un activo intangible por la contraprestación de los servicios de construcción.

A juicio de la Administración, se concluyó que la mejor opción para medir el valor razonable del activo financiero concesionado es la de flujos de caja descontados por cuanto refleja las expectativas del mercado presentes sobre los importes a futuros que conforman el valor justo de la concesión a negociar con el Estado, una vez finalice o sea renovada.

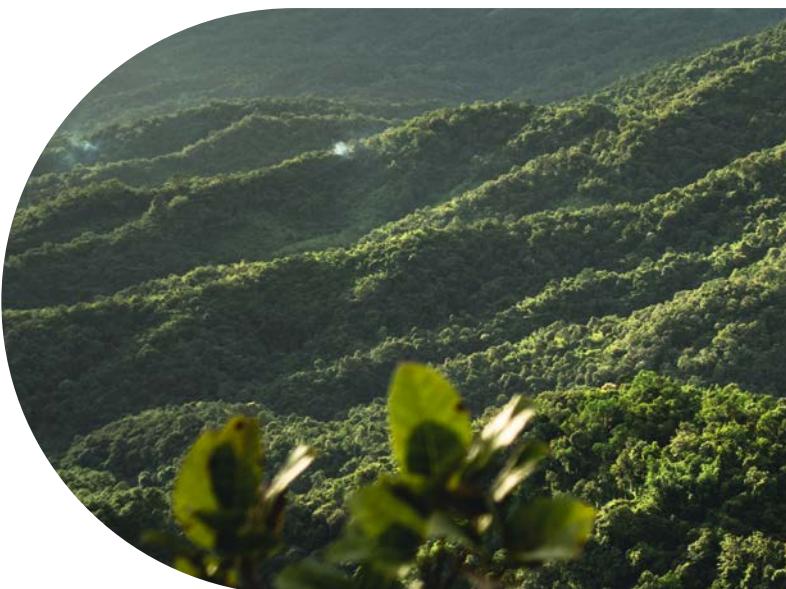
Los supuestos en el cálculo del activo financiero fueron:

- El activo financiero por empresa se calcula teniendo en cuenta la fecha de terminación del contrato de concesión respectivo.

- La compañía realizó el cálculo proporcional a la terminación de cada uno de los contratos de concesión vigentes.
- Solo fueron tenidos en cuenta los flujos de caja operacionales de estos activos en concesión. Los componentes del cálculo son los siguientes:
 - Flujo de caja libre generado únicamente por activos en concesión.
 - Período de vencimiento de concesión.
 - Valor a perpetuidad del FCL Flujo de Caja Libre del año "n".
 - Valor actual del valor residual WACC.*
 - Ingreso Financiero: Ajuste anual del valor del activo financiero.

*WACC nominal calculado bajo metodología CAPM para cada el cual es actualizado anualmente.

Los datos de entrada no observables significativos utilizados en la medición del valor razonable del activo financiero por los gasoductos concesionados son: ingresos generados por activos en concesión, costos y gastos operacionales de estos activos, inversiones relacionadas, y la fórmula de WACC con la finalidad de tener en cuenta las fuentes de capital empleadas y su proporción en el capital total de las compañías, para determinar el costo promedio de consecución de recursos de capital propio y deuda financiera. Los incrementos (disminuciones) en cualquiera de esos datos de entrada considerados aisladamente darían lugar a una medición del valor razonable significativamente menor (mayor).



Generalmente, un cambio en la suposición utilizada para la proyección de ingresos se refleja de la misma forma en la medición del activo financiero y un cambio opuesto en el supuesto de los costos y gastos.

Gases de Occidente y sus Subordinadas revisan las valoraciones del Nivel 3 periódicamente, y considera lo apropiado de las entradas del modelo de valoración y el resultado de la valoración utilizando diversos métodos y técnicas de valoración

estandarizados en la industria. En la selección del modelo de valoración más apropiado, el comité realiza de nuevo las pruebas y considera cuáles son los resultados del modelo que históricamente se alinean de manera más precisa con las transacciones reales de mercado.

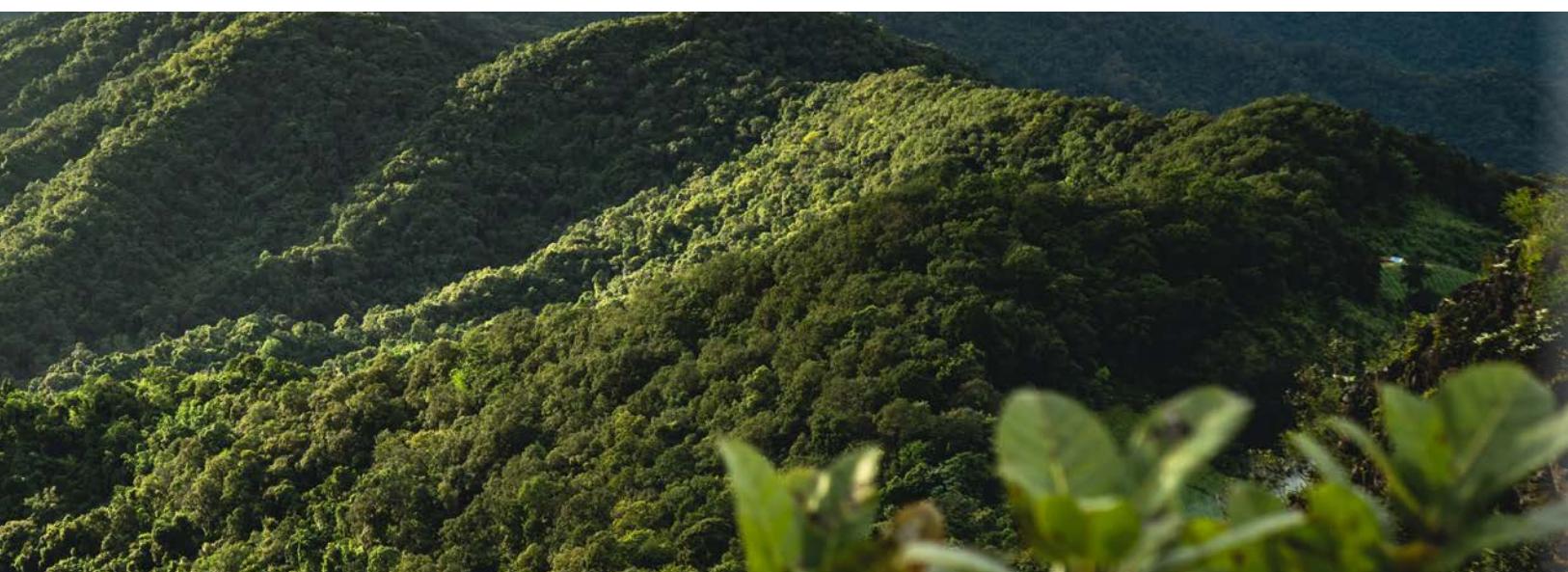
Para los años terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022, no se presentaron transferencias de activos o pasivos inicialmente clasificados en el Nivel 3.

A continuación, se presenta el movimiento de los activos clasificados en Nivel 3, donde se observa la no transferencia entre niveles para los años finalizados al 31 de diciembre de 2023 y 2022:

Activo financiero por gasoductos concesionados		
Saldo a diciembre, 2021	\$	105.483.261
Ganancias incluidas en resultados		10.338.617
Saldo a diciembre, 2022		115.821.878
Ganancias incluidas en resultados		15.084.138
Saldo a diciembre, 2023	\$	130.906.016

Instrumentos de cobertura con cambio en ORI

La Compañía ha definido la contratación sucesiva de forwards de compra bajo la modalidad Non-Delivery con el fin de mitigar la exposición cambiaria originada por el descalce regulatorio entre la TRM del costo y la del ingreso.



7. Efectivo

El efectivo se compone de la siguiente forma:

Diciembre, 2023			Diciembre, 2022		
Terceros	Entes Relacionados	Total	Terceros	Entes Relacionados	Total
En moneda nacional					
Caja	\$ 19.200	-	19.200	19.900	-
Bancos (1)	67.077.290	18.024.721	85.102.011	182.159.757	50.455.096
Efectivo	67.096.490	18.024.721	85.121.211	182.179.657	50.455.096
	\$ 67.117.757	18.073.014	85.190.771	182.207.191	50.515.875
					232.723.066
En moneda extranjera					
Bancos (1)	21.267	48.293	69.560	27.534	60.779
Efectivo	21.267	48.293	69.560	27.534	60.779
	\$ 67.117.757	18.073.014	85.190.771	182.207.191	50.515.875
					232.723.066

- (1) A continuación, se presenta un detalle de la calidad crediticia determinada por agentes calificadores de riesgo independientes, de las principales instituciones financieras en la cual las compañías mantienen fondos en efectivo:

Calidad Crediticia	Diciembre, 2023	Diciembre, 2022
AAA	\$ 85.102.011	232.614.852
AA+	21.267	27.535
BBB+	48.293	60.779
	\$ 85.171.571	232.703.166

El saldo del efectivo está conformado por los recursos disponibles en caja y cuentas bancarias, con el propósito de cubrir los requerimientos de las Compañías.

No existen restricciones o limitaciones en este rubro.

8.**Activos financieros a valor razonable**

Los activos financieros a valor razonables comprenden lo siguiente:

	Diciembre, 2023	Diciembre, 2022
Porción corriente		
Instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados (1)	\$ 66.984.073	114.539.904
	\$ 66.984.073	114.539.904
Porción no corriente		
Instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados (1)	\$ 300.000	300.000
Instrumentos financieros con cambios en ORI	-	100.143
Otras cuentas por cobrar (2)	130.906.016	115.821.878
	\$ 131.206.016	116.222.021

- (1) Las inversiones temporales están representadas básicamente por Fondos de Inversión Colectiva, en los cuales se mantienen los recursos con el fin de optimizar los excedentes de liquidez, y son valorados a precios de mercado que se actualizan mensualmente de acuerdo con la rentabilidad reportada por los administradores de los mismos (Comisionistas de Bolsa y Fiduciarias). Estos fondos proporcionaron una rentabilidad promedio del 3,43% al 31 de diciembre de 2023 y 5,18% al 31 de diciembre de 2022.

El siguiente es el detalle de los fondos de inversión colectiva, fiducias y fideicomisos:

	Nivel de Jerarquía	Diciembre, 2023	Diciembre, 2022	Calidad Crediticia
Fondos de Inversión Colectiva				
Fondo Inversión Colectivo Sumar	2	\$ 447.620	384.626	AAA
Fonval Cartera Colectiva Abierta	2	762.659	42.980	AAA
Fiduciaria Corficolombiana	2	9.374.885	3.567.279	AAA
Fiduciaria Bancolombia	2	599.237	28.470	AAA
Programa GNCV II	2	-	47.645	AAA
BTG Pactual Liquidez	2	139.536	543.986	AAA
Cartera Colectiva Abierta Renta Liquidez	2	5.774.977	44.888.615	AAA
Alianza Fiduciaria S.A.	2	235.165	128.178	AAA
Corredores Davivienda	2	225.114 W	198.308	AAA
Fideicomiso Alianza para la Renovación Urbana de Cali	2	300.000	300.000	AAA
Fondo de inversión colectiva abierto Itaú Money Market	2	58.040	-	AAA
Fiduciaria Bancolombia S.A.	2	240.097	3.949	AAA
BTG Pactual S.A. Comisionista de Bolsa	2	4.329.204	19.659	AA
Credicorp Capital Colombia S. A	2	3.330.453	142.314	AAA
Fiduciaria Corficolombiana S.A.	2	454.925	2.185.345	AAA
Alianza Valores comisionista Bolsa S. A	2	292.233	93.311	AAA
Valores Bancolombia comisionista. S. A (a)	2	22.900.507	4.462.676	AAA
Convenio Fiduciario BBVA S. A (1)	2	-	39.357.951	AAA
Fiduciaria Occidente S.A.	2	-	15.159.697	AAA
Corredores Davivienda S.A.	2	11.912.660	81.645	AAA
Cartera Colectiva Bancolombia	2	213.256	1.246.015	AAA
Banco de Bogotá S.A. (a)	2	1.954.031	-	AAA
Fiduciaria Bogotá S.A.	2	3.401.823	1.957.255	AAA
Banco Av Villas S.A.	2	337.651	-	AAA
		\$ 67.284.073	114.839.904	

No hay restricciones relacionadas con los instrumentos financieros derivados de cobertura.

- (a) Al 31 de diciembre de 2023, Compañía Energética de Occidente S.A.S E.S.P. tiene un fideicomiso de proyectos FAER para la construcción e instalación de la nueva infraestructura eléctrica con el objetivo de mejorar la satisfacción de la demanda de energía en las zonas rurales interconectadas por \$24.854.538.
- (2) Gases de Occidente S.A. E.S.P. tiene la obligación de vender las redes y gasoductos concesionados al Estado Colombiano a la fecha de finalización de los contratos. De acuerdo con la CINIIF12 - Acuerdos de Concesiones, el

Operador reconocerá un activo financiero por el interés residual sobre la infraestructura de Servicios, en la medida que tenga un derecho contractual incondicional a recibir de la concedente, o de una entidad bajo la supervisión de ella, efectivo u otro activo financiero por los servicios de construcción y que la concedente tenga poca o ninguna capacidad de evitar el pago, normalmente porque el acuerdo es legalmente exigible. Este se mide de acuerdo con lo establecido en la NIIF 9 Instrumentos Financieros. De acuerdo con la NIIF 9, el activo financiero se mide a valor razonable en cada periodo que se reporta. Esta medición se hace basada en la aplicación de la NIIF 13 - Medición del Valor Razonable.

9.

Activos financieros a costo amortizado

A continuación, el detalle de los activos financieros a costo amortizado:

	Diciembre, 2023	Diciembre, 2022
Porción corriente		
Cuentas por cobrar comerciales (1)	\$ 510.874.629	492.365.656
Otras cuentas por cobrar (2)	28.213.836	20.472.669
	\$ 539.088.465	512.838.325
Porción no corriente		
Certificados y títulos de renta fija	\$ 172.553	172.553
Cuentas por cobrar comerciales (1)	324.267.009	240.881.572
Otras cuentas por cobrar (2)	107.268.619	1.257.099
	\$ 431.708.181	242.311.224

(1) Las cuentas por cobrar comerciales se detallan a continuación:

	Diciembre, 2023			Diciembre, 2022		
	Terceros	Entes Relacionados (nota 34)	Total	Terceros	Entes Relacionados (nota 34)	Total
Porción corriente:						
Distribución de gas (a)	\$ 195.461.138	1.234.108	196.695.246	205.865.353	-	205.865.353
Distribución de energía (a)	180.138.075	880	180.138.955	187.484.734	3.244	187.487.978
Financiación no bancaria (b)	185.771.916	-	185.771.916	145.570.799	-	145.570.799
Arrendamiento financiero	310.826	34.494	345.320	301.111	26.837	327.948
Servicios diversos	40.391.026	859.008	41.250.034	39.641.440	573.164	40.214.604
	\$ 602.072.981	2.128.490	604.201.471	578.863.437	603.245	579.466.682
Deterioro de deudores (d)	(93.326.842)	-	(93.326.842)	(87.101.026)	-	(87.101.026)
	\$ 508.746.139	2.128.490	510.874.629	491.762.411	603.245	492.365.656
Porción no corriente:						
Distribución de gas	\$ 16.867.197	-	16.867.197	17.420.651	-	17.420.651
Distribución de energía (a)	34.506.683	-	34.506.683	20.088.994	-	20.088.994
Financiación no bancaria (b)	217.424.855	-	217.424.855	167.648.071	-	167.648.071
Arrendamiento financiero	53.598.470	1.104.089	54.702.559	27.569.405	1.126.222	28.695.627
Servicios diversos	19.603.495	-	19.603.495	22.705.252	-	22.705.252
	\$ 342.000.700	1.104.089	343.104.789	255.432.373	1.126.222	256.558.595
Deterioro de deudores (d)	(18.837.780)	-	(18.837.780)	(15.677.023)	-	(15.677.023)
	\$ 323.162.920	1.104.089	324.267.009	239.755.350	1.126.222	240.881.572

- (a) Los activos de contratos reconocidos no facturados a corte del 31 de diciembre 2023 corresponden a \$ 194.509.285 y a 31 de diciembre 2022 por \$ 162.911.180.
- (b) Incluye las cuentas por cobrar a usuarios de gas y energía domiciliario con el negocio "Brilla" cuya cartera oscila entre 1 y 5 años a la tasa de interés máxima legal autorizada por la Superintendencia Financiera de Colombia.

El siguiente es un resumen de los años en los que se recaudarán las cuentas por cobrar no corrientes:

Año	2023	Año	2022
2025	\$ 222.454.535	2024	\$ 156.810.918
2026	54.759.093	2025	31.703.244
2027	29.085.722	2026	17.308.828
2028 y siguientes	36.805.439	2027 y siguientes	50.735.605
	\$ 343.104.789		\$ 256.558.595

La composición por edades del total de la cartera comercial es la siguiente:

	Diciembre, 2023	Diciembre, 2022
De 0 a 30 días	\$ 454.670.995	594.887.462
31 - 90 días	263.628.520	78.528.910
91 - 180 días	44.879.830	37.109.827
181 - 360 días	25.335.179	19.983.602
más de 360 días	158.791.736	105.515.476
	\$ 947.306.260	836.025.277

Garantías otorgadas por los deudores

Para garantizar las deudas de grandes clientes nacionales se cuenta con contratos/órdenes de compra/oferta mercantil. Algunos contratos de comercialización y distribución tienen pólizas de seguro para ejecutar en caso de incumplimiento.

Para los préstamos de cartera Brilla se constituyen pagarés en blanco con cartas de instrucciones.

Actualmente no hay restricciones relacionadas con las cuentas por cobrar.

Las compañías, reconocen la cartera financiada a su valor presente, utilizando para ello tasas de interés de mercado para instrumentos financieros similares, el mayor o menor valor se registra en resultados.



(2) Las otras cuentas por cobrar se detallan a continuación:

	Diciembre, 2023			Diciembre, 2022		
	Terceros	Entes Relacionados (nota 34)	Total	Terceros	Entes Relacionados (nota 34)	Total
Porción corriente:						
Porción corriente:						
Préstamos concedidos (c)	\$ 1.108.534	-	1.108.534	1.206.602	-	1.206.602
Otros deudores	26.429.602	6.935.215	33.364.817	21.381.485	1.316.895	22.698.380
	27.538.136	6.935.215	34.473.351	22.588.087	1.316.895	23.904.982
Deterioro deudores (d)	(6.259.515)	-	(6.259.515)	(3.432.313)	-	(3.432.313)
	\$ 21.278.621	6.935.215	28.213.836	19.155.774	1.316.895	20.472.669
Porción no corriente:						
Préstamos concedidos (c)	\$ 1.413.490	105.870.167	107.283.657	1.466.580	-	1.466.580
Otros deudores	-	-	-	7.326	-	7.326
	1.413.490	105.870.167	107.283.657	1.473.906	-	1.473.906
Deterioro deudores (d)	(15.038)	-	(15.038)	(216.807)	-	(216.807)
	\$ 1.398.452	105.870.167	107.268.619	1.257.099	-	1.257.099

- (c) Los préstamos concedidos corresponden a créditos a empleados, donde se suscriben libranzas y se pignoran las prestaciones sociales en caso de retiro; los préstamos concedidos a vinculadas se deben a un crédito otorgado a Promigas S.A. E.S.P. en enero de 2023 por \$106.231.000 con pago de capital al vencimiento el 29 de diciembre de 2025, a una tasa variable IBR03 + 8,75 TV.
- (d) El siguiente es el movimiento del deterioro de las cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar:

	Diciembre, 2023	Diciembre, 2022
Saldo al inicio del período	\$ (106.427.169)	(97.848.316)
Deterioro cargado a gastos (nota 24)	(33.552.237)	(27.682.066)
Castigos (a)	15.835.413	13.181.967
Reintegro de deterioro con abono a resultados (nota 24)	5.704.818	5.921.246
Saldo al final del período	\$ (118.439.175)	(106.427.169)

- (a) El castigo de cartera se realiza bajo las siguientes premisas:

Gases de Occidente S.A. E.S.P. castiga la cartera que cumpla la siguiente característica: mayor a 541 días de mora. La periodicidad de castigo es de cada 3 meses.

Compañía Energética de Occidente S.A.S. E.S.P. castiga la cartera que cumplan con las siguientes características: mayor a 700 días de mora, que tenga evidencia de la gestión de cobro realizada y que la cartera este provisionada al 100%. La periodicidad de castigo es de cada 6 meses.

10. Inventarios

El siguiente es un detalle de los inventarios:

	Diciembre, 2023	Diciembre, 2022
Mercancías en existencias	\$ 28.841.203	25.134.791
Elementos y accesorios de Energía	35.071.211	35.917.515
Inventarios en poder de terceros	10.781.696	13.364.396
	74.694.110	74.416.702
Deterioro de inventarios (nota 27) (a)	(4.298.323)	(4.401.161)
	\$ 70.395.787	70.015.541

(a) El siguiente es el movimiento del deterioro de los inventarios:

	Diciembre, 2023	Diciembre, 2022
Saldo al inicio del período	\$ (4.401.161)	(4.244.290)
Recuperación (Deterioro) cargado a costos	102.838	(156.871)
Saldo al final del período	\$ (4.298.323)	(4.401.161)

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, no hay restricciones relacionadas con los inventarios.



11. Otros activos no financieros

A continuación, el detalle de los otros activos no financieros:

	Diciembre, 2023	Diciembre, 2022
Porción corriente		
Gastos pagados por anticipado	\$ 10.077.607	14.976.280
Depósitos entregados (b)	32.979.110	21.858.943
Anticipos o saldos a favor por otros impuestos	8.085.678	11.167.933
Seguros	5.325.712	4.597.267
Prepagos de energía (a)	25.545.491	4.626.039
	\$ 82.013.598	57.226.462
Porción no corriente		
Beneficios a empleados	1.538.549	1.663.677
	\$ 83.552.147	58.890.139

(a) Corresponde principalmente a prepagos de energía por concepto de servicios de STR (Sistema Interconectado de trasmisión de energía de redes regionales o interregionales), SDL (Sistema de distribución local) y ADD (Conformación de áreas de distribución con cargos por uso único por nivel de tensión). Los prepagos de energía son amortizados con el consumo de energía facturado del mes, con cargo a resultados. Para el año 2023 aumenta principalmente al prepago entregado al tercero Ingenio la cabaña S.A. por concepto de suministro de energía según contrato PECG-2023-002, por valor de \$30.400.000.

(b) Corresponde a prepagos de energía, por concepto de servicios de STR (Sistema Interconectado de trasmisión de energía de redes regionales o interregionales), SDL (Sistema de distribución local) y ADD (Conformación de áreas de distribución con cargos por uso único por nivel de tensión) y anticipos entregados a XM (administrador del mercado de energía eléctrica en Colombia) como garantía para la compra de energía.

12. Inversiones en asociadas

Identificación y actividad económica de las compañías asociadas

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

El siguiente es un resumen del movimiento de las inversiones en asociadas:

A continuación, el patrimonio de inversiones en asociadas registradas vía método de participación patrimonial:

Diciembre, 2023					
Compañía	Actividad Económica	Lugar de Residencia	Porcentaje poseído	Valor en libros	Ingreso método de participación
E2 -Energía Eficiente S.A. E.S.P	Comercialización de gas y energía	Colombia	16,67%	\$ 1.742.470	507.732

Diciembre, 2022					
Compañía	Actividad Económica	Lugar de Residencia	Porcentaje poseído	Valor en libros	Ingreso método de participación
E2 -Energía Eficiente S.A. E.S.P.	Comercialización de gas y energía	Colombia	16,67%	\$ 2.068.066	664.784

Diciembre, 2023					
	Capital	Prima en colocación de acciones	Reservas	Resultados acumulados	Total Patrimonio
E2-Energía Eficiente S.A. E.S.P.	909.998	1.439.982	454.999	21.567.571	24.372.550

Diciembre, 2022					
	Capital	Prima en colocación de acciones	Reservas	Resultados acumulados	Total Patrimonio
E2-Energía Eficiente S.A. E.S.P.	909.998	1.439.982	454.999	23.520.758	26.325.737

A continuación, se detalla el movimiento de las inversiones en compañías asociadas al 31 de diciembre de 2023 y 2022:

	Diciembre, 2023	Diciembre, 2022
Saldo al inicio del período	\$ 2.068.066	2.153.277
Método de participación con efecto a resultados	507.732	664.784
Dividendos decretados (1)	(833.328)	(749.995)
Saldo al final del período	\$ 1.742.470	2.068.066

(1) El detalle de los dividendos decretados y pagados se presenta a continuación:

Compañía	Diciembre, 2023		
	Dividendos decretados	Dividendos recibidos efectivamente	Retención en la fuente
Energía Eficiente S.A. E.S. P	\$ 833.328	(749.995)	(83.333)
	\$ 833.328	(749.995)	(83.333)



13. Propiedades, planta y equipo

A continuación, se muestra el detalle de propiedades, planta y equipo:

	Diciembre, 2023			Diciembre, 2022		
	Costo	Depreciación acumulada	Total	Costo	Depreciación acumulada	Total
Terrenos	\$ 18.970.395	-	18.970.395	18.990.995	-	18.990.995
Construcciones en curso	14.923.155	-	14.923.155	17.962.651	-	17.962.651
Edificaciones	11.766.881	(2.794.279)	8.972.602	10.366.101	(2.544.393)	7.821.708
Redes de distribución	335.949.191	(45.639.574)	290.309.617	327.240.241	(40.589.846)	286.650.395
Maquinaria, equipo y herramientas	16.350.413	(8.428.467)	7.921.946	11.895.383	(7.387.555)	4.507.828
Muebles, enseres y equipos de oficina	5.037.228	(2.477.831)	2.559.397	4.195.293	(2.197.563)	1.997.730
Equipos de comunicación y computación	14.656.306	(11.104.466)	3.551.840	13.974.403	(9.932.968)	4.041.435
Equipo de transporte	1.979.951	(890.903)	1.089.048	1.047.710	(912.936)	134.774
	\$ 419.633.520	(71.335.520)	348.298.000	405.672.777	(63.565.261)	342.107.516



El siguiente es el movimiento de las propiedades, planta y equipo:

Costo	Terrenos	Construcciones en curso	Edificaciones	Redes de distribución	Maquinaria, equipo y herramientas	Muebles, enseres y equipos de oficina	Equipos de comunicación y computación	Equipo de transporte	Total
Saldo a enero 1, 2022	\$ 18,990.995	14,293,985	10,366,101	320,502,014	11,152,216	2,674,728	13,614,393	1,145,865	392,740,297
Compras	-	27,332,571	-	11,772	1,450,711	1,791,384	1,976,138	34,545	32,597,121
Reconocimiento arrendamiento financiero	-	(16,403,029)	-	-	-	-	-	-	(16,403,029)
Capitalización de activos en curso	-	(6,828,465)	6,828,465	-	-	-	-	-	-
Retiros, ventas y bajas	(74,356)	(102,010)	(528,888)	(195,877)	(1,588,084)	(132,700)	(2,621,865)	-	-
Reclasificaciones	(1,78,529)	(1,79,526)	(178,706)	(74,942)	(28,044)	(28,044)	(178,529)	(461,218)	-
Traslado descuento tributario	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo a diciembre 31, 2022	\$ 18,990.995	17,962,651	10,366,101	327,240,241	11,895,383	4,195,293	13,974,403	1,047,710	405,672,777
Compras	-	34,593,651	326,372	5,189,975	886,987	878,659	1,122,141	42,997,785	-
Reconocimiento arrendamiento financiero	-	(25,883,215)	-	-	-	-	-	-	(25,883,215)
Capitalización de activos en curso	-	(9,783,358)	1,074,408	8,708,950	-	-	-	-	-
Intereses capitalizados	-	1,627,087	-	-	-	-	-	-	-
Salarios capitalizados	-	194,481	-	-	-	-	-	-	-
Retiros, ventas y bajas	(1,485,629)	(20,600)	(1,440,995)	(3,743,508)	(125,919)	(45,052)	(167,958)	(189,900)	(194,481)
Traslado leasing financiero	-	-	-	-	-	-	-	-	(2,035,058)
Traslado descuento tributario	-	-	-	-	(609,026)	(28,798)	(28,798)	-	1,440,995
Saldo a diciembre, 2023	\$ 18,970.395	14,923,155	11,766,881	335,949,191	16,350,413	5,037,228	14,656,306	1,979,951	419,633,520
Depreciación acumulada									
Saldo a enero 1, 2022	\$ -	(2,302,674)	(35,691,075)	(6,807,192)	(2,118,050)	(1,029,108)	(1,028,257)	(58,206,356)	-
Depreciación cargada a gastos	-	(241,719)	(4,938,137)	(1,091,445)	(260,239)	(1,175,136)	(1,173,79)	(7,724,055)	-
Retiros, ventas y bajas	-	-	39,366	511,082	180,726	1,501,276	132,700	2,365,150	-
Saldo a diciembre 31, 2022	\$ -	(2,544,393)	(40,599,946)	(7,387,555)	(2,197,563)	(9,932,968)	(912,936)	(63,565,261)	-
Depreciación cargada a gasto	-	(249,886)	(5,049,728)	(1,145,557)	(325,058)	(1,299,187)	(167,867)	(8,237,283)	-
Retiros, ventas y bajas	-	-	-	104,645	44,790	127,689	189,900	467,024	-
Saldo a diciembre, 2023	-	(2,794,279)	(45,639,574)	(8,428,467)	(2,477,831)	(11,104,466)	(890,903)	(71,335,520)	-
Saldo neto									
Saldo a diciembre 31, 2022	\$ 18,990.995	17,962,651	7,821,708	286,650,395	4,507,828	1,997,730	4,041,435	134,774	342,107,516
Saldo a diciembre 31, 2023	\$ 18,970.395	14,923,155	8,972,602	290,309,617	7,921,946	2,559,397	3,551,840	1,089,048	348,298,000

El detalle del valor bruto de las propiedades, planta y equipo activos totalmente depreciados es el siguiente:

	Diciembre, 2023	Diciembre, 2022
Edificaciones	\$ 422.007	422.007
Maquinaria, equipo y herramientas	3.462.298	3.464.980
Muebles, enseres y equipos de oficina	1.640.174	1.481.376
Equipos de comunicación y computación	7.886.215	7.931.354
Equipo de transporte	701.269	2.629.708
	\$ 14.111.963	15.929.425

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, no hay restricciones relacionadas con las propiedades, planta y equipo. Las compañías revisan periódicamente sus propiedades, planta y equipo, y no se ha identificado indicios de deterioro.

14. Activos por derechos de uso

El siguiente es un resumen de los activos por derechos de uso:

	Diciembre, 2023			Diciembre, 2022		
	Costo	Depreciación acumulada	Total	Costo	Depreciación acumulada	Total
Terrenos	\$ 1.128.198	(167.005)	961.193	999.539	(129.440)	870.099
Edificios	17.252.365	(4.744.586)	12.507.779	15.996.053	(3.256.164)	12.739.889
Maquinaria y equipo	57.131.365	(54.815.638)	2.315.727	56.830.624	(54.618.744)	2.211.880
Equipo de transporte	11.100.590	(5.275.325)	5.825.265	8.701.299	(4.776.104)	3.925.195
Equipo de comunicación y computación	210.976	(140.766)	70.210	210.976	(98.573)	112.403
	\$ 86.823.494	(65.143.320)	21.680.174	82.738.491	(62.879.025)	19.859.466

Derechos de uso asociados a concesiones

Maquinaria y equipo concesiones	140.397.329	(39.117.894)	101.279.435	122.115.823	(29.366.593)	92.749.230
	\$ 227.220.823	(104.261.214)	122.959.609	204.854.314	(92.245.618)	112.608.696

Las compañías revisan periódicamente sus derechos de uso, y no se ha identificado deterioro.

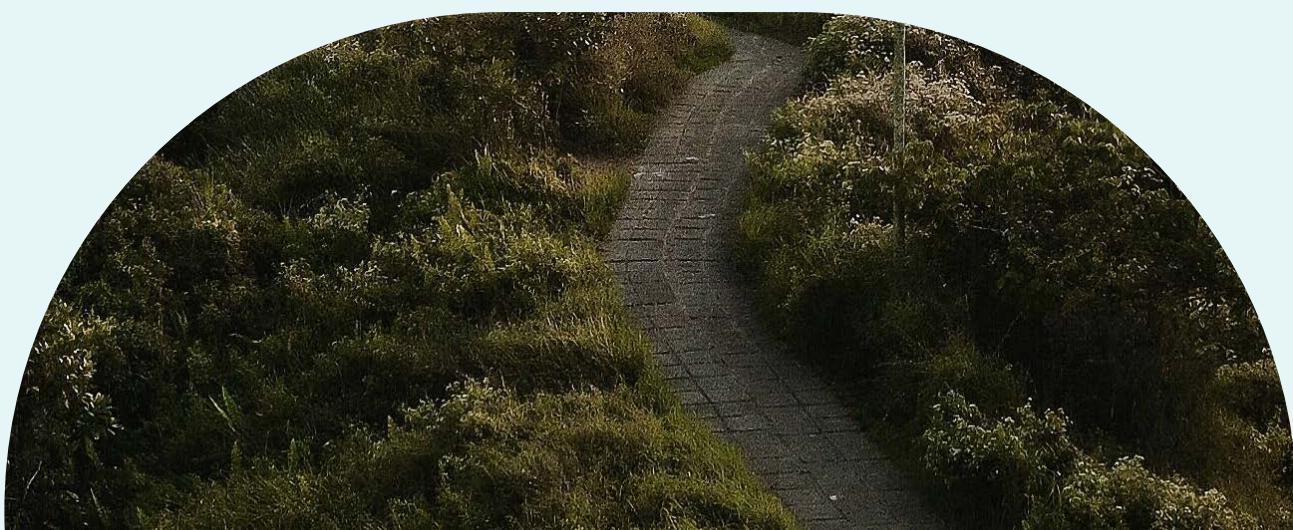
El siguiente es el movimiento de los derechos de uso:

	Terrenos	Edificios	Maquinaria y equipo	Maquinaria y equipo en concesión	Equipo de transporte	Equipo de comunicación y computación	Total
Costo							
Saldo a enero 1, 2022	\$ 947.067	12.524.109	56.613.415	114.339.574	7.488.183	110.618	192.022.966
Adición contratos nuevos leasing financiero	-	3.814.429	-	-	1.846.016	100.358	5.760.803
Adición contratos existentes leasing financiero	52.472	1.016.351	225.354	7.776.249	-	-	9.070.426
Retiros, ventas y bajas	-	(1.358.836)	(8.145)	-	(632.900)	-	(1.999.881)
Saldo a diciembre, 2022	\$ 999.539	15.996.053	56.830.624	122.115.823	8.701.299	210.976	204.854.314
Adición contratos nuevos leasing financiero	-	873.357	-	-	4.386.392	-	5.259.749
Adición contratos existentes leasing financiero	128.659	1.343.299	300.741	18.281.506	-	-	20.054.205
Retiros, ventas y bajas	-	(960.344)	-	-	(1.987.101)	-	(2.947.445)
Saldo a diciembre, 2023	\$ 1.128.198	17.252.365	57.131.365	140.397.329	11.100.590	210.976	227.220.823
Depreciación acumulada							
Saldo a enero 1, 2022	(95.438)	(2.164.216)	(54.464.233)	(21.077.654)	(3.612.968)	(64.527)	(81.479.036)
Depreciación cargada a resultados	(34.002)	(1.343.385)	(154.566)	(8.288.939)	(1.796.036)	(34.046)	(11.650.974)
Retiros, ventas y bajas	-	251.437	55	-	632.900	-	884.392
Saldo a diciembre, 2022	\$ (129.440)	(3.256.164)	(54.618.744)	(29.366.593)	(4.776.104)	(98.573)	(92.245.618)
Depreciación cargada a resultados	(37.565)	(1.604.330)	(196.894)	(9.751.301)	(2.270.703)	(42.193)	(13.902.986)
Retiros, ventas y bajas	-	115.908	-	-	1.771.482	-	1.887.390
Saldo a diciembre, 2023	\$ (167.005)	(4.744.586)	(54.815.638)	(39.117.894)	(5.275.325)	(140.766)	(104.261.214)
Saldo Neto							
Saldo a diciembre 31, 2022	\$ 870.099	12.739.889	2.211.880	92.749.230	3.925.195	112.403	112.608.696
Saldo a diciembre 31, 2023	\$ 961.193	12.507.779	2.315.727	101.279.435	5.825.265	70.210	122.959.609

15.**Activos intangibles - concesiones**

El detalle de los activos intangibles concesionados es el siguiente:

	Diciembre, 2023			Diciembre, 2022		
	Costo	Amortización acumulada	Total	Costo	Amortización acumulada	Total
Construcciones en curso concesionadas	\$ 531.074	-	531.074	275.616	-	275.616
Gasoductos y redes concesionadas (1)	97.957.046	(25.306.153)	72.650.893	94.229.261	(22.616.034)	71.613.227
Derechos	38.263.551	(17.728.155)	20.535.396	38.263.551	(15.955.345)	22.308.206
Activos Intangibles	1.423.836	(1.423.836)	-	1.423.836	(1.423.836)	-
Equipos comunicación, computación y oficina concesionadas	6.669.961	(653.633)	6.016.328	433.410	(20.170)	413.240
Compromiso plan de inversión (2)	270.355.412	(131.897.215)	138.458.197	277.104.603	(119.323.262)	157.781.341
Plan de inversión mayor valor (2)	336.749.288	(51.354.843)	285.394.445	270.965.790	(40.184.317)	230.781.473
	\$ 751.950.168	(228.363.835)	523.586.333	682.696.067	(199.522.964)	483.173.103



A continuación, se detalla el movimiento de los activos intangibles concesionados:

	Construcciones en curso concesionadas (1)	Gasoductos y redes concesionadas (1)	Derechos (2)	Activos Intangibles (2)	Equipos de comunicación y computación concesionadas (2)	Compromiso plan de inversión (2)	Plan de Inversión mayor inversión (2)	Total, Concesión
Costo								
Saldo 1 de enero, 2022	\$ 79.437	93.169.005	38.263.551	1.423.836	-	284.920.498	208.313.091	626.169.418
Compras	1.264.913	-	-	-	433.410	-	75.532.520	77.230.843
Actualización plan de inversión	-	-	-	-	-	(7.643.717)	(91.050)	(7.734.767)
Capitalización de activos en curso	(1.060.256)	1.060.256	-	-	-	-	-	-
Intereses capitalizados	-	-	-	-	-	-	3.056.176	3.056.176
Ajuste plan de inversión	-	-	-	-	-	(172.178)	(11.955.504)	(12.127.682)
Traslado descuento tributario (a)	(8.478)	-	-	-	-	-	(3.889.443)	(3.897.921)
Saldo a diciembre, 2022	\$ 275.616	94.229.261	38.263.551	1.423.836	433.410	277.104.603	270.965.790	682.696.067
Compras	4.027.520	-	-	-	6.236.551	-	81.361.974	91.626.045
Actualización plan de inversión (nota 21)	-	-	-	-	-	(6.749.191)	-	(6.749.191)
Capitalización de activos en curso	(3.727.785)	3.727.785	-	-	-	-	-	-
Intereses capitalizados	-	-	-	-	-	-	14.296.612	14.296.612
Salarios capitalizados	-	-	-	-	-	-	4.340.125	4.340.125
Ajuste plan de inversión	-	-	-	-	-	-	(26.096.482)	(26.096.482)
Traslado descuento tributario (a)	(44.277)	-	-	-	-	-	(8.118.731)	(8.163.008)
Saldo a diciembre, 2023	\$ 531.074	97.957.046	38.263.551	1.423.836	6.669.961	270.355.412	336.749.288	751.950.168
Amortización acumulada	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo 1 de enero, 2022	\$ -	(20.228.756)	(14.182.535)	(1.423.836)	-	(105.543.779)	(30.856.364)	(172.235.270)
Amortización cargada a resultados	-	(2.387.278)	(1.772.810)	-	-	(20.170)	(13.779.483)	(9.327.953)
Saldo a diciembre, 2022	\$ -	(22.616.034)	(15.955.345)	(1.423.836)	-	(20.170)	(119.323.262)	(40.184.317)
Amortización cargada a resultados	-	(2.690.119)	(1.772.810)	-	-	(633.463)	(12.573.953)	(11.170.526)
Saldo a diciembre, 2023	\$ -	(25.306.153)	(17.728.155)	(1.423.836)	-	(653.633)	(131.897.215)	(51.354.843)
Saldo neto	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo a diciembre, 2022	\$ 275.616	71.613.227	22.308.206	-	-	413.240	157.781.341	230.781.473
Saldo a diciembre, 2023	\$ 531.074	72.650.893	20.535.396	-	-	6.016.328	138.458.197	285.394.445
								523.586.333

- (a) Corresponde principalmente a traslado del Impuesto sobre las Ventas registrado como mayor valor del activo, este IVA será tomado como descuento tributario en el impuesto de renta del año 2023 por concepto de adquisición de activos reales productivos de acuerdo con la norma tributaria vigente en Colombia.

(1) CONTRATO DE CONCESIÓN SERVICIO NO EXCLUSIVO DE CALI

Información adicional requerida para contratos de concesión que se encuentran en etapa de construcción

El siguiente es el detalle de los principales movimientos de los ingresos y costos incurridos en la etapa de construcción de contratos de concesión en los años terminados al 31 de diciembre de 2023 y 2022:

Causaciones del periodo		
	Ingresos	Costos
Diciembre de 2023		
Ingresos por contratos de concesión	\$ 3.983.243	-
Costos de construcción incurridos en el periodo	-	3.983.243
Diciembre de 2022		
Ingresos por contratos de concesión	\$ 1.256.435	-
Costos de construcción incurridos en el periodo	-	1.256.435



En el desarrollo de sus negocios, Gases de Occidente S.A. E.S.P. tiene vigente el contrato de concesión servicio no exclusivo de Cali al 31 de diciembre de 2023 y 2022

Fecha firma del contrato: agosto 31 de 1994 - Según escritura pública No. 1566

Duración del Contrato: 50 años (desde 1997 hasta 2047)

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, Gases de Occidente S.A. E.S.P. 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 de los contratos de concesión por posibles incumplimientos contractuales.

Contractualmente con la concesión, Gases de Occidente S.A. E.S.P. está comprometida en la construcción y operación, en cumplir con los estándares internacionales y es por eso por lo que sus construcciones de infraestructura de gas natural se hacen mediante la realización de ingenierías que satisfagan las condiciones de operación requeridas, cumpliendo con los diseños y especificaciones establecidos, para garantizar la calidad esperada de todos sus clientes. Sus diseños y construcciones se enfocan en altos índices de integridad, de manera que la operación y el mantenimiento sean seguros y confiables.

Todas las fases que involucra para Gases de Occidente S.A. E.S.P., prestar el servicio de distribución de gas a lo largo de los años, desde la construcción y mejoras de la infraestructura, su mantenimiento y operación, es retribuida mediante los cargos que sobre bases tarifarias establece el Gobierno a través de la Comisión de Regulación de Energía y Gas - CREG.

El contrato se suscribió de acuerdo con el Decreto 1056 de 1953, Código de Petróleos (hoy vigente) y demás leyes que lo adicionan. La concesión con el Gobierno fue por 50 años, mediante el cual el Gobierno concede a Gases de Occidente S.A. E.S.P., el

derecho para construir, operar, mantener, explotar, y administrar una red de gasoductos de servicio público para la distribución de gas. Estos contratos tienen adicionalmente los siguientes elementos relevantes:



- El acuerdo ha requerido la prestación de servicios de construcción para desarrollar, operar, mantener, explotar y administrar toda una red de gasoductos por Gases de Occidente S.A. E.S.P. El término de los contratos es de 50 años y prorrogables por 20 años más, sin que represente una renovación automática, y la vida útil estimada de los gasoductos es de 70 años, en condiciones actuales y con el mínimo de mantenimiento requerido. Adicionalmente, dado que los contratos de concesión incluyen actividades de construcción, operación y mantenimiento, al finalizar el término de los contratos, los gasoductos estarán en condiciones óptimas de operación que garanticen la continuidad en la prestación del servicio público más allá del término contractual de la concesión; por lo tanto, se concluye que la infraestructura no es utilizada durante la totalidad de su vida útil. Las prórrogas deben proceder con la aprobación del Ministerio de Minas y Energía.

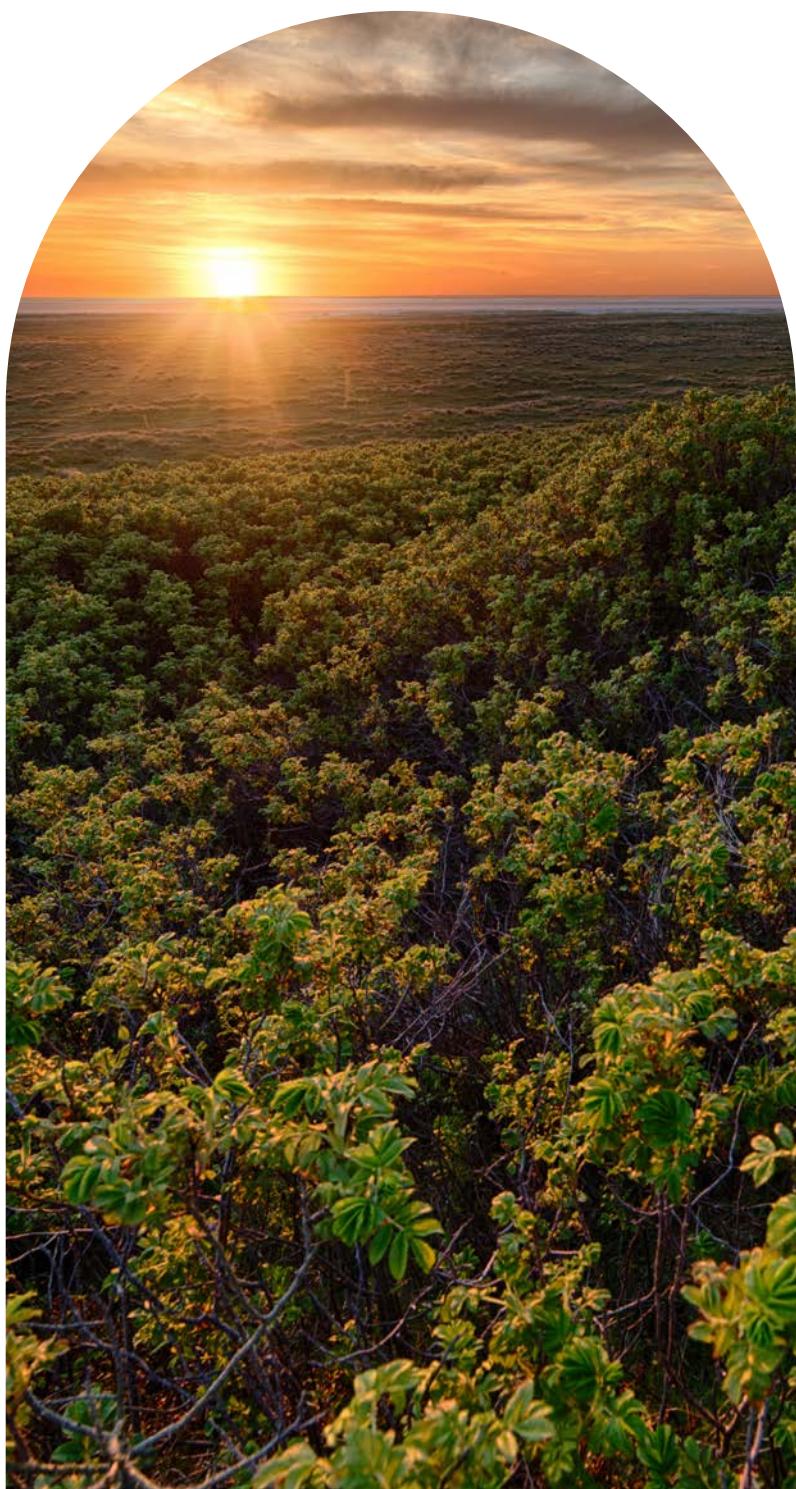
- Gases de Occidente S.A. E.S.P. tiene el derecho a recuperar la inversión mediante el cobro del servicio público, el cual es regulado por el Gobierno al establecer hoy las tarifas para el transporte de gas a través de la CREG. La remuneración del servicio de construcción está incluida en las tarifas fijadas por la CREG, las cuales se fijan considerando lo establecido por el Código de Petróleos, así:

- La amortización del capital invertido en la construcción;
- Los gastos de sostenimiento, administración y explotación; y
- Una ganancia equitativa para el empresario.

