

ESTADOS FINANCIEROS

Oleoducto de Colombia S.A.

Al 31 de diciembre de 2021 y 30 de junio de 2021
con Informe del Revisor Fiscal

Oleoducto de Colombia S.A.

Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2021 y 30 de junio de 2021

Índice

Informe del Revisor Fiscal.....	1
Estados Financieros	
Estados de Situación Financiera	4
Estados de Resultados Integrales	5
Estados de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas	6
Estados de Flujos de Efectivo.....	7
Notas a los Estados Financieros	8
Certificación de Estados Financieros.....	52



Informe del Revisor Fiscal

A la Asamblea de Accionistas de:
Oleoducto de Colombia S.A.

Opinión

He auditado los estados financieros adjuntos de Oleoducto de Colombia S.A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2021 y los correspondientes estados de resultados, de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el período de seis meses terminado en esa fecha, y el resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

En mi opinión, los estados financieros adjuntos, tomados de los libros de contabilidad, presentan razonablemente, en todos sus aspectos de importancia, la situación financiera de la Compañía al 31 de diciembre de 2021, los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por el período de seis meses terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia, adoptadas por la Contaduría General de la Nación.

Bases de la Opinión

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

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

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

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

Los responsables del Gobierno de la Entidad son Responsables de la Supervisión del Proceso de Información Financiera de la Compañía.



Responsabilidades del Auditor en la Auditoría de los Estados Financieros

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

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

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

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



Otros Asuntos

Los estados financieros bajo normas de contabilidad y de información financiera aceptadas en Colombia de Oleoducto de Colombia S.A. al 30 de junio de 2021, que hacen parte de la información comparativa de los estados financieros adjuntos, fueron auditados por mí, de acuerdo con normas internacionales de auditoría aceptadas en Colombia, sobre los cuales expresé mi opinión sin salvedades el 17 de septiembre de 2021.

Otros Requerimientos Legales y Reglamentarios

Fundamentado en el alcance de mi auditoría, no estoy enterado de situaciones indicativas de inobservancia en el cumplimiento de las siguientes obligaciones de la Compañía: 1) Llevar los libros de actas, registro de accionistas y de contabilidad, según las normas legales y la técnica contable; 2) Desarrollar las operaciones conforme a los estatutos y decisiones de la Asamblea de Accionistas y de la Junta Directiva, y a las normas relativas a la seguridad social integral; y 3) Conservar la correspondencia y los comprobantes de las cuentas. Adicionalmente, existe concordancia entre los estados financieros adjuntos y la información contable incluida en el informe de gestión preparado por la Administración de la Compañía, el cual incluye la constancia por parte de la Administración sobre la libre circulación de las facturas con endoso emitidas por los vendedores o proveedores. El informe correspondiente a lo requerido por el artículo 1.2.1.2 del Decreto 2420 de 2015 lo emití por separado el 26 de febrero de 2022.

Gustavo Andrés Porras Rodríguez
Revisor Fiscal
Tarjeta Profesional 152081-T
Designado por Ernst & Young Audit S.A.S. TR0530

Bogotá, Colombia
26 de febrero de 2022

Oleoducto de Colombia S.A.

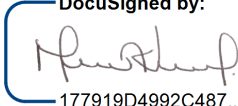
Estados de Situación Financiera

	Notas	Al 31 de diciembre de 2021	Al 30 de junio de 2021
<i>(En miles de pesos)</i>			
Activos			
Activos corrientes			
Efectivo y equivalentes de efectivo	7	\$ 142,601,633	\$ 63,394,690
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, neto	8	105,907,069	94,453,945
Activos por impuestos corrientes	16	2,264,314	37,332,970
Inventario	9	132,092	216,899
Otros activos	10	7,327,956	2,830,040
Total activos corrientes		258,233,064	198,228,544
Activos no corrientes			
Propiedades y equipos, neto	11	406,097,409	380,726,951
Activos por derecho de uso	12	4,249,027	4,756,575
Intangibles, neto	13	1,297,090	1,356,049
Total activos no corrientes		411,643,526	386,839,575
Total activos		\$ 669,876,590	\$ 585,068,119
Pasivos y patrimonio			
Pasivos corrientes			
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar	14	\$ 76,325,788	\$ 43,680,499
Pasivos por impuestos corrientes	16	48,434,427	1,267,911
Financiaciones	15	1,140,946	1,211,981
Total pasivos corrientes		125,901,161	46,160,391
Pasivos no corrientes			
Provisiones	17	67,549,611	67,688,856
Pasivos por impuestos diferidos, neto	16	40,484,397	36,146,381
Financiaciones	15	3,071,205	3,276,339
Total pasivos no corrientes		111,105,213	107,111,576
Total pasivos		237,006,374	153,271,967
Patrimonio			
Capital suscrito y pagado	18	48,595,000	48,595,000
Reserva legal		26,299,220	26,299,220
Otras reservas		16,069,227	16,069,227
Utilidades acumuladas		341,906,769	340,832,705
Total patrimonio atribuible a los accionistas de la Compañía		432,870,216	431,796,152
Total pasivos y patrimonio		\$ 669,876,590	\$ 585,068,119

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros

DocuSigned by:

 C8BCB73F5FB0456...
 Natalia De la Calle Restrepo
 Representante Legal
 (Ver certificación adjunta)

DocuSigned by:

 177919D4992C487...
 Derly Milena Villalobos Quiroga
 Contador Público
 Tarjeta Profesional 80593-T
 (Véase mi certificación adjunta)

Gustavo Andrés Porras Rodríguez
 Revisor Fiscal
 Tarjeta Profesional 152081-T
 Designado por Ernst & Young Audit S.A.S. TR0530
 (Véase mi informe del 26 febrero de 2022)

Oleoducto de Colombia S.A.

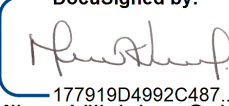
Estados de Resultados Integrales

Notas	Período comprendido del	
	31 de diciembre de 2021	1 de enero al 30 de junio de 2021
	(En miles de pesos)	
Ingresos de actividades ordinarias	19 \$ 387,021,971	\$ 367,239,009
Costo de ventas	20 (89,259,994)	(87,108,226)
Utilidad bruta	297,761,977	280,130,783
Gastos de operación y proyectos	21 (8,260,444)	(6,541,016)
Gastos de administración	22 (6,875,479)	(6,181,921)
Otros (gastos) ingresos operativos, netos	23 (375,376)	1,541,527
Resultado de la operación	282,250,678	268,949,373
Resultado financiero, neto	24	
Ingresos financieros	1,912,723	1,968,302
Gastos financieros	(1,073,476)	(1,342