Dicha remuneración con el servicio de construcción no cubre el pago a recibir cuando el Gobierno ejerza su derecho adquirido en la firma del contrato a comprar la infraestructura de transporte. De hecho, en el establecimiento de las remuneraciones relacionadas con nuevas inversiones o reforzamientos de la infraestructura, la base de activos regulados se ha calculado a través de la concesión una y otra vez, cada cinco años, según el marco regulatorio y en el cual no se tiene en cuenta en absoluto el precio justo de venta contractual al término de la concesión, permitiendo a la Compañía recuperar su inversión vía cobro a los clientes por sus servicios antes de cumplir la obligación de vender el sistema al Estado. Es decir, el pago final no hace parte de los reembolsos relacionados con las inversiones de construcción y mantenimientos.

- El acuerdo establece que Gases de Occidente S.A. E.S.P. tendrá la obligación de vender los gasoductos única y exclusivamente al Gobierno como sigue: i) a los 30 años transcurridos del contrato; ii) al finalizar el contrato a los 50 años; y iii) podrá prorrogarse por lapsos de 20 años, en las condiciones señaladas en el artículo 49 del código de petróleos. Por lo anterior, siempre el Gobierno tendrá un derecho de compra de la infraestructura en

el momento en que lo crea conveniente, sin que esto último implique que tenga una opción de renuncia absoluta a una obligación del pago, sino más bien, el elegir en qué momento realiza el pago. Ninguna de las partes tiene la opción de salirse de los términos establecidos en el contrato con respecto al ejercicio del derecho de compra por parte del Gobierno y la obligación de venta por parte de Gases de Occidente S.A. E.S.P.



Sobre la obligación anterior, el Gobierno y Gases de Occidente S.A. E.S.P. acordarán el precio del gasoducto y sólo en caso de discrepancia, el precio justo se fijará por un tercero.

El derecho contractual y la correspondiente obligación contractual existen por causa de una transacción o evento que ha sucedido en el pasado; en el caso de Gases de Occidente S.A. E.S.P., la firma del contrato de concesión donde se obliga a la venta de la infraestructura al Gobierno a precio justo a la finalización del contrato de concesión, produce claras consecuencias económicas, que el Gobierno como parte del contrato, tienen poca o ninguna capacidad de evitar, por ser el cumplimiento del acuerdo legalmente exigible.

De lo anterior se deriva que Gases de Occidente S.A. E.S.P. por la concesión, está frente a un interés residual significativo sobre la infraestructura de gasoductos y sobre el que ha reconocido tener un derecho representado en un activo financiero por la obligación de vender la infraestructura al Gobierno del que su medición es al valor razonable.

- Gases de Occidente S.A. E.S.P. no podrá ceder o traspasar este contrato, en todo o en parte a ninguna persona natural o jurídica sin la previa autorización del Gobierno, quien podrá otorgarla o negarla a su juicio, sin que quede obligado a suministrar las razones de su determinación.

(2) Contrato de gestión con CEDELCA S.A:

Partes:

- La Empresa: Centrales Eléctricas del Cauca S.A. (CEDELCA S.A).
- Accionista Gestor: Gases de Occidente S.A. E.S.P.
- El Gestor: Compañía Energética de Occidente S.A.S. E.S.P.

Área de alcance: Departamento del Cauca.

Plazo y vigencia del contrato: Veinticinco (25) años a partir de la fecha de firma del acta de inicio de ejecución (01 de agosto de 2010).

Objeto del contrato: Consiste en que el gestor por su cuenta y riesgo asume la gestión administrativa, operativa, técnica y comercial, la inversión, ampliación de coberturas, rehabilitación y mantenimiento preventivo y correctivo de la infraestructura y demás actividades necesarias para la prestación de los servicios de distribución y comercialización de energía eléctrica en el Departamento del Cauca.

Así mismo, la empresa (Cedelca) entregó los activos y el uso y goce de la infraestructura de los servicios públicos de distribución y comercialización al Gestor, a título de arrendamiento, con el fin de que este pudiera cumplir con el objeto del contrato.

En todo caso y circunstancia, los inmuebles, mejoras sobre inmuebles, software, bases de datos, licencias, autorizaciones de uso, manuales, garantías, muebles, herramientas, enseres, obras, equipos, derechos y cualquier otro activo que pertenezca al Gestor, y que hubiese sido adquirido a cualquier título por el Gestor para la ejecución del presente contrato, serán entregados a la Empresa (CEDELCA) y pasaran a ser de su propiedad en forma gratuita y sin contraprestación alguna en la fecha de terminación del contrato; terminación que se origine por cualquier causa.

Obligaciones del Gestor:

- Asumir todos los costos relacionados con la distribución de energía eléctrica.
- Asumir todos los costos relacionados comercialización de energía eléctrica (compra, presentación de servicio, entre otros).
- Cumplir con lo estipulado en materia de régimen económico y tarifario.
- Obligación respecto activos FAER (son los activos construidos con financiación del Fondo de Apoyo para la Electrificación Rural, frente a la actividad de AOM y reposición serán entregados como aporte por el Ministerio al Gestor, de conformidad con el artículo 87.9 de la ley 142 de 1994).

- Servicio de la deuda: el Gestor no podrá suscribir contratos de leasing ni constituir patrimonios autónomos con los activos del gestor o dar dichos activos como garantía en negocios fiduciarios o prenda en general.
- Realización de estudios necesarios para la ampliación y rehabilitación de las redes para la prestación de los servicios de distribución y comercialización.
- Realizar un conjunto de proyecto para efectos de reposición de activos, expansión de cobertura, mejoramiento de calidad del servicio y disminución de los indicadores de pérdidas de la empresa. La inversión estará sujeta a lo dispuesto en el contrato, el anexo técnico del contrato y a la oferta económica contemplada en el anexo X de la oferta.
- El gestor se obliga a llevar a cabo todas las actividades necesarias para que a partir de la fecha se logre una reducción en el indicador de pérdidas que CEDELCA tenía.

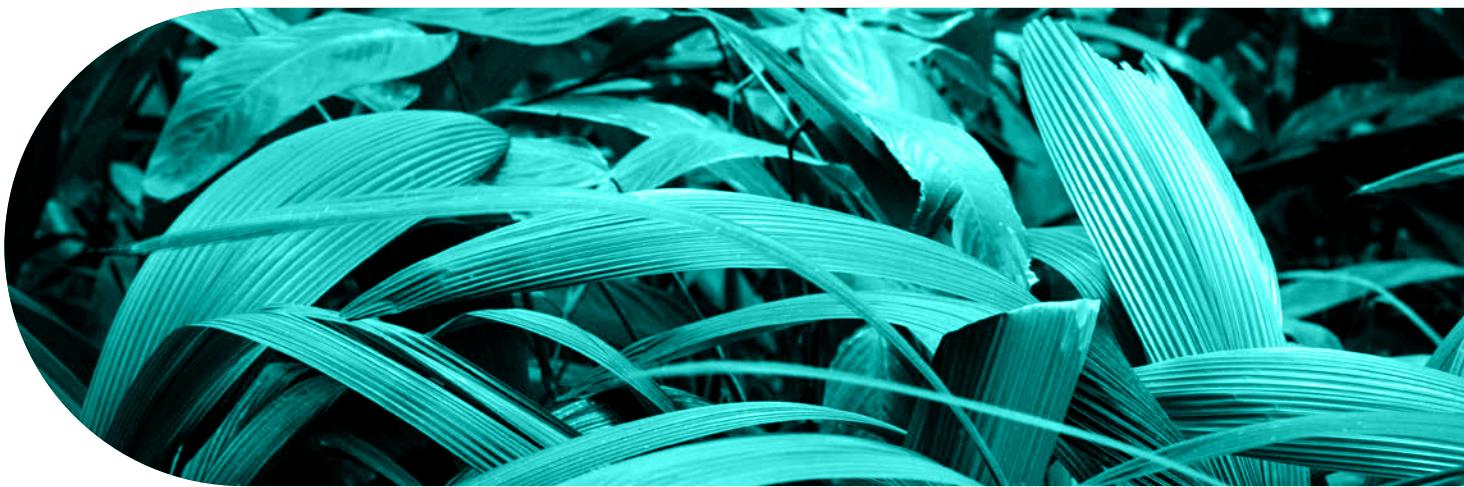
- Acepta la cesión del contrato sindical celebrado entre CEDELCA y UTEN.
- Los empleados, contratistas o subcontratistas del Gestor no tendrán vínculo laboral o legal alguno con la Empresa.
- Recibir la infraestructura a título de arrendamiento.

Obligaciones de la Empresa (CEDELCA):

- Entregar al Gestor a título de arrendamiento y en el estado en que se encuentran, los bienes que conforman la infraestructura.
- Ceder los contratos de compra de energía
- Entregar los activos del sistema de información, base de datos e información disponible.

El gestor no podrá subarrendar o entregar, a cualquier título, todo o parte de la infraestructura; excepto la infraestructura de portería.





16. Otros activos intangibles

El siguiente es un resumen de los otros activos intangibles:

	Diciembre, 2023			Diciembre, 2022		
	Costo	Amortización acumulada	Total	Costo	Amortización acumulada	Total
Licencias	\$ 53.847.435	(34.422.296)	19.425.139	48.072.920	(30.609.599)	17.463.321
Servidumbres	1.726.305	(1.726.305)	-	1.726.305	(1.652.638)	73.667
	\$ 55.573.740	(36.148.601)	19.425.139	49.799.225	(32.262.237)	17.536.988

El siguiente es el detalle del movimiento de los otros activos intangibles:

	Diciembre, 2023	Diciembre, 2022
Costo		
Saldo al inicio del periodo	\$ 49.799.225	42.118.334
Adiciones	5.774.515	7.680.891
Saldo al final del periodo	\$ 55.573.740	49.799.225
Amortización acumulada		
Saldo al inicio del periodo	\$ (32.262.237)	(28.542.186)
Amortización cargada al costo	(3.105.410)	(3.092.262)
Amortización cargada al gasto	(780.954)	(627.789)
Saldo al final del periodo	\$ (36.148.601)	(32.262.237)
Saldo neto	\$ 19.425.139	17.536.988

17. Obligaciones financieras

El siguiente es el detalle de las obligaciones financieras vigentes al 31 de diciembre de 2023 y 2022:

	Diciembre, 2023			Diciembre, 2022		
	Terceros	Entes Relacionados	Total	Terceros	Entes Relacionados	Total
Porción corriente						
Créditos obtenidos moneda nacional	111.456.267	-	111.456.267	21.611.224	-	21.611.224
Contratos leasing (a)	13.436.854	-	13.436.854	15.721.865	1.664	15.723.529
Intereses por pagar	8.075.382	7.593.616	15.668.998	7.164.205	1.522.324	8.686.529
	\$ 132.968.503	7.593.616	140.562.119	44.497.294	1.523.988	46.021.282
Porción no corriente						
Créditos obtenidos moneda nacional	432.196.145	349.870.274	782.066.419	487.639.500	195.621.752	683.261.252
Contratos leasing (a)	162.710.063	-	162.710.063	153.331.200	279.186	153.610.386
Saldo en libros	\$ 594.906.208	349.870.274	944.776.482	640.970.700	195.900.938	836.871.638

(a) Se incluyen los siguientes contratos:

Contratos	Diciembre, 2023	Diciembre, 2022
Pasivos por arrendamiento	\$ 173.518.022	158.667.420
Pasivos por arrendamiento - arrendamiento financiero	2.628.895	10.666.495
Total	\$ 176.146.917	169.333.915





Estados financieros

El siguiente es el detalle de los vencimientos del largo plazo de créditos en moneda nacional vigentes a 31 de diciembre de 2023:

Año vencimiento	2023	2022
2024	\$ 111.456.267	83.927.114
2025	286.845.997	264.037.000
2026	345.521.136	182.382.000
2027 en adelante	149.699.286	152.915.138
	\$ 893.522.686	683.261.252

El siguiente es el detalle de los pagos mínimos futuros de leasing al 31 de diciembre de 2023 y 2022:

Diciembre, 2023	Menos de 1 año	Entre 1 y 5 años	Más de 5 años	TOTAL
Pagos mínimos de arrendamiento a ser pagados en años futuros	\$ 26.493.036	91.294.747	138.530.775	256.318.558
Menos costos financieros futuros	(13.056.183)	(40.432.987)	(26.682.471)	(80.171.641)
Valor presente de los pagos mínimos de arrendamiento	\$ 13.436.853	50.861.760	111.848.304	176.146.917
Diciembre, 2022	Menos de 1 año	Entre 1 y 5 años	Más de 5 años	TOTAL
Pagos mínimos de arrendamiento a ser pagados en años futuros	\$ 27.705.936	82.238.989	153.311.263	263.256.188
Menos costos financieros futuros	(11.982.408)	(38.828.412)	(43.111.453)	(93.922.273)
Valor presente de los pagos mínimos de arrendamiento	\$ 15.723.528	43.410.577	110.199.810	169.333.915

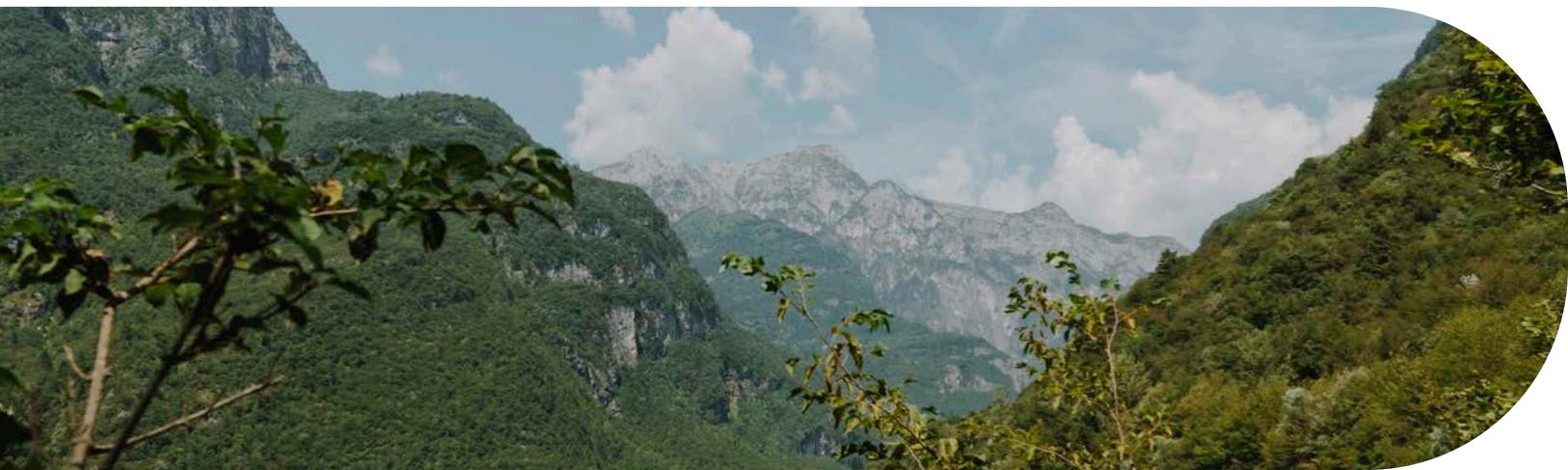


Estados financieros

El siguiente es el detalle de las obligaciones financieras:

	Diciembre, 2023	Diciembre, 2022	Tasa	Año de Vencimiento	Plazo Meses	Amortización	
						Capital	Intereses
Porción corriente:							
Créditos moneda nacional							
Banco BBVA S.A.	-	4.166.667	13,61%	2023	12	Otros	Trimestral
Financiera de desarrollo territorial	-	1.064.740	0,00%	2023	36	Mensual	Mensual
Itaú Corpbanca Colombia S.A.	-	776.481	12,35%	2023	36	Mensual	Mensual
Financiera de desarrollo territorial	-	438.870	0,00%	2023	36	Mensual	Mensual
Banco BBVA S.A.	-	40.515	12,01%	2023	24	Mensual	Mensual
Banco BBVA S.A.	29.205	175.228	12,01%	2024	36	Mensual	Mensual
Bancolombia S.A.	-	12.500.000	13,12%	2023	24	Otros	Trimestral
Banco BBVA S.A.	50.121.116	-	13,55%	2024	36	Otros	Trimestral
Bancolombia S.A.	20.000.000	-	19,57%	2024	36	Otros	Trimestral
Citibank	27.500.000	-	-	2024	12	Mensual	Mensual
Valoración Costo amortizado	(50)	(39.653)	-				
Financiera de desarrollo territorial	-	996.461	0,00%	2023	36	Mensual	-
Financiera de desarrollo territorial	-	589.496	0,00%	2023	36	Mensual	-
Financiera de desarrollo territorial	-	566.253	0,00%	2023	36	Mensual	-
Banco Bilbao Vizcaya Argenataria	13.805.996	-	IBR03+1,04TV	2024	36	Otros	Trimestral
Banco Bilbao Vizcaya Argenataria	-	494.730	0,00%	2023	36	Mensual	-
Valoración costo amortizado	-	(158.564)					
Contratos de leasing							
Leasing Bancolombia S.A.	483.629	423.163	17,68%	2026	144	Mensual	Mensual
NIIF 16	9.717.257	8.025.340	-				
Leasing Bancolombia 118992	-	4.760.233	DTF+3,4%TA	2023	48	Mensual	Mensual
Leasing Bancolombia PETI	668.646	696.764	DTF+3,5%TA	2025	120	Mensual	Mensual
Al popular	758.868	-	14,74%E.A.	2025	72	Mensual	Mensual
Renting vehículos Bancolombia	1.376.485	836.592	13,81%E.A.	2047	300	Mensual	Mensual
Particulares NIIF 16	431.969	979.773	13,81%E.A.	2047	300	Mensual	Mensual
Promigas NIIF 16	-	1.664	13,81%E.A.	2023	156	Mensual	Mensual
Intereses por pagar	15.668.998	8.686.529	-				
	140.562.119	46.021.282					

	Diciembre, 2023	Diciembre, 2022	Tasa	Año de Vencimiento	Plazo Meses	Amortización	
						Capital	Intereses
Porción no corriente							
Créditos moneda nacional							
Promigas SA	\$ 40.000.000	40.000.000	14,91%	2025	60	Otros	Trimestral
Promigas SA	89.990.348	89.990.348	17,14%	2034	168	Otros	Anual
Banco BBVA S.A.	-	29.204	12,01%	2024	36	Mensual	Mensual
Banco BBVA S.A.	15.000.000	15.000.000	14,18%	2026	60	Otros	Trimestral
Banco BBVA S.A.	15.000.000	15.000.000	14,18%	2026	60	Otros	Trimestral
Bancolombia S.A.	7.000.000	7.000.000	14,18%	2026	60	Otros	Trimestral
Banco BBVA S.A.	-	50.121.117	13,55%	2024	36	Otros	Trimestral
Bancolombia S.A.	-	20.000.000	19,57%	2024	36	Otros	Trimestral
Bancolombia S.A.	15.000.000	15.000.000	19,28%	2024	60	Otros	Trimestral
Banco BBVA S.A.	20.000.000	20.000.000	14,75%	2026	60	Otros	Trimestral
Banco BBVA S.A.	19.000.000	19.000.000	15,18%	2025	36	Otros	Trimestral
Bancolombia S.A.	17.500.000	17.500.000	19,29%	2027	60	Otros	Trimestral
Bancolombia S.A.	15.000.000	15.000.000	19,57%	2025	36	Otros	Trimestral
Banco Davivienda S.A.	-	50.000.000	22,82%	2025	36	Otros	Trimestral
Promigas SA (a)	87.809.000	-	-	2025	36	Otros	Trimestral
Promigas SA (a)	50.000.000	-	-	2026	36	Otros	Trimestral
Banco Itaú Corpbanca	30.000.000	-	-	2026	36	Otros	Trimestral
Bancolombia S.A.	12.500.000	-	-	2028	60	Otros	Trimestral
Valoración Costo amortizado	24.073.002	11.750.924					
Bancolombia	114.188.000	110.382.001	IBR03 + 5,1 TV	2026	36	Otros	Trimestral
Bancolombia	10.000.000	13.806.000	IBR03 + 4,3 TV	2026	36	Otros	Trimestral
Banco BBVA	-	13.805.997	IBR03 +1,04 TV	2024	36	Otros	Trimestral
Colpatria Scotiabank (a)	106.231.000	106.231.000	IBR03 +5,1 TV	2025	36	Otros	Trimestral
Promigas S.A.	20.000.000	20.000.000	IPC + 1,58%	2025	60	Otros	Trimestral
Promigas S.A.	29.996.420	29.996.420	UVR	2045	300	Otros	Anual
Promigas S.A.	29.996.420	29.996.420	UVR	2045	300	Otros	Anual
	\$ 944.776.482	836.871.638					



- (a) El 29 de diciembre del año 2022 se adquirió una obligación financiera con Colpatria Scotiabank por \$ 106.231.000, esta operación contiene un covenant no financiero en el que se restringe el uso de los recursos solamente para refinanciación de deuda.

Conciliación entre cambios en los pasivos y flujos de efectivo surgidos de actividades de financiación:

Obligaciones y pasivos financieros	Créditos obtenidos en moneda nacional	Contratos leasing	Contratos leasing	Contratos leasing
Saldo a 1 enero, 2022	\$ 375.839.190	171.716.784	1.514.755	549.070.729
Flujos de efectivo de financiación				
Adición obligaciones	331.919.000	-	-	331.919.000
Pagos de obligaciones	(14.947.030)	-	-	(14.947.030)
Total, flujos de efectivo de financiación	692.811.160	171.716.784	1.514.755	866.042.699
Otros cambios en pasivos por obligaciones financieras				
Adición contratos de arrendamiento	-	14.831.228	-	14.831.228
Pago Leasing	-	(15.940.831)	-	(15.940.831)
Traslados, cancelaciones y retiros	-	(1.273.266)	-	(1.273.266)
Costo incremental	(322.832)	-	-	(322.832)
Costo amortizado	12.384.148	-	-	12.384.148
Intereses con cargo a resultados	-	13.105.679	29.576.818	42.682.497
Intereses capitalizados	-	-	3.056.176	3.056.176
Intereses pagados	-	(13.105.679)	(25.461.220)	(38.566.899)
Total, otros cambios en pasivos por obligaciones financieras	12.061.316	(2.382.869)	7.171.774	16.850.221
Saldo a 31 de diciembre, 2022	\$ 704.872.476	169.333.915	8.686.529	882.892.920
Flujos de efectivo de financiación				
Adición obligaciones	243.809.000	-	-	243.809.000
Pagos de obligaciones	(71.809.438)	-	-	(71.809.438)
Total, flujos de efectivo de financiación	876.872.038	169.333.915	8.686.529	1.054.892.482
Otros cambios en pasivos por obligaciones financieras				
Adición contratos de arrendamiento	-	25.313.954	-	25.313.954
Pago Leasing	-	(17.351.498)	-	(17.351.498)
Traslados, cancelaciones y retiros	-	(1.149.454)	-	(1.149.454)
Costo incremental	6.792	-	-	6.792
Costo amortizado	16.643.858	-	-	16.643.858
Intereses con cargo a resultados	-	14.533.453	102.690.544	117.223.997
Intereses capitalizados	-	-	15.923.699	15.923.699
Intereses pagados	-	(14.533.453)	(111.631.776)	(126.165.229)
Total, otros cambios en pasivos por obligaciones financieras	16.650.650	6.813.002	6.982.467	30.446.119
Saldo a 31 de diciembre, 2023	\$ 893.522.688	176.146.917	15.668.996	1.085.338.601

18. Bonos en circulación

A continuación, se resume el saldo de los bonos ordinarios emitidos:

	Diciembre, 2023	Diciembre, 2022
Porción corriente:		
Intereses por pagar	\$ 4.111.696	4.805.358
	4.111.696	4.805.358
Porción no corriente:		
Bonos ordinarios	\$ 388.886.061	388.805.491

A continuación, se detalla la emisión de bonos por series:

Serie	Plazo en años	Valor nominal	Tasa de interés	Fecha de emisión	Fecha de vencimiento	Fecha de suscripción
A20	20	89.618.000	IPC+4,13%EA	11/12/2012	11/12/2032	10/12/2012
A7	07	126.400.000	IPC+3,65%EA	02/03/2018	02/03/2025	01/03/2018
A25	25	173.600.000	IPC+4,12%EA	02/03/2018	02/03/2043	01/03/2018
Total, bonos emitidos		389.618.000				
Costos Incrementales		(731.939)				
		388.886.061				

Conciliación entre cambios en los pasivos y flujos de efectivo surgidos de actividades de financiación con bonos:

	Bonos	Intereses por pagar	Total
Saldo al 1 de enero, 2022	\$ 499.116.077	2.999.118	502.115.195
Cambios en pasivos por bonos			
Pago de Bonos	(110.382.000)	-	(110.382.000)
Intereses causados	-	60.197.880	60.197.880
Intereses pagados	-	(58.391.640)	(58.391.640)
Amortización costos incrementales	71.414	-	71.414
Saldo a 31 de diciembre, 2022	\$ 388.805.491	4.805.358	393.610.849
Cambios en pasivos por bonos			
Intereses causados	-	61.550.344	61.550.344
Intereses pagados	-	(62.244.006)	(62.244.006)
Amortización costos incrementales	80.570	-	80.570
Saldo a 31 de diciembre, 2023	\$ 388.886.061	4.111.696	392.997.757

19. Cuentas por pagar

El siguiente es un detalle de las cuentas por pagar:

	Diciembre, 2023			Diciembre, 2022		
	Terceros	Entes Relacionados	Total	Terceros	Entes Relacionados	Total
Adquisición de bienes y servicios	\$ 183.716.420	7.376.854	191.093.274	248.815.978	8.846.737	257.662.715
Acreedores	13.415.249	-	13.415.249	13.447.046	18.188	13.465.234
Dividendos por pagar (a)	5.826	59.070.724	59.076.550	5.351	20.000.000	20.005.351
Coberturas por pagar	4.643	-	4.643	25.787	-	25.787
Subsidios asignados por pagar	162.147	-	162.147	99.925	-	99.925
	\$ 197.304.285	66.447.578	263.751.862	262.394.087	28.864.925	291.259.012

a) El siguientes es el movimiento de los dividendos por pagar:

	Diciembre, 2023	Diciembre, 2022
Saldo Inicial	\$ 20.005.351	3.930
Dividendos Decretados	122.907.734	122.971.433
Dividendos Pagados	(83.836.535)	(102.970.012)
Dividendos por pagar	\$ 59.076.550	20.005.351

20. Beneficios a empleados

El siguiente es un detalle de las cuentas por pagar:

	Diciembre, 2023	Diciembre, 2022
Porción corriente:		
Cesantías e intereses sobre cesantías	\$ 3.920.998	3.115.310
Vacaciones	3.893.863	3.246.721
Otros salarios y prestaciones	56	150
	\$ 7.814.917	6.362.181
Porción no corriente:		
Calculo actariales pensiones	\$ 235.197	121.299

21. Provisiones

A continuación, se presenta las provisiones:

	Diciembre, 2023	Diciembre, 2022
Provisiones corrientes	\$ 16.759.722	15.808.182
Provisiones no corrientes	105.997.630	129.844.337
	\$ 122.757.352	145.652.519

La siguiente tabla presenta el movimiento de las provisiones:

	Administrativas	Laborales	Civiles	Plan de Inversión (1)	Obligaciones Potenciales	Total, provisiones
Saldo a 1 de enero de 2022	\$ 2.943.820	531.279	931.077	150.032.922	217.889	154.656.987
Adición provisiones existentes cargadas a gastos	-	160.186	-	-	35.505	195.691
Gasto financiero reajuste de provisiones	-	-	-	11.193.522	-	11.193.522
Actualización compromiso plan de inversión	-	-	-	(7.734.767)	-	(7.734.767)
Reintegro de provisiones	(531.232)	-	-	-	-	(531.232)
Traslado compromiso plan de inversión	-	-	-	(12.127.682)	-	(12.127.682)
Saldo a 31 de diciembre de 2022	\$ 2.412.588	691.465	931.077	141.363.995	253.394	145.652.519
Adición provisiones existentes cargadas a gastos	-	47.339	-	-	118.011	165.350
Gasto financiero reajuste de provisiones	-	-	-	10.763.898	-	10.763.898
Utilización de provisiones	-	(47.665)	(782.047)	-	-	(829.712)
Actualización compromiso plan de inversión	-	-	-	(6.749.191)	-	(6.749.191)
Reintegro de provisiones	-	-	(149.030)	-	-	(149.030)
Traslado compromiso plan de inversión	-	-	-	(26.096.482)	-	(26.096.482)
Saldo a 31 de diciembre de 2023	\$ 2.412.588	691.139	-	119.282.220	371.405	122.757.352

- (1) Compañía Energética de Occidente S.A.S. E.S.P. se comprometió, entre otras, a ejecutar un plan de expansión, reposición, y mejoramiento de la infraestructura para el desarrollo de los servicios de comercialización y distribución en el mercado de comercialización de Cedelca. La CINIIF 12.21 establece para estas obligaciones contractuales para mantener o restaurar la infraestructura, como es el caso del denominado Plan de Inversiones, que deberán reconocerse y medirse de acuerdo con la NIC 37, es decir, según la mejor estimación del desembolso que se requeriría para cancelar la

obligación presente al final del periodo sobre el que se informa. Para contribuir al análisis, se debe remarcar que bajo la modalidad de contratación realizada entre Cedelca y la Compañía Energética de Occidente S.A.S. E.S.P. no se ejecutan contratos de construcción como lo estima la NIIF 15. El retiro de la provisión del plan de inversión corresponde a abonos a la provisión por el compromiso plan de inversión adquirido con Cedelca.

- (2) A continuación, se presenta un detalle de los casos sobre los cuales se constituyeron provisiones al 31 de diciembre 2023 y 2022, debido a que es probable la ocurrencia de fallos adversos para la Compañía:

Tipo de proceso	Demandante	Detalle del proceso	Diciembre, 2023	Diciembre, 2022
Administrativo	Jonatan Mario Villaquirán	Pago de perjuicios ocasionados por las afectaciones físicas y sicológicas sufridas en 6 enero de 2018 por descarga eléctrica, construcción de vivienda Morales Duque Santander.	124.956	124.956
Administrativo	Álvaro Zemanate Ortíz y Otros	perjuicios morales y materiales ocasionados por la muerte prematura y repentina de que fue víctima el señor Livio Zemanate Narváez (q.e.p.d.) y sus familiares, que sucedió en hechos trágicos del 16 de junio de 2017 por descarga eléctrica.	294.546	294.546
Civiles	Internacional Eléctricos Ltda.	Demanda ejecutiva singular de mayor cuantía, solicita librar mandamiento de pago de 5 facturas más intereses moratorios	-	931.077
Administrativo	Ministerio de Minas y Energía	Pago en exceso de intereses. Tribunal Administrativo de Cundinamarca. Rad. 20150112700	1.993.086	1.993.086
Laboral	Arturo Gutierrez de Piñeres Abello	Proceso Laboral tramitado en primera instancia ante el Juzgado 7 laboral de Cali, Radicado 2018-597	221.010	221.010
Laboral	Javier Mauricio Arbeláez	Proceso laboral de primera instancia ante el juzgado 15 laboral de Cali, Radicado 76001-3105-015-2018-00066.00	53.942	53.942
Laboral	Carlos Eduardo Quintero	Reparación Directa. Pago en exceso de intereses. Tribunal Administrativo de Cundinamarca. Rad. 20150112700	-	327
Laboral	Deibe Fabio Rodriguez	Proceso laboral. Juzgado 15 laboral de Cali-RADICACION 2018-0157	210.187	210.186
Laboral	Edwin David Rengifo	Proceso laboral OM Servicios Integrados	50.000	50.000
Laboral	Maria Larrahondo Caicedo y otros	Proceso Laboral. Juzgado 18 civil del circuito de Cali. Rad. 2018-241	156.000	156.000
Obligaciones potenciales	N/A	Cupos Brilla	371.405	253.394
Costos de restauración	N/A	Compromiso ejecución plan de inversión	119.282.220	141.363.995
			122.757.352	145.652.519

22. Impuestos a las ganancias

De acuerdo con la normatividad fiscal vigente, la Compañía está sujeta al impuesto de renta y complementarios. La tarifa aplicable para el año 2023 y en adelante es del 35%.

Las rentas fiscales por concepto del impuesto de ganancias ocasionales se gravan a la tarifa del 10% para el 2022 y para el 2023 y en adelante será del 15%.

La Ley 1819 de 2016, determinó a través del artículo 22 que para la vigencia de 2017 y siguientes, la determinación del impuesto sobre la renta y complementarios, en el valor de los activos, pasivos, patrimonio, ingresos, costos y gastos, de los sujetos pasivos de este impuesto obligados a llevar contabilidad, aplicarán los sistemas de reconocimiento 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.

El término general de firmeza de las declaraciones de renta en 3 años, por lo cual las declaraciones del impuesto sobre la renta de los años gravables 2020, 2021 y 2022 se encuentran abiertas para revisión fiscal por parte de las autoridades tributarias, no se prevén impuestos adicionales con ocasión de una inspección.

Se unifica el término general de firmeza de las declaraciones de renta en 3 años; para las compañías que presenten las siguientes situaciones, la firmeza estará supeditada así:

Año de declaración	Término de firmeza
2015	Declaraciones en las que se liquiden y/o compensen pérdidas quedarán en firme dentro de los cinco (5) años siguientes a la fecha de la presentación de la declaración
2016 al 2018	Las declaraciones que arrojan pérdidas fiscales la firmeza son de doce (12) años; si se compensan pérdidas fiscales, o estuviesen sujetos al régimen de precios de transferencia la firmeza es de seis (6) años.
Año de declaración	Término de firmeza
A partir de la renta 2019	En las declaraciones que se liquiden y/o compensen pérdidas fiscales o que estén sujetos al régimen de precios de transferencia la firmeza será de cinco (5) años.

a. Componentes del gasto por impuesto a las ganancias:

El gasto por impuesto a las ganancias por los años terminados al 31 de diciembre de 2023 y 2022 comprende lo siguiente:

	Diciembre, 2023	Diciembre, 2022
Impuesto sobre la renta corriente	\$ 80.148.678	85.388.613
Impuesto sobre la renta vigencias anteriores	601.305	886.178
impuestos diferidos netos	144.253	441.180
	\$ 80.894.236	86.715.971

b. Reconciliación de la tasa de impuestos de acuerdo con las disposiciones tributarias y la tasa efectiva:

	Periodos terminados en:			
	Diciembre, 2023	%	Diciembre, 2022	%
Utilidad antes de impuesto sobre la renta	S 227.071.933		246.518.623	
Gasto de impuesto teórico calculado de acuerdo con las tasas tributarias vigentes	79.475.176	35,00%	86.281.518	35,00%
Gastos no deducibles	6.141.541	2,70%	8.765.156	3,17%
Ingresos de método de participación no constitutivos de renta	(177.706)	(0,08%)	(232.675)	(0,08%)
Efecto del impuesto del activo financiero	(2.806.285)	(1,24%)	(2.327.616)	(0,84%)
Ajuste de períodos anteriores	601.304	0,26%	886.178	0,32%
Rentas exentas	(23.727)	(0,01%)	(23.839)	(0,00%)
Intereses y otros ingresos no gravados de impuestos	(1.037.216)	(0,46%)	(540.563)	(0,19%)
Descuentos tributarios	(1.278.950)	(0,56%)	(8.361.389)	(3,02%)
Efecto en el impuesto diferido por cambio de tasas tributarias	-	0,00%	3.793.804	1,54%
Otros conceptos	9	(0,00%)	(1.524.603)	(0,62%)
Ganancia Ocasional	90	(0,00%)	-	(0,00%)
Total, gasto del impuesto del período	\$ 80.894.236		86.715.971	
Tasa Efectiva	35,62%		35,18%	

c. Impuestos diferidos con respecto a inversiones en subsidiarias, asociadas

En cumplimiento del párrafo 39 de la NIC 12, las Compañías no registraron impuestos diferidos pasivos relacionados con diferencias temporarias de inversiones en subsidiarias y en asociadas. Lo anterior debido a que: i) Las Compañías tienen el control de las subsidiarias y de la decisión de venta de sus inversiones en asociadas, por consiguiente, puede decidir acerca de la reversión de tales diferencias temporarias; y ii) las Compañías no tiene previsto su realización en un futuro previsible.

d. Impuesto diferido por tipo de diferencia temporal:

Las diferencias entre las bases de los activos y pasivos para propósitos de NCIF y las bases de los mismos para efectos fiscales dan lugar a diferencias temporarias que generan impuestos diferidos calculados y registrados por los años terminados al 31 de diciembre de 2023 y 2022:

Estados financieros

Impuesto diferido activo:

	Saldo al 31 de Diciembre de 2021	Acreditado (cargado a patrimonio) Dec 2617 2022	Acreditable (cargado) a resultados	Acreditable (cargado) a ORI	Saldo al 31 de Diciembre de 2022	Acreditable (cargado) a resultados	Acreditable (cargado) a ORI	Saldo al 31 de Diciembre de 2023
Valoración de derivados	46.547	-	(46.547)	-	-	43.208	-	43.208
Valoración de inversiones de renta fija	(68.456)	-	(166.633)	-	(235.089)	235.071	-	(18)
Provisión para cartera de créditos	14.493.634	-	2.329.385	-	16.823.019	1.438.028	-	18.261.047
Cuentas por cobrar	(3.945.874)	-	(5.764.707)	-	(9.710.583)	(9.125.443)	-	(18.836.024)
Activo intangible en contratos de concesión	(18.632.437)	-	6.166.367	-	(12.466.070)	8.549.889	-	(3.916.182)
Diferencias entre las bases contables y fiscales del costo de propiedades planta y equipo	2.985.392	-	4.541.384	-	7.526.777	7.046.294	-	14.573.070
Diferencias entre las bases contables y fiscales de causación de depreciación de propiedades, planta y equipo	(381.183)	-	(73.933)	-	(455.117)	452.113	-	(3.004)
Diferencias entre las bases contables y fiscales de cargos diferidos de activos intangibles	272	-	-	-	272	(272)	-	-
Provisiones pasivas no deducibles	52.514.719	-	(3.028.035)	-	49.486.683	(7.697.200)	-	41.789.483
Contratos de leasing	16.358.792	-	563.981	-	16.922.775	185.007	-	17.107.781
Otros	(160)	-	198.559	-	198.400	(226.458)	-	(28.060)
Total Impuesto diferido activo	63.371.245	4.719.820	-	68.091.066	900.237	-	68.991.302	

Estados financieros

Impuesto diferido pasivo:

	Saldo al 31 de Diciembre de 2021	Acreditado (cargado a patrimonio) Dec 2617 2022	Acreditado (cargado) a resultados	Acreditado (cargado) a ORI	Saldo al 31 de Diciembre de 2022	Acreditado (cargado) a resultados	Acreditado (cargado) a ORI	Saldo al 31 de Diciembre de 2023
Valoración de inversiones de renta fija variable	(134.132)	-	(3.883)	-	(138.015)	21.185	-	(116.831)
Valoración de inversiones de renta variable	(56.295)	-	7.327	5.058	(43.910)	28.966	(5.187)	(20.130)
Valoración de derivados	696	-	(14.249)	13.552	-	-	-	-
Cuentas por cobrar	(197.370)	-	(250.300)	-	(447.669)	16.931	-	(430.738)
Provisión para cartera de créditos	4.565.239	-	(194.454)	-	4.370.785	1.243.590	-	5.614.375
Diferencias entre las bases contables y fiscales del costo de propiedades planta y equipo	(21.296.971)	(13.135)	348.236	-	(20.961.870)	1.136.987	-	(19.824.883)
Diferencias entre las bases contables y fiscales de causación de depreciación de propiedades, planta y equipo	(9.226.915)	-	(427.986)	-	(9.654.901)	(555.416)	-	(10.210.316)
Diferencias entre las bases contables y fiscales de cargos diferidos de activos intangibles	(10.378.805)	-	2.008.285	-	(8.370.520)	(30.724)	-	(8.401.243)
Beneficios a empleados	(17.280)	-	(317)	(27.329)	(44.926)	38.478	-	(6.449)
Provisiones pasivas no deducibles	259.014	-	62.401	-	321.415	(30.229)	39.997	331.183
Otros	1.390.523	-	4.345.679	-	5.736.202	249.943	-	5.986.145
Activos Financieros en contratos de concesión	(20.343.412)	(3.780.669)	(1.290.899)	-	(25.414.981)	(2.473.163)	-	(27.888.144)
Activo intangible en contratos de concesión	(112.193)	-	17.035	-	(95.159)	17.035	-	(78.124)
Contratos de leasing	(365.618)	-	(5.974.071)	-	(6.339.690)	(708.073)	-	(7.047.763)
Total Impuesto diferido pasivo	(55.913.519)	(3.793.804)	(1.367.197)	(8.719)	(61.083.239)	(1.044.490)	34.811	(62.092.918)
Impuesto diferido, neto	7.457.726	(3.793.804)	3.352.623	(8.719)	7.007.827	(144.253)	34.811	6.898.384

e. Efecto de impuestos corrientes y diferidos en cada componente de otro resultado integral en el patrimonio

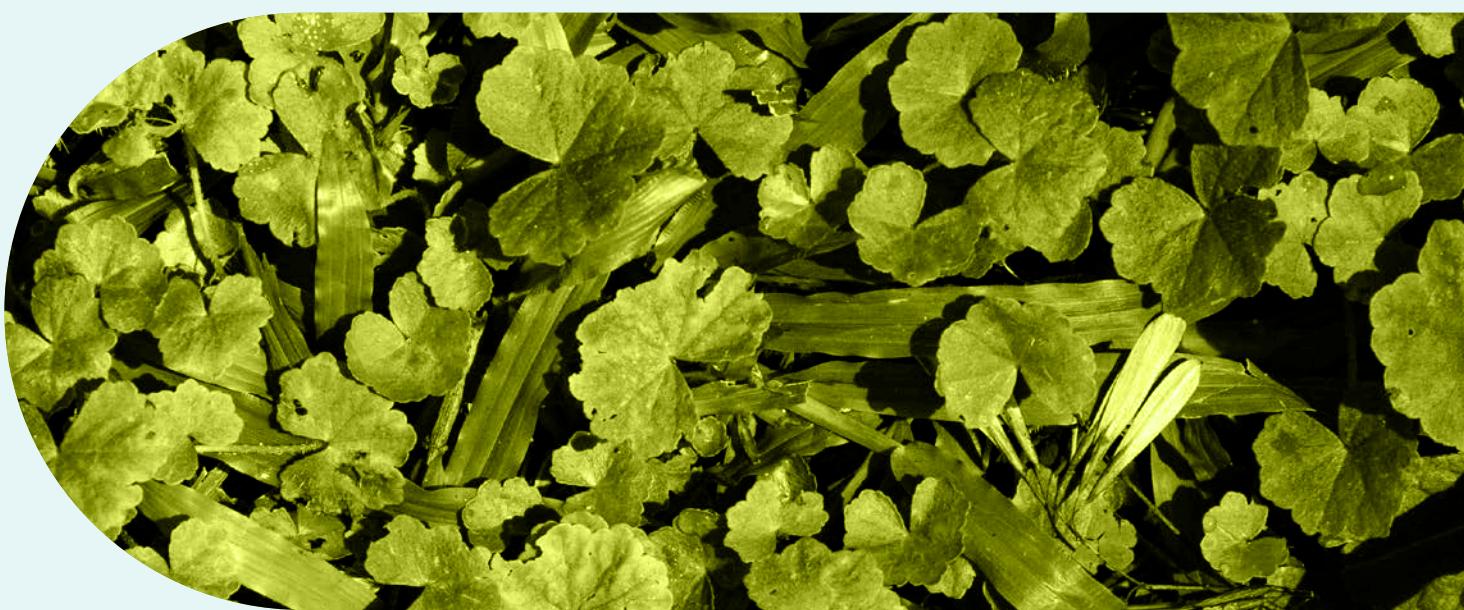
A continuación, los efectos de los impuestos diferidos en cada componente de otro resultado integral:

	31 de diciembre de 2023		31 de diciembre de 2022	
	Monto antes de impuesto	Impuesto ORI	Monto antes de impuesto	Impuesto ORI
Coberturas de flujos de efectivo	21.145	(7.401)	(38.721)	13.552
Subtotal (1)	21.145	(7.401)	(38.721)	13.552
Ganancias (pérdida) actuariales en planes de retiro de empleados	(114.278)	39.997	78.082	(27.329)
Ganancia neta no realizada en instrumentos de patrimonio a valor razonable por patrimonio	(24.762)	2.215	(62.957)	5.058
Subtotal (2)	(139.040)	42.212	15.125	(22.271)
Total, otros resultados integrales durante el ejercicio	(117.895)	34.811	(23.596)	(8.719)

f. Impuesto corriente de renta

	Diciembre, 2023	Diciembre, 2022
Anticipos o saldos a favor por impuestos (a)	\$ 43.865.807	7.529.511
Impuesto corriente de renta (b)	(5.461.138)	(2.951.706)

- (a) Corresponde saldo a favor de renta de Compañía Energética de Occidente S.A.S E.S.P. por \$43.074.070 para el año 2023 y \$6.880.006 para el año 2022 y Orion Contact Center S.A.S. por \$791.737 para el año 2022 y \$649.504 para el año 2022.
- (b) Corresponde al impuesto de renta por pagar del periodo gravable 2023 y 2022 de la compañía Gases de Occidente S.A. E.S.P.



g. Incertidumbres en posiciones fiscales:

Las Compañías al 31 de diciembre de 2023 y 2022 no presentan incertidumbres fiscales que le generen una provisión por dicho concepto, teniendo en cuenta que el proceso de impuestos de renta y complementarios se encuentra regulado bajo el marco tributario actual. Por consiguiente, no existen riesgos que puedan implicar una obligación fiscal adicional.

h. Reforma Tributaria para la Igualdad y la Justicia Social

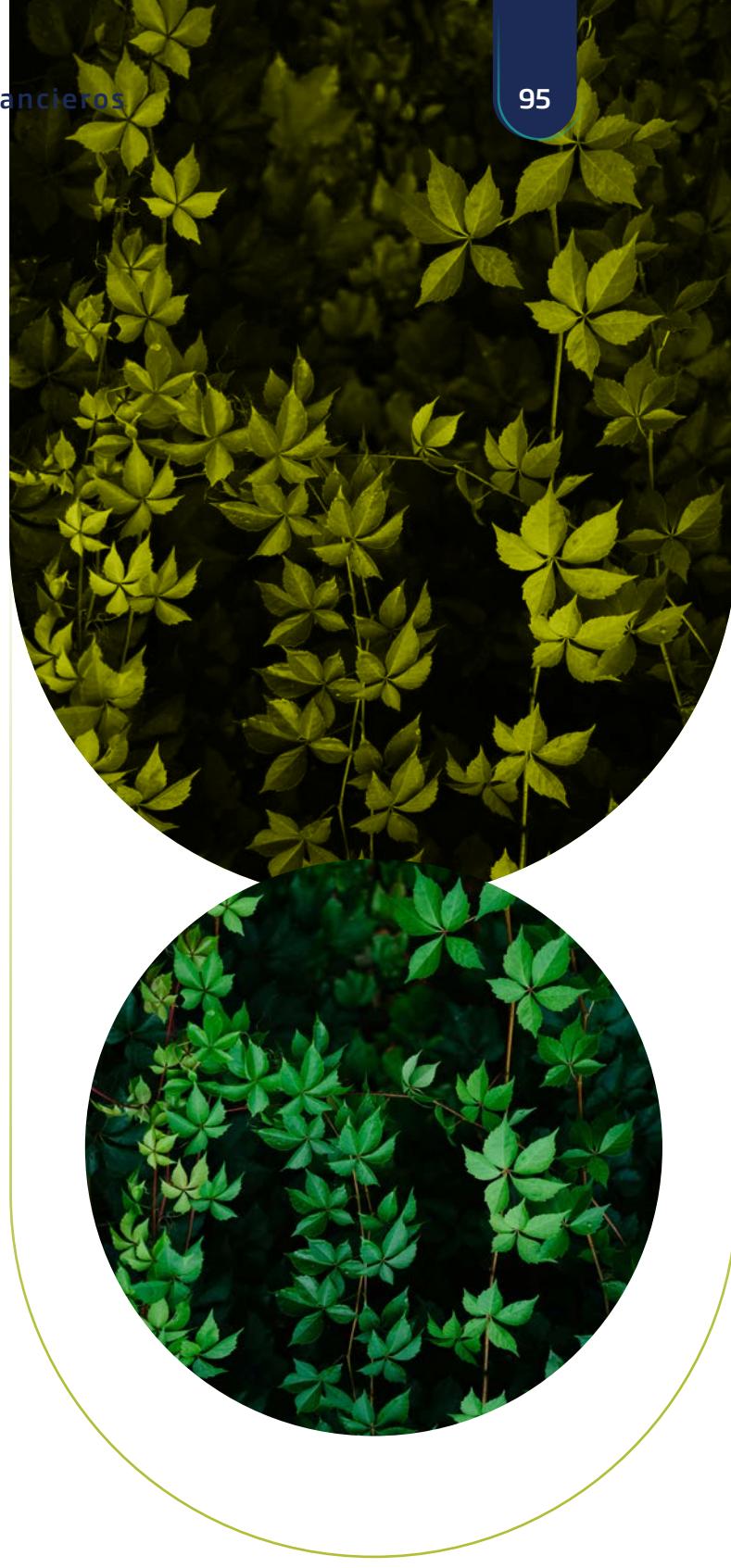
Mediante Ley 2277 del 13 de diciembre de 2022 se adoptó una reforma tributaria, dicha disposición introduce algunas modificaciones en materia del impuesto sobre la renta, las cuales presentamos a continuación:



- La tarifa general de renta se mantiene al 35% para sociedades nacionales y sus asimiladas, los establecimientos permanentes de entidades del exterior y las personas jurídicas extranjeras con o sin residencia en el país obligadas a presentar la declaración anual del impuesto sobre la renta y complementarios.
- Para las instituciones financieras, entidades aseguradoras, reaseguradoras, sociedades comisionistas de bolsa de valores, sociedades comisionistas agropecuarias, bolsas de bienes y productos agropecuarios, agroindustriales o de otros commodities y proveedores de infraestructura del mercado de valores se establece una sobretasa de 5 puntos adicionales de la tarifa general de renta durante los períodos gravables 2023 a 2027, siendo la tarifa total del 40% si tienen una renta gravable igual o superior a 120.000 UVT (\$5.089.440.000 año 2023). La sobretasa estará sujeta a un anticipo del 100%.
- Los contribuyentes que perciban ingresos por extracción de Hulla Carbón de piedra (CIIU 0510) y extracción de Carbón lignito (CIIU 0520), deberán liquidar unos puntos adicionales (5%, 10%) cuando el precio promedio del año gravable se encuentre dentro de ciertos percentiles respecto del promedio de precios mensuales de los 120 meses anteriores al año objeto de declaración y la renta líquida gravable supere 50.000 UVT. (\$2.120.600.000, año 2023).
- Los contribuyentes que perciban ingresos por extracción de petróleo crudo (CIIU 0610), deberán liquidar unos puntos adicionales (5%, 10%, 15%) cuando el precio promedio del año gravable se encuentre dentro de ciertos percentiles respecto del promedio de precios mensuales de los 120 meses anteriores al año objeto de declaración y la renta líquida gravable supere 50.000 UVT. (\$2.120.600.000, año 2023).
- Los contribuyentes cuya actividad principal sea la generación de energía a partir de fuentes hídricas y que tenga una renta líquida superior a 30.000 UVT (\$1.272.360.000 año 2023) deberán liquidar por los años 2023 a 2026 una sobretasa de tres puntos adicionales de impuesto sobre la renta siendo su tarifa del 38%, esta sobretasa está sujeta a un anticipo del 100%. Esta sobretasa no aplica a pequeñas centrales hidroeléctricas cuya capacidad instalada sea inferior a 1.000 Kw.
- Se establece una tarifa diferencial del 15% para la prestación servicios prestados en nuevos hoteles, proyectos de parques temáticos, nuevos proyectos de parques de ecoturismo y agroturismo por un periodo de diez años a partir del inicio de la prestación del servicio.
- Para las empresas editoriales constituidas en Colombia como personas jurídicas, cuya actividad económica y objeto social sea exclusivamente la edición de libros, en los términos de la Ley 98 de 1993, la tarifa será del 15%.
- Para los usuarios de Zonas Francas, se establece una tarifa diferencial del 20% sobre la proporción de renta líquida gravable que corresponda a ingresos por exportación de bienes y servicios, sobre la proporción de renta líquida gravable que corresponda a ingresos diferentes de exportación de bienes y servicios la tarifa de renta será del 35%. Podrán aplicar lo anterior, quienes en 2023 o 2024 acuerden un plan de internacionalización con un umbral máximo de ingresos por operaciones en el TAN e ingresos diferentes a la actividad autorizada. Debe suscribirse un acuerdo anualmente.
- Los servicios provenientes de la prestación de servicios de salud a pacientes sin residencia en Colombia por parte de las zonas francas permanentes especiales de servicios de salud o usuarios industriales de servicios de salud de una zona franca permanente y zonas francas dedicadas al desarrollo de infraestructura relacionada con aeropuertos sumarán como ingresos por exportación de bienes y servicios.
- Las Zonas Francas costa afuera, usuarios industriales de zonas francas permanentes especiales de servicios portuarios, usuarios industriales de Zonas Francas cuyo objeto social principal sea la refinación de combustibles

derivados del petróleo o refinación de biocombustibles industriales, usuarios industriales de servicios que presten los servicios de logística del numeral 1 del artículo 3 de la Ley 1004 de 2005 y a usuarios operadores, tendrán tarifa del 20%. Los usuarios de zona franca contarán con un plazo de 1 año (2023) para cumplir el requisito y su tarifa corresponderá al 20%. Si el crecimiento de ingresos brutos es del 60% en 2022 en relación con 2019 la tarifa del 20% estará vigente hasta 2025. Los usuarios comerciales deberán aplicar la tarifa general del 35%. Para los usuarios de Zona Franca con contratos de estabilidad jurídica, la tarifa será la establecida en el contrato. Sin embargo, no tendrán derecho a la exoneración de aportes de que trata el art. 114-1 Estatuto Tributario y no podrán aplicar la deducción de AFRP (Activos Fijos Reales Productivos) que trataba el Art 158-3. de Estatuto Tributario.

- Se establece un impuesto mínimo para los residentes en Colombia, fijando un impuesto adicional en caso de que el impuesto de renta depurado con algunos ajustes sea inferior al 15% de la utilidad contable antes de impuestos con ciertos ajustes. Así las cosas, los contribuyentes deberán:
 - (i) Determinar el impuesto depurado del contribuyente colombiano, o el impuesto depurado del grupo en caso de que se haga parte de un grupo empresarial.
 - (ii) Determinar la utilidad depurada del contribuyente colombiano o del grupo en caso de que se haga parte de un grupo empresarial, y,
 - (iii) Determinar la tasa de tributación depurada de contribuyente colombiano o del grupo en caso de que se haga parte de un grupo empresarial.
- Si la tasa efectiva (Impuesto depurado/utilidad depurada) es inferior al 15% deberá calcularse el impuesto a adicionar para alcanzar la tasa del quince por ciento (15%) del contribuyente o del grupo en caso de que se haga parte de



un grupo empresarial. Se exceptúan de esta norma las Zonas Económicas y Sociales - ZESE durante el periodo que su tarifa de renta sea del cero (0%), contribuyentes cuya utilidad depurada sea igual o inferior a cero, quienes se rijan por lo previsto en el Art 32 del Estatuto

Tributario. (Concesiones), las empresas industriales y comerciales del estado o sociedades de economía mixta que ejerzan los monopolios de suerte, azar y licores; los hoteles y parques temáticos siempre que no se encuentren obligados a presentar informe país por país.

- Se limita al 3% anual de la renta líquida ordinaria el monto de la sumatoria de algunos ingresos no constitutivos de renta, deducciones especiales, rentas exentas y descuentos tributarios.
- Se deroga el artículo 158-1, eliminando la posibilidad de deducir los costos y gastos asociados a inversiones en Ciencia, Tecnología e Innovación (CTel), es decir estas inversiones únicamente darán derecho a descuento tributario. Se mantiene la posibilidad de tomar como descuento tributario el 30% de las inversiones en Ciencia, Tecnología e Innovación (CTel) que cuenten con aprobación del Consejo Nacional de Beneficios Tributarios (CNBT); la norma previa establecía un descuento del 25%.



- Se elimina la posibilidad de deducir los pagos de regalías de que tratan los artículos 360 y 361 de la Constitución Nacional indistintamente de la denominación del pago, del tratamiento contable y de la forma de pago (Dinero o especie), el monto no deducible corresponde

al costo total de producción de los recursos no renovables.

- Se elimina la posibilidad de tomar como descuento tributario el 50% del ICA efectivamente pagado antes de presentar la declaración. Será deducible el 100% devengado y pagado previo a la presentación de la declaración de renta.
- Continua como deducible el 100% de los impuestos, tasas y contribuciones efectivamente pagados en el año gravable, que guarden relación de causalidad con la generación de renta (salvo el impuesto de renta); será deducible el 50% del gravamen a los movimientos financieros (GMF), independientemente de que tenga o no relación de causalidad con la actividad generadora de renta.
- No serán deducibles pagos por afiliaciones a clubes sociales, gastos laborales del personal de apoyo en la vivienda u otras actividades ajenas a la actividad productora de renta, gastos personales de los socios, partícipes, accionistas, clientes y/o sus familiares, todos los cuales serán considerados ingreso en especie para sus beneficiarios.
- Se establece que los valores no deducibles por condenas provenientes de procesos administrativos, judiciales, o arbitrales, corresponden a los valores que tengan naturaleza punitiva, sancionatoria o de indemnización de perjuicios. (Numeral 3 del Artículo 105 del E.T.).
- Se establece la tarifa del impuesto a las ganancias ocasionales en un 15%.
- Se establece una tarifa de retención en la fuente del 10% para los dividendos recibidos por sociedades nacionales que tengan la naturaleza de no constitutivos de renta ni ganancia ocasional (antes 7,5%), la cual será trasladable a la persona natural residente o al inversionista del exterior. Se mantienen las excepciones establecidas en las normas vigentes. Los dividendos y participaciones recibidos por establecimientos permanentes de sociedades extranjeras nacionales que tengan la naturaleza de no constitutivos de

renta ni ganancia ocasional estarán gravados a la tarifa especial del 20%.

- Se dispuso que el impuesto sobre los dividendos gravados se determinará: (i) aplicando la tarifa de renta correspondiente al año en que se decreten (35%) y (ii) sobre el remanente se aplicará la tarifa que corresponda al dividendo no gravado, dependiendo del beneficiario (si es persona natural residente o sucesión ilíquida

de causante residente se aplicará la tabla del artículo 241 del Estatuto Tributario).

Los dividendos decretados con cargo a utilidades de los años 2016 y anteriores conservarán el tratamiento vigente para ese momento; y aquellos correspondientes a utilidades de los años 2017 y 2018 y 2019 que se decreten a partir del 2020 se regirán por las tarifas dispuestas en la Ley 2010.

23. Otros pasivos no financieros

El siguiente es un detalle de los otros pasivos no financieros:

	Diciembre, 2023	Diciembre, 2022
Recaudos a favor de terceros	\$ 7.537.636	8.506.604
Retenciones y autorretenciones en la fuente	11.403.432	9.436.823
Retención de industria y comercio por pagar	1.024.425	1.569.140
Otros impuestos y contribuciones por pagar	12.516.162	14.736.388
Impuesto al valor agregado por pagar	1.516.466	848.034
Depósitos recibidos de terceros (a)	28.031.919	49.615.168
Anticipos e ingresos recibidos por anticipado (b)	3.760.625	4.353.914
	\$ 65.790.665	89.066.071

- (a) Está conformado principalmente por los recursos que entrega el Ministerio de Minas y Energía a Compañía Energética de Occidente S.A.S. E.S.P. por los siguientes conceptos: Subsidios FOES (Fondo de Energía Social) y FAER (Fondo Financiero Para La Energización De Las Zonas Rurales Interconectadas), para la cobertura de los planes, programas y proyectos de inversión

priorizados, así como, la construcción e instalación de la nueva infraestructura eléctrica con el objetivo de mejorar la satisfacción de la demanda de energía en las zonas rurales interconectadas. La disminución corresponde principalmente a que se recibieron menores recursos de FAER durante el primer trimestre del año 2023 que se utilizaron para la construcción de proyectos, adicional a esto se recibió un menor valor de recursos que el año 2022.

(b) El siguiente es el movimiento de los anticipos recibidos por clientes:

	Diciembre, 2023	Diciembre, 2022
Saldo al inicio del periodo	\$ 4.353.914	3.294.574
Anticipos recibidos durante el periodo	9.738.678	6.968.261
Reconocimiento de ingresos ordinarios	(10.331.967)	(5.908.921)
Saldo al final del periodo	\$ 3.760.625	4.353.914

24. Patrimonio

Capital suscrito y pagado - El capital autorizado al 31 de diciembre de 2023 y 2022, está conformado por 1.938.401 acciones comunes con valor nominal de \$19.289,8636 pesos, cada una, las cuales están suscritas y pagadas a esas fechas.

Reservas - El saldo de las reservas se detalla así:

	Diciembre, 2023	Diciembre, 2022
Reserva legal	\$ 19.350.538	19.350.538
Reserva para futuros ensanches	17.303.204	17.303.204
Reserva ocasional	127.959.097	96.318.091
Otras reservas	103.094.644	94.046.928
	\$ 267.707.483	227.018.761

Reserva legal - Las compañías están obligadas a apropiar como reserva legal el 10% de sus ganancias netas semestrales hasta que el saldo de la reserva sea equivalente al 50% del capital suscrito.

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

Reserva ocasional - Las reservas ocasionales corresponden a reservas por utilidades bajo NCIF y reservas fiscales.

Otros resultados integrales (ORI) - El saldo de otros resultados integrales se compone de lo siguiente:

	Diciembre, 2023	Diciembre, 2022
Por valor revaluación de activos	\$ (97.548)	(72.787)
Por operaciones de coberturas (nota 6)	(4.643)	(25.787)
Por beneficios a empleados	(30.423)	83.855
Por impuesto diferido	12.272	(24.039)
	\$ (120.342)	(38.758)

Distribución de utilidades

Mediante acta No. 71 de la Asamblea General de Accionistas del 09 de marzo de 2023 se decretó lo siguiente:

- Pago de un dividendo ordinario de \$48.493,5779 pesos por acción sobre 1.938.401 acciones para ser pagados en el mes de noviembre y en el mes de diciembre de 2023, por un valor total de \$ 94.000.000.
- Liberación de reservas por \$ 101.887.711
- Apropiación para reserva por utilidad bajo NCIF por \$ 9.047.716.
- Reserva a disposición de los accionistas por \$ 133.528.717.

Mediante acta No. 68 de la Asamblea General de Accionistas del 14 de marzo de 2022 se decretó lo siguiente:

- Pago de un dividendo ordinario de \$49.009,4670 pesos por acción sobre 1.938.401 acciones para ser pagados a los 20 días del mes de octubre, a los 21 días de noviembre y a los 20 días de diciembre 2022, por un valor total de \$ 95.000.000.
- Liberación de reservas para distribución de dividendos por \$ 71.493.258.
- Apropiación para reserva parte de la utilidad bajo NCIF por \$ 8.638.597.
- Reserva a disposición de los accionistas por \$ 101.887.711.



25. Ingresos de actividades ordinarias

El siguiente es un detalle de ingresos de actividades ordinarias por los años terminados en:

	Diciembre, 2023	Diciembre, 2022
Contratos con clientes		
Distribución de gas natural	\$ 1.493.361.928	1.338.719.018
Generación y distribución de energía	691.219.673	614.518.932
Ingreso por conexión y acometidas internas	62.271.398	58.979.652
Bienes Comercializados	22.103.616	23.206.085
Comisión y otros gastos financiación no bancaria (a)	20.183.915	17.349.160
Instalaciones y servicios técnicos	6.511.855	6.676.658
Servicio de telecomunicaciones	4.682.833	3.455.883
Ingresos por concesiones	3.983.243	1.256.435
Otros Servicios	12.944.796	7.241.487
	\$ 2.317.263.257	2.071.403.310

26. Otros ingresos

El siguiente es un detalle de otros ingresos por los años terminados en:

	Diciembre, 2023	Diciembre, 2022
Rendimientos Financiación no bancaria (a)	\$ 117.246.381	72.894.458
Reconocimiento leasing financiero	26.499.034	16.825.638
Rendimientos servicios técnicos e instalaciones	20.588.189	16.796.847
Rendimiento leasing financiero	4.157.582	1.789.293
Contratos de arrendamientos	5.274.356	4.696.865
	\$ 173.765.542	113.003.101

- (a) La variación corresponde al aumento de los intereses generados por la cartera de consumo de créditos Brilla, esto derivado del incremento en la colocación de nuevos créditos para este segmento de negocio.

27. Costos de venta y prestación de servicios

El siguiente es un detalle de los costos de venta y prestación de servicios por los años terminados en:

	Diciembre, 2023	Diciembre, 2022
Costos por distribución de gas natural (a)	\$ 1.168.733.488	1.055.732.803
Costos por distribución y comercialización de energía (b)	379.630.765	299.483.792
Costos por conexiones	62.066.893	56.041.560
Beneficios a empleados	121.543.769	103.574.378
Mantenimientos y materiales	37.047.021	30.700.052
Costo por venta de servicios	24.360.866	18.865.846
Amortizaciones	41.560.554	38.668.895
Depreciaciones	10.265.518	9.486.548
Costos generales	22.531.666	20.891.641
Honorarios y asesorías	16.357.640	15.453.106
Bienes comercializados	15.111.533	14.521.929
Reconocimiento bajo leasing financiero	25.883.215	16.403.029
Arriendos	6.465.471	5.999.025
Seguros	3.284.355	3.546.436
Costo financiación no bancaria (c)	43.732.381	25.591.375
Servicios públicos	5.667.330	4.358.631
Aseo y vigilancia	2.850.012	2.867.335
Impuestos	1.276.517	1.008.223
Papelería, afiliaciones y publicaciones	2.315.340	1.535.964
Transportes y peajes	932.737	932.557
Construcción de concesiones	3.983.243	1.256.435
Deterioro de inventarios	(102.838)	156.871
	\$ 1.995.497.476	1.727.076.431

- (a) El aumento corresponde a mayor compra de gas para atender el mercado residencial y comercial, este último influenciado por el incremento en la demanda generada por los nuevos contratos de venta de capacidad de transporte a Ecopetrol con clientes de despacho térmico.
- (b) El costo de energía aumento en \$80.146.973, principalmente en el negocio de comercialización, donde la variación del precio de compra

en contratos al mismo periodo del 2023 se ubicaba en promedio en 738.38 \$/kWh y en diciembre 2022 está sobre los 286.43 \$/kWh.

- (c) El incremento en el costo financiero asignado al negocio de Brilla se deriva del aumento del DTF, indicador que es utilizado para el cálculo de la tasa de interés de los bonos. Para los períodos comparados 2023 vs 2022 el indicador paso de un promedio de un 12,69% a un 13,77%.

28.**Gastos de administración y ventas**

El siguiente es un detalle de los gastos de administración y ventas por los años terminados en:

	Diciembre, 2023	Diciembre, 2022
Beneficios a empleados	\$ 24.660.702	30.036.200
Honorarios	51.669.146	28.118.363
Mantenimientos y materiales	1.718.425	1.708.903
Gastos generales administrativos	24.388.425	20.336.113
Provisiones	16.320	(335.545)
Impuestos Administrativos	38.042.899	29.915.372
Depreciación administrativa	2.123.454	1.599.542
Amortización administrativa	780.954	627.789
	\$ 143.400.325	112.006.737

29.**Deterioro por perdidas crediticias esperadas**

El siguiente es un detalle del deterioro de cartera por perdidas esperadas por los años terminados en:

	Diciembre, 2023	Diciembre, 2022
Deterioro cuentas por cobrar	\$ 21.650.564	21.754.537
Deterioros deudores FNB	9.036.353	5.718.754
Deterioro otros deudores	2.820.888	197.872
Deterioro arrendamientos financieros	44.355	10.549
Deterioro préstamos hipotecarios empleados	77	354
Reintegro de deterioro deudores	(3.216.883)	(4.731.052)
Reintegro deterioro FNB	(2.466.433)	(1.183.322)
Reintegro deterioro préstamos hipotecarios	(20.970)	(556)
Reintegro deterioro arrendamientos financieros	(532)	(6.316)
	\$ 27.847.419	21.760.820

30. Otros ingresos y gastos, neto

El siguiente es un detalle del deterioro de cartera por perdidas esperadas por los años terminados en:

Otros ingresos	Diciembre, 2023	Diciembre, 2022
Aprovechamientos	\$ 9.276.973	4.197.760
Honorarios	12	137.382
Utilidad derechos de uso	91.878	157.898
Utilidad en venta de equipos, muebles y enseres de oficina	4.579	-
Utilidad en valor razonable propiedad de inversión	-	5.725
Otros ingresos	387.940	1.001.127
	\$ 9.761.382	5.499.892
Otros gastos	Diciembre, 2023	Diciembre, 2022
Pérdida en baja de activos	\$ 65.679	250.095
Perdida en valor razonable propiedad de inversión	13.834	-
Donaciones	5.266.118	3.845.342
Otros gastos	994.246	578.541
	\$ 6.339.877	4.673.978
Otros, neto	\$ 3.421.505	825.914



31. Ingresos financieros

El siguiente es un detalle de los ingresos financieros por los años terminados en:

	Diciembre, 2023	Diciembre, 2022
Intereses y rendimientos (a)	\$ 25.529.063	8.674.609
Rendimientos con vinculados económicos (b)	17.314.119	-
Rendimientos Beneficios a empleados	532.572	529.740
Ingresos por activo financiero concesión	15.084.138	10.338.617
Otros ingresos financieros por recargo de mora	5.829.237	4.264.094
Costo amortizado deudores de servicios	357.976	549.053
	\$ 64.647.105	24.356.113

- (a) El incremento corresponde en mayor medida al alza de las tasas de rentabilidad en el mercado para los fondos de inversión el promedio del año 2023 fue alrededor de 13,6%, comparado con el promedio del año 2022 fue de 3,96%, registrando una diferencia de 100 puntos básicos.
- (b) El aumento se presenta principalmente por el efecto de los intereses del crédito activo con Promigas S.A. E.S.P, a una tasa IBRM + 5,1.

32. Gastos financieros

El siguiente es un detalle de los gastos financieros por los años terminados en:

	Diciembre, 2023	Diciembre, 2022
Intereses bonos emitidos	\$ 21.441.743	36.527.706
Intereses obligaciones financieras (b)	115.791.192	40.131.890
Gasto financiero plan de inversión (nota 18) (a)	10.763.898	11.193.522
Intereses contratos arrendamiento (nota 14)	14.533.453	13.105.679
Otros gastos financieros	552.826	602.551
Comisiones y gastos bancarios	3.088.905	878.183
	\$ 166.172.017	102.439.531



- (a) Incluye para 2023 el gasto financiero por la actualización de las variables macroeconómicas (IPC y TES) del pasivo por el Compromiso Plan de Inversión del contrato de gestión con Cedelca, y las amortizaciones mensuales de este (Nota 21 - Provisiones):

	Diciembre, 2023	Diciembre, 2022
Amortización PDI	10.763.898	7.450.616
Ajuste IPC y TES	-	3.742.906
Efecto Neto	10.763.898	11.193.522

- (b) El incremento corresponde a mayor valor causado por intereses de obligaciones financieras, debido a que en lo corrido del año 2023 se adquirió nueva deuda, (BBVA por \$36.000.000, ITAU por \$30.000.000) adicional a ello, aumentaron las tasas de interés del Banco de la República al 18,25% EA y 14,85% EA, respectivamente para el corte de diciembre 2023 y 2022.

33. Diferencia en cambio, neta

El siguiente es un detalle del efecto por diferencia en cambio realizada y causada por los años terminados en:

	Diciembre, 2023	Diciembre, 2022
Diferencia en cambio causada	\$ (17.997)	37.655
Diferencia en cambio realizada	402.026	(488.735)
	\$ 384.029	(451.080)

34. Saldos y transacciones con entes relacionados

De acuerdo a la "NIC 24 - Partes relacionadas": una parte relacionada es una persona o entidad que está relacionada con la entidad que prepara sus estados financieros en las cuales se podría ejercer control o control conjunto sobre la entidad que informa; ejercer influencia significativa sobre la entidad que informa; o ser considerado miembro del personal clave de la gerencia de la entidad que informa o de una controladora de la entidad que informa. Dentro de la definición de parte relacionada se incluye a personas y/o familiares relacionados con la entidad, entidades que son miembro del mismo grupo (controladora y subsidiarias), asociadas o negocios conjuntos de la entidad o de entidades del Grupo, planes de beneficio post-empleo para beneficio de los empleados de una entidad que informa o de una entidad relacionada.

Se consideran partes relacionadas:

- 1) Un vinculado económico es una persona o entidad que está relacionada con alguna entidad del grupo a través de transacciones como transferencias de recursos, servicios y obligaciones, con independencia de que se cargue o no un precio. Para las compañías se denominan transacciones entre vinculados económicos todo hecho económico celebrado con los accionistas y entidades de la controladora.
- 2) Los accionistas que individualmente posean más del 10% del capital social de las compañías.
- 3) Personal clave de la gerencia: son aquellas personas que tienen autoridad y responsabilidad de planificar dirigir y controlar las actividades de la entidad directa o indirectamente, incluyendo cualquier director o administrador (sea o no ejecutivo) de la entidad, incluye al gerente general, gerentes de áreas, directores y miembros de Junta Directiva.

- 4) Entidades subordinadas: compañías donde se ejerce control de acuerdo con la definición de control de código de comercio y la "NIIF 10 - Estados Financieros Consolidados".
- 5) Entidades asociadas: compañías donde se tiene influencia significativa, la cual generalmente se considera cuando se posee una participación entre el 20% y el 50% de su capital.

Operaciones con partes relacionadas

Durante los años terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022 no se llevaron a cabo transacciones significativas de las siguientes características:

- Servicios gratuitos o compensados con cargo a una compañía relacionada.
- Préstamos que impliquen para el mutuario una obligación que no corresponda a la esencia o naturaleza del contrato de mutuo.

Las transacciones realizadas entre partes relacionadas se han llevado a cabo en condiciones de equivalencia a las de transacciones con independencia mutua entre las partes.

El siguiente es el resumen de los activos y pasivos al 31 de diciembre de 2023 y 2022, por transacciones realizadas durante los años terminados en esas fechas, con las compañías, no controladas, accionistas, representantes legales y administradores:

	Accionistas	Asociadas	Vinculadas	Otras Relacionadas	Total
Diciembre, 2023					
Activos					
Efectivo	\$ -	-	-	18.073.014	18.073.014
Inversiones en asociadas	-	1.742.470	-	-	1.742.470
Deudores	112.132.743	1.313.002	2.093.116	499.100	116.037.961
	112.132.743	3.055.472	2.093.116	18.572.114	135.853.445
Pasivos					
Obligaciones financieras	357.463.890	-	-	-	357.463.890
Cuentas por pagar	59.264.820	4.552.864	2.507.906	121.988	66.447.578
	\$ 416.728.710	4.552.864	2.507.906	121.988	423.911.468
Diciembre, 2022					
Activos					
Efectivo	\$ -	-	-	50.515.875	50.515.875
Inversiones en asociadas	-	2.068.066	-	-	2.068.066
Deudores	656.844	1.313.002	573.168	503.348	3.046.362
	656.844	3.381.068	573.168	51.019.223	55.630.303
Pasivos					
Obligaciones financieras	197.424.926	-	-	-	197.424.926
Cuentas por pagar	20.187.291	5.779.835	2.766.236	131.563	28.864.925
	\$ 217.612.217	5.779.835	2.766.236	131.563	226.289.851



El siguiente es el resumen de los ingresos y egresos al 31 de diciembre de 2023 y 2022, por transacciones realizadas durante los años terminados en esas fechas, con las compañías, no controladas, accionistas, representantes legales y administradores:

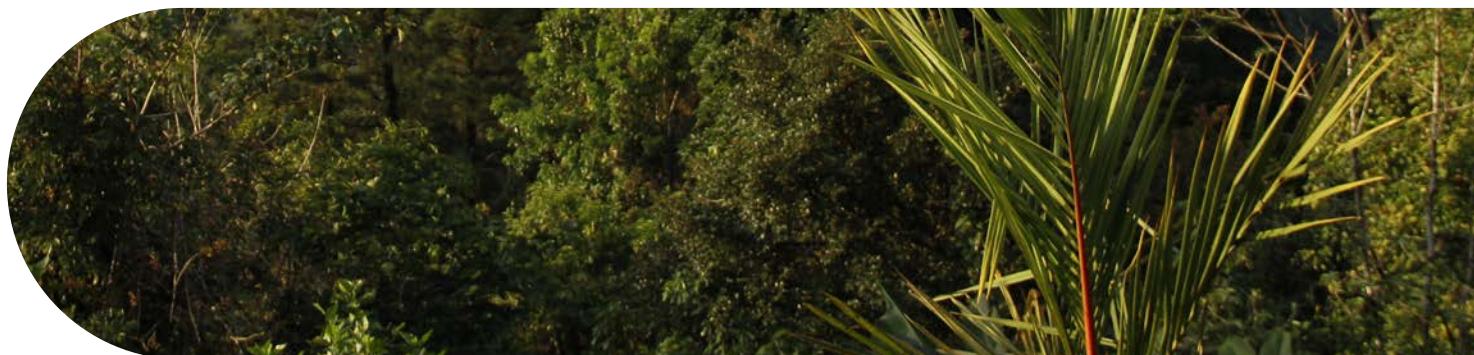
	Accionistas	Miembros de la junta directiva	Personal Clave de la Gerencia	Asociadas	Vinculadas	Otras Relacionadas	Total
Diciembre, 2023							
Ingresos							
Ingresos de actividades ordinarias	\$ 76.507	-	-	-	6.767.698	1.652.151	8.496.356
Ingresos financieros	17.314.119	-	-	-	-	6.914.787	24.228.906
Participación en ganancias de asociadas	-	-	-	507.732	-	-	507.732
Otros ingresos	1.282.313	-	-	-	-	-	1.282.313
	\$ 18.672.939	-	-	507.732	6.767.698	8.566.938	34.515.307
Egresos							
Costos de venta y prestación de servicios	963.812	-	-	58.459.035	11.066.569	1.855.217	72.344.633
Sueldos y salarios	-	10.710.044	-	-	-	-	10.710.044
Gastos de administración y venta	103.345	-	10.710.044	-	21.405.103	151.347	32.369.839
Intereses	53.174.511	-	-	-	-	38.009	53.212.520
Honorarios	-	1.018.480	-	-	-	-	1.018.480
	\$ 54.241.668	11.728.524	10.710.044	58.459.035	32.471.672	2.044.573	169.655.516
Diciembre, 2022							
Ingresos							
Ingresos de actividades ordinarias	\$ 82.063	-	-	-	-	22.575	104.638
Ingresos financieros	-	-	-	-	-	733.784	733.784
Participación en ganancias de asociadas	-	-	-	664.784	-	-	664.784
	\$ 82.063	-	-	664.784	-	756.359	1.503.206
Egresos							
Costos de venta y prestación de servicios	662.321	-	-	56.588.806	10.293.327	(182.507)	67.361.947
Sueldos y salarios	-	-	8.592.068	-	-	-	8.592.068
Gastos de administración y venta	516.859	309.818	-	-	2.007.908	160.098	2.994.683
Intereses	23.248.014	-	-	-	-	40.794	23.288.808
Honorarios	-	282.000	-	-	-	-	282.000
	\$ 24.427.194	591.818	8.592.068	56.588.806	12.301.235	18.385	102.519.506

A continuación, se detallan los saldos de activos con las compañías relacionadas:

	Efectivo		Inversiones en asociadas		Deudores		
	Diciembre, 2023	Diciembre, 2022	Diciembre, 2023	Diciembre, 2022	Diciembre, 2023	Diciembre, 2022	
Promigas S.A. E.S.P.	\$ -	-	-	-	-	112.132.743	656.844
Surtidora de Gas del Caribe S.A. E.S.P.	-	-	-	-	-	1.805.648	261.788
Gases del Pacífico S.A.C	-	-	-	-	-	257.109	311.380
Gases del Norte del Perú S.A.C.	-	-	-	-	-	30.359	-
E2 - Energía Eficiente S.A.	-	-	1.742.470	2.068.066	1.313.002	1.313.002	
Banco Av Villas S. A.	4.894.037	8.300.426	-	-	-	-	-
Banco de Bogotá S. A.	6.648.723	37.545.855	-	-	-	-	-
Banco de Occidente S.A.	6.530.254	4.669.594	-	-	-	-	-
Hoteles Estelar de Colombia S. A.	-	-	-	-	498.221	502.573	
Pensiones y Cesantías Porvenir	-	-	-	-	879	775	
	\$ 18.073.014	50.515.875	1.742.470	2.068.066	116.037.961	3.046.362	

A continuación, se detallan los saldos de pasivos con las compañías relacionadas:

	Obligaciones financieras		Cuentas por pagar	
	Diciembre, 2023	Diciembre, 2022	Diciembre, 2023	Diciembre, 2022
Promigas S.A. E.S.P.	\$ 357.463.890	197.424.926	59.264.820	20.187.291
Transoccidente S.A. E.S.P.	-	-	905.310	929.549
Surtidora de Gas del Caribe S.A. E.S.P.	-	-	877.251	7.561
Enlace Servicios Empresariales Globales S.A.S.	-	-	725.345	1.829.126
Energía Eficiente S.A.	-	-	4.552.864	5.779.835
Alpopular S. A.	-	-	81.293	88.013
Banco de Bogotá S. A.	-	-	1.151	5.109
Fiduciaria Bogotá S. A.	-	-	4.141	-
Corporación Financiera Colombiana S. A.	-	-	9.403	-
Hoteles Estelar de Colombia S. A.	-	-	26.000	38.441
	\$ 357.463.890	197.424.926	66.447.578	28.864.925



A continuación, se detallan los saldos de Ingresos, costos y gastos con las compañías relacionadas:

	Ingresos de actividades ordinarias y otros ingresos		Método de participación		Ingresos financieros	
	Diciembre, 2023	Diciembre, 2022	Diciembre, 2023	Diciembre, 2022	Diciembre, 2023	Diciembre, 2022
Promigas S.A. E.S.P.	\$ 1.358.820	82.063	-	-	17.314.119	-
Surtidora de Gas del Caribe S.A. E.S.P.	5.109.764	-	-	-	-	-
Gases del Pacífico S.A.C	1.572.230	-	-	-	-	-
Gases del Norte del Perú S.A.C.	30.361	-	-	-	-	-
Enlace Servicios Empresariales Globales S.A.S.	55.343	-	-	-	-	-
Alpopular S. A.	2.164	-	-	-	-	-
Energía Eficiente S.A.	-	-	507.732	664.784	-	-
Banco Av Villas S. A.	120.699	-	-	-	109.000	387.443
Banco de Bogotá S. A.	23.867	-	-	-	6.805.787	346.341
Hoteles Estelar de Colombia S. A.	1.494.438	22.575	-	-	-	-
Pensiones y Cesantías Porvenir	10.983	-	-	-	-	-
	\$ 9.778.669	104.638	507.732	664.784	24.228.906	733.784

	Costo de venta y prestación de servicios		Gastos de administración y ventas		Gastos financieros	
	Diciembre, 2023	Diciembre, 2022	Diciembre, 2023	Diciembre, 2022	Diciembre, 2023	Diciembre, 2022
Promigas S.A. E.S.P.	\$ 963.812	662.321	103.345	516.859	53.174.511	23.248.014
Transoccidente S.A. E.S.P.	10.189.318	10.293.327	-	-	-	-
Surtidora de Gas del Caribe S.A. E.S.P.	877.251	-	-	-	-	-
Enlace Servicios Empresariales Globales S.A.S.	-	-	21.405.103	2.007.908	-	-
Energía Eficiente S.A.	58.459.035	56.588.806	-	-	-	-
Alpopular S. A.	16.032	125.106	-	-	-	-
Banco de Bogotá S. A.	-	-	-	-	24.089	27.794
Banco de Occidente S.A.	-	-	-	-	-	-
Corporación Financiera Colombiana S. A.	1.502.914	(518.176)	-	-	-	-
Compañía Hotelera Cartagena de Indias S.A.	-	3.099	3.553	1.329	-	-
Fiduciaria Bogotá S. A.	41.760	36.000	-	-	-	-
Fiduciaria Corficolombiana S. A.	-	-	-	-	13.920	13.000
Hoteles Estelar de Colombia S. A.	294.511	171.464	147.794	158.769	-	-
	\$ 72.344.633	67.361.947	21.659.795	2.684.865	53.212.520	23.288.808

Compensación del personal clave de la Gerencia

El personal clave de la Gerencia incluye al gerente, gerentes de área y directores. La compensación recibida por el personal clave de la gerencia se compone de lo siguiente:

	Diciembre, 2023	Diciembre, 2022
Conceptos		
Salarios	\$ 10.025.561	8.041.994
Beneficios a empleados	684.483	550.074
Total	\$ 10.710.044	8.592.068

A continuación, el detalle del personal clave de la Gerencia:

	No. De ejecutivos	
	Diciembre, 2023	Diciembre, 2022
Gerentes generales	3	3
Gerentes de área	10	9
Otros cargos de dirección	27	29
Total	40	41

35. Compromisos y contingencias

Compromisos:

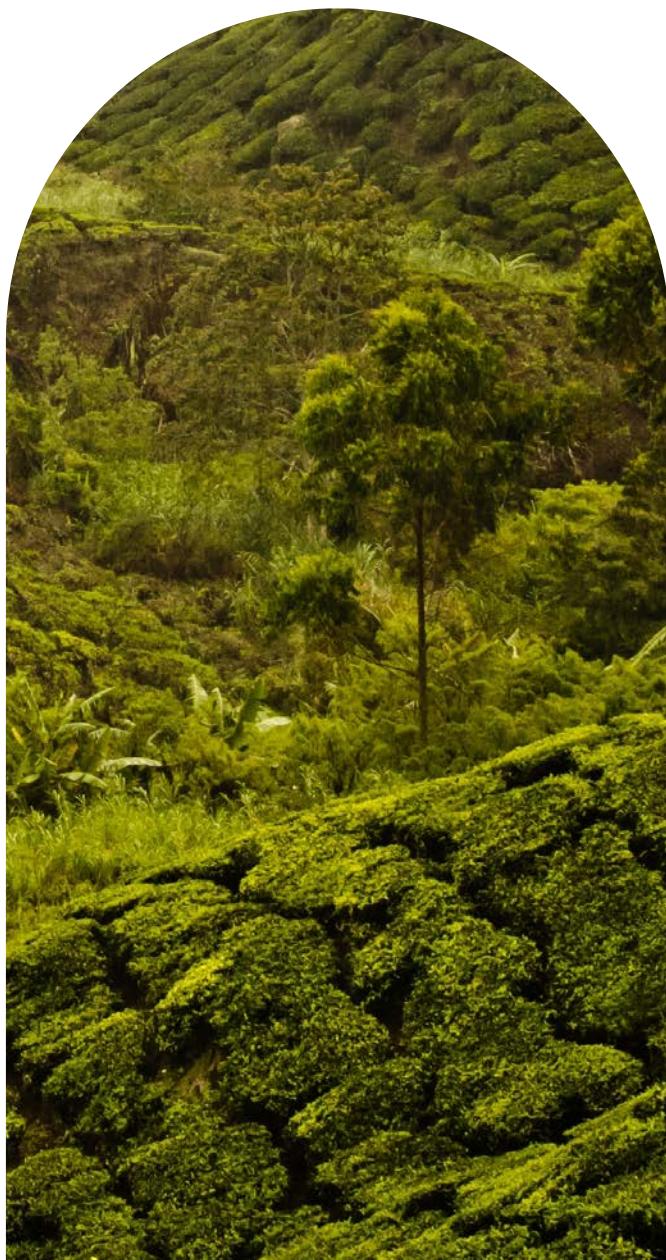
- Contrato Fideicomiso:

Gases de Occidente S.A. E.S.P. Constituyó un Contrato de Fiducia Mercantil irrevocable de Administración de Recursos Fideicomiso con Corficolombiana S.A., relacionado con el Programa Bono GNCV a partir del año 2010. Dicho contrato cumplió la vigencia pactada y se constituyó un nuevo Contrato de Fiducia

Mercantil irrevocable de Administración de Recursos Fideicomiso con Corficolombiana S.A, conforme a lo dispuesto en el Acuerdo del Bono de Conversiones GNC-IV (suscrito el 21 de marzo de 2017) de colaboración para incentivar la comercialización, distribución y consumo de gas natural comprimido vehicular en el mercado del occidente del país, en este se contempla a Gases de Occidente S.A. E.S.P. con la responsabilidad de operador administrativo a diciembre 31 de 2023 esta fiducia mercantil está registrada por \$3.233.634.

- El 16 de junio 2023 se renovó la póliza de cumplimiento No. CUM 0003958, cuya vigencia es del 21 de junio de 2023 al 20 junio de 2024, al contrato de gestión suscrito entre Compañía Energética de Occidente S.A.S. E.S.P. y Centrales Eléctricas del Cauca S.A. E.S.P., por \$982.827. (Ver nota 1)
- Compromiso pago de aportes a Fiducia Mercantil de Administración y pagos

Con el fin de aunar esfuerzos para financiar la adquisición de transportes de carga que desde su fabricación el sistema de propulsión sea exclusivamente por gas natural a personas naturales o jurídicas que tengan experiencia prestando servicios de transporte en el país, se suscribió en agosto de 2023, un contrato de fiducia mercantil de administración y pagos de compañías de gas con Alianza Fiduciaria S.A., donde participan, diversas compañías del sector, dentro de las cuales se encuentran también Promigas S.A. E.S.P., Gases de Occidente S.A. E.S.P. y Surtidora de Gas del Caribe S.A. E.S.P., donde se establecen que los fideicomitentes se obligan desde el momento de la celebración del contrato a generar unos aportes al patrimonio autónomo de acuerdo con un cronograma de pagos.



Litigios

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, las compañías tenían los siguientes litigios y demandas individuales a favor y en contra:

	Diciembre, 2023		Diciembre, 2022	
	Cantidad	Valor	Cantidad	Valor
Procesos ordinarios:				
Entre \$1 y \$1.000.000	28	8.117.653	26	7.821.306
Entre \$1.000.001 y \$3.000.000	10	15.883.451	7	10.617.890
De \$3.000.001 en adelante	2	8.492.252	2	8.492.252
Ordinarios	40	32.493.356	35	26.931.448
Laborales	17	2.128.019	14	1.625.019
Total, procesos	57	34.621.375	49	28.556.467
Derechos contingentes				
Derechos contingentes				
Litigios y demandas	12	60.661.917	9	60.352.008
Total	12	60.661.917	9	60.352.008

36. Operación por segmento

La información por segmentos se estructura en función de las distintas líneas de negocio de Gases de Occidente y sus subordinadas. Las líneas de negocio que se describen seguidamente se han establecido de acuerdo a la estructura organizativa de la Compañía que tiene en cuenta la naturaleza

de servicios y productos ofrecidos. La estructura de esta información está diseñada como si cada línea de negocio se tratará de un negocio autónomo y dispusiera de recursos propios independientes que se distribuyen en función de los activos asignados a cada línea conforme a un sistema interno de distribución porcentual de costos.

Los segmentos de operación de la Compañía y sus subordinadas están conformados de la siguiente manera:

NEGOCIOS DE DISTRIBUCIÓN		
Distribución de gas natural	Distribución y Comercialización de energía eléctrica	Financiación no bancaria
Gases de Occidente S.A. E.S.P.	Compañía Energética de Occidente	Brilla
Orión Contac Center S.A.S.		

Segmentos geográficos

Los segmentos de Distribución de Gas y Financiación no bancaria, para Gases de Occidente S.A. E.S.P., son gestionados en los mercados integrados de Cali, 23 municipios del Valle del Cauca, Buenaventura, Norte del Cauca (Padilla, Guachené, Miranda, Corinto y caloto) y 16 municipios (Alcalá, Bolívar, Calima, Darién, El Dovio, Rio frio, Toro, Ulloa, Trujillo, Versalles, Vijes, Yotoco, Dagua, Restrepo, La cumbre).

La Compañía Energética de Occidente S.A.S. E.S.P., presta servicios de distribución de energía eléctrica en 28 municipios de departamento del Cauca y 7 clientes corporativos 3 en Barranquilla, 2 en Pereira, 1 en Cali y 1 en Palmira.

Al presentar la información sobre segmentos geográficos, el ingreso del segmento se determina tomando como criterio la ubicación geográfica de los clientes. Los activos del segmento se determinan con base en su ubicación geográfica.

La Compañía no ha provisto revelaciones adicionales, ya que la información de los ingresos de las actividades ordinarias presentadas en la tabla de información general sobre segmentos de los cuales debe informarse ha sido preparada de acuerdo con las NCIF.

A continuación, se presentan los activos, pasivos y estado de resultados por segmento:

	Distribución de gas	Distribución y comercialización de energía	Financiación no bancaria	Total
Diciembre, 2023				
Activos	\$ 1.085.204.694	1.061.820.635	390.020.662	2.537.045.991
Pasivos	\$ 1.003.908.606	988.523.233	13.808.568	2.006.240.407
Diciembre, 2022				
Activos	\$ 1.123.978.051	952.682.563	304.060.277	2.380.720.891
Pasivos	\$ 1.037.016.232	834.925.502	1.058.062	1.872.999.796



	Distribución de gas	Distribución y comercialización de energía	Financiación no bancaria	Total
A Diciembre 31, 2023				
Contratos con clientes	\$ 1.582.496.931	734.766.326	-	2.317.263.257
Otros ingresos	26.966.727	9.371.923	137.426.892	173.765.542
Costos de venta y prestación del servicio	(1.357.998.019)	(567.073.913)	(70.425.544)	(1.995.497.476)
Utilidad Bruta	251.465.639	177.064.336	67.001.348	495.531.323
Gastos de administración y ventas	(84.322.010)	(59.078.315)	-	(143.400.325)
Deterioro por pérdidas crediticias esperadas	(5.549.841)	(15.727.658)	(6.569.920)	(27.847.419)
Participación en las ganancias de asociadas	507.732			507.732
Otros, netos	13.246.755	(10.327.293)	502.043	3.421.505
Resultados de actividades operacionales	175.348.275	91.931.070	60.933.471	328.212.816
Ingresos financieros	47.703.505	14.762.708	2.180.892	64.647.105
Gastos financieros	(83.378.603)	(82.791.305)	(2.109)	(166.172.017)
Diferencia en cambio, neto	260.440	123.589	-	384.029
Total costo financiero, neto	(35.414.658)	(67.905.008)	2.178.783	(101.140.883)
Utilidad antes de impuesto sobre las ganancias	139.933.617	24.026.062	63.112.254	227.071.933
Impuesto sobre las ganancias	(45.113.154)	(13.455.827)	(22.325.255)	(80.894.236)
Resultado del período	\$ 94.820.463	10.570.235	40.786.999	146.177.697

	Distribución de gas	Distribución y comercialización de energía	Financiación no bancaria	Total
A Diciembre 31, 2022				
Contratos con clientes	\$ 1.440.363.588	630.487.409	-	2.070.850.997
Otros ingresos	867.252	22.444.545	90.243.617	113.555.414
Costos de venta y prestación del servicio	(1.224.114.891)	(456.200.779)	(46.760.761)	(1.727.076.431)
Utilidad Bruta	217.115.949	196.731.175	43.482.856	457.329.980
Gastos de administración y ventas	(64.666.588)	(47.340.149)	-	(112.006.737)
Deterioro por pérdidas crediticias esperadas	(2.187.807)	(15.037.581)	(4.535.432)	(21.760.820)
Participación en las ganancias de asociadas	664.784			664.784
Otros, netos	(626.154)	626.211	825.857	825.914
Resultados de actividades operacionales	150.300.184	134.979.656	39.773.281	325.053.121
Ingresos financieros	18.820.313	4.108.557	1.427.243	24.356.113
Gastos financieros	(51.762.552)	(50.664.178)	(12.801)	(102.439.531)
Diferencia en cambio, neto	9.935	(461.015)		(451.080)
Total, costo financiero, neto	(32.932.304)	(47.016.636)	1.414.442	(78.534.498)
Utilidad antes de impuesto sobre las ganancias	117.367.880	87.963.020	41.187.723	246.518.623
Impuesto sobre las ganancias	(43.097.329)	(29.320.836)	(14.297.806)	(86.715.971)
Resultado del período	\$ 74.270.551	58.642.184	26.889.917	159.802.652

37. Nuevas normas y enmiendas no adaptadas

Pronunciamientos contables emitidos aún no vigentes

Los siguientes pronunciamientos contables emitidos son aplicables a los períodos anuales que comienzan después del 1 de enero de 2024, y no han sido aplicados en la preparación de estos estados financieros consolidados. La Compañía tiene previsto adoptar los pronunciamientos contables que les correspondan en sus respectivas fechas de aplicación y no anticipadamente. Adicionalmente, se ha hecho un análisis preliminar y no se prevé un impacto por la aplicación de las siguientes enmiendas que se deban revelar a 31 de diciembre de 2023 ni en lo sucesivo, cuando entren en vigor:

Modificaciones a las NIIF	Decreto asociado	Fecha de entrada en vigor
<i>Definición de Estimaciones Contables</i> (Modificaciones a la NIC 8)	Decreto 1611 de 2022	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2024. Se permite su aplicación anticipada y será aplicada prospectivamente a los cambios en las estimaciones contables y cambios en las políticas contables que ocurran en o después del comienzo del primer período de reporte anual en donde la compañía aplique las modificaciones.
<i>Información a Revelar sobre Políticas Contables</i> (Modificaciones a la NIC 1)	Decreto 1611 de 2022	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2024. Se permite su aplicación anticipada.
<i>Concesiones del alquiler relacionadas con el covid-19 más allá del 30 de junio de 2021</i> (Modificación a la NIIF 16)	Decreto 1611 de 2022	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2024. Se permite su aplicación anticipada.
<i>Impuestos Diferidos relacionados con Activos y Pasivos que surgen de una Transacción Única</i> (Modificaciones a la NIC 12)	Decreto 1611 de 2022	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2024. Se permite su aplicación anticipada. Su aplicación es retroactiva la cual podría constituir una reexpresión.

Definición de Estimaciones Contables (Modificaciones a la NIC 8)

Modificaciones emitidas para aclarar cómo las compañías deben distinguir entre cambios en las políticas contables y cambios en estimaciones contables, teniendo como foco principal la definición y aclaratorias de las estimaciones contables.

Las modificaciones aclaran la relación entre las políticas y las estimaciones contables, especificando que una compañía desarrolla una estimación contable para alcanzar el objetivo previamente definido en una política contable.

De acuerdo con los análisis realizados, la aclaración contenida en esta modificación no tiene impactos en los estados financieros consolidados por cuanto la aclaración coincide con la interpretación que la compañía ha dado a estos conceptos normativos.

Información a Revelar sobre Políticas Contables (Modificaciones a la NIC 1)

Las modificaciones incluyen lo siguiente:

- Requiere a las compañías la revelación de sus políticas contables materiales en vez de las políticas contables *significativas*;
- Aclaran que las políticas contables relacionadas con transacciones inmateriales, otros eventos o condiciones son en sí inmateriales y por lo tanto no necesitan ser reveladas;

- Aclaran que no todas las políticas contables que están relacionadas con transacciones materiales, otros eventos o condiciones, son en sí materiales para los estados financieros de la compañía.

Impuestos Diferidos relacionados con Activos y Pasivos que surgen de una Transacción Única (Modificaciones a la NIC 12)

Modificaciones emitidas para aclarar cómo las compañías deben contabilizar los impuestos diferidos en cierto tipo de transacciones en donde se reconoce un activo y un pasivo, por ejemplo, arrendamientos y obligaciones por retiro de servicio.

Las modificaciones reducen el alcance de la exención en el reconocimiento inicial de modo que no se aplica a transacciones que dan lugar a diferencias temporarias iguales y compensatorias. Como resultado, las compañías necesitarán reconocer un activo por impuestos diferidos y un pasivo por impuestos diferidos por las diferencias temporarias que surjan en el reconocimiento inicial de un arrendamiento y una obligación por retiro de servicio.

El impacto estaría dado principalmente en la medida en que la Compañía tenga en sus estados financieros consolidados activos y pasivos por contratos de arrendamiento y, pasivos por provisiones originados en obligaciones de retiro, rehabilitación del terreno donde se asienta el activo, u obligación de restauración.

38. Hechos ocurridos después del período sobre el que se informa

El 7 de febrero de 2024, se realizó una asamblea extraordinaria de accionistas para abordar el conflicto de interés relacionado con el contrato de servicios entre Promigas y Accenture Ltda. Esta última reemplaza a Enlace Servicios Empresariales Globales S.A., buscando eficiencia y transformación digital. Se considera a Accenture como el nuevo operador más idóneo. Las decisiones de la asamblea no afectan los estados financieros al 31 de diciembre de 2023 ni requieren ajustes posteriores.

39. Aprobacion de estados financieros consolidados

Los estados financieros consolidados y las notas que se acompañan fueron autorizados para su emisión de acuerdo con el acta No. 286 de Junta Directiva del 8 de febrero de 2024. Estos estados financieros consolidados y las notas que se acompañan serán presentados en la Asamblea de Accionistas de la compañía el 14 de marzo de 2024.

2

Gases de Occidente S.A. E.S.P.

ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2023 y 2022
Con el informe del revisor fiscal





KPMG S.A.S.
 Carrera 53 No. 106 – 280. Piso 5 Oficina 5B1
 Centro Empresarial Buenavista
 Barranquilla – Colombia

Teléfono +57 (601) 618 8000
 Ext. 5555
www.kpmg.com/co

INFORME DEL REVISOR FISCAL

Señores Accionistas
 Gases de Occidente S.A. E.S.P.:

Informe sobre la auditoría de los estados financieros

Opinión

He auditado los estados financieros separados de Gases de Occidente S.A. E.S.P. (la Compañía), los cuales comprenden el estado separado de situación financiera al 31 de diciembre de 2023 y los estados separados de resultados y otro resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha y sus respectivas notas, que incluyen las políticas contables significativas y otra información explicativa.

En mi opinión, los estados financieros separados que se mencionan, preparados de acuerdo con información tomada fielmente de los libros y adjuntos a este informe, presentan razonablemente, en todos los aspectos de importancia material, la situación financiera separada de la Compañía al 31 de diciembre de 2023, los resultados separados de sus operaciones y sus flujos separados de efectivo por el año que terminó en esa fecha, de acuerdo con Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia, aplicadas de manera uniforme con el año anterior.

Bases para la opinión

Efectué mi auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría aceptadas en Colombia (NIAs). Mis responsabilidades de acuerdo con esas normas son descritas en la sección "Responsabilidades del revisor fiscal en relación con la auditoría de los estados financieros separados" de mi informe. Soy independiente con respecto a la Compañía, de acuerdo con el Código de Ética para profesionales de la Contabilidad emitido por el Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (Código IESBA - *International Ethics Standards Board for Accountants*, por sus siglas en inglés) incluido en las Normas de Aseguramiento de la Información aceptadas en Colombia junto con los requerimientos éticos que son relevantes para mi auditoría de los estados financieros separados establecidos en Colombia y he cumplido con mis otras responsabilidades éticas de acuerdo con estos requerimientos y el Código IESBA mencionado.

Considero que la evidencia de auditoría que he obtenido es suficiente y apropiada para fundamentar mi opinión.

Asuntos clave de auditoría

Asuntos clave de auditoría son aquellos que, según mi juicio profesional, fueron de la mayor importancia en mi auditoría de los estados financieros separados del período corriente. Estos asuntos fueron abordados en el contexto de mi auditoría de los estados financieros separados como un todo y al formarme mi opinión al respecto, y no proporciono una opinión separada sobre estos asuntos.



Evaluación del valor razonable de los activos financieros relacionados con contratos de concesión (ver notas 4 (m), 6 y 8 a los estados financieros separados)	
Asunto clave de Auditoría	Cómo fue abordado en la auditoría
<p>Al 31 de diciembre de 2023, la Compañía tiene activos financieros provenientes de contratos de concesión por \$130.906 millones.</p> <p>Como se indica en las notas 4(m), 6 y 8 a los estados financieros separados, la Compañía tiene contratos de concesión suscritos con el Estado para la construcción y posterior uso y mantenimiento de las infraestructuras por un período de tiempo determinado. A cambio, la Compañía tiene derecho a recibir pagos directos del Estado.</p> <p>La Compañía ha designado los activos financieros relacionados con contratos de concesión para ser medidos a valor razonable, según el nivel de jerarquía 3, con cambios en resultados con posterioridad al reconocimiento inicial.</p> <p>Identifiqué la evaluación de los activos financieros relacionados con contratos de concesión como un asunto clave de auditoría porque implica un esfuerzo y juicio significativo. Específicamente debido a la naturaleza de los estimados y supuestos importantes no observables del modelo, incluyendo el costo de capital promedio ponderado (WACC), las tasas de inflación futuras y los ingresos proyectados por el uso de las infraestructuras.</p>	<p>Mis procedimientos de auditoría para evaluar el valor razonable de los activos financieros relacionados con contratos de concesión incluyeron entre otros:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Evaluación del diseño, implementación y efectividad del control establecido por la Compañía para determinar el valor razonable de los activos financieros que surgen de los contratos de concesión. Este control incluyó lo relacionado con: (i) la verificación de los insumos y supuestos utilizados en el modelo, y (ii) la revisión y aprobación del valor razonable de los activos financieros provenientes de contratos de concesión. • Involucramiento de profesionales de valuación con habilidades específicas y conocimiento de la industria quienes me asistieron en: (i) la evaluación de si el modelo desarrollado internamente es consistente con las prácticas de valuación generalmente utilizadas para este propósito y las NCIF, (ii) la comparación de la tasa de descuento WACC con un rango determinado utilizando supuestos macroeconómicos de mercado, y (iii) la evaluación de las tasas de inflación futuras comparándolas con los datos de mercado disponibles.



Evaluación del deterioro de cuentas por cobrar comerciales bajo NIIF 9 (ver nota 9 a los estados financieros separados)	
Asunto clave de Auditoría	Cómo fue abordado en la auditoría
<p>Como se observa en la Nota 9 a los estados financieros separados, producto del crecimiento en el negocio, se ha presentado un incremento importante en las cuentas por cobrar comerciales por \$69.478 millones, situación que hace relevante la evaluación de la determinación de su deterioro, el cual incorpora juicios y estimaciones significativas.</p> <p>La Compañía mide el deterioro de sus cuentas por cobrar comerciales por un monto igual a las pérdidas crediticias esperadas (PCE). Bajo este esquema, se han desarrollado modelos para la determinación del deterioro basados en las experiencias de pérdidas históricas, teniendo en cuenta los días de mora y un modelo simplificado de proyección de factores macroeconómicos que afectan a la Compañía.</p> <p>Identifiqué la evaluación del deterioro de las cuentas por cobrar comerciales como un asunto clave de auditoría, en razón a que: (i) existe un alto grado de estimación y juicio en los supuestos prospectivos y modelos involucrados; (ii) se ajustaron los parámetros de probabilidad de incumplimiento de pago y de pérdida utilizados en los modelos de deterioro de pérdida crediticia esperada y, (ii) la evaluación de los modelos de deterioro requirió una atención y juicio significativo por parte del auditor y la participación de profesionales de riesgo de crédito, así como conocimientos y experiencia en la industria.</p>	<p>Mis procedimientos de auditoría para evaluar el deterioro de las cuentas por cobrar comerciales incluyeron, entre otros, los siguientes:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Evaluación del diseño, implementación y efectividad de ciertos controles establecidos por la Compañía para calcular el deterioro de las cuentas por cobrar comerciales, incluyendo, entre otros, controles sobre: (i) los modelos y supuestos utilizados, (ii) la previsión económica, (iii) la integridad y exactitud de los datos, y (iv) el monitoreo sobre el deterioro, incluyendo la aplicación del juicio empleado. • Involucramiento de profesionales con habilidades específicas en riesgo de crédito, conocimiento y experiencia de la industria, quienes me asistieron en: (i) la evaluación de los modelos e insumos claves utilizados para determinar los parámetros de la PCE; (ii) la evaluación de las proyecciones macroeconómicas y de la ponderación de la probabilidad de los escenarios, y (iii) la evaluación de los ajustes cualitativos aplicados a los modelos.



Otros asuntos

Los estados financieros separados al y por el año terminado el 31 de diciembre de 2022 se presentan exclusivamente para fines de comparación, fueron auditados por mí y en mi informe de fecha 23 de febrero de 2023, expresé una opinión sin salvedades sobre los mismos.

Responsabilidad de la administración y de los encargados del gobierno corporativo de la Compañía en relación con los estados financieros separados

La administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros separados de acuerdo con Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno que la administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros separados libres de errores de importancia material, bien sea por fraude o error; seleccionar y aplicar las políticas contables apropiadas, así como establecer los estimados contables razonables en las circunstancias.

En la preparación de los estados financieros separados, la administración es responsable por la evaluación de la habilidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha, de revelar, según sea aplicable, asuntos relacionados con la continuidad de la misma y de usar la base contable de negocio en marcha a menos que la administración pretenda liquidar la Compañía o cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa más realista que proceder de una de estas formas.

Los encargados del gobierno corporativo son responsables por la supervisión del proceso de reportes de información financiera de la Compañía.

Responsabilidades del revisor fiscal en relación con la auditoría de los estados financieros separados

Mis objetivos son obtener una seguridad razonable sobre si los estados financieros separados considerados como un todo, están libres de errores de importancia material bien sea por fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya mi opinión. Seguridad razonable significa un alto nivel de aseguramiento, pero no es una garantía de que una auditoría efectuada de acuerdo con NIAs siempre detectará un error material, cuando este exista. Los errores pueden surgir debido a fraude o error y son considerados materiales si, individualmente o en agregado, se podría razonablemente esperar que influyan en las decisiones económicas de los usuarios, tomadas sobre la base de estos estados financieros separados.

Como parte de una auditoría efectuada de acuerdo con NIAs, ejerzo mi juicio profesional y mantengo escepticismo profesional durante la auditoría. También:

- Identifico y evalúo los riesgos de error material en los estados financieros separados, bien sea por fraude o error, diseño y realizo procedimientos de auditoría en respuesta a estos riesgos y obtengo evidencia de auditoría que sea suficiente y apropiada para fundamentar mi opinión. El riesgo de no detectar un error material resultante de fraude es mayor que aquel que surge de un error, debido a que el fraude puede involucrar colusión, falsificación, omisiones intencionales, representaciones engañosas o la anulación o sobrepasso del control interno.



- Obtengo un entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el objetivo de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias.
- Evalúo lo apropiado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de los estimados contables y de las revelaciones relacionadas, realizadas por la administración.
- Concluyo sobre lo adecuado del uso de la hipótesis de negocio en marcha por parte de la administración y, basado en la evidencia de auditoría obtenida, sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que puedan indicar dudas significativas sobre la habilidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluyera que existe una incertidumbre material, debo llamar la atención en mi informe a la revelación que describa esta situación en los estados financieros separados o, si esta revelación es inadecuada, debo modificar mi opinión. Mis conclusiones están basadas en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de mi informe. No obstante, eventos o condiciones futuras pueden causar que la Compañía deje de operar como un negocio en marcha.
- Evalúo la presentación general, estructura y contenido de los estados financieros separados, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros separados presentan las transacciones y eventos subyacentes para lograr una presentación razonable.
- Obtengo evidencia de auditoría suficiente y apropiada respecto de la información financiera de las entidades o actividades de negocios dentro del Grupo para expresar una opinión sobre los estados financieros del Grupo. Soy responsable por la dirección, supervisión y realización de la auditoría del Grupo. Sigo siendo el único responsable por mi opinión de auditoría.

Comunico a los encargados del gobierno de la Compañía, entre otros asuntos, el alcance planeado y la oportunidad para la auditoría, así como los hallazgos de auditoría significativos, incluyendo cualquier deficiencia significativa en el control interno que identifique durante mi auditoría.

A partir de los asuntos comunicados con los encargados del gobierno corporativo, determino los asuntos que fueron de la mayor importancia en la auditoría de los estados financieros separados del período actual y, por lo tanto, son los asuntos clave de auditoría. Describo estos asuntos en mi informe del revisor fiscal a menos que la ley o regulación impida la divulgación pública sobre el asunto o cuando, en circunstancias extremadamente excepcionales, determino que un asunto no debe ser comunicado en mi informe porque las consecuencias adversas de hacerlo serían razonablemente mayores que los beneficios al interés público de tal comunicación.

Informe sobre otros requerimientos legales y regulatorios

Con base en el resultado de mis pruebas, en mi concepto durante 2023:

- a) La contabilidad de la Compañía ha sido llevada conforme a las normas legales y a la técnica contable.
- b) Las operaciones registradas en los libros se ajustan a los estatutos y a las decisiones de la Asamblea de Accionistas.



- c) La correspondencia, los comprobantes de las cuentas y los libros de actas y de registro de acciones se llevan y se conservan debidamente.
- d) Existe concordancia entre los estados financieros separados que se acompañan y el informe de gestión preparado por los administradores, el cual incluye la constancia por parte de la administración sobre la libre circulación de las facturas emitidas por los vendedores o proveedores.
- e) La información contenida en las declaraciones de autoliquidación de aportes al sistema de seguridad social integral, en particular la relativa a los afiliados y a sus ingresos base de cotización, ha sido tomada de los registros y soportes contables. La Compañía no se encuentra en mora por concepto de aportes al sistema de seguridad social integral.

Para dar cumplimiento a lo requerido en los artículos 1.2.1.2. y 1.2.1.5. del Decreto Único Reglamentario 2420 de 2015, en desarrollo de las responsabilidades del Revisor Fiscal contenidas en los numerales 1º y 3º del artículo 209 del Código de Comercio, relacionadas con la evaluación de si los actos de los administradores de la Sociedad se ajustan a los estatutos y a las órdenes o instrucciones de la Asamblea de Accionistas y si hay y son adecuadas las medidas de control interno, de conservación y custodia de los bienes de la Sociedad o de terceros que estén en su poder, emití un informe separado de fecha 19 de febrero de 2024.

A handwritten signature in black ink, appearing to read "Yasmin Yurani Giraldo Jaramillo".

Yasmin Yurani Giraldo Jaramillo
Revisor Fiscal de Gases de Occidente S.A. E.S.P.
T.P. 284251 – T
Miembro de KPMG S.A.S.

19 de febrero de 2024



GASES DE OCCIDENTE S.A. E.S.P.

ESTADOS SEPARADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA

(En miles de pesos colombianos)

	Nota	A Diciembre 31, 2023	A Diciembre 31, 2022
ACTIVOS			
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo	7	\$ 50.075.766	213.465.419
Activos financieros a valor razonable	8	16.929.826	49.830.087
Activos financieros a costo amortizado	9	442.907.699	379.902.387
Inventarios	10	21.749.751	20.446.641
Otros activos no financieros	11	6.326.622	9.010.447
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		537.989.664	672.654.981
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Activos financieros a valor razonable	8	131.206.016	116.222.021
Activos financieros a costo amortizado	9	325.288.105	183.020.420
Inversiones en subordinadas	12	53.608.671	71.831.211
Inversiones en asociadas	13	1.742.470	2.068.066
Propiedades, planta y equipo	14	337.922.445	325.847.350
Activos intangibles:			
Concesiones	16	73.181.967	71.888.844
Otros activos intangibles	17	18.785.962	16.773.629
		91.967.929	88.662.473
Activos por derechos de uso	15	13.498.968	12.590.138
Propiedades de inversión		51.891	65.725
Otros activos no financieros	11	1.238.231	1.345.251
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES		956.524.726	801.652.655
TOTAL ACTIVOS		\$ 1.494.514.390	1.474.307.636
PASIVOS			
PASIVOS CORRIENTES:			
Obligaciones financieras	18	\$ 22.942.524	13.759.861
Bonos en circulación	19	4.111.696	4.805.358
Cuentas por pagar	20	173.980.260	231.684.760
Beneficios a empleados	21	4.983.501	4.186.932
Impuesto a las ganancias	23	5.461.138	2.951.706
Otros pasivos no financieros	24	11.609.489	13.697.043
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		223.088.608	271.085.660
PASIVOS NO CORRIENTES:			
Obligaciones financieras	18	337.451.147	311.128.094
Bonos en circulación	19	388.886.061	388.805.491
Beneficios a empleados	21	235.197	121.299
Provisiones	22	2.939.325	2.911.414
Impuesto diferido pasivo, neto	23	62.092.918	61.083.239
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES		791.604.648	764.049.537
TOTAL PASIVOS		1.014.693.256	1.035.135.197
PATRIMONIO	25		
Capital suscrito y pagado		37.391.491	37.391.491
Prima en colocación de acciones		18.529.438	18.529.438
Reservas		267.707.483	227.018.761
Resultados acumulados		156.313.064	156.271.507
Otro resultado integral		(120.342)	(38.758)
TOTAL PATRIMONIO		479.821.134	439.172.439
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		\$ 1.494.514.390	1.474.307.636

Maria Del Pilar Rodriguez Caicedo *
Representante Legal

Luz Mireya Correa Montejano*
Contador Público
Tarjeta Profesional No. 133720-T

Yasmin Yurani Giraldo Jaramillo
Revisor Fiscal
Tarjeta Profesional No. 284251 -T
Miembro de KPMG S.A.S.
(Véase mi informe del 19 de febrero de 2024)

* Los suscritos Representante Legal y Contador Público certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en estos estados financieros consolidados y que los mismos han sido preparados de acuerdo con la información tomada fielmente de los libros de contabilidad de la matriz y sus subordinadas.

GASES DE OCCIDENTE S.A. E.S.P.

ESTADOS SEPARADOS DE RESULTADOS

(En miles de pesos colombianos, excepto por el resultado neto por acción el cual está expresado en pesos colombianos)

Años terminados en:	Nota	Diciembre 31, 2023	Diciembre 31, 2022
Ingresos de actividades ordinarias			
Contratos con clientes	26	\$ 1.589.214.682	1.426.562.140
Otros ingresos	27	141.595.352	96.846.169
Total ingresos de actividades ordinarias		1.730.810.034	1.523.408.309
Costos de venta y prestación de servicios	28	(1.420.123.110)	(1.267.580.310)
UTILIDAD BRUTA		310.686.924	255.827.999
Gastos de administración y ventas	29	(79.628.942)	(60.952.135)
Participación en las ganancias de subordinadas	12	11.890.342	30.112.883
Participación en las ganancias de asociadas	13	507.732	664.784
Deterioro por pérdidas crediticias esperadas	30	(11.742.369)	(6.278.918)
Otros, neto	31	2.845.262	201.744
RESULTADOS DE ACTIVIDADES OPERACIONALES		234.558.949	219.576.357
Ingresos financieros	32	49.765.546	20.236.393
Gastos financieros	33	(83.241.702)	(51.603.982)
Diferencia en cambio, neto	34	262.545	2.176
Costo financiero, neto		(33.213.611)	(31.365.413)
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LAS GANANCIAS		201.345.338	188.210.944
Impuesto sobre las ganancias	23	(66.511.169)	(53.522.221)
RESULTADOS DEL EJERCICIO		\$ 134.834.169	134.688.723
RESULTADO NETO POR ACCIÓN		\$ 69.559	69.484

Maria Del Pilar Rodriguez Caicedo *

Representante Legal

Luz Mireya Correa Montejo*

Contador Público

Tarjeta Profesional No. 133720-T

Yasmin Yurani Giraldo Jaramillo

Revisor Fiscal

Tarjeta Profesional No. 284251 -T

Miembro de KPMG S.A.S.

(Véase mi informe del 19 de febrero de 2024)

* Los suscritos Representante Legal y Contador Público certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en estos estados financieros consolidados y que los mismos han sido preparados de acuerdo con la información tomada fielmente de los libros de contabilidad de la matriz y sus subordinadas.

GASES DE OCCIDENTE S.A. E.S.P.

ESTADOS SEPARADOS DE OTRO RESULTADO INTEGRAL

(En miles de pesos colombianos)

Años terminados en:	Nota	Diciembre 31, 2023	Diciembre 31, 2022
RESULTADOS DEL EJERCICIO			
OTRO RESULTADO INTEGRAL DEL EJERCICIO		\$ 134.834.169	134.688.723
<i>Otro resultado integral que no se reclasificará a resultado del ejercicio</i>			
Por valor razonable de instrumentos de patrimonio	3	(43.817)	(62.957)
Por revaluación de activos		19.056	-
Por beneficios a empleados		(114.278)	78.082
Por impuesto diferido	23	43.711	(22.271)
		(95.328)	(7.146)
<i>Otro resultado integral que se reclasificará a resultado del periodo</i>			
Por operaciones de cobertura	3	21.145	(38.721)
Por impuesto diferido	23	(7.401)	13.552
		13.744	(25.169)
TOTAL OTRO RESULTADO INTEGRAL DEL EJERCICIO, NETO DE IMPUESTOS		(81.584)	(32.315)
TOTAL RESULTADO DEL EJERCICIO Y OTRO RESULTADO INTEGRAL DEL EJERCICIO		\$ 134.752.585	134.656.408

Maria Del Pilar Rodríguez Caicedo *

Representante Legal

Luz Mireya Correa Montejo*

Contador Público

Tarjeta Profesional No. 133720-T

Yasmin Yurani Giraldo Jaramillo

Revisor Fiscal

Tarjeta Profesional No. 284251 -T

Miembro de KPMG S.A.S.

(Véase mi informe del 19 de febrero de 2024)

GASES DE OCCIDENTE S.A. E.S.P.
ESTADOS SEPARADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
(En miles de pesos colombianos)

Años terminados en:	Nota	Capital suscrito y pagado	Prima en colocación de acciones	Reservas	Resultados de ejercicios anteriores	Resultados del ejercicio	Resultados acumulados			
							Efecto de adopción por primera vez	Total	Otro resultado integral	Total patrimonio
Saldos a enero 01 de 2022	25	\$ 37.391.491	18.529.438	187.985.711	(16.733.846)	134.033.050	42.166.684	159.465.888	(6.443)	403.366.085
Resultados del Periodo y otros resultados integrales Trasladados		-	-	-	-	134.688.723	-	134.688.723	(32.315)	134.656.408
Constitución de reservas		-	-	110.526.308	(110.526.308)	-	-	(110.526.308)	-	-
Liberación de reservas		-	-	(71.493.258)	71.493.258	-	-	71.493.258	-	-
Cambio de tarifa impuesto diferido		-	-	-	(3.793.804)	-	-	(3.793.804)	-	(3.793.804)
Dividendos decretados en efectivo		-	-	-	(95.000.000)	-	-	(95.000.000)	-	(95.000.000)
Retenciones en la fuente dividendos decretados		-	-	-	(56.250)	-	-	(56.250)	-	(56.250)
Saldos a diciembre 31 de 2022		\$ 37.391.491	18.529.438	227.018.761	(20.583.900)	134.688.723	42.166.684	156.271.507	(38.758)	439.172.439
Saldos a enero 01 de 2023	25	\$ 37.391.491	18.529.438	227.018.761	(20.583.900)	134.688.723	42.166.684	156.271.507	(38.758)	439.172.439
Resultado del ejercicio y otros resultados integrales Trasladados		-	-	-	-	134.834.169	-	134.834.169	(81.584)	134.752.585
Retenciones en la fuente dividendos decretados		-	-	-	-	134.688.723	(134.688.723)	-	-	-
Constitución de reservas	25	-	-	-	-	(83.333)	-	(83.333)	-	(83.333)
Liberación de reservas	25	-	-	-	-	142.576.433	(142.576.433)	-	(142.576.433)	-
Dividendos decretados en efectivo	25	-	-	-	-	(101.887.711)	101.887.711	-	101.887.711	-
Liquidación de inversiones		-	-	-	-	(94.000.000)	-	(94.000.000)	-	(94.000.000)
Saldos al 31 de diciembre 2023		\$ 37.391.491	18.529.438	267.707.483	(20.687.789)	134.834.169	42.166.684	156.313.064	(120.342)	479.821.134

Maria Del Pilar Rodriguez Caicedo
Maria Del Pilar Rodriguez Caicedo
Representante Legal

*Luz Mireya Correa Montej**
Luz Mireya Correa Montej
Contador Público
Tarjeta Profesional No. 133720-T

Yasmín Yurani Giraldo Jaramillo
Yasmín Yurani Giraldo Jaramillo
Revisor Fiscal
Miembro de KPMG S.A.S.

* Los suscritos Representante Legal y Contador Público certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en estos estados financieros consolidados y que los mismos han sido preparados de acuerdo con la información tomada fielmente de los libros de contabilidad de la matriz y sus subordinadas.
(Véase mi informe del 19 de febrero de 2024)

Gases de Occidente S.A. E.S.P. y Subordinadas

ESTADOS CONSOLIDADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA

(En miles de pesos colombianos)

Años terminados en	Notas	Diciembre 31, 2023	Diciembre 31, 2022
Flujos de efectivo de las actividades de operación:			
Resultados del ejercicio		\$ 134.834.169	134.688.723
Ajustes para conciliar el resultado del ejercicio con el efectivo neto usado en las actividades de operación:			
Depreciación de propiedades, planta y equipo y activos por derechos de uso	14 - 15 - 28 - 29	10.660.107	9.719.739
Amortización de intangibles y concesiones	16 - 17 - 28 - 29	6.252.483	5.897.360
Intereses causados	18 - 19 - 28 - 33	122.607.081	74.611.207
Rendimientos causados	27 - 32	(164.656.552)	(95.318.917)
Actualización del activo financiero de concesión	32	(15.084.138)	(10.338.617)
Utilidad por método de participación en inversiones en subordinadas y asociadas	12 - 13	(12.398.074)	(30.777.667)
Deterioro de:			
Inventarios	10 - 28	10.962	6.141
Cuentas por cobrar comerciales y otras	9 - 30	11.742.369	6.278.918
Causación (recuperación) de provisiones	29	75.576	(352.945)
Diferencia en cambio, neta	34	(262.545)	(2.176)
Pérdida (utilidad) en venta de:			
Propiedades, planta y equipo	31	(4.329)	1.656
Pérdida en baja de:			
Instrumentos de patrimonio	31	667	-
Propiedades, planta y equipo	31	60.350	106.382
Derechos de uso	31	(91.878)	-
Valoración de:			
Reconocimiento leasing financiero - arrendador		-	(78.452)
Propiedades de inversión		13.834	(5.725)
Impuesto sobre la renta	23	66.511.169	53.522.221
Cambios en activos y pasivos:			
Activos financieros a valor razonable		37.825.083	7.538.559
Activos financieros a costo amortizado		(70.935.636)	(71.376.839)
Inventarios		(1.314.071)	(6.364.139)
Otros activos no financieros		(3.249.855)	(5.509.703)
Cuentas por pagar		(68.205.587)	67.494.952
Beneficios a empleados		796.189	425.193
Otros pasivos no financieros		3.118.073	4.315.700
Rendimientos recibidos		149.386.261	88.834.913
Impuesto a la renta pagado		(61.050.628)	(51.098.218)
Intereses pagados	18 - 19	(116.499.297)	(65.244.619)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación		30.141.783	116.973.647
Flujo de efectivo de las actividades de inversión:			
Adquisición en:			
Propiedades, planta y equipo	14	(20.718.417)	(13.818.220)
Concesiones	16	(4.027.520)	(1.264.913)
Otros intangibles	17	(5.574.696)	(7.006.701)
Dividendos recibidos de asociadas y subordinadas	12 - 13	832.452	29.914.429
Producto de la venta de propiedades, planta y equipo		26.497	6.742
Devolución de aportes en inversiones patrimoniales		55.659	-
Préstamos concedidos		(107.921.561)	-
Recaudos prestamos concedidos		1.942.161	-
Efectivo neto (usado en) provisto por las actividades de Inversión		(135.385.425)	7.831.337
Flujo de efectivo de las actividades de financiación:			
Dividendos pagados	20	(83.781.562)	(74.998.579)
Adquisición de obligaciones financieras	18	36.000.000	230.419.000
Pagos de obligaciones financieras	18	(10.358.860)	(13.931.954)
Pagos de bonos	19	-	(110.382.000)
Efectivo neto (usado en) provisto por en las actividades de financiación		(58.140.422)	31.106.467
Cambio neto del efectivo			
Efecto de diferencia en cambio en el efectivo		(163.384.064)	155.911.451
Efectivo al inicio del ejercicio		(5.589)	4.779
Efectivo al final del ejercicio	7	\$ 50.075.766	213.465.419

Maria Del Pilar Rodriguez Caicedo *
Representante Legal

Luz Mireya Correa Montejano*
Contador Público
Tarjeta Profesional No. 133720-T

Yasmín Yurái Giraldo Jaramillo
Revisor Fiscal
Tarjeta Profesional No. 284251-T
Miembro de KPMG S.A.S.
(Véase mi informe del 19 de febrero de 2024)

* Los suscritos Representante Legal y Contador Público certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en estos estados financieros consolidados y que los mismos han sido preparados de acuerdo con la información tomada fielmente de los libros de contabilidad de la matriz y sus subordinadas.



1.**Entidad que reporta**

Gases de Occidente S.A. E.S.P. (en adelante, Gases de Occidente o la Compañía), es una sociedad de naturaleza mercantil privada, de nacionalidad colombiana, constituida el 27 de mayo de 1992 por Escritura Pública Número 881 de la Notaría Quince de Cali, vigilada por la Superintendencia de Servicios Públicos Domiciliarios, con un período de duración indefinido. Tiene como objeto social 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, y la comercialización y/o financiación de toda clase de productos relacionados directa o indirectamente con las actividades o servicios prestados.

Al 31 de diciembre de 2023, contaba con 514 empleados directos y 7 temporales y al 31 de diciembre de 2022 contaba con 519 empleados directos y 25 temporales. La Compañía es controlada directamente por Promigas S.A. E.S.P., y la controladora última es Aval Acciones y Valores S.A. La Compañía tiene su domicilio principal en la ciudad de Santiago de Cali, en el Centro Comercial Chipichape Bodega 2 Piso 3 y 4. La Compañía, en cumplimiento del deber legal mantiene vigente el Registro Nacional de Valores e Intermediarios (RNVI) y se encuentra sujeta a control y supervisión de la Superintendencia Financiera de Colombia, según lo establecido en los Artículos 5.2.4.1.2 y 5.2.4.1.3 del Decreto único 2555 de 2010 de la Superintendencia Financiera de Colombia y la Circular externa 007 de 2015, Título Tercero; así mismo, está obligada a presentar estados financieros separados y consolidados que incluyen, las participaciones en sociedades subordinadas e inversiones en entidades asociadas.

Gases de Occidente posee las siguientes subordinadas al 31 de diciembre 2023 y 2022:

Compañía	Participación	Domicilio principal
Compañía Energética de Occidente S.A.S. E.S.P.	51%	Popayán
Oríon Contact Center S.A.S.	60%	Cali

Adicionalmente, tiene la siguiente asociada:

Compañía	Participación	Domicilio principal
E2 Energía Eficiente S.A. E.S.P.	16,67%	Barranquilla

Marco regulatorio

Gases de Occidente S.A. E.S.P. se rige principalmente por la Ley 142 de 1994 la cual establece el Régimen de los Servicios Públicos Domiciliarios, la Ley 689 de 2001 que modifica parcialmente la Ley 142 de 1994, así como la regulación del sector, el contrato de concesión vigente, sus estatutos y demás disposiciones contenidas en el Código de Comercio.

Por ser una empresa de servicios públicos domiciliarios, las tarifas que aplica la Compañía a sus usuarios por concepto de la distribución y comercialización de gas natural están reguladas y aprobadas por la Comisión de Regulación de Energía y Gas (CREG) y la metodología para su aplicación está establecida por las Resoluciones CREG 137 y 202 de 2013 y sus modificaciones.

La CREG mediante Resolución CREG 502 019 de 2022 aprobó la integración de 44 municipios en un solo mercado relevante de distribución y estableció

cargos de distribución por uso del sistema de distribución de gas natural por redes de tubería para el Mercado Relevante de Distribución conformado por 44 municipios; dejando vigentes las Resoluciones CREG 045 de 2004 (Cali), 008 de 2008 (Norte del Cauca), 049 de 2007 (Buenaventura) y 132 de 2011 (16 municipios) únicamente para los correspondientes cargos de comercialización y por su parte, el mercado relevante correspondiente a la antigua ASE (Norte del Valle) cuenta con la Resolución CREG 004 de 2015 que aprueba el cargo máximo de comercialización.

El 25 de noviembre de 2016, la CREG aprobó a través de las Resoluciones 147 y 148 los cargos de distribución y comercialización de gas combustible, respectivamente, para el mercado relevante conformado por los municipios de Dagua, Restrepo y la Cumbre en el departamento del Valle del Cauca y a partir del año 2016 Gases de Occidente S.A. E.S.P. inició las labores de construcción de las redes de distribución y ventas de conexiones e instalaciones internas y a partir de febrero de 2018 la prestación del servicio público en dichos municipios.

Contrato de concesión

Como consta en la Escritura Pública Número 1566 del 31 de agosto de 1994, la Nación adjudicó a Gases de Occidente S.A. E.S.P., la concesión por el término de 50 años y podrá prorrogarse por lapsos de 20 años, en las condiciones señaladas en el artículo 49 del código de petróleos, contados a partir del 23 de septiembre de 1997, fecha en que inició operaciones el gasoducto, para prestar el servicio público de transporte y distribución de gas licuado del petróleo y gas natural por propanoducto y gasoducto, como mínimo, en la ciudad de Santiago de Cali, Departamento del Valle del Cauca. Esta prestación comprende la construcción, operación y mantenimiento de sus tuberías y equipos e incluye las acometidas de su propiedad para cada uno de los inmuebles con gas.



2.**Bases de preparación de estados financieros separados****2.1 Marco técnico normativo**

Los estados financieros separados han sido preparados de acuerdo con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia para entidades del grupo 1 (NCIF grupo 1), establecidas en la Ley 1314 de 2009, reglamentadas por el Decreto Único Reglamentario 2420 de 2015 modificado por los Decretos 2496 de 2015, 2131 de 2016, 2170 de 2017, 2483 de 2018, 2270 de 2019, 1432 de 2020, 938 de 2021 y 1611 de 2022. Las NCIF grupo 1 se basan en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) completas, emitidas y traducidas oficialmente al español por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (International Accounting Standards Board - IASB, por sus siglas en inglés).

La Compañía aplica el siguiente lineamiento de acuerdo con las leyes y normas vigentes en Colombia: Libro 2 del decreto 2420 de 2015, según modificaciones incluidas en el artículo 3 del decreto 2131 de 2016, aplicables a entidad del Grupo 1:

1. Las participaciones en subordinadas por parte de entidades controladoras deben reconocerse en los estados financieros separados de acuerdo con el método de participación (Art.35 Ley 222), tal como se describe en la NIC 28.
2. La Compañía adoptó la alternativa que permitió el Decreto 2617 del 29 de diciembre 2022 y el Decreto 1311 del 20 de octubre de 2021, emitidos por el Ministerio de Comercio, Industria y Turismo, a fin de reconocer contablemente con cargo a los resultados acumulados en el patrimonio y solo por los años 2022 y 2021, la variación en el impuesto de renta diferido-derivada del aumento de la tarifa del impuesto de renta, según lo establecido en la Ley 2277 de 2022 y la de Inversión Social 2155.

Estos estados financieros separados fueron preparados para cumplir con las disposiciones legales a que está sujeta la Compañía como entidad legal independiente, algunos principios contables pueden diferir con relación a los aplicados en los estados financieros consolidados y, adicionalmente, no

incluyen los ajustes ni eliminaciones necesarios para la presentación de la situación financiera consolidada y los resultados integrales consolidados de la Compañía y, sus subordinadas.

Por consiguiente, los estados financieros separados deben leerse conjuntamente con los estados financieros consolidados.

Un resumen de las políticas contables está incluido en la nota 4 a estos estados financieros separados.

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

2.2 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 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.

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

	Diciembre, 2023	Diciembre, 2022
Cierre	3.822,05	4.810,20

Promedios mensuales:			
2023		2022	
Enero	4.712,18	Enero	4.000,72
Febrero	4.802,75	Febrero	3.938,36
Marzo	4.760,96	Marzo	3.805,52
Abril	4.526,03	Abril	3.796,39
Mayo	4.539,54	Mayo	4.027,60
Junio	4.213,53	Junio	3.922,50
Julio	4.067,63	Julio	4.394,01
Agosto	4.066,87	Agosto	4.326,77
Septiembre	4.008,41	Septiembre	4.437,31
Octubre	4.219,16	Octubre	4.714,96
Noviembre	4.040,26	Noviembre	4.922,30
Diciembre	3.954,14	Diciembre	4.787,89

2.3 Bases de medición

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

- Los instrumentos financieros derivados son medidos al valor razonable.

- Los instrumentos financieros medidos al valor razonable con cambios en resultados y ORI.
- Activos financieros concesionados medidos al valor razonable.
- Las propiedades de inversión medidas al valor razonable.

3. Juicios y estimados contables críticos en la aplicación de las políticas contables

La preparación de los estados financieros separados de conformidad con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia requiere que la administración realice juicios, estimaciones y supuestos sobre el futuro, incluidos los riesgos y oportunidades relacionados con el clima, que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de activos, pasivos y pasivos contingentes en la fecha del balance, así como los ingresos y gastos del año. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones. Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente y son consistentes con la administración de riesgos de la Compañía y los compromisos relacionados con el clima cuando procede. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

A. Juicios

La información sobre los juicios emitidos al aplicar políticas contables que tienen los efectos más significativos en los montos reconocidos en los estados financieros consolidados se incluye en las siguientes notas:

- Nota 4 (e) nota 5 (b) - clasificación de activos financieros: Juicio significativo para determinar el valor razonable de los activos financieros sobre acuerdos de concesión clasificados en nivel 3, evaluando el modelo de negocio dentro del cual se mantienen los activos y evaluación de si los términos contractuales del activo financiero son únicamente pagos del principal e intereses sobre el monto principal pendiente.
- Nota 4 (a) - determinación de si la Compañía tiene influencia significativa sobre las participadas.
- Nota 4 (t) Nota 9 (c) - establecer el criterio para determinar el riesgo de crédito de los activos financieros que han tenido un incremento significativo desde el reconocimiento inicial, la metodología para incorporar la información prospectiva para la medición de pérdidas crediticias esperadas (PCE) y la medición, selección y aprobación de los modelos usados para medir las PCE.

B. Suposiciones e incertidumbres de estimación

La información sobre los supuestos y las incertidumbres de estimación que tienen un riesgo significativo de resultar en un ajuste importante en el año finalizado el 31 de diciembre de 2024 se incluye en las siguientes notas:



- Nota 4 (t) Nota 5 (b) - deterioro de los instrumentos financieros: evaluación de si el riesgo crediticio sobre el activo financiero ha aumentado significativamente desde el reconocimiento inicial y la incorporación de información prospectiva en la medición de Pérdidas de crédito esperadas (PCE).
- Nota 4 (t) - deterioro de los instrumentos financieros: supuestos claves utilizados en la estimación de los flujos de efectivo recuperables.
- Nota 4 (m) - reconocimiento de los acuerdos de concesión, (Nota 6) estimación valor razonable activos financieros concesionados
- Notas 4 (s) - reconocimiento y medición de provisiones y contingencias: supuestos clave sobre la probabilidad y magnitud de una salida de recursos.
- Nota 6 - determinación del valor razonable de los instrumentos financieros con insumos importantes no observables.

4.

Políticas contables significativas

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

a. Inversiones en compañías subordinadas

Las inversiones en subordinadas son contabilizadas utilizando el método de participación de acuerdo con la NIC 28, según el cual la inversión se registra inicialmente al costo, y es ajustada periódicamente por los cambios en la participación del inversor en los activos netos de la participada. El resultado del periodo y del Otro Resultado Integral de la participada es incluida por el inversor según su participación.

b. Inversiones en asociadas

Las inversiones de la Compañía en entidades donde no tiene control o control conjunto, pero sí posee una influencia significativa se denominan “inversiones en compañías asociadas” y se contabilizan por el método de participación patrimonial. Se presume que se ejerce una influencia significativa en otra entidad si posee directa o indirectamente entre el 20% y 50% o más del poder de voto de la participada, a menos que pueda demostrarse claramente que tal influencia no existe.

De acuerdo con la NIC 28 la existencia de influencia significativa se pone en evidencia habitualmente, a través de una o varias de las siguientes vías:

- Se tiene representación en el consejo de administración u órgano equivalente de dirección de la entidad participada;
- Se tiene participación en los procesos de fijación de políticas, entre los que se incluyen la toma de decisiones sobre dividendos y otras distribuciones;
- Se presenta transacciones de importancia relativa entre la entidad y la participada;
- Se presenta intercambio de personal directivo; o
- Se presenta suministro de información técnica esencial.

c. Dividendos

El ingreso se reconoce cuando se establece el derecho de la Compañía a recibir el pago correspondiente, lo cual generalmente ocurre cuando los accionistas aprueban el dividendo. El dividendo de inversiones asociadas y controladas se reconoce en el balance como una reducción de la cuenta por tratarse de inversiones contabilizadas por el método de participación.

d. Transacciones y saldos en moneda extranjera

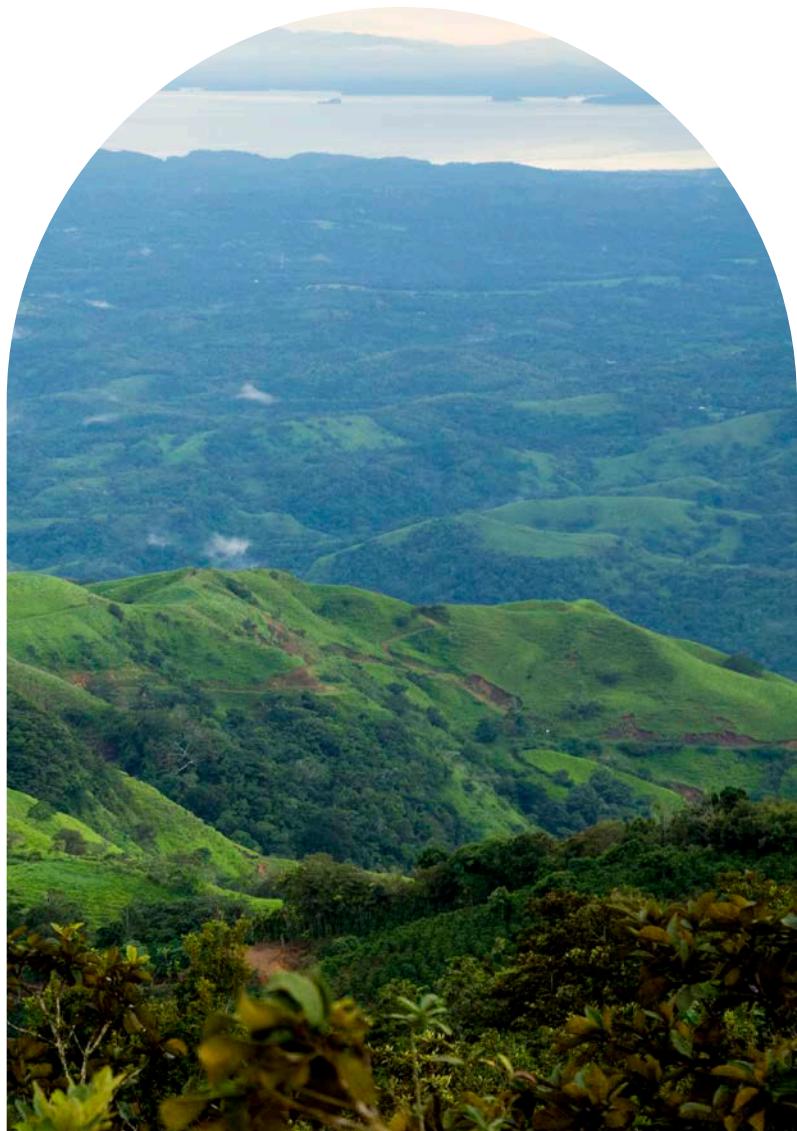
Las transacciones en moneda extranjera son convertidas a la moneda funcional respectiva de la Compañía en las fechas de las transacciones. Los activos y pasivos monetarios denominados en monedas

extranjeras a la fecha de reporte son convertidos a la moneda funcional a la tasa de cambio de esa fecha.

Las ganancias o pérdidas por conversión de moneda extranjera en partidas monetarias, es la diferencia entre el costo amortizado de la moneda funcional al comienzo del período, ajustada por intereses y pagos efectivos durante el período, y el costo amortizado en moneda extranjera convertido a la tasa de cambio al final del período.

Las diferencias en moneda extranjera que surgen durante la conversión son reconocidas en resultados; sin embargo, las diferencias en moneda extranjera surgidas de la conversión de coberturas de flujo de efectivo calificadas siempre que la cobertura sea eficaz se reconocen en otro resultado integral.

Las partidas no monetarias que son medidas al costo histórico en una moneda extranjera se convierten al tipo de cambio histórico.



e. Instrumentos financieros

Reconocimiento y medición inicial

Los créditos comerciales y los títulos de deuda emitidos se reconocen inicialmente cuando se originan. Todos los demás activos y pasivos financieros se reconocen inicialmente cuando la Compañía se convierte en parte de las disposiciones contractuales del instrumento.

Un activo financiero (a menos que sea una cuenta por cobrar comercial sin un componente de financiamiento significativo) o un pasivo financiero se mide inicialmente al valor razonable más, para un elemento que no está a valor razonable con cambios en resultados, los costos de transacción que son directamente atribuibles a su adquisición o emisión. Una cuenta por cobrar comercial sin un componente de financiamiento significativo se mide inicialmente al precio de la transacción.

Clasificación y medición posterior

Activos financieros - Clasificación

En el reconocimiento inicial, un activo financiero se clasifica como medido posteriormente a: costo amortizado; valor razonable con cambios en otro resultado integral - inversión de deuda; valor razonable con cambio en otro resultado integral - patrimonio; o valor razonable con cambio en resultados.

Los activos financieros no se reclasifican después de su reconocimiento inicial, a menos que la Compañía cambie su modelo de negocios para administrar los activos financieros, en cuyo caso todos los activos financieros afectados se reclasifican el primer día del primer período de reporte posterior al cambio en el modelo de negocios.

Un activo financiero se mide al costo amortizado si cumple con las dos condiciones siguientes y no está designado como a valor razonable con cambio en resultados:

- Se mantiene dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener activos para cobrar flujos de efectivo contractuales; y

- Sus términos contractuales dan lugar en fechas específicas a los flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses sobre el monto del principal pendiente.

Una inversión de deuda se mide a valor razonable con cambio en otro resultado integral si cumple las dos condiciones siguientes y no se designa como a valor razonable con cambio en resultados:

- Se mantiene dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo se logra mediante la recopilación de flujos de efectivo contractuales y la venta de activos financieros; y
- Sus términos contractuales dan lugar en fechas específicas a los flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses sobre el monto del principal pendiente.

En el reconocimiento inicial de una inversión de capital que no se mantiene para negociar, la Compañía puede elegir irrevocablemente presentar cambios posteriores en el valor razonable de la inversión en otro resultado integral. Esta elección se realiza sobre una base de inversión por inversión.

Todos los activos financieros no clasificados como medidos al costo amortizado o a valor razonable con cambios en otro resultado integral como se describe anteriormente se miden a valor razonable con cambios en resultados. Esto incluye todos los activos financieros derivados.

Activos financieros - Evaluación del modelo de negocio:

La Compañía realiza una evaluación del objetivo del modelo de negocio en el que un activo financiero se mantiene a nivel de un portafolio porque esto refleja mejor la forma en que se administra la empresa y se proporciona información a la gerencia.

Las transferencias de activos financieros a terceros en transacciones que no califican para la baja en cuentas no se consideran ventas para este propósito, de manera consistente con el continuo reconocimiento de los activos por parte de la Compañía.

Los modelos de negocio de la Compañía son los siguientes:

Mantener hasta el cobro	Se clasifica en este modelo de negocio, los valores o títulos y, en general, cualquier tipo de inversión respecto de la cual la compañía tiene el propósito y la capacidad legal, contractual, financiera y operativa de mantenerlas hasta el vencimiento de su plazo de maduración o redención con el propósito principal de obtener los flujos contractuales de los valores allí clasificados. El propósito de mantener la inversión corresponde a la intención positiva e inequívoca de no enajenar el título o valores.
Mantenidos para cobrar y vender	La Compañía clasifica en este modelo de negocio los valores o títulos y, en general, cualquier tipo de inversión, que no se clasifiquen como inversiones negociables o para mantener hasta el vencimiento, con el propósito principal de obtener los flujos contractuales de los valores allí clasificados y el aprovechamiento de los cambios en el precio de los activos producto de las fluctuaciones que se producen por la variación de las tasas de interés. Podrán ser reclasificadas en cualquiera de las otras categorías cuando, se den entre otras una o varias de las siguientes circunstancias a) Por requerimientos de liquidez, b) Cuando en el periodo de tenencia de la inversión y por variación en los precios de mercado la rentabilidad de la misma supere la inicialmente adquirida, c) Cuando por condiciones de mercado se decida recomponer el portafolio por duración y riesgo.
Mantenidos para negociar	Se clasifica en este modelo de negocio todo valor o título y, en general, cualquier tipo de inversión que ha sido adquirida con el propósito principal de obtener utilidades por las fluctuaciones a corto plazo del precio.

Activos financieros - Evaluación de si los flujos de efectivo contractuales son únicamente pagos de principal e intereses

Al evaluar si los flujos de efectivo contractuales son únicamente pagos de principal e intereses, la Compañía considera los términos contractuales del instrumento. Esto incluye evaluar si el activo financiero contiene un término contractual que podría cambiar el tiempo o el monto de los flujos de efectivo contractuales de manera que no cumpla con esta condición. Al hacer esta evaluación, la Compañía considera:

- Eventos contingentes que cambiarían la cantidad o el calendario de los flujos de efectivo;
- Términos que pueden ajustar la tasa de cupón contractual, incluidas las características de tasa variable;
- Características de prepago y extensión; y
- Términos que limitan la reclamación la Compañía a los flujos de efectivo de activos especificados (por ejemplo, características sin recurso).

Una característica de pago anticipado es consistente con los criterios de pago y principal de intereses únicamente si el monto del pago anticipado representa sustancialmente los montos pendientes de pago e intereses sobre el monto pendiente de pago, que puede incluir una compensación adicional razonable por la terminación anticipada del contrato. Además, para un activo financiero adquirido con un descuento o una prima a su par nominal contractual, una característica que permite o requiere un pago anticipado por un monto que representa sustancialmente el par contractual más el interés contractual acumulado (pero no pagado) (que también puede incluir una compensación adicional razonable para terminación anticipada) es tratada en forma consistente con este criterio si el valor razonable de la característica de pago anticipado es insignificante en el momento del reconocimiento inicial. La Compañía (El Grupo) no tenía activos financieros mantenidos fuera de los modelos de negocio comerciales que no superaran la evaluación de los criterios de pago y principal de intereses.

Activos financieros - Medición posterior y ganancias y pérdidas

Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados	Estos activos se miden posteriormente a valor razonable. Las ganancias y pérdidas netas, incluidos los ingresos por intereses o dividendos, se reconocen en resultados.
Activos financieros a costo amortizado	Estos activos se miden posteriormente al costo amortizado bajo el método de interés efectivo. Al importe bruto en libros se le restan las pérdidas por deterioro. Los ingresos por intereses, las ganancias y pérdidas por cambio de moneda extranjera y el deterioro se reconocen en resultados. Cualquier ganancia o pérdida por baja en cuentas se reconoce en resultados.
Mantenidos para negociar	Estos activos se miden posteriormente a valor razonable. Los ingresos por intereses calculados bajo el método de interés efectivo, las ganancias y pérdidas en divisas y el deterioro se reconocen en resultados. Otras ganancias y pérdidas netas se reconocen en ORI. En la baja en cuentas, las ganancias y pérdidas acumuladas en ORI se reclasifican a utilidad o pérdida.
Inversiones de capital a valor razonable con cambios en otro resultado integral	Estos activos se miden posteriormente a valor razonable. Los dividendos se reconocen como ingresos en resultados a menos que el dividendo represente claramente una recuperación de parte del costo de la inversión. Otras ganancias y pérdidas netas se reconocen en ORI y nunca se reclasifican a utilidad o pérdida.

Pasivos financieros - Clasificación, medición posterior y ganancias y pérdida

Los pasivos financieros se clasifican como medidos al costo amortizado o al valor razonable con cambios en resultados. Un pasivo financiero se clasifica al valor razonable con cambios en resultados si está clasificado como mantenido para negociación, es un derivado o es designado como tal en el reconocimiento inicial. Los pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados se miden al valor razonable y las ganancias y pérdidas netas, incluyendo cualquier gasto por intereses, se reconocen en resultados. Los otros pasivos financieros se miden posteriormente al costo amortizado bajo el método de interés efectivo. El gasto por intereses y las ganancias y pérdidas por conversión de moneda extranjera se reconocen en resultados. Cualquier ganancia o pérdida en la baja en cuentas también se reconoce en resultados.



Pasivos financieros

La Compañía da de baja un pasivo financiero cuando sus obligaciones contractuales se liberan o cancelan, o expiran. La Compañía también da de baja un pasivo financiero cuando sus términos se modifican y los flujos de efectivo del pasivo modificado

son sustancialmente diferentes, en cuyo caso un nuevo pasivo financiero basado en los términos modificados se reconoce al valor razonable.

En la baja de un pasivo financiero, la diferencia entre el importe en libros extinguido y la contraprestación pagada (incluidos los activos no transferidos o pasivos asumidos) se reconoce en resultados.

f. Operaciones con instrumentos financieros derivados

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 riego 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 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.

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 los estados separados de situación financiera.



Los ingresos y gastos por liquidación de los contratos se reconocen al cierre de cada mes.

g. Efectivo

El efectivo comprende el efectivo y el saldo en bancos que estén sujetos a un riesgo poco significativo del cambio en su valor y son usados por la Compañía en la gestión de sus compromisos a corto plazo.

h. Inventarios

Los inventarios son materiales para la prestación de servicios, los cuales son medidos al menor entre el costo y el valor neto realizable. El costo incluye el precio de compra de las existencias y otros costos directos necesarios para dejarlos disponibles para su uso. El costo de los inventarios consumidos se determina usando el método precio medio ponderado y se clasifica entre corto y largo plazo asociándolo a la rotación del ítem. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal de los negocios, menos los gastos de comercialización y distribución.

i. Propiedades, planta y equipo

Reconocimiento y medición

Los elementos de propiedades, planta y equipo son medidos al costo menos las depreciaciones

acumuladas y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor que hayan sufrido. El costo incluye gastos que son directamente atribuibles a la adquisición del activo.

El costo de activos construidos por la Compañía incluye el costo de los materiales, la mano de obra directa y los costos de desmantelar, remover y de restaurar el lugar donde estén ubicados y cualquier otro costo directamente atribuible al proceso de hacer que el activo sea apto para trabajar para su uso previsto.

Costos posteriores

El costo de reemplazar parte de un elemento de las propiedades, planta y equipos se capitaliza, si es probable que se reciban los beneficios económicos futuros y su costo pueda ser medido de manera fiable. El valor en libros de la parte reemplazada se da de baja. Los costos del mantenimiento diario de las propiedades, planta y equipo son reconocidos en resultados cuando se incurren.

Depreciación

El costo de los activos se calcula en forma lineal sobre el monto depreciable, que corresponde al costo del activo. Las vidas útiles estimadas para los períodos actuales y comparativos son los siguientes:

	Años
Equipo de computación y comunicación	3 a 5
Edificaciones	20 a 50
Muebles y enseres y equipos de oficina	3 a 10
Maquinaria, equipo y herramientas	5 a 10
Equipo de transporte	5 a 10
Redes de distribución	50 a 70

Los métodos de depreciación y vidas útiles son revisados en cada periodo y se ajustan prospectivamente si es necesario.

Los métodos de depreciación y vidas útiles son revisados en cada periodo y se ajustan prospectivamente si es necesario.

Enajenaciones

La diferencia entre el producto de la venta y el valor neto en libros del activo se reconoce en los resultados.

j. Costos por préstamos

La Compañía capitaliza los costos por préstamos que sean directamente atribuibles a la adquisición, construcción o producción de activos aptos, como parte del costo de dichos activos. Es considerado un activo apto, aquel que requiere, un período sustancial de construcción y/o montaje antes de estar listo para el uso al que está destinado o para la venta. Estos costos por préstamos se capitalizarán, como parte del costo del activo, siempre que sea probable que den lugar a beneficios económicos futuros para la entidad y puedan ser medidos con fiabilidad.

k. Arrendamientos

Arrendador

Un arrendamiento se clasificará como financiero cuando transfiera sustancialmente todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad. En caso contrario se clasificará como operativo. La Compañía determina si un arrendamiento es financiero u operativo dependiendo de la esencia económica y naturaleza de la transacción y no de la forma del contrato.

Arrendatario

Los arrendamientos se reconocen como un activo por derecho de uso y un pasivo en la fecha en que el activo es arrendado y está disponible para uso por parte de la Entidad. Cada pago de arrendamiento se asigna entre el pasivo y el costo financiero. El costo financiero es reconocido en el estado de resultados durante el período del arrendamiento. Los activos por derecho de uso se deprecian durante el período más corto entre la vida útil del activo o hasta el final del plazo del arrendamiento, sobre una base de línea recta.

Los activos y pasivos que surgen de un arrendamiento se miden inicialmente sobre la base del valor presente.

Arrendadores que son a la vez fabricantes o distribuidores de los bienes arrendados

En los casos en que la Compañía actúe como arrendador y a la vez como fabricante o distribuidor de los bienes arrendados, reconocerá el producto de la venta bajo los lineamientos de la NIIF 15 - Ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes en el momento del inicio del arrendamiento.

m. Acuerdos de concesión de servicios

Gases de Occidente reconoce el activo intangible que surge de un acuerdo de concesión de servicios cuando se tiene el derecho de cobrar por el uso de la infraestructura de la concesión. Al reconocimiento inicial, un activo intangible recibido como contraprestación por la prestación de servicios de construcción o mejoramiento en un acuerdo de concesión de servicios es reconocido al valor razonable. Después del reconocimiento inicial el activo intangible es medido al costo, que incluye los costos por préstamos capitalizados, menos la amortización acumulada y las pérdidas acumuladas por deterioro.

Un activo intangible se reconoce cuando no se tiene un derecho incondicional para recibir efectivo y sus ingresos están condicionados al grado de uso del activo concesionado para la prestación del servicio. En algunos casos pueden existir contratos mixtos en los cuales una parte del contrato es un activo financiero y otra parte es un activo intangible. En el caso de Gases de Occidente el activo financiero no es por la retribución del servicio de distribución, sino por la obligación de venta al final del contrato de la infraestructura de gas.

En concordancia con lo anterior, los derechos en contratos de concesión son registrados por la Compañía de la siguiente forma:

- (a) Los ingresos por la construcción y los costos asociados a la construcción de concesiones se registran en el estado de resultados al momento de terminación de fases del proyecto en el periodo en que se informa.
- (b) Si el contrato de concesión califica como un activo financiero, el activo que surge en el contrato se incluye dentro de la cuenta de "otras cuentas por cobrar a valor razonable" y se registran por el valor presente de los pagos futuros a que tiene derecho la Compañía, descontados usando la tasa de interés efectiva, en el caso que sean activos financieros relacionados con obligación de venta al final del contrato a su precio justo. Estos activos financieros son designados a valor razonable con cambios en resultados.
- (c) En adición, los desembolsos acumulados durante la etapa de construcción del proyecto se registran como activos intangibles y se amortizan, durante la vigencia del contrato de concesión.

n. Otros activos intangibles

El costo de los activos intangibles se reconoce al valor razonable de la contraprestación a la fecha de la adquisición. Después del reconocimiento inicial, los activos intangibles se contabilizan al costo menos cualquier amortización y cualquier pérdida acumuladas por deterioro del valor.

Los activos intangibles con vidas útiles finitas se amortizan a lo largo de su vida útil económica y se evalúan para determinar si tuvieron algún deterioro, siempre que exista un indicio que el activo intangible pudiera haber sufrido dicho deterioro. El período y el método de amortización para un activo intangible con una vida útil finita se revisan al menos al cierre de cada período sobre el que se informa.

Los activos intangibles con vidas útiles indefinidas no se amortizan, sino que se someten a pruebas anuales para determinar si sufrieron un deterioro del valor, ya sea en forma individual o a nivel de la unidad generadora de efectivo a la que fueron asignados. Una vida indefinida se evalúa y revisa en forma anual para determinar si la misma sigue siendo apropiada y, en caso de no serlo, el cambio de vida útil de indefinida a finita se realiza en forma prospectiva.

Las vidas útiles de los activos intangibles se muestran a continuación:

	Vida útil
Software y licencias	De 3 a 5 años



Las ganancias o pérdidas que surjan de dar de baja un activo intangible se miden como la diferencia entre el ingreso neto procedente de la venta y el importe en libros del activo, y se reconocen en el estado del resultado cuando se da de baja el activo.

La Compañía registra como gastos del período todos los costos de investigación y aquellos costos de desarrollo en los cuales no se puede establecer la viabilidad tecnológica y comercial de los mismos.

o. Otros activos no financieros

Los gastos pagados por anticipado comprenden principalmente seguros, servicios y arrendamiento que se pagan anticipadamente, se amortizan de manera periódica mensualmente al término contractual establecido menor a un año, con cargo a resultados.

Seguros - Los seguros se reconocen por su costo y la amortización se calcula usando el método de línea recta para asignar el costo a resultados en el término de la vigencia de la póliza, es decir, un año.

Anticipos o saldos a favor de impuestos a cargo de entidades gubernamentales y a favor de la compañía, por concepto de anticipos de impuestos y los originados en liquidaciones de declaraciones tributarias, contribuciones y tasas para ser solicitados en devolución o compensación con liquidaciones futuras.



p. Propiedades de inversión

Las propiedades de inversión son aquellas que se mantienen con la finalidad de obtener rentas o plusvalía, pero no para la venta en el curso normal del negocio, uso en la producción o abastecimiento de bienes o servicios, o para propósitos administrativos. Las propiedades de inversión se miden inicialmente al costo y, posteriormente, al valor razonable, con cambios en resultados.

El costo incluye gastos que son directamente atribuibles a la adquisición de las propiedades de inversión. El costo de activos construidos por la Compañía incluye el costo de los materiales y la mano de obra directa, cualquier otro costo directamente atribuible al proceso de hacer que el activo sea apto para trabajar para el uso previsto y los costos por préstamos capitalizables.

Cualquier ganancia o pérdida por la venta de una propiedad de inversión (calculada como la diferencia entre la consideración obtenida de la disposición y el valor en libros del activo) se reconoce en resultados. Cuando se vende una propiedad de inversión que se clasificó anteriormente como propiedades, planta y equipo, cualquier monto incluido en la reserva de revaluación se transfiere a las ganancias acumuladas.

Cuando el uso de un inmueble cambia, se reclasifica como propiedades, planta y equipo y a la fecha de la reclasificación su valor razonable se convierte en el costo para realizar la contabilización.

q. Beneficios a empleados

Beneficios definidos

La obligación neta de la Compañía relacionada con planes de beneficios definidos se calcula separadamente para cada plan, estimando el importe del beneficio futuro que los empleados han ganado en el período actual y en períodos anteriores, descontando ese importe y deduciéndolo el valor razonable de los activos del plan.

El cálculo de las obligaciones por beneficios definidos es efectuado anualmente por un actuario cualificado, de acuerdo con los parámetros establecidos en el Decreto 2783 de 2001, según lo

requiere el Decreto 2496 de diciembre de 2015. El método de descuento es el de la unidad de créditos proyectados. Cuando el cálculo resulta en un potencial activo para la Compañía, el reconocimiento del activo se limita al valor presente de los beneficios económicos disponibles en la forma de reembolsos futuros del plan o reducciones en las futuras aportaciones al mismo. Para calcular el valor presente de los beneficios económicos, se debe considerar cualquier requerimiento de financiación mínimo.

Para los planes de contribución definida, la Compañía paga 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. Las contribuciones pagadas por adelantado son reconocidas como un activo en la medida en que un reembolso en efectivo o una reducción en los pagos futuros se encuentren disponibles.

Beneficios de corto plazo

Los beneficios a los empleados a corto plazo son medidos sobre bases no descontadas y son reconocidos como gastos cuando se presta el servicio relacionado.

Se reconoce una obligación por el monto que se espera pagar, si la Compañía posee una obligación legal o implícita actual de pagar este monto como resultado de un servicio entregado por el empleado en el pasado y la obligación puede ser estimada con fiabilidad.

Beneficios a largo plazo

La obligación neta de la Compañía 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. El beneficio es descontado para determinar su valor presente. Las nuevas mediciones se reconocen en resultados en el período en que surgen.

Beneficios por terminación

Los beneficios por terminación son reconocidos como gasto cuando la Compañía no puede retirar la oferta relacionada con los beneficios o cuando la Compañía reconoce los costos para una reestructuración, lo que ocurra primero. Si no se espera liquidar los beneficios en su totalidad dentro de los 12 meses posteriores al término del período sobre el que se informa, estos se descuentan.

r. Impuestos

Impuesto a las ganancias

El gasto o ingreso por impuestos comprende el impuesto corriente y diferido.

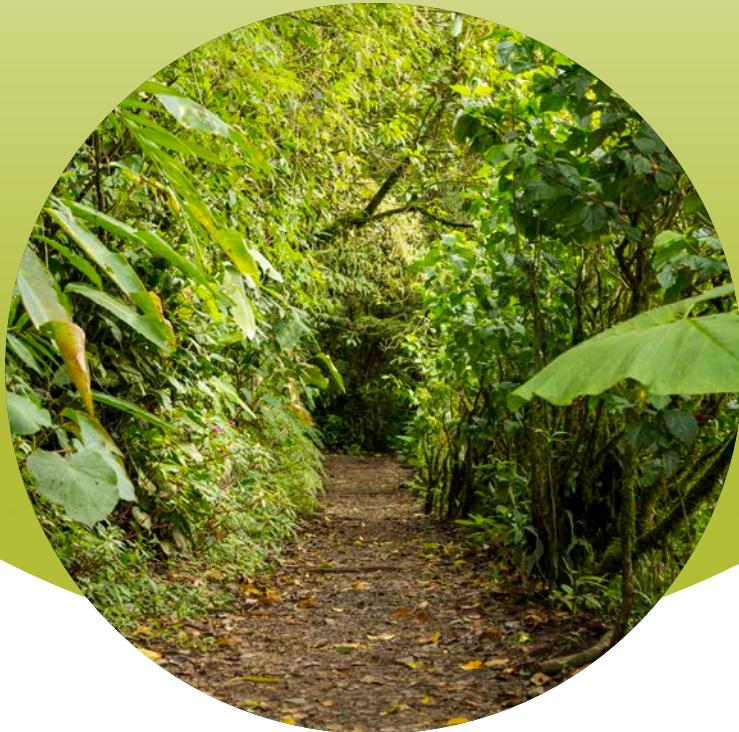
Los impuestos corrientes y diferidos se reconocen como ingreso o gasto y se incluyen en el resultado, excepto cuando se relacionan con partidas en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, caso en el cual, el impuesto corriente o diferido también se reconoce en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, respectivamente.

Impuestos corrientes

El impuesto corriente es la cantidad a pagar o a recuperar por el impuesto de renta corrientes, se calcula con base en las leyes tributarias promulgadas a la fecha del estado de situación financiera. La Gerencia evalúa periódicamente la posición asumida en las declaraciones de impuestos, respecto de situaciones en las que las leyes tributarias son objeto de interpretación y, en caso necesario, constituye provisiones sobre los montos que espera deberá pagar a las autoridades tributarias.

Para determinar la provisión de impuesto de renta y complementarios, la Compañía hace su cálculo a partir del mayor valor entre la utilidad gravable o la renta presuntiva (rentabilidad mínima sobre el patrimonio líquido del año anterior que la ley presume para establecer el impuesto sobre las ganancias).

La Compañía solo compensa los activos y pasivos por impuestos a las ganancias corrientes, si existe un derecho legal frente a las autoridades fiscales y tiene la intención de liquidar las deudas que resulten por su importe neto, o bien, realizar los activos y liquidar las deudas simultáneamente.



Impuestos diferidos

El impuesto diferido se reconoce utilizando el método del pasivo, determinado sobre las diferencias temporarias entre las bases fiscales y el importe en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros separados.

Los pasivos por impuesto diferido son los importes para pagar en el futuro en concepto de impuesto a las ganancias relacionadas con las diferencias temporarias imponibles, mientras que los activos por impuesto diferido son los importes a recuperar por concepto de impuesto a las ganancias debido a la existencia de diferencias temporarias deducibles, bases imponibles negativas compensables o deducciones pendientes de aplicación. Se entiende por diferencia temporal la existente entre el valor en libros de los activos y pasivos y su base fiscal.

i. Reconocimiento de diferencias temporarias imponibles

Los pasivos por impuesto diferido derivados de diferencias temporarias imponibles se reconocen en todos los casos, excepto que:

- Surjan del reconocimiento inicial de la plusvalía o de un activo o pasivo en una transacción que no es una combinación de negocios y la fecha de la transacción no afecta el resultado contable ni la base imponible fiscal;
- Correspondan a diferencias asociadas con inversiones en subsidiarias, asociadas y negocios conjuntos sobre las que la Compañía tenga la capacidad de controlar el momento de su reversión y no fuese probable que se produzca su reversión en un futuro previsible;
- Para el caso del reconocimiento de impuestos diferidos pasivos por diferencias temporarias relacionadas con inversiones en asociadas cuando no se tenga en un futuro previsible la intención de venta de la inversión, sólo se reconocerá pasivos por impuestos diferidos por la existencia de ganancias no distribuidas que puedan generar dividendos gravados en el futuro previsible y para los cuales no haya un acuerdo que establezca la no distribución de dividendos gravados.

ii. Reconocimiento de diferencias temporarias deducibles

Los activos por impuesto diferido derivados de diferencias temporarias deducibles se reconocen siempre que:

- Resulte probable que existan ganancias fiscales futuras suficientes para su compensación, excepto en aquellos casos en las que las diferencias surjan del reconocimiento inicial de activos o pasivos en una transacción que no es una combinación de negocios y en fecha de la transacción no afecta el resultado contable ni la base imponible fiscal;
- Correspondan a diferencias temporarias asociadas con inversiones en subsidiarias, asociadas y negocios conjuntos en la medida en que las diferencias temporarias vayan a revertir en un futuro previsible y se espere generar ganancias fiscales futuras positivas para compensar las diferencias.

Los activos por impuestos diferidos que no cumplen con las condiciones anteriores no son reconocidos en el estado de situación financiera. La Compañía reconsidera al cierre del ejercicio, si se cumplen con las condiciones para reconocer los activos por impuestos diferidos que previamente no habían sido reconocidos.

Las oportunidades de planificación fiscal, solo se consideran en la evaluación de la recuperación de los activos por impuestos diferidos, si la Compañía tiene la intención de adoptarlas o es probable que las vaya a adoptar.

iii. Medición

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que apliquen en los ejercicios en los que se espera realizar los activos o pagar los pasivos, a partir de la normativa aprobada o que se encuentra a punto de aprobarse, y una vez consideradas las consecuencias fiscales que se derivarán de la forma en que la Compañía espera recuperar los activos o liquidar los pasivos.

La Compañía revisa en la fecha de cierre del ejercicio, el importe en libros de los activos por impuestos diferidos, con el objeto de reducir dicho valor, en la medida en que no es probable que vayan a existir suficientes bases imponibles positivas futuras para compensarlos.

Los activos y pasivos no monetarios de la Compañía se miden en términos de su moneda funcional. Si las pérdidas o ganancias fiscales se calculan en una moneda distinta, las variaciones por tasa de cambio dan lugar a diferencias temporarias y al reconocimiento de un pasivo o de un activo por impuestos diferidos y el efecto resultante se cargará o abonará a los resultados del período.

iv. Compensación y clasificación

La Compañía compensa los activos y pasivos por impuesto a las ganancias diferidos, al existir un derecho legal de compensación frente a las autoridades fiscales y dichos activos y pasivos corresponden a la misma autoridad fiscal.

En aplicación del artículo 86 de la Ley de 2010, la Compañía reconoció como gasto del ejercicio la totalidad del impuesto de industria y comercio causado en el año, el valor susceptible de imputarse como descuento tributario se trata como gasto no deducible en la determinación del impuesto sobre la renta en el año, el descuento tributario aplicado disminuye el valor del gasto por impuesto sobre la renta corriente del periodo, sobre los saldos susceptibles de aplicarse como descuento tributario para el año siguiente, se reconoció un activo por impuesto diferido.

s. Provisiónes

Una provisión se reconoce si: es resultado de un suceso pasado, la Compañía 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.

t. Deterioro

Activos financieros

Periódicamente la Compañía aplica el modelo de deterioro por pérdida crediticia esperada (PCE). Este modelo requerirá el reconocimiento de deterioro por la probabilidad ponderada en el incumplimiento de pago desde el otorgamiento del crédito, para lo cual se aplica un juicio considerable con respecto a cómo los cambios en los factores económicos afectan la PCE, lo que se determinará sobre una base promedio ponderada.

El modelo de deterioro será aplicable a los siguientes activos financieros que no son medidos a VRCR:

- Inversiones en títulos de deuda;
- Cuentas por cobrar comerciales;
- Otras cuentas por cobrar.

Activos no financieros

Se realizará prueba de deterioro cuando existen indicios de que el valor en libros de un activo puede exceder su valor recuperable. El valor recuperable de un activo es el mayor entre su valor razonable menos los costos de disposición y su valor en uso. La Compañía evaluará al final de cada período si existe algún indicio de deterioro del valor de un activo. Si existiere, la Compañía estimará el deterioro del activo.

Los activos corporativos no generan entradas de flujo de efectivo separadas. Si existe un indicio de que un activo corporativo pueda estar deteriorado, el importe recuperable se determina para la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo corporativo.

Las pérdidas por deterioro son reconocidas en resultados. Las pérdidas por deterioro reconocidas en relación con las unidades generadoras de efectivo son distribuidas, primero, para reducir el valor en libros de cualquier plusvalía distribuida a las unidades, y para reducir el valor en libros de otros activos en la unidad (grupos de unidades) sobre una base de prorrato.

Una pérdida por deterioro en relación con la plusvalía no se revierte. En relación con otros activos, las pérdidas por deterioro reconocidas en períodos anteriores son evaluadas al final de cada período sobre el que se informa, en búsqueda de cualquier indicio de que la pérdida haya disminuido o haya desaparecido. Una pérdida por deterioro se revierte si ha ocurrido un cambio en las estimaciones usadas para determinar el importe recuperable. Una pérdida por deterioro se revierte solo en la medida en que el valor en libros del activo no excede el valor en libros que habría sido determinado, neto de depreciación o amortización y si no hubiese sido reconocida ninguna pérdida por deterioro.

Pasivos no financieros

Un pasivo se considera como no financiero cuando las obligaciones contractuales nos obligan a entregar bienes o prestar un servicio. Por ejemplo: cuando se recibe un anticipo de un cliente, un ingreso recibido por anticipado o depósitos recibidos de terceros, se recibe el dinero con la obligación de entregar bienes o prestar servicios a futuro.

Las deudas contraídas con las administraciones públicas, por ejemplo, una obligación de carácter tributario, tales como Retenciones de impuestos por pagar, Impuesto al valor agregado por pagar, etc., no está considerada como un pasivo financiero porque esto no es una obligación contractual debido a que no se tiene un contrato con el estado, lo que se tiene es una obligación imponible, un hecho que le suscita el pago de un tributo o el recaudo de un tributo.

u. Capital Suscrito y Pagado

Representa la parte del capital autorizado que los accionistas de la compañía se comprometieron a pagar. Los aportes fueron entregados por los socios a la compañía y están efectivamente pagados a la fecha.

v. Ingresos de las actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes

La Compañía reconoce los ingresos provenientes de contratos con clientes con base en un modelo de cinco pasos:



PASO
1 **Identificación del contrato**

Existe un contrato con un cliente si se cumplen los siguientes criterios:

- El contrato ha sido aprobado (por escrito, verbalmente, o de acuerdo con otras prácticas empresariales acostumbradas) y las partes se comprometen a cumplir sus respectivas obligaciones;
- Se pueden identificar los derechos de cada parte;
- Se pueden identificar los términos de pago;
- Tiene sustancia comercial (el riesgo, tiempo o cantidad de recursos de efectivo futuros de la entidad cambiará como resultado del contrato, debe existir una razón de negocios válida para el contrato); y
- Es probable que la entidad reciba la consideración a que tiene derecho por transferir bienes y servicios al cliente.

Las modificaciones efectuadas a contratos se contabilizan como nuevos contratos o contratos separados si:

La modificación promete distintos bienes o servicios; y el precio del contrato aumenta en una cantidad de contraprestación que refleja el precio de venta independiente de los bienes o servicios prometidos adicionales.

Una modificación que no es un contrato separado se evalúa y se contabiliza como:

Una rescisión del contrato original y la creación de un nuevo contrato, si los bienes o servicios son distintos de los transferidos antes de la modificación; un ajuste acumulado a los ingresos del contrato, si los bienes y servicios restantes no son distintos y son parte de una única obligación de desempeño que se cumple parcialmente; o una combinación de los dos enfoques anteriores.

PASO**2**

Identificación de obligaciones de desempeño

Las obligaciones de desempeño son la unidad contable para fines de aplicar la norma de ingresos, y por tal razón determinan cuándo y cómo se reconocen los ingresos. Las obligaciones de desempeño son promesas bajo los términos del contrato para transferir:

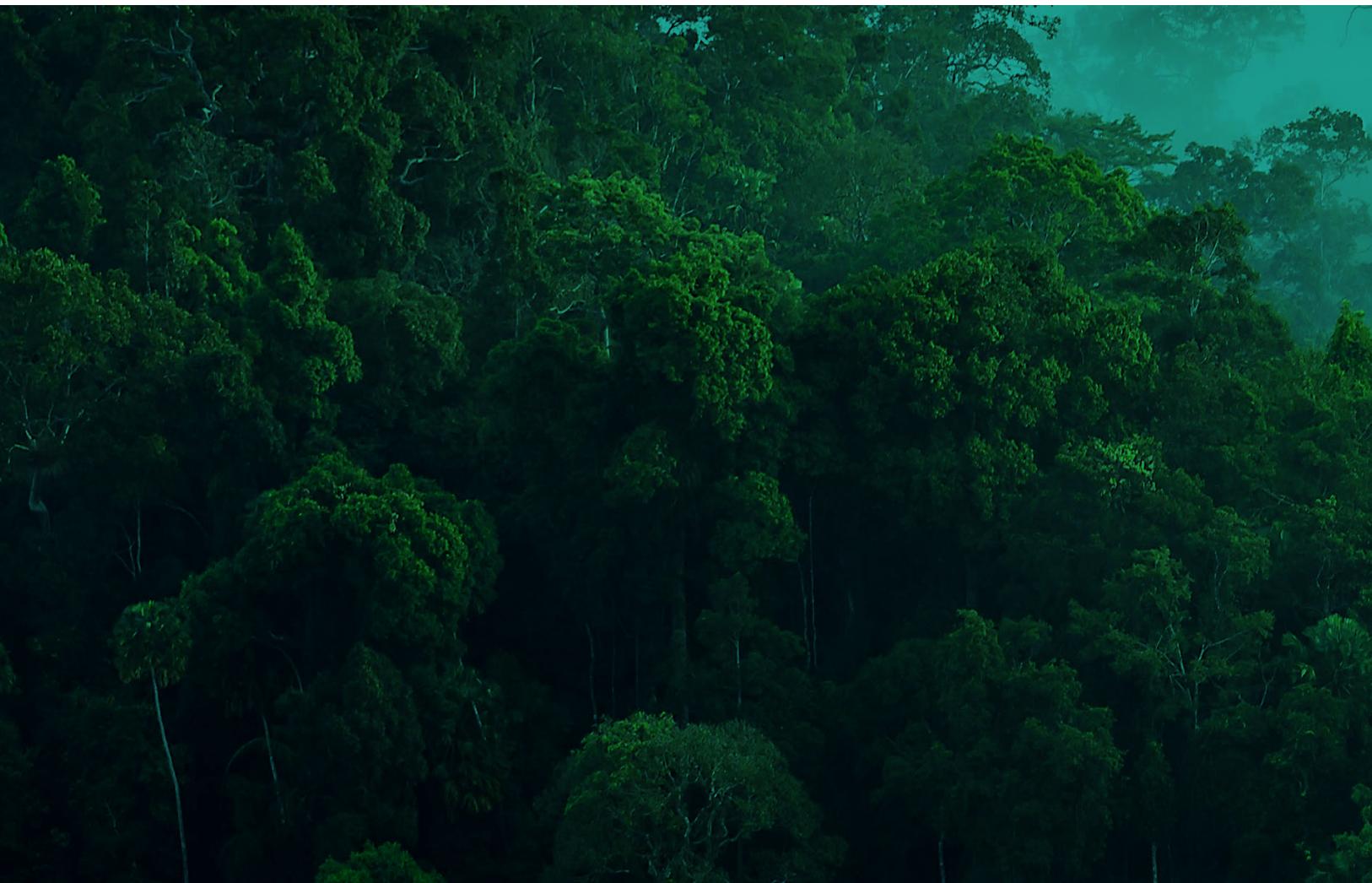
- Un bien o servicio (o conjunto de bienes o servicios) que sea diferenciable; o
- Una serie de bienes o servicios diferenciables que son sustancialmente iguales y tienen el mismo patrón de beneficio para el cliente.
- Un bien o servicio prometido a un cliente es diferenciable si:
- El cliente se puede beneficiar del bien o servicio, bien sea independientemente o en

conjunto con otros recursos fácilmente disponibles para el cliente; y

- La promesa de la entidad de transferir el bien o servicio al cliente se puede identificar por separado de otras promesas incluidas en el contrato.

Los factores que indican que un bien o servicio en un contrato es identificable por separado incluyen, pero no están limitados a:

- La entidad no está utilizando el bien o servicio como una entrada para producir el producto combinado especificado por el cliente.
- El bien o servicio no modifica significativamente ni personaliza otro bien o servicio prometido en el contrato.
- El bien o servicio transferido no depende en gran medida de, o está altamente interrelacionado con, otros bienes o servicios prometidos.



PASO
• 3

Determinación del precio

El precio de transacción incluye solo aquellos montos a los que la entidad tiene derecho bajo el contrato correspondiente, y excluye los montos que son recaudados en representación de terceros. La consideración prometida en el contrato con un cliente puede incluir montos fijos, montos variables o ambos. Los precios establecidos por contrato para bienes o servicios podrían no representar el monto de la consideración a la que una entidad espera tener derecho como resultado de sus prácticas de negocio habituales con los clientes.

El objetivo de determinar el precio de la transacción es predecir la cantidad de consideración a la que la entidad tendrá derecho, incluidos los montos que son variables.

Una entidad determina el precio total de la transacción, incluida una estimación de cualquier consideración variable, al inicio del contrato y reevalúa esta estimación en cada fecha de reporte. Se debe usar toda la información razonablemente disponible para hacer su estimación.

El estándar de ingresos proporciona dos métodos para estimar la consideración variable. El método utilizado no es una elección de política. La entidad debe usar el método que mejor predice la cantidad de consideración a la que la entidad tendrá derecho basado en los términos del contrato. El método utilizado debe aplicarse de forma coherente a lo largo del contrato. Los métodos definidos por la norma son los siguientes:

Método del valor esperado: El valor esperado es la suma de los importes ponderados según su probabilidad en un rango de importes de contraprestación posibles. Un valor esperado puede ser una estimación apropiada del importe de la contraprestación variable si una entidad tiene un gran número de contratos con características similares.

Método del importe más probable: El importe más probable es el importe individual más probable en un rango de importes de contraprestaciones posibles (es decir, el desenlace individual más probable del contrato). El importe más probable puede ser una estimación apropiada del importe de la contraprestación variable si el contrato tiene solo dos desenlaces posibles (por ejemplo, una entidad logra una prima de desempeño o no la logra).

**PASO
4**

Distribución del precio en las obligaciones de desempeño

Muchos contratos implican la venta de más de un bien o servicio. Tales contratos podrían implicar la venta de múltiples tipos de productos, productos seguidos por servicios relacionados, o múltiples tipos de servicios. El precio de transacción definido para un acuerdo debe asignarse a cada obligación de desempeño separada para que los ingresos se registren en el momento adecuado y en las cantidades correctas.

Una entidad debe determinar el precio de venta independiente para cada obligación de desempeño y asignar el precio de transacción basado en el valor relativo de cada elemento con respecto al valor total de los bienes y servicios identificados en el contrato.

La mejor evidencia del precio de venta independiente es el precio que una entidad cobra por ese bien o servicio cuando la entidad lo vende por separado en circunstancias similares y a similares clientes. Sin embargo, dado que los bienes o servicios no siempre se venden por separado, el precio de venta independiente debe estimarse por otros medios considerando el juicio de la Gerencia.

El precio de venta independiente relativo de cada obligación de desempeño se determina al inicio del contrato. El precio de la transacción no se reasigna después del inicio del contrato para reflejar los cambios posteriores en los precios de venta independientes.

**PASO
5**

Reconocimiento del ingreso (en un punto del tiempo o a lo largo del tiempo)

Los ingresos se reconocen al satisfacer las obligaciones de desempeño con la transferencia del control de un bien o servicio prometido a un cliente. El control de un bien o servicio se transfiere si el cliente tiene la capacidad de dirigir su uso (utilizar el activo, permitir a otra entidad que lo use, o restringir que otra entidad lo use) y de obtener sustancialmente todos los beneficios (flujos potenciales de efectivo que se pueden obtener) de ese bien o servicio.

Una entidad necesita determinar, al inicio del contrato, si el control de un bien o el servicio se transfiere a un cliente a lo largo del tiempo o en un punto en el tiempo, lo cual dependerá de los términos del acuerdo. La evaluación de si el control se transfiere a lo largo del tiempo o en un punto en el tiempo es muy importante al momento del reconocimiento de los ingresos.

Se pueden usar varios métodos para medir el progreso hacia la satisfacción de una obligación de desempeño cuando los ingresos se reconocen a lo largo del tiempo.

Este modelo se utiliza para todo tipo de obligaciones de desempeño, cumplidas en un punto del tiempo o a lo largo del tiempo.

La siguiente es una descripción de las actividades principales a partir de las cuales la entidad genera ingresos por contratos con clientes:



Servicios públicos

Los contratos entre un cliente y la compañía para la prestación de un servicio público para la distribución y transporte de gas establecen las tasas y términos del servicio. La Compañía determinó que su obligación de distribuir o transportar gas representa una única obligación de desempeño, la cual se cumple a través del tiempo (en la duración del contrato representa una serie de bienes definidos que son substancialmente los mismos y tienen un mismo patrón de transferencia al cliente).

Algunos contratos incluyen múltiples entregables, tales como la instalación de conexiones o reparaciones, que se contabilizan como obligaciones de desempeño separadas. El precio de transacción se asigna a cada obligación de desempeño con base en las tarifas individuales (tasas reguladas). Si los contratos incluyen la instalación de bienes, el ingreso de los bienes se reconoce en el punto en el tiempo en que los bienes se entregan, se pasa el título legal y el cliente ha aceptado dichos bienes.

Servicios de operación y construcción (Concesiones)

En los acuerdos de concesión, la Compañía determina que sus obligaciones de desempeño (construcción, operación y mantenimiento) han sido cumplidas a través del tiempo y mide su avance en la activación del proyecto. La Compañía tiene en cuenta la naturaleza de los productos o servicios prestados y los términos del contrato, tales como el derecho a la cancelación, derechos a exigir o retener pagos, y el título legal para trabajar en un proceso para determinar el mejor método de entrada o salida para medir el avance hacia el cumplimiento de una obligación de desempeño.

La Compañía aplica un único método para medir el avance en cada obligación de desempeño al interior de un contrato. El método puede ser de entrada (costo incurrido, horas trabajadas) o de salida (unidades producidas, metas alcanzadas).

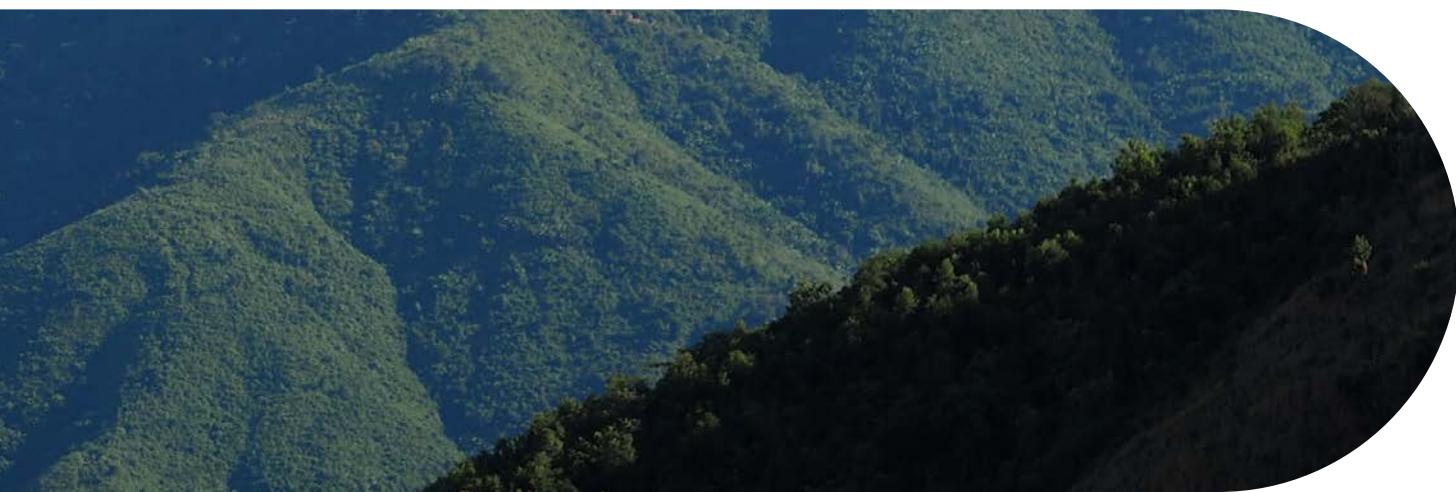
Se revisan los estimados de ingresos, costos o grado de avance hacia la finalización si cambian las circunstancias. Todo aumento o disminución que se dé en los ingresos o costos estimados se refleja en el estado de resultados integrales en el periodo en que la gerencia se enteró de las circunstancias que llevaron a la revisión.

Financiación no bancaria y arrendamientos financieros

Los ingresos por financiación no bancaria y cuentas por cobrar por arrendamientos financieros son reconocidos en resultados al costo amortizado, usando el método de interés efectivo. Estos ingresos pueden contener componentes que están dentro o fuera del alcance de la NIIF 15. Por tal razón, se aplican las indicaciones de esta política cuando tiene todos o parte de sus contratos por fuera del alcance de la NIIF 9.

Venta de bienes

Los ingresos por la venta de bienes se registran cuando los riesgos y beneficios significativos inherentes a la propiedad de los bienes han sido transferidos al comprador, generalmente al entregar los bienes.



w. Ingresos y costos financieros

Incluye principalmente el ingreso por la actualización del activo financiero asociado a la concesión, que se actualiza periódicamente contra resultados. Adicionalmente, se reconocen los ingresos y costos financieros de las Compañías usando el método del interés efectivo.

x. Reconocimiento de costos y gastos

La Compañía reconoce 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 reconoce un gasto de forma inmediata cuando un desembolso no genera beneficios económicos futuros o cuando no cumple los requisitos necesarios para su registro como activo.

y. Costos sobre contratos de construcción

Los costos relacionados con contratos de construcción comprenden los costos que se relacionan directamente con el contrato específico, los costos que se relacionen con la actividad de contratación en general, y pueden ser imputados al contrato específico y cualesquiera otros costos que se puedan cargar al cliente, bajo los términos pactados en el contrato.

z. Segmentos de operación:

La información por segmento se presenta de manera consistente con los informes internos proporcionados a los responsables de tomar decisiones operativas relevantes. Para los estados financieros separados se consideran los siguientes segmentos:

- Distribución y Comercialización de Gas natural
- Financiación no bancaria

La Alta Dirección revisa los resultados de los segmentos regularmente, se evalúan los resultados de cada operación y los recursos que deben ser asignados.



5.

Administración de riesgo

La Compañía se encuentra expuesta a una variedad de riesgos, entre ellos riesgo de mercado (incluyendo riesgo de cambio de moneda extranjera, riesgo de valor razonable por tasa de interés, riesgo de flujo de caja por tasas de interés y riesgo de precio), riesgo de crédito, riesgo de liquidez, que son gestionados dependiendo de su naturaleza.

a. Marco de administración de riesgos

La Junta Directiva de la Compañía es responsable por establecer y supervisar la estructura de administración de riesgos de Gases de Occidente S.A. E.S.P.

Las políticas de administración de riesgo de la Compañía son establecidas con el objeto de identificar y analizar los riesgos enfrentados por Gases de Occidente, fijar límites y controles de riesgo adecuados, y para monitorear los riesgos y el cumplimiento de los límites. Se revisan regularmente las políticas y los sistemas de administración de riesgo a fin de que se reflejen los cambios en las condiciones de mercado y en las actividades de Gases de Occidente S.A. E.S.P.

La Compañía a través de sus normas y procedimientos de administración, pretende desarrollar un ambiente de control disciplinado y constructivo en el que todos los empleados entiendan sus roles y obligaciones.

b. Riesgos de mercado:

• Factores macroeconómicos

Gases de Occidente S.A. E.S.P. es una compañía dedicada principalmente a la prestación del servicio público de distribución y comercialización de gas natural y negocios conexos.

La actualización de los componentes tarifarios del negocio principal de la Compañía está ligada a los factores macroeconómicos (TRM, IPC e IPP) que determinan el nivel de actividad económica del país. Sin embargo, dichas fluctuaciones son trasladadas a los usuarios finales conforme lo establece el marco regulatorio que en este sentido ha dispuesto la Comisión de Regulación de Energía y Gas - CREG, por lo que, de manera directa, el impacto de estas sobre la estructura financiera de la Compañía no tiene representatividad.

• Vulnerabilidad ante variaciones en la tasa de interés y la tasa de cambio

Las fluctuaciones en las tasas de interés podrían afectar a la Compañía positiva o negativamente; sin embargo, para mitigar algún impacto negativo que se pueda presentar, todas y cada una de las obligaciones financieras son contratadas sin penalidad por prepago con el fin de poder beneficiarse en casos de tener disminuciones de tasas en el mercado.

• Riesgo de variación en el tipo de cambio de moneda extranjera

La Compañía está expuesta a variaciones en el tipo de cambio que surgen de transacciones en varias monedas, principalmente, dólares estadounidenses.

En relación con las compras de gas del mercado regulado cuya tarifa está indexada al dólar, Gases de Occidente S.A. E.S.P. ha realizado la contratación de forwards a corto plazo para cubrirse de la fluctuación en el dólar.

El siguiente es el detalle de los activos en moneda extranjera mantenidos para la Compañía al 31 de diciembre de 2023 y 2022:

	Diciembre, 2023		Diciembre, 2022	
	Dólares	Miles de pesos	Dólares	Miles de pesos
Activo				
Activos corrientes	\$ 5.564,29	21.267	5.724,29	27.535
Total, activos	\$ 5.564,29	21.267	5.724,29	27.535
Pasivo				
Pasivos corrientes	\$ 153.450,76	586.496	275.258,21	1.324.047
Total, Pasivos	\$ 153.450,76	586.496	275.258,21	1.324.047

Efecto de la variación del dólar:

Variable	Escenario	Dólar	Impacto	Variación anual (\$MM) Proyectado 2024
TRM	Bajo	\$ 3.964	Utilidad neta	(32)
	Medio	\$ 4.164	Utilidad neta	-
	Alto	\$ 4.364	Utilidad neta	32

Para la anterior sensibilidad, se parte de la base del escenario medio el cual corresponden a las cifras presupuestadas para el 2024. Se consideran para los escenarios bajo y alto una variación de más o menos \$200/USD, de acuerdo con la devaluación promedio mensual durante el último año.

Contabilidad de cobertura

El costo de suministro de gas para el mercado regulado de Gases de Occidente S.A. E.S.P. está compuesto por una tarifa regulada en dólares americanos. El ingreso asociado al mismo se genera a partir de una tasa de cambio de un período distinto a la del costo, generando así un descalce regulatorio entre la TRM del ingreso y la TRM del costo; para mitigar

el riesgo por efecto cambiario, se toman posiciones de cobertura a través de contratos forward non delivery a corto plazo para neutralizar el riesgo por variación en tasa.

Gases de Occidente S.A. E.S.P. contractualmente, monetiza la facturación mensual con la TRM promedio del mes en curso; de esta manera los contratos de coberturas deben replicar la TRM del contrato. A través de contratos Non-delivery Forwards (NDF), se realiza la contratación de un forward mensual que arroja una tasa strike. La liquidación a favor o en contra del Forward, compensará el menor o mayor costo generado en el mercado regulado, por variación en tasa.

La estrategia de gestión del riesgo por parte de Gases de Occidente S.A. E.S.P consiste en ajustar el importe del instrumento de cobertura de forma mensual, de forma que refleje los cambios en la posición cubierta. Con el fin de medir la eficiencia esperada al inicio de la cobertura y la eficiencia real durante el período de cobertura se utiliza la valoración Mark to Market - MtM y la metodología Dollar Offset bajo un rango de eficacia entre el 80 y el 125 por ciento.

- **Riesgo de precio:**

Las empresas de distribución de gas al ser negocios regulados tienen un precio de venta establecido directamente por el gobierno a través de la Comisión de Regulación Energía y Gas (CREG) y por períodos determinados; por lo anterior, no tienen riesgos de fluctuaciones. Los cambios en precios se generan en los momentos de recálculos de las tarifas cuando la CREG define la metodología y las variables a incluir en el respectivo cálculo.

- **Riesgo de crédito:**

Gases de Occidente S.A. E.S.P., a través de su producto de financiación no bancaria - Brilla, el servicio de gas natural y otros servicios, tiene exposiciones al riesgo de crédito lo cual consiste en que el deudor cause una pérdida financiera por no cumplir sus obligaciones. La exposición al riesgo de crédito surge como resultado de sus actividades y transacciones con contrapartes que dan lugar a activos financieros. Para mitigar este impacto, la Compañía cuenta con un personal idóneo que se encarga de implementar estrategias tendientes a evitar que estos riesgos se materialicen, dentro de las estrategias establecidas, podemos mencionar:

- Llamada y/o mensaje de texto masivo a clientes desde una factura vencida por medio de IVR (son las siglas en inglés de Interactive Voice Response, que se traduce del inglés como respuesta de voz interactiva).
- Gestión de cobro telefónico a clientes refinanciados desde una factura vencida.

- Gestión de cobro telefónico efectuada por los Coordinadores de cartera de GDO a clientes de la categoría comercial con una factura vencida y deuda mayor a \$2 millones de pesos.
- Gestión de cobro telefónico, correo electrónico y visitas a clientes de la categoría Industrial y EDS desde una factura vencida.
- Método para suspensión del servicio con una factura vencida no paga a clientes comerciales e industriales y dos facturas vencidas a clientes Residenciales.
- Gestión de cobro telefónica y en terreno, mediante 7 firmas de cobranza, a las cuales se les realiza seguimiento diario, por ciclo, por localidad y por asesor, teniendo un control detallado de la cartera.
- Gestión de cobro pre-jurídica y jurídica.
- Brigadas especiales a través de medios virtuales para normalización de deudas.
- Análisis mensual del comportamiento de la cartera por zonas para determinar los planes de acción del mes siguiente.
- Diferentes alternativas para los clientes de renegociaciones de deuda.
- Campañas de mercadeo para motivar el pago de los usuarios.
- Perifoneo en todas las localidades motivando el pago oportuno de la factura.

La máxima exposición al riesgo de crédito es reflejada en el valor en libros de los activos financieros y en el estado separado de situación financiera de la Compañía.

En el caso del crédito Brilla, los principios y reglas para su manejo se encuentran consignados en la Política de Financiación no Bancaria la cual es entregada directamente por Promigas y su actualización es aprobada por el modelo de Gobierno Corporativo para Brilla. En esta política se definen los lineamientos para el otorgamiento de cupos y su actualización anual. Así mismo, dicha política contiene los criterios generales para el manejo

de la cartera y gestión del riesgo; no obstante, adicional a la política se cuenta con un Comité de Cartera Brilla de Promigas, donde se establecen e identifican nuevas o mejores estrategias enfocadas en controlar el riesgo crediticio.

La Compañía calcula el deterioro de cartera teniendo en cuenta la pérdida esperada de acuerdo con la norma IFRS. Para el seguimiento y medición de la cartera, la Compañía cuenta con el indicador de cartera vencida, al cual se le realiza un seguimiento diario. Periódicamente se realizan Comités de Cartera donde se presentan los indicadores y se revisan los casos que estén afectando la cobranza a fin de establecer estrategias y planes de acción que mejoren la recuperación, se realiza igualmente acompañamiento a las firmas contratistas de Gestión de cobro, para revisar los planes de trabajo y la ejecución de estos.

Los ingresos de los clientes de los segmentos de distribución y comercialización de gas natural y Financiación no Bancaria representan aproximadamente un porcentaje de 95% y el 5% del total de ingresos de la Compañía respectivamente.

Concentración de la cartera

La cartera actual se encuentra distribuida 29% por servicios de Gas y un 71% por Brilla, en los diferentes mercados y localidades. En el caso de Brilla el 95% de la cartera total se encuentra concentrada en los estratos del 1 al 3.

La política de Brilla establece que la asignación de cupos se realiza inicialmente por estrato socioeconómico de acuerdo con los valores promedio de la conexión del gas natural y a nivel de usuario considerando también el comportamiento de pago de la factura de gas. Los cupos por estrato definidos para el 2023 fueron los siguientes: NSE 1. \$3.055 2. \$3.335 3. \$3.705 4. \$4.240 y 5 y 6 \$5.975. De igual manera dentro de la política de Financiación no Bancaria se autoriza la asignación de cupos personalizado a clientes, los cuales reemplazan el cupo base; estos cupos personalizados son asignados de acuerdo con el resultado del análisis individual de los clientes en score externo.

La cartera morosa de Brilla tuvo una variación importante en el año 2023, pasando de una mora de 2,3%, en el año 2022 a una mora de 3,6% en diciembre de 2023. Esta variación se debió principalmente al crecimiento del riesgo en la estrategia de colocación Lisim y su importancia relativa vs la colocación total. Para contener este crecimiento del riesgo, desde Brilla se ha migrado la estrategia de colocación hacia modelos de scoring más seguros como los modelos de analítica avanzada que asignan cupos personalizados y desde cartera, se tomaron medidas tanto prejurídicas como jurídica, lo que permitió evitar una mayor la variación. Algunas de las acciones implementadas desde cartera fueron:

1. Campañas adicionales de IVR (Llamadas electrónicas y mensajes de texto).
2. Perifoneo
3. Alianzas con otras áreas de la compañía para estrategias conjuntas de pago.
4. Refuerzo en el número de gestores de cobro.
5. Planes nuevos de Refinanciación.

- **Riesgo de liquidez:**

El riesgo de liquidez está relacionado con la imposibilidad de cumplir con las obligaciones adquiridas con los acreedores, para lo cual la Compañía revisa diariamente sus recursos disponibles. Con la información obtenida se determinan las necesidades de liquidez y se toman las decisiones necesarias para definir la estrategia de colocación de excedentes de liquidez, buscando optimizar la rentabilidad y minimizando el riesgo de concentración.

La Compañía tiene exposiciones a los efectos de fluctuaciones en el mercado de tasas de interés que afectan su posición financiera y sus flujos de caja futuros.

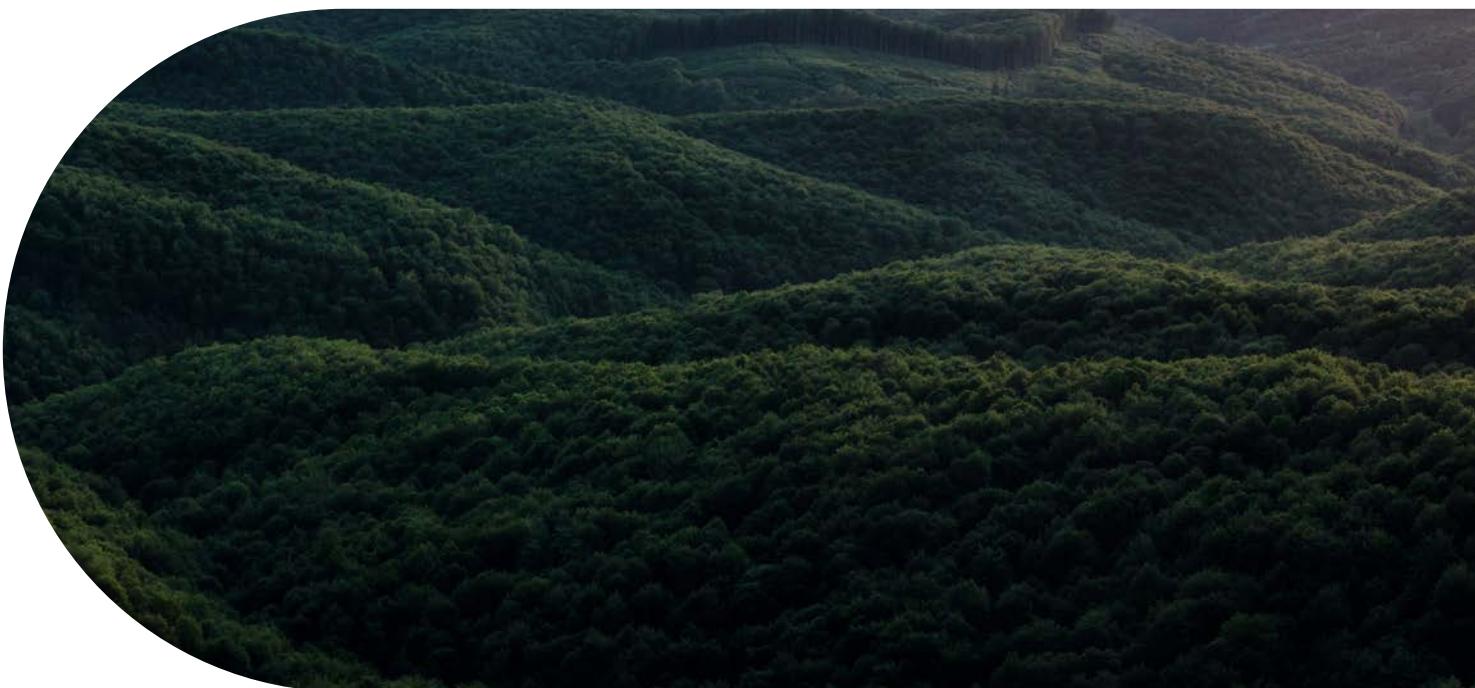
Por su parte, las obligaciones financieras presentan exposiciones a los efectos de fluctuaciones en el mercado de tasas de interés que afectan sus flujos de caja futuros. Para lo anterior la Compañía revisa periódicamente las condiciones de las obligaciones financieras para analizar si se sustituyen, se

pagan anticipadamente o se gestionan coberturas. El 100% de las obligaciones financieras son contratadas sin cláusulas de penalidad por prepago con el fin de poder beneficiarse en casos de tener disminuciones de tasas en el mercado.

Gases de Occidente S.A. E.S.P. contrata créditos en pesos indexados a DTF, IBR y Tasa Fija; así mismo las emisiones de bonos ordinarios se encuentran indexadas al IPC.

La sensibilidad del resultado neto de la variación de los tipos de interés es la que se detalla en el cuadro a continuación:

Se parte de la base del escenario medio el cual corresponden a las cifras presupuestadas para el 2024 y su comparativo con el 2023:



Efecto en la variación de DTF:

Variable	Escenario	TASA	Impacto	Variación anual (\$MM) Proyectado 2024
DTF	Bajo	2.50%	Utilidad neta	(1.089)
	Medio	7.50%	Utilidad neta	-
	Alto	12.50%	Utilidad neta	1.091

Variable	Escenario	TASA	Impacto	Variación anual (\$MM) Proyectado 2023
DTF	Bajo	3.50%	Utilidad neta	(1.512)
	Medio	8.50%	Utilidad neta	-
	Alto	13.50%	Utilidad neta	1.523

Para la anterior sensibilidad, se consideran para los escenarios bajo y alto, una variación de más o menos 500 puntos básicos, de acuerdo con la variación en el último año.

Efecto en la variación de IBR:

Variable	Escenario	TASA	Impacto	Variación anual (\$MM) Proyectado 2024
IBR	Bajo	0.25%	Utilidad neta	10.187
	Medio	7.25%	Utilidad neta	-
	Alto	14.25%	Utilidad neta	(10.419)

Variable	Escenario	TASA	Impacto	Variación anual (\$MM) Proyectado 2023
IBR	Bajo	1.25%	Utilidad neta	5.357
	Medio	8.25%	Utilidad neta	-
	Alto	15.25%	Utilidad neta	(5.161)

Para las anteriores sensibilidades, se consideran para los escenarios bajo y alto, una variación de más o menos 700 puntos básicos.

Efecto en la variación del IPC:

Variable	Escenario	TASA	Impacto	Variación anual (\$MM) Proyectado 2024
IPC	Bajo	-0.72%	Utilidad neta	12.032
	Medio	5.29%	Utilidad neta	-
	Alto	11.30%	Utilidad neta	(10.213)

Variable	Escenario	TASA	Impacto	Variación anual (\$MM) Proyectado 2023
IPC	Bajo	0.30%	Utilidad neta	10.888
	Medio	6.30%	Utilidad neta	-
	Alto	12.30%	Utilidad neta	(10.151)

IPC Proyectado 2024 de acuerdo con variables macroeconómicas: 5.29% (año corrido y 12 meses).

Para la anterior sensibilidad, se consideran para los escenarios bajo y alto, una variación de más o menos 600 puntos básicos, de acuerdo con la variación en el último año.

De acuerdo con los análisis expuestos anteriormente la metodología e hipótesis utilizadas siguen vigentes y no han sufrido modificaciones.

Gases de Occidente S.A. E.S.P. recibe dividendos de sus empresas subordinadas las cuales tienen ingresos ajustados por IPC; por lo tanto, hay una cobertura natural del negocio ante las fluctuaciones que pueda tener esta variable.



Gases de Occidente S.A. E.S.P. utiliza el mecanismo de inversión de recursos para optimizar sus estrategias de tesorería a través de Fondos de Inversión Colectiva, cuyas rentabilidades se generan producto de la valoración diaria de sus portafolios a precio de mercado, estos, se pueden ver incrementados los márgenes de intereses, pero también pueden reducirse y generar pérdidas en el evento de que surjan movimientos inesperados en las tasas de dichos fondos. La Compañía monitorea sobre base diaria los saldos de los dineros invertidos en los Fondos de Inversión Colectiva, con el fin de tomar decisiones en cuanto a retirar los recursos hacia las cuentas bancarias en los eventos adversos o mantenerlos, teniendo en cuenta que dichas inversiones son a la vista y se puede disponer de ellas en cualquier momento.

Adicionalmente, los recursos se mantienen invertidos en cuentas de ahorros o corrientes con remuneración especial, las cuales no cuentan con riesgo de tasa de interés debido a que son tasas fijas pactadas con los bancos.

Por su parte, las obligaciones financieras son contratadas con cláusulas de prepago con el fin de poder beneficiarse en casos de tener disminuciones de tasas en el mercado.

6.

Determinacion 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), se basa en precios de mercados cotizados al cierre de la negociación en la fecha de cierre del ejercicio; si un movimiento significativo en el valor razonable ocurre luego del cierre de la negociación hasta la medianoche en la fecha de cierre del ejercicio, se aplican técnicas de valoración para determinar el valor razonable.

Un mercado activo es un mercado en el cual las transacciones para activos o pasivos se llevan a

cabo con la frecuencia y el volumen suficientes con el fin de proporcionar información de precios de manera continua.

El valor razonable de activos y pasivos financieros que no se negocian en un mercado activo se determina mediante técnicas de valoración permitidas por las NCIF que están en línea con las establecidas por la Superintendencia Financiera. Gases de Occidente S.A. E.S.P. utiliza una variedad de métodos y asume que se basan en condiciones de mercado existentes a la fecha de cierre de cada ejercicio.

Las técnicas de valoración utilizadas para instrumentos financieros no estandarizados derivativos del mercado extrabursátil incluyen el uso de transacciones similares recientes en igualdad de condiciones, referencias a otros instrumentos que sean sustancialmente iguales, análisis de flujo de caja descontado, modelos de precios de opciones y otras técnicas de valoración comúnmente utilizadas por los participantes del mercado que usan al máximo los datos del mercado y confían lo menos posible en datos específicos de entidades.

La Compañía utiliza modelos desarrollados internamente para instrumentos que no posean mercados activos. Dichos modelos se basan por lo general en métodos y técnicas de valoración generalmente estandarizados para los distintos objetos de medición, la Compañía ha estimado el valor razonable del activo financiero que surge en los contratos de concesión de acuerdo con lo establecido en la

CINIIF 12 - Acuerdo de Concesiones. Para activos en los cuales su valor razonable no está disponible o no hay transacciones de mercado observables e información de mercado, se estima el precio al que tendría lugar una transacción ordenada para vender el activo o transferir el pasivo entre participantes del mercado en la fecha de la medición en condiciones de mercado presentes (es decir, un precio de salida en la fecha de la medición desde la perspectiva de un participante de mercado que mantiene el activo o debe el pasivo).

La salida de un modelo siempre es una estimación o aproximación de un valor que no puede determinarse con certeza, y las técnicas de valoración empleadas pueden no reflejar plenamente todos los factores pertinentes a las posiciones de la Compañía. Por lo tanto, las valoraciones se ajustan, en caso de ser necesario, para permitir factores adicionales, incluidos riesgos del modelo, de liquidez y de contraparte.

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 Compañía 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.

El nivel en la jerarquía dentro del cual la medición del valor razonable se clasifica en su totalidad, se determina con base en la entrada del nivel más bajo que sea significativa para la medición en su totalidad. Si una medición del valor razonable utiliza entradas observables que requieren ajustes significativos con base en entradas no observables, dicha medición es de Nivel 3. La evaluación de la importancia de una entrada particular a la medición del valor razonable en su totalidad requiere juicio, teniendo en cuenta factores específicos del activo o del pasivo.



La determinación de lo que se constituye como "observable" requiere un juicio significativo por parte de la administración de la Compañía. La Compañía considera como datos observables aquellos que están disponibles en el mercado, que son distribuidos o actualizados regularmente, que son confiables y verificables, que no tienen derechos de propiedad y que son proporcionados por fuentes independientes que participan activamente en el mercado en referencia.

Estimación valor razonable activos financieros concesionados

Gases de Occidente designa a valor razonable con cambios en resultados el grupo de activos financieros relacionados con los contratos de concesión regidos por la ley de petróleos debido a la naturaleza

contractual del activo, teniendo en cuenta que el Gobierno ejercerá la compra al final del contrato a su precio justo de acuerdo con el artículo 51 del Código de Petróleos. Con el fin de determinar el valor razonable se aplica el enfoque de ingresos. Los flujos de caja descontados, corresponden al valor residual (perpetuidad) de los flujos de caja generados por los activos que se encuentran bajo concesión, es decir, son los flujos estimados que dichos activos generarían desde el momento del fin de la concesión en adelante; posteriormente, se ajustará en cada periodo el valor del activo financiero; este ajuste se hará teniendo en cuenta de nuevo cambios en los supuestos tomados en la tasa de descuento de la empresa (WACC) y el nuevo horizonte de fin de la concesión.

A continuación, se presenta la sensibilidad del valor razonable de los activos financieros concesionados medidos a valor razonable con cambios en resultados utilizando las siguientes variables para los escenarios bajo y alto con una variación de más o menos 10 puntos básicos:

Impacto utilidad neta	Alto	Bajo
	Cifras en millones	
Tasas de interés de descuento	(4,921)	5,122
Gradiente de crecimiento a perpetuidad	2,094	(2,039)

	%	
Tasas de interés de descuento	8,72%	8.52%
Gradiente de crecimiento a perpetuidad	1.10%	0.90%

Las valoraciones de los activos financieros son consideradas en el nivel 3 de la jerarquía en la medición del valor razonable.

Mediciones de valor razonable sobre base recurrente

Mediciones de valor razonable sobre bases recurrentes son aquellas que las normas contables NCIF

requieren o permiten en el estado de situación financiera al final de cada periodo sobre el que se informa. La Compañía no posee activos y pasivos que puedan ser clasificados en el Nivel 1 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.

A continuación, se presenta dentro de la jerarquía del valor razonable Nivel 2 y 3, los activos (por clase) de Gases de Occidente S.A. E.S.P. medidos al valor razonable sobre bases recurrentes:

	Diciembre, 2023		Diciembre, 2022	
	Nivel 2	Nivel 3	Nivel 2	Nivel 3
Activo				
Instrumentos financieros a valor razonable con cambio a resultados (nota 8)	\$ 17.229.826	-	\$ 50.130.087	-
Instrumentos de patrimonio con cargo al ORI (nota 8)	-	-	100.143	-
Deudores - Activo financiero (nota 8)	-	130.906.016	-	115.821.878
Propiedades de inversión	51.891	-	65.725	-
	\$ 17.281.717	130.906.016	\$ 50.295.955	115.821.878
Pasivo				
Valoración contratos forward (nota 20)	\$ 4.643		25.787	

El activo financiero concesionado corresponde al derecho contractual incondicional de recibir del Estado Colombiano o de una Compañía bajo la supervisión de ella, efectivo u otro activo financiero por los servicios de construcción de los gasoductos y redes concesionadas, al finalizar el plazo de los contratos de concesión; y que el Estado tiene poca o ninguna capacidad de evitar el pago, porque el acuerdo es legalmente exigible; a su vez la Compañía reconoce un activo intangible por la contraprestación de los servicios de construcción.

A juicio de la Administración, se concluyó que la mejor opción para medir el valor razonable del activo financiero concesionado es la de flujos de caja descontados por cuanto refleja las expectativas del mercado presentes sobre los importes a futuros que conforman el valor justo de la concesión a negociar con el Estado, una vez finalice o sea renovada.

Los supuestos en el cálculo del activo financiero fueron:

- El activo financiero se calcula teniendo en cuenta la fecha de terminación del contrato de concesión respectivo.
- La Compañía realizó el cálculo proporcional a la terminación del contrato de concesión vigente.
- Solo se tuvieron en cuenta los flujos de caja operacionales de estos activos en concesión. Los componentes del cálculo son los siguientes:
 - Flujo de caja libre generado únicamente por activos en concesión.
 - Período de vencimiento de concesión.
 - Valor a perpetuidad del FCL Flujo de Caja Libre del año "n".

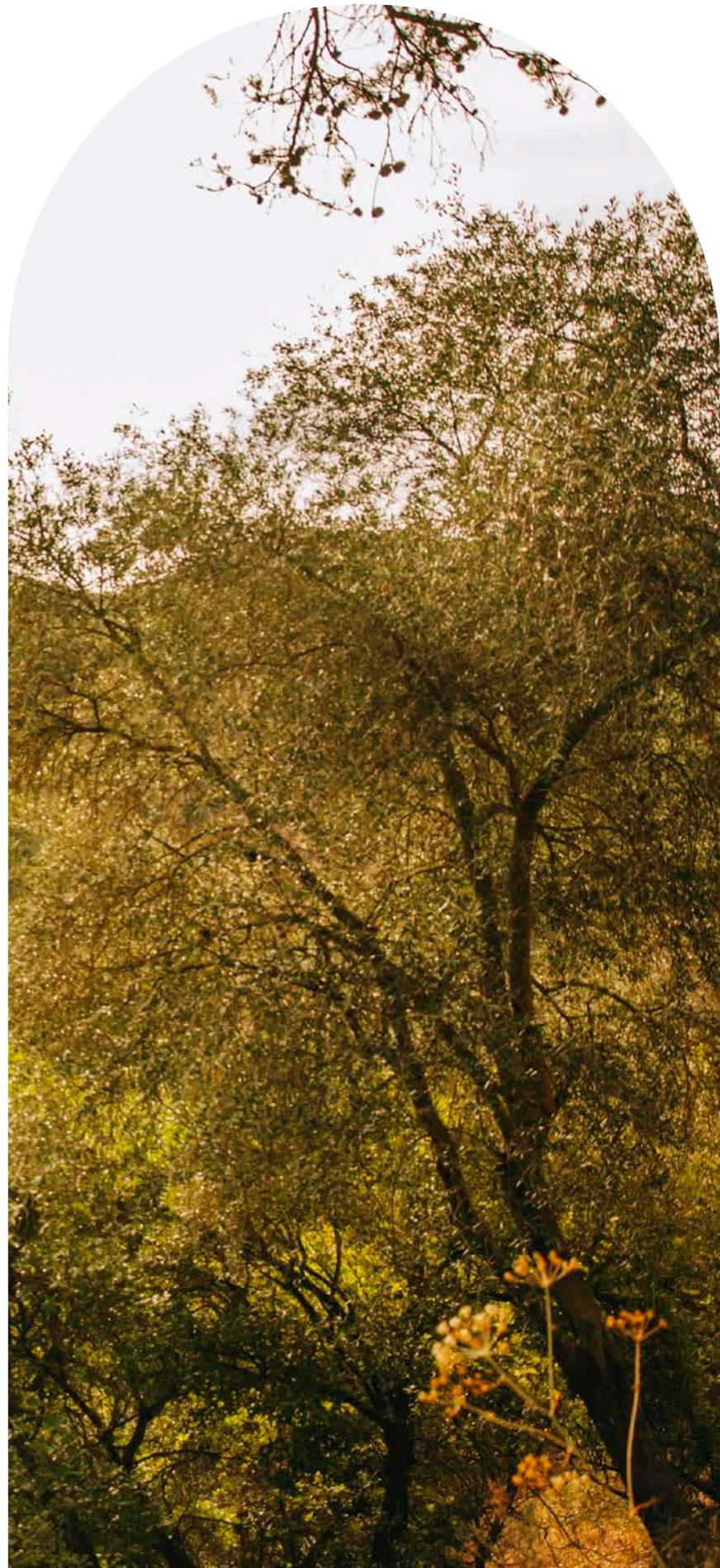
- Valor actual del valor residual WACC.*
- Ingreso Financiero: Ajuste anual del valor del activo financiero.

*WACC nominal calculado bajo metodología CAPM para cada el cual es actualizado anualmente.

Los datos de entrada no observables significativos utilizados en la medición del valor razonable del activo financiero por los gasoductos concesionados son: ingresos generados por activos en concesión, costos y gastos operacionales de estos activos, inversiones relacionadas, y la fórmula de WACC con la finalidad de tener en cuenta las fuentes de capital empleadas y su proporción en el capital total de la Compañía, para determinar el costo promedio de consecución de recursos de capital propio y deuda financiera. Los incrementos (disminuciones) en cualquiera de esos datos de entrada considerados aisladamente darían lugar a una medición del valor razonable significativamente menor (mayor). Generalmente, un cambio en la suposición utilizada para la proyección de ingresos se refleja de la misma forma en la medición del activo financiero y un cambio opuesto en el supuesto de los costos y gastos.

Gases de Occidente revisa las valoraciones del Nivel 3 periódicamente, y considera lo apropiado de las entradas del modelo de valoración y el resultado de la valoración utilizando diversos métodos y técnicas de valoración estandarizados en la industria. En la selección del modelo de valoración más apropiado, el comité realiza de nuevo las pruebas y considera cuáles son los resultados del modelo que históricamente se alinean de manera más precisa con las transacciones reales de mercado.

Para los períodos terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022, no se presentaron transferencias de activos o pasivos inicialmente clasificados en el Nivel 3.



A continuación, se presenta el movimiento de los activos clasificados en Nivel 3, donde se observa la no transferencia entre niveles para el periodo finalizado al 31 de diciembre de 2023:

	Propiedades de Inversión	Activo financiero por Redes concesionadas
Saldos a 1 enero, 2022	\$ 60.000	105.483.261
Ajustes al valor razonable con cargo en resultados	5.725	10.338.617
Saldo al 31 de diciembre, 2022	\$ 65.725	115.821.878
Ajustes al valor razonable con cargo en resultados	(13.834)	15.084.138
Saldo al 31 de diciembre, 2023	51.891	130.906.016

Instrumentos de cobertura con cambio en ORI

La Compañía ha definido la contratación sucesiva de forwards de compra bajo la modalidad Non-Delivery con el fin de mitigar la exposición cambiaria originada por el descalce regulatorio entre la TRM del costo y la del ingreso.



7.

Otros activos no financieros

El efectivo se compone de la siguiente forma:

	Diciembre, 2023			Diciembre, 2022		
	Terceros	Partes relacionadas	Total	Terceros	Partes relacionadas	Total
En moneda nacional						
Caja	\$ 8.000	-	8.000	8.700	-	8.700
Bancos (1) (2)	42.455.795	7.590.704	50.046.499	172.906.266	40.522.918	213.429.184
Efectivo en moneda nacional	42.463.795	7.590.704	50.054.499	172.914.966	40.522.918	213.437.884
En moneda extranjera						
Bancos (2)	21.267	-	21.267	27.535	-	27.535
Efectivo en moneda extranjera	21.267	-	21.267	27.535	-	27.535
Total, efectivo	\$ 42.485.062	7.590.704	50.075.766	172.942.501	40.522.918	213.465.419

- (1) La disminución corresponde principalmente al aumento del valor pagado a proveedores por conceptos de compra y transporte de gas y pago de dividendos en el mes de diciembre.
- (2) A continuación, se presenta un detalle de la calidad crediticia determinada por agentes calificadores de riesgo independientes, de las principales instituciones financieras en la cual la Compañía mantiene fondos en efectivo:

	Diciembre, 2023	Diciembre, 2022
AAA	\$ 50.046.499	213.437.884
AA+	21.267	27.535
	\$ 50.067.766	213.456.719

El saldo del efectivo está conformado por los recursos disponibles en caja y cuentas bancarias, con el propósito de cubrir los flujos de caja. Estos saldos no están sujetos a garantías.

8.**Activos financieros a valor razonable**

Los activos financieros a valor razonable con cambios en resultados comprenden lo siguiente:

	Diciembre, 2023	Diciembre, 2022
Corriente:		
Instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados (1)	\$ 16.929.826	49.830.087
	\$ 16.929.826	49.830.087
No corriente:		
Instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados (1)	\$ 300.000	300.000
Instrumentos financieros con cambios en ORI	-	100.143
Otras cuentas por cobrar (2)	130.906.016	115.821.878
	\$ 131.206.016	116.222.021

- (1) Las inversiones temporales están representadas básicamente por Fondos de Inversión Colectiva, en los cuales se mantienen los recursos con el fin de optimizar los excedentes de liquidez, y son valorados a precios de mercado que se actualizan mensualmente de acuerdo con la rentabilidad reportada por los administradores de estos (Comisionistas de Bolsa y Fiduciarias). Estos fondos proporcionaron una rentabilidad promedio del 17,5% al 31 de diciembre de 2023 y 5,18% al 31 de diciembre de 2022.

El siguiente es el detalle de los fondos de inversión colectiva, fiducias y fideicomisos:

	Nivel de Jerarquía	Diciembre, 2023	Diciembre, 2022	Calidad Crediticia
Fondos de Inversión Colectiva				
Fondo Inversión Colectivo Sumar	2	\$ 447.620	384.626	AAA
Fonval Cartera Colectiva Abierta	2	762.659	42.980	AAA
Fiduciaria Corficolombiana	2	9.374.885	3.567.279	AAA
Fiduciaria Bancolombia	2	599.237	28.470	AAA
Programa GNCV II	2	-	47.645	AAA
BTG Actual Liquidez	2	139.536	543.986	AAA
Cartera Colectiva Abierta Renta Liquidez	2	5.087.570	44.888.615	AAA
Alianza Fiduciaria S.A.	2	235.165	128.178	AAA
Corredores Davivienda	2	225.114	198.308	AAA
Fideicomiso Alianza para la Renovación Urbana de Cali	2	300.000	300.000	AAA
Fondo de inversión colectiva abierto Itaú Money Market	2	58.040	-	AAA
		\$ 17.229.826	50.130.087	

- (2) Corresponde a la obligación de vender las redes concesionadas al Estado Colombiano a la fecha de finalización de los contratos. De acuerdo con CINIIF12 - Acuerdos de Concesiones de Servicios, el Operador reconoce un activo financiero por el interés residual sobre la infraestructura, en la medida que tenga un derecho contractual incondicional a recibir de la concedente, o de una entidad bajo la supervisión de ella, efectivo u otro activo financiero por los servicios de construcción y que la concedente tenga poca o ninguna capacidad de evitar el pago, normalmente porque el acuerdo es legalmente exigible. El activo financiero se mide a valor razonable en cada período que se reporta. Esta medición se hace basada en la aplicación de la NIIF 13 - Medición del Valor Razonable.



9.

Activos financieros a costo amortizado

A continuación, el detalle de los activos financieros a costo amortizado:

	Diciembre, 2023	Diciembre, 2022
Porción corriente:		
Cuentas por cobrar (1)	\$ 394.449.544	365.689.566
Otras cuentas por cobrar (2)	48.458.155	14.212.821
	\$ 442.907.699	379.902.387
Porción no corriente:		
Certificados y títulos de renta fija	\$ 172.553	172.553
Cuentas por cobrar (1)	218.346.169	182.102.717
Otras cuentas por cobrar (2)	106.769.383	745.150
	\$ 325.288.105	183.020.420

(1) Las cuentas por cobrar se detallan a continuación:

	Diciembre, 2023			Diciembre, 2022		
	Terceros	Entes Relacionados	Total	Terceros	Entes Relacionados	Total
Porción corriente:						
Distribución de gas (a)	\$ 195.457.869	1.237.377	196.695.246	205.865.353	-	205.865.353
Financiación no bancaria (b)	182.309.998	-	182.309.998	144.124.718	-	144.124.718
Arrendamiento financiero	43.765	-	43.765	38.600	-	38.600
Otras cuentas por cobrar	25.535.286	4.973	25.540.259	24.245.274	16.204	24.261.478
Total, corriente	403.346.918	1.242.350	404.589.268	374.273.945	16.204	374.290.149
Deterioros deudores (c)	(10.139.724)	-	(10.139.724)	(8.600.583)	-	(8.600.583)
	\$ 393.207.194	1.242.350	394.449.544	365.673.862	16.204	365.689.566
Porción no corriente:						
Distribución de gas	\$ 16.867.197	-	16.867.197	17.420.651	-	17.420.651
Financiación no bancaria (b)	189.003.387	-	189.003.387	146.116.029	-	146.116.029
Otras cuentas por cobrar	19.602.830	-	19.602.830	22.704.584	-	22.704.584
Arrendamiento financiero	695.097	491.802	1.186.899	741.773	498.683	1.240.456
Total, no corriente	226.168.511	491.802	226.660.313	186.604.037	498.683	187.481.720
Deterioros deudores (c)	(8.314.144)	-	(8.314.144)	(5.379.003)	-	(5.379.003)
	\$ 217.854.367	491.802	218.346.169	181.604.034	498.683	182.102.717

- (a) Los activos del contrato al 31 de diciembre 2023 corresponden a \$ 120.231.478 y a 31 de diciembre 2022 a \$ 109.913.292.
- (b) Incluye las cuentas por cobrar a usuarios de gas domiciliario con el negocio "Brilla" cuya cartera oscila entre 1 y 5 años a la tasa de interés máxima legal autorizada por la Superintendencia Financiera de Colombia.

El siguiente es un resumen de los años en los que se recaudarán las cuentas por cobrar comerciales no corrientes:

2023		2022	
Año	Valor	Año	Valor
2025	\$ 174.090.710	2024	\$ 142.859.690
2026	29.836.408	2025	24.651.998
2027	15.345.623	2026	12.679.149
2028 en adelante	7.387.572	2027 en adelante	7.290.883
\$ 226.660.313		\$ 187.481.720	

La composición por edades de la cartera comercial es la siguiente:

	Diciembre, 2023	Diciembre, 2022
0 a 30 días	\$ 354.044.856	472.377.435
31 - 90 días	229.066.517	45.715.882
91 - 180 días	6.714.698	13.318.843
181 - 360 días	10.691.325	6.061.183
más de 360 días	30.732.185	24.298.526
	\$ 631.249.581	561.771.869

Garantías otorgadas por los deudores

Para garantizar las deudas de grandes clientes industriales del segmento de comercialización y distribución de gas, se cuenta con contratos/órdenes de compra/oferta mercantil. Algunos contratos de comercialización y distribución tienen póliza de seguro para ejecutar en caso de incumplimiento.

Para los préstamos de cartera Brilla se constituyen pagarés en blanco con cartas de instrucciones. Actualmente no hay restricciones relacionadas con las cuentas por cobrar.

(2) Las otras cuentas por cobrar se detallan a continuación:

	Diciembre, 2023			Diciembre, 2022		
	Terceros	Entes Relacionados	Total	Terceros	Entes Relacionados	Total
Porción Corriente:						
Préstamos concedidos (d)	\$ 981.110	-	981.110	1.085.450	-	1.085.450
Otros deudores (e)	13.394.527	6.511.161	19.905.688	11.856.219	1.316.892	13.173.111
Dividendos por cobrar	-	30.030.425	30.030.425	-	-	-
Total, corriente	14.375.637	36.541.586	50.917.223	12.941.669	1.316.892	14.258.561
Deterioro otros deudores (c)	(2.459.068)	-	(2.459.068)	(45.740)	-	(45.740)
	\$ 11.916.569	36.541.586	48.458.155	12.895.929	1.316.892	14.212.821
Porción no corriente:						
Préstamos concedidos (d)	\$ 910.705	105.870.167	106.780.872	950.939	-	950.939
Otros deudores (e)	-	-	-	7.326	-	7.326
Total, no corriente	910.705	105.870.167	106.780.872	958.265	-	958.265
Deterioro otros deudores (c)	(11.489)	-	(11.489)	(213.115)	-	(213.115)
	\$ 899.216	105.870.167	106.769.383	745.150	-	745.150

(c) El siguiente es el movimiento del deterioro de las cuentas por cobrar y las otras cuentas por cobrar:

	Diciembre, 2023	Diciembre, 2022
Saldo al inicio del período	\$ (14.238.441)	(15.752.942)
Deterioro cargado a gastos (nota 30)	(15.505.446)	(8.528.476)
Castigos	5.056.385	7.793.419
Reintegro de deterioro con abono resultados (nota 30)	3.763.077	2.249.558
Saldo al final del ejercicio	\$ (20.924.425)	(14.238.441)

- (d) Los préstamos concedidos corresponden a créditos a empleados, donde se suscriben libranzas y se pignoran las prestaciones sociales en caso de retiro; los préstamos concedidos a vinculadas corresponden a préstamo otorgado a Promigas S.A. E.S.P. en enero de 2023 por \$106.231.000 con pago de capital al vencimiento el 29 de diciembre de 2025, a una tasa variable IBRO3 + 8,75 TV.
- (e) El siguientes es el concepto de otros deudores:

	Diciembre, 2023	Diciembre, 2022
Seguro Exequial - Mercado	\$ 754.895	703.323
Comisiones	573	41.333
Rendimientos Kit de conversión	87.956	42.730
Reclamaciones e Indemnizaciones	430.885	442.798
Derechos recaudados por terceros (a)	9.625.474	7.343.697
Otros deudores	4.220.922	4.599.230
Comercialización energía solar	6.418	-
Rendimientos vinculados	\$ 4.778.565	-
	19.905.688	13.173.111

- (a) Corresponde a cuentas por cobrar a entes recaudadores de los servicios de distribución de gas y Financiación no bancaria.

10. Inventarios

El siguiente es un detalle de los inventarios:

	Diciembre, 2023	Diciembre, 2022
Mercancías en existencias	\$ 21.370.350	20.293.070
Materiales para la prestación de servicios	534.916	298.124
	21.905.266	20.591.194
Deterioro de inventarios (a)	(155.515)	(144.553)
	\$ 21.749.751	20.446.641

- (a) El siguiente es el movimiento del deterioro de los inventarios:

	Diciembre, 2023	Diciembre, 2022
Saldo al inicio del período	\$ (144.553)	(138.412)
Deterioro cargado a costo (nota 28)	(10.962)	(6.141)
Saldo al final del período	\$ (155.515)	(144.553)

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, no hay restricciones relacionadas con los inventarios.

11. Otros activos no financieros

El siguiente es el detalle de los otros activos no financieros:

	Diciembre, 2023	Diciembre, 2022
Porción Corriente:		
Gastos pagados por anticipado	\$ 823.529	1.097.338
Seguros	3.234.630	2.583.879
Anticipos o saldos a favor por otros impuestos	2.014.689	5.313.344
Depósitos entregados	253.774	15.886
	6.326.622	9.010.447
Porción no Corriente:		
Beneficios a empleados	1.238.231	1.345.251
	1.238.231	1.345.251
	\$ 7.564.853	10.355.698

12. Inversiones en subordinadas

Identificación y actividad económica

Compañía Energética de Occidente S.A.S. 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.

Orión Contact Center S.A.S.- Es una sociedad de naturaleza mercantil privada, de nacionalidad colombiana, constituida por documento privado como sociedad por acciones simplificada el 7 de mayo de 2012. Su objeto social es la prestación de servicios de Call Center, Contact Center, prestación del servicio de externalización de procesos de negocios. "Business Process Outsourcing" consiste en la subcontratación de funciones de procesos de negocio en proveedores especializados; además prestación de servicios de atención personalizada para todo tipo de servicio y negocio y servicio de recaudo telefónico y presencial de cartera y recaudo.

A continuación, se detallan las inversiones en subordinadas:

Compañía	Actividad económica	Lugar de residencia	Porcentaje poseído	Diciembre, 2023	
				Valor en libros	Ingreso método de participación
Compañía Energética de Occidente S.A.S. E.S.P.	Distribución y comercialización de energía	Colombia	51,00%	\$ 51.834.142	11.616.547
Orión Contact Center S.A.S.	Servicios de Call Center	Colombia	60,00%	1.774.529	273.795
				\$ 53.608.671	11.890.342

Compañía	Actividad económica	Lugar de residencia	Porcentaje poseído	Diciembre, 2022	
				Valor en libros	Ingreso método de participación
Compañía Energética de Occidente S.A.S. E.S.P.	Distribución y comercialización de energía	Colombia	51,00%	\$ 70.248.020	30.030.425
Orión Contact Center S.A.S.	Servicios de Call Center	Colombia	60,00%	1.583.191	82.458
				\$ 71.831.211	30.112.883

El siguiente es un resumen del movimiento de las inversiones en subordinadas:

	Diciembre, 2023	Diciembre, 2022
Saldo al inicio del período	\$ 71.831.211	70.939.011
Dividendos decretados (1)	(30.112.882)	(29.220.683)
Método de participación con efecto a resultados	11.890.342	30.112.883
Saldo al final del período	\$ 53.608.671	71.831.211

(1) Un detalle de los dividendos decretados y recibidos se presenta a continuación:

Compañía	Diciembre, 2023		Diciembre, 2022	
	Dividendos decretados	Dividendos recibidos efectivamente	Dividendos decretados	Dividendos recibidos efectivamente
Compañía Energética de Occidente S.A.S. E.S.P.	\$ 30.030.425	-	28.869.325	(28.869.325)
Orion Contact Center S.A.S.	82.457	(82.457)	351.358	(351.358)
	\$ 30.112.882	(82.457)	29.220.683	(29.220.683)

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

	Diciembre, 2023					
	Capital suscrito y pagado	Prima en colocación de acciones	Reservas	Resultados acumulados	Resultados por adopción IFRS	Total, Patrimonio
Compañía Energética de Occidente S.A.S. E.S.P.	\$ 65.000.000	110.236.194	19.824.991	6.205.505	(99.631.117)	101.635.573
Orión Contact Center S.A.S.	550.000	1.100.000	1.060.740	463.488	(216.682)	2.957.546
	\$ 65.550.000	111.336.194	20.885.731	6.668.993	(99.847.799)	104.593.119

	Diciembre, 2023					
	Capital suscrito y pagado	Prima en colocación de acciones	Reservas	Resultados acumulados	Resultados por adopción IFRS	Total, Patrimonio
Compañía Energética de Occidente S.A.S. E.S.P.	\$ 65.000.000	110.236.194	19.824.991	42.311.148	(99.631.117)	137.741.216
Oríon Contact Center S.A.S.	550.000	1.100.000	1.060.740	144.593	(216.682)	2.638.651
	\$ 65.550.000	111.336.194	20.885.731	42.455.741	(99.847.799)	140.379.867

13. Inversiones en asociadas

Identificación y actividad económica de asociadas

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

El siguiente es un resumen del movimiento de las inversiones en asociadas:

Diciembre, 2023					
Compañía	Actividad Económica	Lugar de Residencia	Porcentaje poseído	Valor en libros	Ingreso método de participación
E2 -Energía Eficiente S.A. E.S.P.	Comercialización de gas y energía	Colombia	16,67%	\$ 1.742.470	507.732

Diciembre, 2022					
Compañía	Actividad Económica	Lugar de Residencia	Porcentaje poseído	Valor en libros	Ingreso método de participación
E2 -Energía Eficiente S.A. E.S.P.	Comercialización de gas y energía	Colombia	16,67%	\$ 2.068.066	664.784

A continuación, el detalle de inversiones en asociadas registradas vía método de participación patrimonial:

Diciembre, 2023					
	Capital	Prima en colocación de acciones	Reservas	Resultados acumulados	Total, Patrimonio
E2-Energía Eficiente S.A. E.S.P.	909.998	1.439.982	454.999	21.567.571	24.372.550

Diciembre, 2022					
	Capital	Prima en colocación de acciones	Reservas	Resultados acumulados	Total, Patrimonio
E2-Energía Eficiente S.A. E.S.P.	909.998	1.439.982	454.999	23.520.758	26.325.737

A continuación, se detalla el movimiento de las inversiones en asociadas:

	Diciembre, 2023	Diciembre, 2022
Saldo al inicio del ejercicio	\$ 2.068.066	2.153.277
Método de participación con efecto a resultados	507.732	664.784
Dividendos decretados (1)	(833.328)	(749.995)
Saldo al final del ejercicio	\$ 1.742.470	2.068.066

- (1) El detalle de los dividendos decretados y efectivamente recibidos se presenta a continuación:

Diciembre, 2023			
Compañía	Dividendos decretados	Dividendos recibidos efectivamente	Retención en la fuente
Energía Eficiente S.A. E.S. P	\$ 833.328	(749.995)	(83.333)
	\$ 833.328	(749.995)	(83.333)

Diciembre, 2022			
Compañía	Dividendos decretados	Dividendos recibidos efectivamente	Retención en la fuente
Energía Eficiente S.A. E.S. P	\$ 749.995	(693.744)	(56.250)
	\$ 749.995	(693.744)	(56.250)

14. Propiedades, planta y equipo

A continuación, se muestra el detalle de propiedades, planta y equipo:

	Diciembre, 2023			Diciembre, 2022		
	Costo	Depreciación acumulada	Saldos en libros	Costo	Depreciación acumulada	Saldos en libros
Terrenos	\$ 18.970.395	-	18.970.395	18.990.995	-	18.990.995
Construcciones en curso	5.573.365	-	5.573.365	2.219.784	-	2.219.784
Edificaciones	10.008.930	(2.364.657)	7.644.273	9.919.454	(2.120.999)	7.798.455
Redes de distribución	335.949.190	(45.639.574)	290.309.616	327.240.240	(40.589.844)	286.650.396
Maquinaria, equipo y herramientas	16.008.700	(8.176.241)	7.832.459	11.646.943	(7.144.111)	4.502.832
Muebles, enseres y equipos de oficina	4.226.376	(1.856.129)	2.370.247	3.487.614	(1.606.319)	1.881.295
Equipos de computación y comunicación	11.685.630	(8.300.509)	3.385.121	11.009.446	(7.363.880)	3.645.566
Equipo de transporte	1.054.823	(546.183)	508.640	660.376	(525.602)	134.774
Mejoras en propiedad ajena	1.335.945	(7.616)	1.328.329	24.641	(1.388)	23.253
	\$ 404.813.354	(66.890.909)	337.922.445	385.199.493	(59.352.143)	325.847.350



Estados financieros

El siguiente es el movimiento de las propiedades, planta y equipo:

	Terrenos	Construcciones en curso	Edificaciones	Redes de distribución	Maquinaria, equipo y herramientas	Muebles, enseres y equipos de oficina	Equipos de comunicación y computación	Equipo de transporte	Mejoras en propiedad ajena	Total
Costo										
Saldo a enero 1.2022	\$ 18.990.995	1.398.805	9.919.454	320.400.003	10.605.361	1.783.190	9.112.754	625.831	24.641	372.861.034
Adquisiciones	-	8.557.779	-	11.772	1.450.711	1.791.384	1.972.029	34.545	-	13.818.220
Reconocimiento arrendamiento financiero arrendador	-	(654.453)	-	-	-	-	-	-	-	(654.453)
Capitalización de activos en curso	-	(6.828.465)	-	6.828.465	-	-	-	-	-	-
Retiros, ventas y bajas	-	(74.356)	-	-	(230.423)	(12.018)	(47.293)	-	-	(364.090)
Traslado descuento tributario	-	(179.526)	-	-	(178.706)	(74.942)	(28.044)	-	-	(461.218)
Saldo a diciembre 2022	\$ 18.990.995	2.219.784	9.919.454	327.240.240	11.646.943	3.487.614	11.009.446	660.376	24.641	385.199.493
Adquisiciones	-	13.244.142	89.476	-	5.096.702	783.814	872.940	394.447	236.896	20.718.417
Capitalización de activos en curso	-	(9.783.358)	-	8.708.950	-	-	-	-	-	1.074.408
Retiros, ventas y bajas	-	(20.600)	(114)	-	-	(125.919)	(45.052)	(167.959)	-	(359.643)
Traslado descuento tributario	-	(107.089)	-	-	-	(609.026)	-	(28.798)	-	(744.913)
Saldo a diciembre 2023	\$ 18.970.395	5.573.365	10.008.930	335.949.190	16.008.700	4.226.376	11.685.630	1.054.823	1.335.945	404.813.354
Depreciación acumulada										
Saldo a enero 1.2022	\$ -	-	(1.880.221)	(35.654.384)	(6.377.259)	(1.419.750)	(6.493.322)	(508.223)	(446)	(52.333.605)
Depreciación cargada a gasto	-	-	(240.778)	(4.935.460)	(979.519)	(198.587)	(895.183)	(17.379)	(942)	(7.267.848)
Retiros, ventas y bajas	-	-	-	-	212.667	12.018	24.625	-	-	249.310
Saldo a diciembre 2022	\$ 40.589.844	(2.120.999)	(7.144.111)	(1.606.319)	(7.363.880)	(525.602)	(1.388)	(59.352.143)		
Depreciación cargada a gasto	-	-	(243.658)	(5.049.730)	(1.136.775)	(294.600)	(1.064.318)	(20.581)	(6.228)	(7.815.890)
Retiros, ventas y bajas	-	-	-	-	104.645	44.790	127.689	-	-	277.124
Saldo a diciembre 2023	\$ -	(2.364.657)	(45.639.574)	(8.176.241)	(1.856.129)	(8.300.509)	(546.183)	(7.616)	(66.890.909)	
Saldo Neto										
Saldo a diciembre 2022	\$ 18.990.995	2.219.784	7.798.455	286.650.396	4.502.832	1.881.295	3.645.566	134.774	23.253	325.847.350
Saldo a diciembre 2023	\$ 18.970.395	5.573.365	7.644.273	290.309.616	7.832.459	2.370.247	3.385.121	508.640	1.328.329	337.922.445

El detalle del valor bruto de activos totalmente depreciados es el siguiente:

	Diciembre, 2023	Diciembre, 2022
Maquinaria, equipo y herramientas	\$ 3.426.245	4.344.584
Muebles, enseres y equipos de oficina	1.185.354	937.021
Equipos de comunicación y computación	5.774.845	5.280.119
Equipo de transporte	503.839	1.853.280
	\$ 10.890.283	12.415.004

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, no hay restricciones relacionadas con las propiedades, planta y equipo.

La Compañía revisa periódicamente sus propiedades, planta y equipo, y no se ha identificado indicios de deterioro.

15. Derechos de uso

El siguiente es un resumen de los derechos de uso:

	Diciembre, 2023			Diciembre, 2022		
	Costo	Depreciación acumulada	Saldo en libros	Costo	Depreciación acumulada	Saldo en libros
Terrenos	\$ 1.128.198	(167.005)	961.193	999.539	(129.440)	870.099
Edificios	12.014.317	(3.552.311)	8.462.006	12.019.683	(2.486.966)	9.532.717
Maquinaria y equipo	127.554	(38.803)	88.751	123.587	(35.040)	88.547
Equipo de transporte	6.866.396	(2.879.378)	3.987.018	4.970.590	(2.871.815)	2.098.775
	\$ 20.136.465	(6.637.497)	13.498.968	18.113.399	(5.523.261)	12.590.138

A continuación, se detalla el movimiento de los derechos de uso:

	Terrenos	Edificios	Maquinaria y equipo	Equipo de transporte	Total Propiedad, planta y equipo derecho de uso
Costo					
Saldo a enero 1, 2022	\$ 947.067	8.628.295	32.614	5.603.490	15.211.466
Adición contratos nuevos	-	2.714.513	-	-	2.714.513
Adición contratos existentes	52.472	676.875	99.118	-	828.465
Retiros y bajas	-	-	(8.145)	(632.900)	(641.045)
Saldo a diciembre, 2022	\$ 999.539	12.019.683	123.587	4.970.590	18.113.399
Adición contratos nuevos	-	75.251	-	3.512.034	3.587.285
Adición contratos existentes	128.659	864.411	3.967	-	997.037
Retiros y bajas	-	(945.028)	-	(1.616.228)	(2.561.256)
Saldo a diciembre, 2023	\$ 1.128.198	12.014.317	127.554	6.866.396	20.136.465
 Depreciación acumulada					
Saldo a enero 1, 2022	\$ (95.438)	(1.429.837)	(29.345)	(2.149.705)	(3.704.325)
Depreciación cargada a resultados	(34.002)	(1.057.129)	(5.750)	(1.355.010)	(2.451.891)
Retiros y bajas	-	-	55	632.900	632.955
Saldo a diciembre, 2022	\$ (129.440)	(2.486.966)	(35.040)	(2.871.815)	(5.523.261)
Depreciación cargada a resultados	(37.565)	(1.179.098)	(3.763)	(1.623.791)	(2.844.217)
Retiros y bajas	-	113.753	-	1.616.228	1.729.981
Saldo a diciembre, 2023	\$ (167.005)	(3.552.311)	(38.803)	(2.879.378)	(6.637.497)
 Saldo Neto					
Saldo a diciembre, 2022	\$ 870.099	9.532.717	88.547	2.098.775	12.590.138
Saldo a diciembre, 2023	\$ 961.193	8.462.006	88.751	3.987.018	13.498.968

16. Activos intangibles - concesiones

El detalle de los activos intangibles concesionados es el siguiente:

	Diciembre, 2023			Diciembre, 2022		
	Costo	Amortización acumulada	Total	Costo	Amortización acumulada	Total
Construcciones en curso	\$ 531.074	-	531.074	275.616	-	275.616
Gasoductos y redes	97.957.046	(25.306.153)	72.650.893	94.229.261	(22.616.033)	71.613.228
	\$ 98.488.120	(25.306.153)	73.181.967	94.504.877	(22.616.033)	71.888.844

A continuación, se detalla el movimiento de los activos intangibles concesionados:

	Construcciones en curso concesionadas	Gasoductos y redes concesionadas	Concesiones
Costo			
Saldo a enero 1, 2022	79.437	93.169.005	93.248.442
Adiciones	1.264.913	-	1.264.913
Capitalización de activos en curso	(1.060.256)	1.060.256	-
Traslado descuento tributario	(8.478)	-	(8.478)
Saldo a diciembre, 2022	\$ 275.616	94.229.261	94.504.877
Adiciones	4.027.520	-	4.027.520
Capitalización de activos en curso	(3.727.785)	3.727.785	-
Traslado descuento tributario	(44.277)	-	(44.277)
Saldo a diciembre, 2023	\$ 531.074	97.957.046	98.488.120
Amortización acumulada			
Saldo a enero 1, 2022	-	(20.228.756)	(20.228.756)
Amortización cargada a resultados	-	(2.387.277)	(2.387.277)
Saldo a diciembre, 2022	-	(22.616.033)	(22.616.033)
Amortización cargada a resultados	-	(2.690.120)	(2.690.120)
Saldo a diciembre, 2023	\$ -	(25.306.153)	(25.306.153)
Saldo a diciembre, 2022	\$ 275.616	71.613.228	71.888.844
Saldo a diciembre, 2023	\$ 531.074	72.650.893	73.181.967

Información adicional requerida para contratos de concesión que se encuentran en etapa de construcción

El siguiente es el detalle de los principales movimientos de los ingresos y costos incurridos en la etapa de construcción de contratos de concesión al 31 de diciembre de 2023 y 2022:

	Causaciones del periodo	
	Ingresos	Costos
Diciembre de 2023		
Ingresos por contratos de concesión	\$ 3.983.243	-
Costos de construcción incurridos en el periodo	-	3.983.243
Diciembre de 2022		
Ingresos por contratos de concesión	\$ 1.256.435	-
Costos de construcción incurridos en el periodo	-	1.256.435

En el desarrollo de sus negocios, la Compañía tiene vigente el contrato de concesión servicio no exclusivo de Cali al 31 de diciembre de 2023 y 2022:

Fecha firma del contrato: agosto 31 de 1994 - Según escritura pública No. 1566. Duración del Contrato: 50 años (desde 1997 hasta 2047).

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, 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 de los contratos de concesión por posibles incumplimientos contractuales.

Contractualmente con la concesión, la Compañía está comprometida en la construcción y operación, en cumplir con los estándares internacionales y es por eso que sus construcciones de infraestructura de gas natural se hacen mediante la realización de ingenierías que satisfagan las condiciones de operación requeridas, cumpliendo con los diseños y especificaciones establecidos, para garantizar la calidad esperada de todos sus clientes. Sus diseños y construcciones se enfocan en altos índices de integridad, de manera que la operación y el mantenimiento sean seguros y confiables.

Todas las fases que involucra para la Compañía, prestar el servicio de distribución de gas a lo largo de los años, desde la construcción y mejoras de la infraestructura, su mantenimiento y operación, es retribuida mediante los cargos que sobre bases tarifarias establece el Gobierno a través de la Comisión de Regulación de Energía y Gas - CREG.

El contrato de concesión celebrado por la Compañía con el Gobierno, mediante el cual éste último concede a Gases de Occidente S.A. E.S.P., el derecho para construir, operar, mantener, explotar, y administrar un gasoducto de servicio público para la distribución de gas están bajo el alcance de la CINIIF 12 Acuerdos de Concesión de servicio, reconociendo así un activo intangible por su derecho a cobrar a los usuarios mediante la tarifa la contraprestación por los servicios de construcción y un activo financiero relacionado con la obligación de venta a precio justo al final de la Concesión y de sus prórrogas si las hubiera.

El contrato se suscribió de acuerdo con el Decreto 1056 de 1953, Código de Petróleos (hoy vigente) y demás leyes que lo adicionan. La concesión con el Gobierno fue por 50 años, mediante el cual el Gobierno concede a la Compañía el derecho para construir, operar, mantener, explotar, y administrar una red de gasoductos de servicio público para la



distribución de gas. Estos contratos tienen adicionalmente los siguientes elementos relevantes:

- El acuerdo ha requerido la prestación de servicios de construcción para desarrollar, operar, mantener, explotar y administrar toda una red de gasoductos por la Compañía. El término de los contratos podrá prorrogarse por lapsos de 20 años, sin que represente una renovación automática, la vida útil estimada de los gasoductos es de 70 años, en condiciones actuales y con el mínimo de mantenimiento requerido. Adicionalmente, dado que los contratos de concesión incluyen actividades de construcción, operación y mantenimiento, al finalizar el término de los contratos, los gasoductos estarán en condiciones óptimas de operación que garanticen la continuidad en la prestación del servicio público más allá del término contractual de la concesión; por lo tanto, se concluye que la infraestructura no es utilizada durante la totalidad de su vida útil. Las prórrogas deben proceder con la aprobación del Ministerio de Minas y Energía.
- La Compañía tiene el derecho a recuperar la inversión mediante el cobro del servicio público, el cual es regulado por el Gobierno al establecer hoy las tarifas para el transporte de gas a través de la CREG. La remuneración del servicio de construcción está incluida en las tarifas fijadas por la CREG, las cuales se fijan considerando lo establecido por el Código de Petróleos, así:
 - La amortización del capital invertido en la construcción;
 - Los gastos de sostenimiento, administración y explotación; y
 - Una ganancia equitativa para el empresario.

Dicha remuneración con el servicio de construcción no cubre el pago a recibir cuando el Gobierno ejerce su derecho adquirido en la firma del contrato a comprar la infraestructura de transporte. De hecho, en el establecimiento de las remuneraciones relacionadas con nuevas inversiones o reforzamientos de la infraestructura, la base de activos regulados

se ha calculado a través de la concesión una y otra vez, cada cinco años, según el marco regulatorio y en el cual no se tiene en cuenta en absoluto el precio justo de venta contractual al término de la concesión, permitiendo a la Compañía recuperar su inversión vía cobro a los clientes por sus servicios antes de cumplir la obligación de vender el sistema al Estado. Es decir, el pago final no hace parte de los reembolsos relacionados con las inversiones de construcción y mantenimientos.

- El acuerdo establece que la Compañía tendrá la obligación de vender los gasoductos única y exclusivamente al Gobierno como sigue: i) a los 30 años transcurridos del contrato; ii) al finalizar el contrato a los 50 años; y iii) al final de cada prórroga si las hubiera. Por lo anterior, siempre el Gobierno tendrá un derecho de compra de la infraestructura en el momento en que lo crea conveniente, sin que esto último implique que tenga una opción de renuncia absoluta a una obligación del pago, sino más bien, el elegir en qué momento realiza el pago. Ninguna de las partes tiene la opción de salirse de los términos establecidos en el contrato con respecto al ejercicio del derecho de compra por parte del Gobierno y la obligación de venta por parte de la Compañía.

Sobre la obligación anterior, el Gobierno y la Compañía acordarán el precio del gasoducto y sólo en caso de discrepancia, el precio justo se fijará por un tercero.

El derecho contractual y la correspondiente obligación contractual existen por causa de una transacción o evento que ha sucedido en el pasado; en el caso de la Compañía, la firma del contrato de concesión donde se obliga a la venta de la infraestructura al Gobierno a precio justo a la finalización del contrato de concesión, produce claras consecuencias económicas, que el Gobierno como parte del contrato, tienen poca o ninguna capacidad de evitar, por ser el cumplimiento del acuerdo legalmente exigible.

De lo anterior se deriva que la Compañía por la concesión, está frente a un interés residual significativo sobre la infraestructura de gasoductos y sobre el que ha reconocido tener un derecho representado en un activo financiero por la obligación de vender la infraestructura al Gobierno del que su medición es al valor razonable.

- La Compañía no podrá ceder o traspasar este contrato, en todo o en parte a ninguna persona natural o jurídica sin la previa autorización del Gobierno, quien podrá otorgarla o negarla a su juicio, sin que quede obligado a suministrar las razones de su determinación.



17. Otros activos intangibles

El siguiente es un resumen de los otros activos intangibles:

	Diciembre, 2023			Diciembre, 2022		
	Costo	Amortización acumulada	Saldo en libros	Costo	Amortización acumulada	Saldo en libros
Licencias	\$ 51.449.219	(32.663.257)	18.785.962	45.874.523	(29.174.561)	16.699.962
Servidumbres	1.726.305	(1.726.305)	-	1.726.305	(1.652.638)	73.667
	\$ 53.175.524	(34.389.562)	18.785.962	47.600.828	(30.827.199)	16.773.629

El siguiente es el detalle del movimiento de los otros activos intangibles:

	Diciembre, 2023	Diciembre, 2022
Costo		
Saldos al inicio del período	\$ 47.600.828	40.594.127
Adiciones	5.574.696	7.006.701
Saldo al final del período	\$ 53.175.524	47.600.828
Amortización acumulada		
Saldos al inicio del período	\$ (30.827.199)	(27.317.116)
Amortización cargada al costo	(3.105.410)	(3.092.262)
Amortización cargada al gasto	(456.953)	(417.821)
Saldo al final del período	\$ (34.389.562)	(30.827.199)
Saldo en libros		16.773.629

18. Obligaciones financieras

El siguiente es el detalle de las obligaciones financieras al 31 de diciembre de 2023 y 2022:

	Diciembre, 2023			Diciembre, 2022		
	Terceros	Entes Relacionados	Total	Terceros	Entes Relacionados	Total
Corriente:						
Créditos obtenidos moneda nacional (a)	13.805.997	-	13.805.997	2.488.376	-	2.488.376
Contratos leasing (b)	3.063.741	-	3.063.741	7.111.470	1.664	7.113.134
Intereses por pagar	5.637.151	435.635	6.072.786	3.701.172	457.179	4.158.351
	\$ 22.506.889	435.635	22.942.524	13.301.018	458.843	13.759.861
No corriente:						
Créditos obtenidos moneda nacional (a)	266.196.144	57.997.925	324.194.069	243.989.230	53.880.428	297.869.658
Contratos leasing (b)	13.257.078	-	13.257.078	12.979.250	279.186	13.258.436
Saldo en libros	\$ 279.453.222	57.997.925	337.451.147	256.968.480	54.159.614	311.128.094

- a) El aumento corresponde a nueva deuda tomada con banco BBVA en el mes de enero de 2023 por \$36.000.000 y refinaciada con Bancolombia en el mes de septiembre de 2023.
- b) Se incluyen los siguientes contratos:

Contratos	Diciembre, 2023	Diciembre, 2022
Pasivos por arrendamientos	\$ 1.142.811	6.599.808
Pasivos por arrendamiento-arrendamiento financiero	15.178.008	13.771.762
	\$ 16.320.819	20.371.570

El siguiente es el detalle de las obligaciones financieras vigentes al 31 de diciembre de 2023 y 2022

Contratos	Diciembre, 2023	Diciembre, 2022	Tasa de Interés	Año de Vcto	Plazo	Amortización						
						Capital	Intereses					
Corriente:												
Créditos moneda nacional												
Financiera de desarrollo territorial	\$ -	996.461	0,00%	2023	36	Mensual	-					
Financiera de desarrollo territorial	-	589.496	0,00%	2023	36	Mensual	-					
Financiera de desarrollo territorial	-	566.253	0,00%	2023	36	Mensual	-					
Banco BBVA	13.805.997	-	IBR +1,04 TV	2024	36	Otros	Trimestral					
Banco BBVA	-	494.730	0,00%	2023	36	Mensual	-					
Valoración costo amortizado	-	(158.564)										
Contratos Leasing:												
Leasing Bancolombia	-	4.760.233	DTF+3,4% TA	2023	48	Mensual	Mensual					
Leasing Bancolombia	668.646	696.764	DTF+3,5% TA	2025	120	Mensual	Mensual					
Alpopular	758.868	-	14,74% E. A.	2025	72	Mensual	Mensual					
Renting vehículos Bancolombia	1.376.485	836.592	13,81% E. A.	2047	300	Mensual	Mensual					
Particulares	259.742	817.881	13,81% E. A.	2047	300	Mensual	Mensual					
Promigas S.A.	-	1.664	13,81% E. A.	2023	156	Mensual	Mensual					
	16.869.738	9.601.510										
Intereses por pagar	6.072.786	4.158.351										
	\$ 22.942.524	13.759.861										
No corriente:												
Créditos moneda nacional												
Bancolombia	\$ 114.188.000	110.382.000	IBR + 5,1 TV	2026	36	Otros	Trimestral					
Bancolombia	10.000.000	13.806.000	IBR + 4,3 TV	2026	36	Otros	Trimestral					
Banco BBVA	-	13.805.997	IBRO3 +1,04 TV	2024	36	Otros	Trimestral					
Colpatria Scotiabank	106.231.000	106.231.000	IBR + 5,1 TV	2025	36	Otros	Trimestral					
Promigas S.A.	20.000.000	20.000.000	IPC + 1,58%	2025	60	Otros	Trimestral					
Promigas S.A.	29.996.420	29.996.420	UVR	2045	300	Otros	Anual					
Banco BBVA	36.000.000	-	IBRO3 + 8,75 TV	2026	36	Otros	Trimestral					
Valoración costo amortizado	(228.774)	(172.842)										
Ajustes UVR	8.007.423	3.821.083										
Contratos Leasing:												
Leasing Bancolombia	474.165	1.142.811	DTF+3,5% TA	2025	120	Mensual	Mensual					
Alpopular	67.124	-	14,74% E. A.	2025	72	Mensual	Mensual					
Renting vehículos Bancolombia	2.948.489	1.330.219	13,81% E. A.	2047	300	Mensual	Mensual					
Particulares	9.767.300	10.506.220	13,81% E. A.	2047	300	Mensual	Mensual					
Promigas S.A.	-	279.186	13,81% E. A.	2047	300	Mensual	Mensual					
	\$ 337.451.147	311.128.094										

El siguiente es el detalle de los vencimientos de las obligaciones financieras - créditos vigentes al 31 de diciembre 2023:

2023	
Año vencimiento	Valor
2025	\$ 126.139.772
2026	160.054.005
2027	0
2028 en adelante	38.000.292
	\$ 324.194.069

2022	
Año vencimiento	Valor
2024	\$ 13.805.997
2025	140.037.000
2026	110.382.000
2027 en adelante	33.644.661
	\$ 297.869.658

El siguiente es el detalle de los pagos mínimos futuros de leasing al 31 de diciembre de 2023 y 2022:

Diciembre, 2023	Menos de 1 año	Entre 1 y 5 años	Más de 5 años	TOTAL
Pagos mínimos de arrendamiento a ser pagados en años futuros	\$ 5.043.259	8.985.264	9.453.706	23.482.229
Menos costos financieros futuros	(1.979.518)	(4.511.330)	(670.562)	(7.161.410)
Valor presente de los pagos mínimos de arrendamiento	\$ 3.063.741	4.473.934	8.783.144	16.320.819
Diciembre, 2022	Menos de 1 año	Entre 1 y 5 años	Más de 5 años	TOTAL
Pagos mínimos de arrendamiento a ser pagados en años futuros	\$ 8.910.269	9.309.086	22.940.372	41.159.727
Menos costos financieros futuros	(1.797.135)	(4.992.747)	(13.998.275)	(20.788.157)
Valor presente de los pagos mínimos de arrendamiento	\$ 7.113.134	4.316.339	8.942.097	20.371.570

Conciliación entre cambios en los pasivos y flujos de efectivo surgidos de actividades de financiación de las obligaciones Financieras:

	Créditos obtenidos en moneda nacional	Contratos de arrendamiento	Intereses por pagar	Total
Saldo al 1 de enero, 2022	\$ 73.041.980	24.733.638	324.219	98.099.837
Flujos de efectivo de financiación				
Adición de obligaciones	230.419.000	-	-	230.419.000
Pagos de obligaciones	(6.034.999)	(7.896.955)	-	(13.931.954)
Total, flujos de efectivo de financiación	297.425.981	16.836.683	324.219	314.586.883
Otros cambios en pasivos por obligaciones financieras				
Adición contratos de arrendamiento	-	3.542.979	-	3.542.979
Costos incrementales	(322.832)	-	-	(322.832)
Costo amortizado / Costo incremental	3.254.885	-	-	3.254.885
Intereses con cargo a resultados	-	2.570.956	8.116.155	10.687.111
Intereses pagados	-	(2.570.956)	(4.282.023)	(6.852.979)
Traslados, cancelaciones y retiros	-	(8.092)	-	(8.092)
Total, otros cambios en pasivos por obligaciones financieras	300.358.034	20.371.570	4.158.351	324.887.955
	Créditos obtenidos en moneda nacional	Contratos de arrendamiento	Intereses por pagar	Total
Flujos de efectivo de financiación				
Adición de obligaciones	36.000.000	-	-	36.000.000
Pagos de obligaciones	(2.646.939)	(7.711.921)	-	(10.358.860)
Total, flujos de efectivo de financiación	333.711.095	12.659.649	4.158.351	350.529.095
Otros cambios en pasivos por obligaciones financieras				
Adición contratos de arrendamiento	-	4.584.324	-	4.584.324
Costos incrementales	6.793	-	-	6.793
Costo amortizado / Costo incremental	4.282.178	-	-	4.282.178
Intereses con cargo a resultados	-	2.830.895	53.338.831	56.169.726
Intereses pagados	-	(2.830.895)	(51.424.396)	(54.255.291)
Traslados, cancelaciones y retiros	-	(923.154)	-	(923.154)
Total, otros cambios en pasivos por obligaciones financieras	4.288.971	3.661.170	1.914.435	9.864.576
Saldo a 31 de diciembre, 2023	\$ 338.000.066	16.320.819	6.072.786	360.393.671

19. Bonos en circulación

A continuación, se resume el saldo de los bonos ordinarios emitidos:

	Diciembre, 2023	Diciembre, 2022
Corriente:		
Intereses por pagar	\$ 4.111.696	4.805.358
	4.111.696	4.805.358
No corriente:		
Bonos ordinarios	\$ 388.886.061	388.805.491

A continuación, se detalla la emisión de bonos por series y lo vencimientos:

Serie	Plazo en años	Valor nominal	Tasa de interés	Fecha de emisión	Fecha de vencimiento	Fecha de suscripción
A20	20	89.618.000	IPC+4,13%EA	11/12/2012	11/12/2032	10/12/2012
A7	07	126.400.000	IPC+3,65%EA	02/03/2018	02/03/2025	01/03/2018
A25	25	173.600.000	IPC+4,12%EA	02/03/2018	02/03/2043	01/03/2018
Total, bonos emitidos		389.618.000				
Costo amortizado		(731.939)				
		\$ 388.886.061				

Conciliación entre cambios en los pasivos y flujos de efectivo surgidos de actividades de financiación de bonos:

	Bonos	Intereses por pagar	Total
Saldo al 1 de enero, 2022	\$ 499.116.077	2.999.118	502.115.195
Cambios en pasivos por bonos			
Pagos de Bonos	(110.382.000)	-	(110.382.000)
Intereses causados	-	60.197.880	60.197.880
Intereses pagados	-	(58.391.640)	(58.391.640)
Amortización costos incrementales	71.414	-	71.414
Saldo al 1 de enero, 2023	\$ 388.805.491	4.805.358	393.610.849
Cambios en pasivos por bonos			
Intereses causados	-	61.550.344	61.550.344
Intereses pagados	-	(62.244.006)	(62.244.006)
Amortización costos incrementales	80.570	-	80.570
Saldo a 31 de diciembre, 2023	\$ 388.886.061	4.111.696	392.997.757

20. Cuentas por pagar

El siguiente es un detalle de las cuentas por pagar:

	Diciembre, 2023			Diciembre, 2022		
	Terceros	Entes Relacionados	Total	Terceros	Entes Relacionados	Total
Adquisición de bienes y servicios nacionales (a)	\$ 123.962.858	7.272.784	131.235.642	190.777.605	8.355.901	199.133.506
Acreedores	12.516.186	-	12.516.186	12.513.444	6.672	12.520.116
Dividendos por pagar (b)	5.827	30.217.962	30.223.789	5.351	20.000.000	20.005.351
Operación de cobertura	4.643	-	4.643	25.787	-	25.787
	\$ 136.489.514	37.490.746	173.980.260	203.322.187	28.362.573	231.684.760

- a) La variación corresponde principalmente a la adquisición de servicios de tecnología asociados a mantenimientos de licencias, suscripciones y actualización de aplicaciones facturadas en el último trimestre de 2023, las cuales son pactadas en dólares y debido a la baja del tipo de cambio con respecto al año anterior se puede evidenciar una disminución en las cuentas por pagar.
- b) El siguiente es el movimiento de los dividendos por pagar:

	Diciembre, 2023	Diciembre, 2022
Saldo inicial	\$ 20.005.351	3.930
Dividendos decretados (ver nota 25)	94.000.000	95.000.000
Dividendos pagados	(83.781.562)	(74.998.579)
Dividendos por pagar	\$ 30.223.789	20.005.351

21. Beneficios a empleados

El siguiente es un detalle de los beneficios a empleados:

	Diciembre, 2023	Diciembre, 2022
Porción corriente:		
Cesantías e intereses sobre cesantías	\$ 2.377.645	1.937.971
Vacaciones	2.605.856	2.248.924
Otros salarios y prestaciones	-	37
	\$ 4.983.501	4.186.932
Porción no corriente:		
Calculo actuarios pensiones	\$ 235.197	121.299

22. Provisiones

El siguiente es un detalle de las provisiones:

	Diciembre, 2023	Diciembre, 2022
Provisiones	\$ 2.939.325	2.911.414

A continuación, se presenta un detalle del movimiento de las provisiones al 31 de diciembre 2023 y 2022:

	Administrativas	Laborales	Otras provisiones	Total, provisiones
Saldo al 1 de enero, 2022	\$ 2.524.318	531.279	208.762	3.264.359
Adición provisiones existentes cargadas a gastos	-	160.186	18.101	178.287
Reintegro de provisiones	(531.232)	-	-	(531.232)
Saldo al 31 de diciembre, 2022	\$ 1.993.086	691.465	226.863	2.911.414
Adición provisiones existentes cargadas a gastos	-	47.339	28.237	75.576
Utilización de provisiones	-	(47.665)	-	(47.665)
Saldo al 31 de diciembre, 2023	\$ 1.993.086	691.139	255.100	2.939.325

23. Impuestos a las ganancias

De acuerdo con la normatividad fiscal vigente, la Compañía está sujeta al impuesto de renta y complementarios. La tarifa aplicable para el año 2022 y en adelante es del 35%.

Las rentas fiscales por concepto del impuesto de ganancias ocasionales se gravan a la tarifa del 10% para el 2022 y para el 2023 y en adelante será del 15%.

La Ley 1819 de 2016, determinó a través del artículo 22 que para la vigencia de 2017 y siguientes, la determinación del impuesto sobre la renta y complementarios, en el valor de los activos, pasivos, patrimonio, ingresos, costos y gastos, de los sujetos pasivos de este impuesto obligados a llevar contabilidad, aplicarán los sistemas de reconocimiento 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.

El término general de firmeza de las declaraciones de renta en 3 años, por lo cual las declaraciones del impuesto sobre la renta de los años gravables 2020, 2021 y 2022 se encuentran abiertas para revisión fiscal por parte de las autoridades tributarias, no se prevén impuestos adicionales con ocasión de una inspección.

Se unifica el término general de firmeza de las declaraciones de renta en 3 años; para las compañías que presenten las siguientes situaciones, la firmeza estará supeditada así:

Año de declaración	Término de firmeza
2015	Declaraciones en las que se liquiden y/o compensen pérdidas quedarán en firme dentro de los cinco (5) años siguientes a la fecha de la presentación de la declaración
2016 al 2018	Las declaraciones que arrojan pérdidas fiscales la firmeza son de doce (12) años; si se compensan pérdidas fiscales, o estuviesen sujetos al régimen de precios de transferencia la firmeza es de seis (6) años.
Año de declaración	Término de firmeza
A partir de la renta 2019	En las declaraciones que se liquiden y/o compensen pérdidas fiscales o que estén sujetos al régimen de precios de transferencia la firmeza será de cinco (5) años.

a. Componentes del gasto por impuesto a las ganancias

El gasto por impuesto a las ganancias por los años terminados al 31 de diciembre de 2023 y 2022 comprende lo siguiente:

	Diciembre, 2023	Diciembre, 2022
Impuesto de renta del período corriente	65.226.529	51.286.238
Impuesto corriente de periodos anteriores	240.151	868.786
Subtotal de impuesto corriente	65.466.680	52.155.024
Impuestos diferidos netos del periodo	1.044.489	1.367.197
Total, impuesto a las ganancias	66.511.169	53.522.221

b. Reconciliación de la tasa de impuestos de acuerdo con las disposiciones tributarias y la tasa efectiva

De acuerdo con la NIC 12 párrafo 81 literal (c) el siguiente es el detalle de la conciliación entre el total de gasto de impuesto a las ganancias de la Compañía calculado a las tarifas tributarias actualmente vigentes y el gasto de impuesto efectivamente registrado en los resultados del periodo para los periodos terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022:

	Diciembre, 2023	%	Diciembre, 2022	%
Utilidad antes de impuesto sobre la renta	201.345.338		188.210.944	
Gasto de impuesto teórico calculado de acuerdo con las tasas tributarias vigentes	\$ 70.470.868	35,00%	65.873.830	35,00%
Gastos no deducibles	4.222.886	2,10%	4.247.955	2,26%
Ingresos de método de participación no constitutivos de renta	(4.339.326)	(2,16%)	(10.772.184)	(5,75%)
Efecto del impuesto del activo financiero	(2.806.284)	(1,39%)	(2.327.616)	(1,24%)
Ajuste de períodos anteriores	240.150	0,12%	868.786	0,46%
Intereses y otros ingresos no gravados de impuestos	(299.715)	(0,15%)	(242.510)	(0,13%)
Descuentos tributarios	(977.500)	(0,49%)	(4.126.040)	(2,19%)
Ganancia Ocasional	90	0,00%	-	0,00%
Total, gasto del impuesto del período	\$ 66.511.169	33,03%	53.522.221	28,44%



c. Impuestos diferidos con respecto a inversiones en subsordinadas y asociadas

En cumplimiento del párrafo 39 de la NIC 12, la Compañía no registró impuestos diferidos pasivos relacionados con diferencias temporarias de inversiones en subsidiarias y en asociadas. Lo anterior debido a que: i) La Compañía tiene el control de las subsidiarias y de la decisión de venta de sus inversiones en asociadas; por consiguiente, puede decidir acerca de la reversión de tales diferencias temporarias; y ii) la Compañía no tiene previsto su realización en un futuro previsible.

Las diferencias temporarias por los conceptos indicados al 31 de diciembre de 2023 y 2022 ascendían a \$35.341.090 y \$16.801.572, respectivamente.

d. Impuesto diferido por tipo de diferencia temporal

Las diferencias entre las bases de los activos y pasivos para propósitos de NCIF y las bases de los mismos para efectos fiscales dan lugar a diferencias temporarias que generan impuestos diferidos calculados y registrados por los años terminados al 31 de diciembre de 2023 y 2022:

Estados financieros

	Saldo al 31 de diciembre de 2021	Acreditado (cargado a patrimonio) Aplicación Decreto 2617/21	Acreditado (cargado) a resultados	Acreditado (cargado) a ORI	Saldo al 31 de diciembre de 2022	Acreditado (cargado) a resultados	Acreditado (cargado) a ORI	Otras partidas cargadas directamente al patrimonio	Saldo al 31 de diciembre de 2023
Valoración de inversiones de renta variable	-	-	-	-	-	24.562	3.714	(1.500)	26.776
Valoración de derivados	696	-	(14.248)	13.552	-	-	-	-	-
Provisión para cartera de créditos	4.565.239	-	(194.454)	-	4.370.785	1.243.590	-	-	5.614.375
Diferencias entre las bases contables y fiscales de causación de depreciación de propiedades, planta y equipo	1.404.080	-	240.548	-	1.644.628	158.674	-	-	1.803.302
Diferencias entre las bases contables y fiscales de amortización de activos intangibles	8.457.545	-	2.379.375	-	10.836.920	1.274.001	-	-	12.110.921
Provisiones pasivas no deducibles	259.014	-	62.401	-	321.415	(30.229)	39.997	-	331.183
Contratos de leasing	4.958.395	-	(4.958.395)	-	-	-	-	-	-
Otros	1.459.740	-	4.276.462	-	5.736.202	249.943	-	-	5.986.145
Total, Impuesto diferido activo	21.104.709	-	1.791.689	13.552	22.909.950	2.920.541	43.711	(1.500)	25.872.702
Valoración de inversiones de renta fija	(134.132)	-	(3.883)	-	(138.015)	21.185	-	-	(116.830)
Valoración de inversiones de renta variable	(56.294)	-	7.327	5.058	(43.909)	4.404	(74.01)	-	(46.906)
Cuentas por cobrar	(197.370)	-	(250.300)	-	(447.670)	16.931	-	-	(430.739)
Diferencias entre las bases contables y fiscales del costo de propiedades planta y equipo	(31.927.966)	(13.135)	(320.298)	-	(32.261.399)	422.897	-	-	(31.838.502)
Diferencias entre las bases contables y fiscales de amortización de activos intangibles	(18.836.349)	-	(371.090)	-	(19.207.439)	(1.304.725)	-	-	(20.512.164)
Beneficios a empleados	(17.281)	-	(317)	(27.329)	(44.927)	38.478	-	-	(6.449)
Otros	(69.217)	-	69.217	-	-	-	-	-	-
Activos Financieros en contratos de concesión	(20.343.412)	(3.780.669)	(1.290.899)	-	(25.414.980)	(2.473.163)	-	-	(27.888.143)
Activo intangible en contratos de concesión	(112.194)	-	17.035	-	(95.159)	17.035	-	-	(78.124)
Contratos de leasing	(5.324.013)	-	(1.015.678)	-	(6.339.691)	(708.072)	-	-	(7.047.763)
Total, Impuesto diferido pasivo	(77.018.228)	(3.793.804)	(3.158.886)	(22.271)	(83.993.189)	(3.965.030)	(7.401)	-	(87.965.620)
Impuesto diferido, neto	(55.913.519)	(3.793.804)	(1.367.197)	(8.719)	(61.083.239)	(1.044.489)	36.310	(1.500)	(62.092.918)

En aplicación del decreto 2617 del 29 de diciembre de 2022, que reglamenta el registro contable de la variación en el impuesto diferido por el cambio de la tarifa del impuesto sobre la renta y en la tarifa del impuesto a las ganancias ocasionales a partir del año gravable 2023 según lo establecido en la Ley 2277, la Compañía registró en 2022 la remedición del impuesto diferido en la cuenta de resultados acumulados de ejercicios anteriores, cuyo efecto fue gasto que ascendió a \$ 3.793.804.

Para efectos de presentación en el estado separado de situación financiera, la Compañía realizó la compensación de los impuestos diferidos activos y pasivos conforme con lo dispuesto en el párrafo 74 de la NIC 12, considerando la aplicación de las disposiciones tributarias vigentes en Colombia sobre el derecho legal de compensar activos y pasivos por impuestos corrientes. Los saldos de impuesto diferido activos y pasivos registrados en el estado separado de situación financiera al 31 de diciembre de 2023 y 2022, después de compensaciones conforme a lo establecido en el párrafo 74 de la NIC 12 es el siguiente:



A diciembre de 2023	Impuesto Diferido Calculado	Ajuste Compensación	Saldo Impuesto Diferido presentado en Estado Separado de Situación Financiera
Activo por Impuesto Diferido	25.872.702	(25.872.702)	-
Pasivo por Impuesto Diferido	(87.965.620)	25.872.702	(62.092.918)
Neto Impuesto Diferido	(62.092.918)	-	(62.092.918)
A diciembre de 2022	Impuesto Diferido Calculado	Ajuste Compensación	Saldo Impuesto Diferido presentado en Estado Separado de Situación Financiera
Activo por Impuesto Diferido	22.909.950	(22.909.950)	-
Pasivo por Impuesto Diferido	(83.993.189)	22.909.950	(61.083.239)
Neto Impuesto Diferido	(61.083.239)	-	(61.083.239)

e. Efecto de impuestos corrientes y diferidos en cada componente de otro resultado integral en el patrimonio

Los efectos de los impuestos diferidos en cada componente de otro resultado integral se detallan a continuación:

	31 de diciembre de 2023		31 de diciembre de 2022	
	Monto antes de impuesto	Impuesto ORI	Monto antes de impuesto	Impuesto ORI
Coberturas de flujos de efectivo	21.145	(7.401)	(38.721)	13.552
Subtotal (1)	21.145	(7.401)	(38.721)	13.552
Ganancias (pérdida) actuariales en planes de retiro de empleados	(114.278)	39.997	78.082	(27.329)
Ganancia neta no realizada en instrumentos de patrimonio a valor razonable por patrimonio	(24.762)	3.714	(62.957)	5.058
Subtotal (2)	(139.040)	43.711	15.125	(22.271)
Total, otros resultados integrales durante el ejercicio	(117.895)	36.310	(23.596)	(8.719)

f. Incertidumbres en posiciones tributarias abiertas

Al 31 de diciembre de 2023 y de 2022 la Compañía no poseía incertidumbres tributarias.

No se prevén impuestos adicionales con ocasión de posibles visitas de las autoridades tributarias o por la existencia de incertidumbres relacionadas con posiciones tributarias aplicadas por la Compañía.

g. Impuesto corriente de renta por pagar

	Diciembre, 2023	Diciembre, 2022
Impuesto corriente de renta	\$ (5.461.138)	(2.951.706)



24.**Otros pasivos no financieros**

El siguiente es un detalle de los otros pasivos no financieros:

	Diciembre, 2023	Diciembre, 2022
Retenciones y auto retenciones en la fuente	\$ 6.585.436	5.345.672
Retención de industria y comercio por pagar	345.473	1.007.539
Otros impuestos y contribuciones por pagar	3.565.253	6.543.287
Impuesto al valor agregado por pagar	553.524	368.265
Avances y anticipos recibidos	335.773	208.250
Depósitos recibidos de terceros	224.030	224.030
	\$ 11.609.489	13.697.043

25.**PATRIMONIO**

Capital suscrito y pagado - El capital autorizado al 31 de diciembre de 2023 y 2022, está conformado por 1.938.401 acciones comunes con valor nominal de \$19.289,8636 pesos, cada una, las cuales están suscritas y pagadas a esas fechas.

Reservas - El saldo de las reservas se detalla así:

	Diciembre, 2023	Diciembre, 2022
Reserva legal	\$ 19.350.538	19.350.538
Reserva para futuros ensanches	17.303.204	17.303.204
Reserva ocasional	127.959.097	96.318.091
Otras reservas	103.094.644	94.046.928
	\$ 267.707.483	227.018.761

Reserva legal - La Compañía está obligada a apropiar como reserva legal el 10% de sus ganancias netas semestrales hasta que el saldo de la reserva sea equivalente al 50% del capital suscrito.

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

Reserva Fiscal Sistema de Depreciación Diferida - La Compañía está obligada a apropiar como reserva según el Art 130 del E.T., una suma equivalente al 70% del mayor valor solicitado por el exceso de la depreciación fiscal sobre las cuotas registradas en el estado de resultados.

Esta reserva se puede liberar cuando la depreciación solicitada fiscalmente sea inferior a la contabilizada en el estado de resultados. Las utilidades que se liberen de esta reserva podrán distribuirse como un ingreso no constitutivo de renta ni ganancia ocasional.

Reserva para rehabilitación, extensión y reposición de sistemas - Esta reserva se constituyó para obtener exenciones tributarias por el valor constituido como reserva de acuerdo con lo establecido en el Artículo 24 de la Ley de Servicios Públicos Número 142 de 1994.

Las disposiciones legales no contemplan ninguna reglamentación sobre la liberación de la reserva.

Distribución de utilidades

Mediante acta No. 71 de la Asamblea General de Accionistas del 09 de marzo de 2023 se decretó lo siguiente:

- Pago de un dividendo ordinario de \$48.493.5779 pesos por acción sobre 1.938.401 acciones para ser pagados en el mes de noviembre y en el mes de diciembre de 2023, por un valor total de \$ 94.000.000.
- Liberación de reservas por \$ 101.887.711
- Apropiación para reserva por utilidad bajo NCIF por \$ 9.047.716.
- Reserva a disposición de los accionistas por \$ 133.528.717.

Mediante acta No. 68 de la Asamblea General de Accionistas del 14 de marzo de 2022 se decretó lo siguiente:

- Pago de un dividendo ordinario de \$49.009,4670 pesos por acción sobre 1.938.401 acciones para ser pagados a los 20 días del mes de octubre, a los 21 días de noviembre y a los 20 días de diciembre 2022, por un valor total de \$ 95.000.000.
- Liberación de reservas para distribución de dividendos por \$ 71.493.258.
- Apropiación para reserva parte de la utilidad bajo NCIF por \$ 8.638.597.
- Reserva a disposición de los accionistas por \$ 101.887.711.

Otros resultados integrales (ORI) - El saldo de otros resultados integrales se compone de lo siguiente:

	Diciembre, 2023	Diciembre, 2022
Por valor revaluación de activos	\$ (97.548)	(72.787)
Por operaciones de coberturas (nota 6)	(4.643)	(25.787)
Por beneficios a empleados	(30.423)	83.855
Por impuesto diferido	12.272	(24.039)
	\$ (120.342)	(38.758)

26. Ingresos de actividades ordinarias

El siguiente es un detalle de los ingresos de actividades ordinarias procedente de contratos con clientes por los años terminados en:

	Diciembre, 2023	Diciembre, 2022
Contratos con clientes		
Distribución y comercialización de gas natural (a)	\$ 1.493.361.928	1.338.719.017
Ingreso por conexión y acometidas internas	62.271.397	58.979.652
Bienes Comercializados	14.719.969	14.549.142
Comisión FNB	14.161.898	12.305.076
Ingresos por concesiones (b)	3.983.243	1.256.435
Otros Servicios	716.247	752.818
	\$ 1.589.214.682	1.426.562.140

- (a) El aumento corresponde al mayor consumo de gas en el mercado residencial y comercial, este último influenciado por la suscripción de nuevos contratos de venta de capacidad de transporte a Ecopetrol con clientes de despacho térmico. Así mismo, también se presenta incremento por el aumento de las tarifas del servicio de distribución y comercialización de gas.
- (b) Corresponde al reconocimiento del ingreso por margen de construcción bajo NIIF 15.





27. Otros ingresos

El siguiente es un detalle de otros ingresos de actividades ordinarias por los años terminados en:

	Diciembre, 2023	Diciembre, 2022
Otros ingresos actividades ordinarias		
Rendimientos financiación no bancaria (a)	\$ 109.295.958	68.554.220
Otros ingresos financiación no bancaria	5.048.337	3.951.192
Reconocimiento leasing financiero	-	732.905
Rendimientos Leasing financiero	90.997	70.074
Contratos de Arrendamiento	60.016	64.273
Rendimientos servicios técnicos e instalaciones	20.588.189	16.796.847
Instalaciones y servicios técnicos	6.511.855	6.676.658
	\$ 141.595.352	96.846.169

- (a) La variación corresponde al aumento de los intereses generados por la cartera de consumo de créditos Brilla, esto derivado del incremento en la colocación de nuevos créditos para este segmento de negocio.

28.**Costo de venta y prestación de servicios**

El siguiente es un detalle de los costos de venta y prestación de servicios por los años terminados en:

	Diciembre, 2023	Diciembre, 2022
Costos por distribución (a)	\$ 1.168.733.488	1.055.732.802
Costos por conexión	62.066.893	56.253.087
Beneficios a empleados	45.267.766	40.233.370
Costos financiación no bancaria (b)	40.189.171	23.741.587
Costo de ventas servicios prestados a clientes	25.425.623	19.586.988
Otros costos generales	19.101.887	17.813.322
Bienes comercializados	15.111.533	14.521.929
Honorarios y asesorías	9.247.950	9.084.790
Depreciación (notas 14,15)	9.157.538	8.519.591
Mantenimientos y materiales	8.241.596	8.282.828
Amortización (notas 16,17)	5.795.530	5.479.539
Aseo y Vigilancia	1.705.140	1.403.298
Arriendos	1.696.962	1.351.951
Servicios públicos	1.405.048	1.290.770
Construcción de concesiones	3.983.243	1.256.435
Papelería, afiliaciones y publicaciones	1.620.945	918.486
Impuestos	591.046	689.980
Reconocimiento leasing financiero	-	654.453
Transportes y peajes	600.959	433.370
Seguros	169.830	325.593
Deterioro de inventario (nota 10)	10.962	6.141
	\$ 1.420.123.110	1.267.580.310

- (a) El aumento corresponde a mayor compra de gas para atender el mercado residencial y comercial, este último influenciado por el aumento en la demanda generada por los nuevos contratos de venta de capacidad de transporte a Ecopetrol con clientes de despacho térmico.
- (b) El incremento en el costo financiero asignado al negocio de Brilla se deriva del aumento del DTF, indicador que es utilizado para el cálculo de la tasa de interés de los Bonos. Para los períodos comparados 2023 vs 2022 el indicador pasó en promedio de un 12,69% a un 13,77%.

29.**Gastos de administración y ventas**

El siguiente es un detalle de los gastos de administración y ventas por los años terminados en:

	Diciembre, 2023	Diciembre, 2022
Impuestos	\$ 22.307.366	17.355.824
Beneficios a empleados	13.363.790	16.886.121
Honorarios	28.277.238	13.513.453
Gastos generales administrativos	13.140.403	11.278.037
Depreciaciones	1.502.569	1.200.148
Mantenimientos y materiales	505.047	653.676
Amortizaciones	456.953	417.821
Provisiones	75.576	(352.945)
	\$ 79.628.942	60.952.135

30.**Deterioro por pérdidas crediticias esperadas**

El siguiente es un detalle del deterioro por pérdidas crediticias esperadas por los años terminados en:

	Diciembre, 2023	Diciembre, 2022
Deterioro cuentas por cobrar	\$ 4.442.932	3.116.451
Deterioro otros deudores	2.820.888	197.871
Deterioros deudores FNB	8.231.264	5.209.165
Deterioro arrendamientos financieros	10.311	4.965
Deterioro préstamos hipotecarios empleados	51	24
Reintegro de deterioro deudores	(1.713.770)	(1.126.145)
Reintegro deterioro FNB	(2.042.060)	(1.119.126)
Reintegro deterioro arrendamientos financieros	(6.987)	(3.891)
Reintegro deterioro préstamos hipotecarios a empleados	(260)	(396)
	\$ 11.742.369	6.278.918

31. Deterioro por pérdidas crediticias esperadas

El siguiente es un detalle del deterioro por pérdidas crediticias esperadas por los años terminados en:

	Deudores	
	Diciembre, 2023	Diciembre, 2022
Otros Ingresos		
Aprovechamientos (a)	\$ 7.200.272	3.684.480
Utilidad en venta de activos	4.579	122
	\$ 7.204.851	3.684.602
Otros gastos		
Donaciones (b)	\$ 4.060.318	3.027.356
Pérdida en venta de propiedad, planta y equipo	250	1.778
Pérdida en baja derechos usos	(91.878)	-
Pérdida en baja de instrumentos de patrimonio	667	-
Pérdida en baja de propiedad, planta y equipo	60.350	106.382
Otros gastos	329.882	347.342
	\$ 4.359.589	3.482.858
Otros ingresos y gastos, neto	\$ 2.845.262	201.744

- (a) El incremento en los aprovechamientos corresponde principalmente a recuperaciones de cartera castigada por valor de \$1.225.068, además del recobro de los costos incrementales generados por el crédito otorgado a Promigas S.A. E.S.P. por valor de \$ 1.282.313.
- (b) Corresponde principalmente a donaciones entregadas a Fundación Promigas por \$2.530.000 y a universidades para el desarrollo de programas educativos y culturales por \$1.790.000.

32. Ingresos financieros

El siguiente es un detalle de los ingresos financieros por los años terminados en:

	Diciembre, 2023	Diciembre, 2022
Intereses y rendimientos (a)	\$ 12.555.626	6.552.479
Rendimientos con Vinculados económicos (b)	17.314.119	-
Ingresos por activo financiero concesión	15.084.138	10.338.617
Recargo por mora FNB	2.180.891	1.427.243
Otros recargos por mora	1.620.413	1.230.422
Rendimientos Beneficios a empleados	956.891	457.523
Costo amortizado deudores de servicios	53.468	230.109
	\$ 49.765.546	20.236.393

- (a) La variación corresponde principalmente al aumento de las tasas, por una parte, negociadas con bancos para cuentas de ahorro y por otro lado a las del mercado en los fondos de inversión, en 2023 se mantuvo un promedio acumulado aproximado del 14% en cuentas de bancos y del 17,5% en fondos, mientras que en el año 2022 estas cifras fueron alrededor del 5%.
- (b) La variación se presenta por los intereses del crédito activo con Promigas S.A. E.S.P.

33. Gastos financieros

El siguiente es un detalle de los gastos financieros por los años terminados en:

	Diciembre, 2023	Diciembre, 2022
Intereses bonos emitidos (a)	\$ 21.441.743	36.527.706
Intereses de obligaciones financieras (b)	57.621.009	11.371.040
Intereses contratos leasing	2.830.895	2.570.955
Otros gastos financieros	823.792	399.917
Otros intereses	524.263	734.364
	\$ 83.241.702	51.603.982

- (a) La variación corresponde a la disminución del porcentaje del IPC indicador utilizado para el cálculo de la tasa de interés de los Bonos. Para los períodos comparados 2023 vs 2022 disminución porcentual fue de aproximadamente 3,84 %. Además, a la finalización de la primera emisión de bonos por valor de \$ 110.382.000 en diciembre de 2022.
- (b) La variación corresponde a mayor valor causado por intereses de obligaciones financieras debido a la deuda tomada con Bancolombia y Colpatria finalizando el año anterior por \$230.419.000 y a la nueva deuda tomada con banco BBVA por \$36.000.000 en el primer trimestre de 2023.

34. Diferencia en cambio

El siguiente es un detalle de la diferencia en cambio, presentado por los años terminados en:

	Diciembre, 2023	Diciembre, 2022
Diferencia en cambio causada	\$ (6.252)	4.613
Diferencia en cambio realizada	268.797	(2.437)
	\$ 262.545	2.176



35. Saldos y transacciones con entes relacionados

De acuerdo con la “NIC 24 - Partes relacionadas”: una parte relacionada es una persona o entidad que está relacionada con la entidad que prepara sus estados financieros en las cuales se podría ejercer control o control conjunto sobre la entidad que informa; ejercer influencia significativa sobre la entidad que informa; o ser considerado miembro del personal clave de la gerencia de la entidad que informa o de una controladora de la entidad que informa. Dentro de la definición de parte relacionada se incluye: personas y/o familiares relacionados con la entidad, entidades que son miembro del mismo grupo (controladora y subsidiarias), asociadas o negocios conjuntos de la entidad o de entidades del Grupo, planes de beneficio post-empleo para beneficio de los empleados de una entidad que informa o de una entidad relacionada.

Se consideran partes relacionadas:

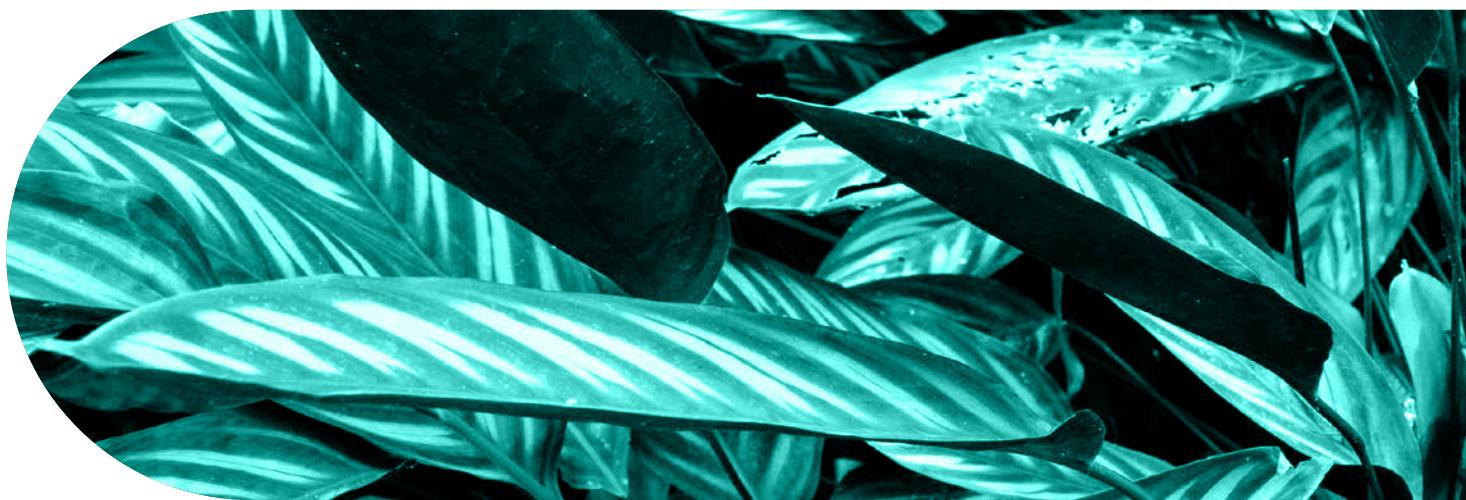
- Un vinculado económico es una persona o entidad que está relacionada con alguna entidad del grupo a través de transacciones como transferencias de recursos, servicios y obligaciones, con independencia de que se cargue o no un precio. Para la Compañía se denominan transacciones entre vinculados económicos todo hecho económico celebrado con los accionistas y entidades de la controladora.

- Los Accionistas que individualmente posean más del 10% del capital social de la Compañía.
- Personal clave de la gerencia: son aquellas personas que tienen autoridad y responsabilidad de planificar dirigir y controlar las actividades de la entidad directa o indirectamente, incluyendo cualquier director o administrador (sea o no ejecutivo) de la entidad, incluye al presidente, vicepresidentes y miembros de Junta Directiva.
- Entidades Subordinadas: Compañías donde se ejerce control de acuerdo con la definición y la “NIIF 10 - Estados Financieros Consolidados”.
- Entidades Asociadas: compañías donde se tiene influencia significativa, la cual generalmente se considera cuando se posee una participación entre el 20% y el 50% de su capital.

Operaciones con partes relacionadas

Durante los periodos terminados al 31 de diciembre de 2023 y 2022 no se llevaron a cabo transacciones significativas de las siguientes características:

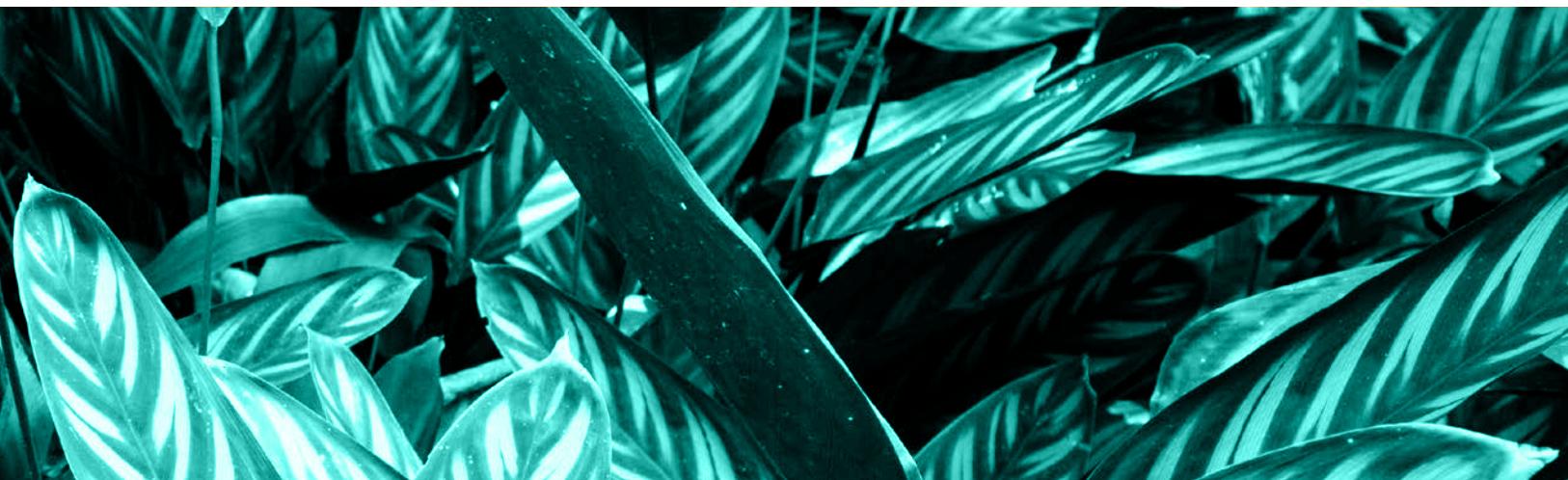
- Servicios gratuitos o compensados con cargo a una compañía relacionada.
- Préstamos que impliquen para el mutuario una obligación que no corresponda a la esencia o naturaleza del contrato de mutuo.



Las transacciones realizadas entre partes relacionadas se han llevado a cabo en condiciones de equivalencia a las de transacciones con independencia mutua entre las partes.

El siguiente es el resumen de los activos y pasivos al 31 de diciembre de 2023 y 2022, por transacciones realizadas durante los períodos terminados en esas fechas, con sus compañías controladas, no controladas, accionistas, representantes legales y administradores:

	Accionistas	Miembros de la junta directiva	Personal Clave de la Gerencia	Subordinadas	Asociadas	Vinculadas	Otras Relacionadas	Total
Diciembre, 2023								
Activos								
Efectivo	-	-	-	-	-	-	7.590.704	7.590.704
Inversiones	-	-	-	53.608.671	1.742.470	-	-	55.351.141
Deudores	111.061.908	-	-	-	1.313.002	31.272.775	498.220	144.145.905
	111.061.908			53.608.671	3.055.472	31.272.775	8.088.924	207.087.750
Pasivos								
Obligaciones financieras	58.433.560	-	-	-	-	-	-	58.433.560
Cuentas por pagar	30.384.702	-	-	-	4.552.864	2.458.427	94.753	37.490.746
	88.818.262				4.552.864	2.458.427	94.753	95.924.306
Ingresos								
Ingresos de actividades ordinarias	-	-	-	34.484	-	1.241.763	1.458.055	2.734.302
Ingresos financieros	17.808.583	-	-	-	-	-	2.071.905	19.880.488
Método de participación	-	-	-	11.890.342	507.732	-	-	12.398.074
Otros ingresos	1.282.313	-	-	-	-	-	-	1.282.313
	19.090.896			11.924.828	507.732	1.241.763	3.529.960	36.295.177
Egresos								
Costo de venta	903.681	-	-	4.140.889	58.459.035	11.425.470	1.609.585	76.538.660
Sueldos y salarios	-	-	3.568.093	-	-	-	-	3.568.093
Gastos de administración	61.453	-	-	315	-	15.448.763	60.528	15.571.059
Financieros	8.274.797	-	-	-	-	-	23.656	8.298.453
	9.239.931		3.568.093	4.141.204	58.459.035	26.874.233	1.693.769	103.976.265



	Accionistas	Miembros de la junta directiva	Personal Clave de la Gerencia	Subordinadas	Asociadas	Vinculadas	Otras Relacionadas	Total
Diciembre, 2022								
Activos								
Efectivo	-	-	-	-	-	-	40.522.918	40.522.918
Inversiones	-	-	-	71.831.211	2.068.066	-	-	73.899.277
Deudores	-	-	-	9.723	1.313.002	6.481	502.573	1.831.779
				71.840.934	3.381.068	6.481	41.025.491	116.253.974
Pasivos								
Obligaciones financieras	54.618.457	-	-	-	-	-	-	54.618.457
Cuentas por pagar	20.167.081	-	-	294.282	5.779.835	2.014.053	107.322	28.362.573
	74.785.538	-	-	294.282	5.779.835	2.014.053	107.322	82.981.030
Ingresos								
Ingresos de actividades ordinarias	-	-	-	37.127	191	117.305	2.281.486	2.436.109
Ingresos financieros	-	-	-	-	-	-	656.144	656.144
Metodo de participación	-	-	-	30.112.883	664.784	-	-	30.777.667
	-	-	-	30.150.010	664.975	117.305	2.937.630	33.869.920
Egresos								
Costo de venta	631.494	-	-	3.667.833	-	10.563.872	556.057	15.419.256
Sueldos y salarios	-	-	3.183.913	-	-	-	-	3.183.913
Gastos de administración	69.353	309.818	-	220	-	1.468.958	87.409	1.935.758
Financieros	6.280.668	-	-	-	-	-	26.842	6.307.510
	6.981.515	309.818	3.183.913	3.668.053	-	12.032.830	670.308	26.846.437

De los periodos terminados el 31 de diciembre 2023 y 2022, se destacan los siguientes saldos con compañías subordinadas, accionistas y otras relacionadas:

	Efectivo	
	Diciembre, 2023	Diciembre, 2022
Otras relacionadas		
Banco Av. Villas S. A.	\$ 1.851.438	6.705.151
Banco de Bogotá S. A.	2.515.299	30.762.779
Banco de Occidente S. A.	3.223.967	3.054.988
	\$ 7.590.704	40.522.918

	Deudores	
	Diciembre, 2023	Diciembre, 2022
Vinculadas y Accionistas		
Promigas S.A. E.S.P.	\$ 111.061.908	-
Compañía Energética de Occidente S.A.S. E.S.P.	30.030.425	6.481
Orión Contac Center S.A.S.	3.668	3.242
Surtigas S.A. E.S.P.	1.238.682	6.481
E2 Energía Eficiente S.A. E.S.P.	1.313.002	1.313.002
	\$ 143.647.685	1.329.206
Otras relacionadas		
Hoteles Estelar de Colombia S. A.	498.220	502.573
	\$ 144.145.905	1.831.779

	Obligaciones Financieras	
	Diciembre, 2023	Diciembre, 2022
Accionista		
Promigas S.A. E.S.P.	\$ 58.433.560	54.618.457

	Cuentas por pagar	
	Diciembre, 2023	Diciembre, 2022
Vinculadas, Accionistas y Asociadas		
Promigas S.A. E.S.P.	\$ 30.384.702	20.167.081
Transoccidente S.A. E.S.P.	921.822	907.389
Compañía Energética de Occidente S.A.S. E.S.P.	3.912	14.003
Orión Contac Center S.A.S.	655.442	280.279
Surtigas S.A. E.S.P.	877.251	7.561
E2 Energía Eficiente S.A. E.S.P.	4.552.864	5.779.835
Enlace Servicios Empresariales Globales S.A.S	-	1.099.103
	\$ 37.395.993	28.255.251
Otras relacionadas		
Alpopular S. A.	\$ 81.293	88.013
Hoteles Estelar de Colombia S. A.	13.460	19.309
	94.753	107.322
	\$ 37.490.746	28.362.573

	Ingresos de actividades ordinarias	
	Diciembre, 2023	Diciembre, 2022
Vinculadas y Asociadas		
Surtigas S.A. E.S.P.	1.241.763	117.305
E2 Energía Eficiente S.A. E.S.P.	-	191
Compañía Energética de Occidente S.A.S. E.S.P.	-	5.446
Orión Contac Center S.A.S.	34.484	31.681
	1.276.247	154.623
Otras relacionadas		
Alpopular S. A.	\$ 2.164	402
Hoteles Estelar de Colombia S. A.	1.455.891	1.381.843
Corporación Financiera Colombiana S. A.	-	899.241
	1.458.055	2.281.486
	\$ 2.734.302	2.436.109

	Ingresos Financieros	
	Diciembre, 2023	Diciembre, 2022
Accionistas		
Promigas S.A. E.S.P.		
Transoccidente S.A. E.S.P.	17.808.583	-
	17.808.583	-
Otras relacionadas		
Banco Av Villas S. A.	\$ 38	309.803
Banco de Bogotá S. A.	2.071.867	346.341
	2.071.905	656.144
	\$ 19.880.488	656.144

	Costo de venta	
	Diciembre, 2023	Diciembre, 2022
Vinculadas, Accionistas y Asociadas		
Promigas S.A. E.S.P.	\$ 903.681	631.494
Transoccidente S.A. E.S.P.	10.548.219	10.563.872
Compañía Energética de Occidente S.A.S. E.S.P.	45.093	49.354
Surtidora de Gas del Caribe S.A. E.S.P.	877.251	-
E2 Energía Eficiente S.A.	58.459.035	-
Orión Contac Center S.A.S.	4.095.796	3.618.479
	\$ 74.929.075	14.863.199
Otras relacionadas		
Alpopular S. A.	\$ 16.032	122.580
Compañía Hotelera Cartagena De Indias	-	3.099
Corporación Financiera Colombiana S. A.	1.502.914	381.065
Hoteles Estelar de Colombia S. A.	90.640	49.313
	1.609.585	556.057
	\$ 76.538.660	15.419.256

	Gastos Operacionales	
	Diciembre, 2023	Diciembre, 2022
Vinculadas y accionistas		
Promigas S.A. E.S.P.	\$ 61.453	69.353
Orión Contac Center S.A.S.	315	220
Enlace Servicios Empresariales Globales S.A.S	15.448.763	1.468.958
	\$ 15.510.531	1.538.531
Otras relacionadas		
Fiduciaria Corficolombiana	-	1.000
Alpopular S. A.	58.741	83.883
Hoteles Estelar de Colombia S. A.	1.787	-
Compañía Hotelera Cartagena De Indias	60.528	87.409
	\$ 15.571.059	1.625.940

		Gastos Financieros	
		Diciembre, 2023	Diciembre, 2022
Accionistas	\$	8.274.797	6.280.668
Promigas S.A. E.S.P.		8.274.797	6.280.668
Otras relacionadas	\$	23.656	26.842
Banco de Bogotá S. A.		23.656	26.842
	\$	8.298.453	6.307.510

Compensación del personal clave de la Gerencia

El personal clave de la Gerencia incluye al gerente general, gerentes de área y directores. La compensación recibida por el personal clave de la gerencia se compone de lo siguiente:

	Diciembre, 2023	Diciembre, 2022
Conceptos		
Salarios	\$ 2.912.286	2.656.496
Beneficios a empleados	655.807	527.417
Total	\$ 3.568.093	3.183.913

A continuación, el detalle del personal clave de la Gerencia:

	Nº de ejecutivos	
	Diciembre, 2023	Diciembre, 2022
Cargos		
Gerente general	1	1
Gerentes de área	5	5
Otros cargos de dirección	11	11
Total	17	17

36. Compromisos y contingencias

Compromisos:

- Contrato Fideicomiso:

La Compañía constituyó un Contrato de Fiducia Mercantil irrevocable de Administración de Recursos Fideicomiso con Corficolombiana S.A., relacionado con el Programa Bono GNCV a partir del año 2010. Dicho contrato cumplió la vigencia pactada y se constituyó un nuevo Contrato de Fiducia Mercantil irrevocable de Administración de Recursos Fideicomiso con Corficolombiana S.A, conforme a lo dispuesto en el Acuerdo del Bono de Conversiones GNC-IV (suscripto el 21 de marzo de 2017 y fecha de terminación 31 de julio de 2019), por lo cual se suscribió un nuevo Acuerdo del bono de conversiones GNCV (suscripto el 01 de agosto de 2019 hasta el 30 de noviembre de 2021) denominado Acuerdo de Colaboración para Incentivar el Transporte, Comercialización, Distribución y Consumo De Gas Natural Comprimido Vehicular el cual fue prorrogado mediante otrosí No 3 hasta el 30 de noviembre de 2024; en este se contempla a Gases de Occidente S.A. E.S.P. con la responsabilidad de operador administrativo. Al 31 de diciembre de 2023, esta fiducia mercantil está registrada por \$3.233.634.

- El 28 de junio de 2010 se constituyó la Compañía Energética de Occidente S.A.S. E.S.P. con sede principal en Popayán. Su objeto social es 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, donde Gases de Occidente S.A. E.S.P. como accionista gestor tiene una participación del 51%.

- Compañía Energética de Occidente S.A.S. E.S.P. suscribió un contrato de Gestión con Centrales Eléctricas del Cauca S.A. E.S.P., donde define las obligaciones del Accionista Gestor quien responde de manera solidaria; este asumirá todas las obligaciones contempladas en la Oferta aceptada, así como en el contrato firmado el 28 de junio de 2010, al tenor de los artículos 1501 y 1603 del Código Civil y 871 del Código de Comercio, por su propia cuenta y riesgo y será responsable frente a Centrales Eléctricas del Cauca S.A. E.S.P. y a los usuarios de la prestación del servicio público domiciliario de energía eléctrica en el Área de Influencia, todo de conformidad con los cronogramas definidos en el contrato y en los Anexos de la Oferta.

Los compromisos asociados a la prestación de los servicios de distribución y comercialización incluyen obligaciones en relación con:

- Distribución de energía eléctrica.
- Comercialización de energía eléctrica.
- La compra de energía.
- La prestación del servicio de energía eléctrica a los usuarios del área de influencia.
- Asuntos de régimen económico y tarifario.
- Medición.
- Facturación y recaudo.
- Servicio al usuario.
- Organizar y poner en funcionamiento oficinas de atención al cliente.
- Organizar y poner en funcionamiento un centro de recepción de llamadas Call Center.
- Constituir un sistema de recaudo idóneo en el área de influencia.

- En la medida de lo posible, realizar convenios de recaudos con entidades financieras legalmente constituidas para facilitar en el área de influencia el pago del servicio por los usuarios.
- La información sobre los usuarios.
- Otras obligaciones.

El 16 de junio de 2023 se renovó la póliza de cumplimiento No. CUM 0003958, cuya vigencia es del 5 julio 2023 al 4 julio 2024, al contrato de gestión suscripto entre Compañía Energética de Occidente S.A.S. E.S.P. y Centrales Eléctricas del Cauca S.A. E.S.P., por \$767.922.

- Flujos de efectivo contractuales

Con el fin de aunar esfuerzos para financiar la adquisición de transportes de carga que desde su fabricación el sistema de propulsión sea exclusivamente por gas natural a personas naturales o jurídicas que tengan experiencia

prestando servicios de transporte en el país, se suscribió un contrato de fiducia mercantil de administración y pagos de compañías de gas con Alianza Fiduciaria S.A., donde participan, diversas compañías del sector, dentro de las cuales se encuentran también Promigas S.A. E.S.P. y Surtidora de Gas del Caribe S.A. E.S.P., donde se establecen que los fideicomitentes se obligan desde el momento de la celebración del contrato a generar unos aportes al patrimonio autónomo de acuerdo con un cronograma de pagos.

Litigios

La Compañía tiene los siguientes litigios y demandas individuales en contra, cuyas cuantías son determinadas por las pretensiones y no son reconocidos en provisiones considerando que la calificación de los abogados que manejan cada proceso está calificada como posible:

	Diciembre, 2023		Diciembre, 2022	
	Cantidad	Valor	Cantidad	Valor
Procesos ordinarios:				
Entre \$1 y \$1.000.000	-	-	10	978.523
Entre \$1.001.000 y \$3.000.000	10	1.526.391		
Ordinarios			10	978.524
Laborales	17	2.143.000	15	1.356.000
Total procesos	27	3.669.391	25	2.334.523

A continuación, se detalla el número de litigios y demandas en contra sin cuantía:

	Diciembre, 2023
Procesos	3
Ordinarios	3

37. Operación por segmento

La información por segmentos se estructura en función de las distintas líneas de negocio de Gases de Occidente. Las líneas de negocio que se describen seguidamente se han establecido de acuerdo con la estructura organizativa de la Compañía que tiene en cuenta la naturaleza de servicios y productos ofrecidos. La estructura de esta información

está diseñada como si cada línea de negocio se tratara de un negocio autónomo y dispusiera de recursos propios independientes que se distribuyen en función de los activos asignados a cada línea conforme a un sistema interno de distribución porcentual de costos.

Los segmentos de operación de la Compañía están conformados de la siguiente manera:

Distribución y comercialización de gas natural y energía	Financiación no bancaria
Gases de Occidente S.A. E.S.P.	Brilla

Segmentos geográficos

Los segmentos de Distribución y comercialización de Gas y Financiación no Bancaria son gestionados en los mercados integrados de Cali, 23 municipios del Valle del Cauca, Buenaventura, Norte del Cauca (Padilla, Guachené, Miranda, Corinto y Caloto) y 16 municipios (Alcalá, Bolívar, Calima, Darién, El Dovio, Rio Frio, Toro, Ulloa, Trujillo, Versalles, Vijes, Yotoco, Dagua, Restrepo, La Cumbre)

La Compañía no ha provisto revelaciones adicionales, ya que la información de los ingresos de las actividades ordinarias presentadas en la tabla de información general sobre segmentos de los cuales debe informarse ha sido preparada de acuerdo con las NCIF.

A continuación, se presenta la información por segmentos de estas actividades:

	Distribución y comercialización de gas natural	Financiación no bancaria	Total
Diciembre, 2023			
Activos	\$ 1.135.338.472	359.175.918	1.494.514.390
Pasivos	\$ 1.002.158.574	12.534.682	1.014.693.256
Diciembre, 2022			
Activos	\$ 1.192.567.557	281.740.079	1.474.307.636
Pasivos	\$ 1.032.107.356	3.027.841	1.035.135.197

	Distribución y comercialización de gas natural	Financiación no bancaria	Total
Diciembre, 2023			
Ingresos de actividades ordinarias			
Contratos clientes	\$ 1.575.052.784	14.161.898	1.589.214.682
Otros ingresos	14.312.911	127.282.441	141.595.352
Total, ingresos de actividades ordinarias	1.589.365.695	141.444.339	1.730.810.034
Costos de venta y prestación de servicios	(1.356.203.796)	(63.919.314)	(1.420.123.110)
Utilidad Bruta	246.100.044	64.586.880	310.686.924
Gastos de administración y ventas	(79.628.942)	-	(79.628.942)
Participación en las ganancias de subordinadas	11.890.342	-	11.890.342
Participación en las ganancias de asociadas	507.732	-	507.732
Deterioro por pérdidas crediticias esperadas	(5.553.165)	(6.189.204)	(11.742.369)
Otros ingresos y gastos, neto	1.669.031	1.176.231	2.845.262
Resultados de actividades operacionales	174.985.042	59.573.907	234.558.949
Ingresos financieros	47.584.654	2.180.892	49.765.546
Gastos financieros	(83.239.593)	(2.109)	(83.241.702)
Diferencia en cambio, neto	262.545	-	262.545
Costo financiero, neto	(35.392.394)	2.178.783	(33.213.611)
Utilidad antes de impuesto a las ganancias	139.592.648	61.752.690	201.345.338
Impuestos a las ganancias	(44.897.727)	(21.613.442)	(66.511.169)
Resultado del período	\$ 94.694.921	40.139.248	134.834.169



	Distribución y comercialización de gas natural y energía	Financiación no bancaria	Total
Diciembre, 2022			
Ingresos de actividades ordinarias			
Contratos clientes	\$ 1.414.257.064	12.305.076	1.426.562.140
Otros ingresos	24.340.757	72.505.412	96.846.169
Total, ingresos de actividades ordinarias	1.438.597.821	84.810.488	1.523.408.309
Costos de venta y prestación de servicios	(1.225.470.438)	(42.109.872)	(1.267.580.310)
Utilidad Bruta	213.127.383	42.700.616	255.827.999
Gastos de administración y ventas	(60.952.135)	-	(60.952.135)
Participación en las ganancias de subordinadas	30.112.883	-	30.112.883
Participación en las ganancias de asociadas	664.784	-	664.784
Deterioro por pérdidas crediticias esperadas	(2.188.879)	(4.090.039)	(6.278.918)
Otros ingresos y gastos, neto	(624.113)	825.857	201.744
Resultados de actividades operacionales	180.139.923	39.436.434	219.576.357
Ingresos financieros	18.809.150	1.427.243	20.236.393
Gastos financieros	(51.591.181)	(12.801)	(51.603.982)
Diferencia en cambio, neto	2.176	-	2.176
Costo financiero, neto	(32.779.855)	1.414.442	(31.365.413)
Utilidad antes de impuesto a las ganancias	147.360.068	40.850.876	188.210.944
Impuestos a las ganancias	(39.224.415)	(14.297.806)	(53.522.221)
Resultado del período	\$ 108.135.653	26.553.070	134.688.723



38. Nuevas normas y enmiendas no adaptadas

Pronunciamientos contables emitidos aún no vigentes

Los siguientes pronunciamientos contables emitidos son aplicables a los períodos anuales que comienzan después del 1 de enero de 2024, y no han sido aplicados en la preparación de estos estados financieros separados. La Compañía tiene previsto adoptar los pronunciamientos contables que les correspondan en sus respectivas fechas de aplicación y no anticipadamente.

Modificaciones a las NIIF	Decreto asociado	Fecha de entrada en vigor
Definición de Estimaciones Contables (Modificaciones a la NIC 8)	Decreto 1611 de 2022	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2024. Se permite su aplicación anticipada y será aplicada prospectivamente a los cambios en las estimaciones contables y cambios en las políticas contables que ocurran en o después del comienzo del primer período de reporte anual en donde la compañía aplique las modificaciones.
Información a Revelar sobre Políticas Contables (Modificaciones a la NIC 1)	Decreto 1611 de 2022	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2024. Se permite su aplicación anticipada.
Concesiones del alquiler relacionadas con el covid-19 más allá del 30 de junio de 2021 (Modificación a la NIIF 16)	Decreto 1611 de 2022	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2024. Se permite su aplicación anticipada.
Impuestos Diferidos relacionados con Activos y Pasivos que surgen de una Transacción Única (Modificaciones a la NIC 12)	Decreto 1611 de 2022	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2024. Se permite su aplicación anticipada. Su aplicación es retroactiva la cual podría constituir una reexpresión.

Definición de Estimaciones Contables (Modificaciones a la NIC 8)

Modificaciones emitidas para aclarar cómo las compañías deben distinguir entre cambios en las políticas contables y cambios en estimaciones contables, teniendo como foco principal la definición y aclaratorias de las estimaciones contables.

Las modificaciones aclaran la relación entre las políticas y las estimaciones contables, especifi-

cando que una compañía desarrolla una estimación contable para alcanzar el objetivo previamente definido en una política contable.

De acuerdo con los análisis realizados, la aclaración contenida en esta modificación no tiene impactos en los estados financieros por cuanto la aclaración coincide con la interpretación que la compañía ha dado a estos conceptos normativos.

Información a Revelar sobre Políticas Contables (Modificaciones a la NIC 1)

Las modificaciones incluyen lo siguiente:

- Requiere a las compañías la revelación de sus políticas contables materiales en vez de las políticas contables *significativas*;
- Aclaran que las políticas contables relacionadas con transacciones inmateriales, otros eventos o condiciones son en sí inmateriales y por lo tanto no necesitan ser reveladas;
- Aclaran que no todas las políticas contables que están relacionadas con transacciones materiales, otros eventos o condiciones, son en sí materiales para los estados financieros de la compañía.

Impuestos Diferidos relacionados con Activos y Pasivos que surgen de una Transacción Única (Modificaciones a la NIC 12)

Modificaciones emitidas para aclarar cómo las compañías deben contabilizar los impuestos diferidos en

cierto tipo de transacciones en donde se reconoce un activo y un pasivo, por ejemplo, arrendamientos y obligaciones por retiro de servicio.

Las modificaciones reducen el alcance de la excepción en el reconocimiento inicial de modo que no se aplica a transacciones que dan lugar a diferencias temporarias iguales y compensatorias. Como resultado, las compañías necesitarán reconocer un activo por impuestos diferidos y un pasivo por impuestos diferidos por las diferencias temporarias que surjan en el reconocimiento inicial de un arrendamiento y una obligación por retiro de servicio.

El impacto estaría dado principalmente en la medida en que la Compañía tenga en sus estados financieros separados activos y pasivos por contratos de arrendamiento y, pasivos por provisiones originados en obligaciones de retiro, rehabilitación del terreno donde se asienta el activo, u obligación de restauración.

39. Hechos ocurridos después del periodo sobre el que se informa

El 7 de febrero de 2024, se realizó una asamblea extraordinaria de accionistas para abordar el conflicto de interés relacionado con el contrato de servicios entre Promigas y Accenture Ltda. Esta última reemplaza a Enlace Servicios Empresariales Globales S.A.S., buscando eficiencia y transformación digital. Se considera a Accenture como el nuevo operador más idóneo. Las decisiones de la asamblea no afectan los estados financieros al 31 de diciembre de 2023 ni requieren ajustes posteriores.

40. Aprobacion de estados financieros

Los estados financieros separados y las notas que se acompañan fueron autorizados para su emisión de acuerdo con el acta No 286 de Junta Directiva del 8 febrero de 2024. Estos estados financieros y las notas que se acompañan serán presentados en la Asamblea de Accionistas de la Compañía.



Una empresa PROMIGAS

**Anexo
AL INFORME
ANUAL DE
GESTIÓN
2023:
Estados
Financieros**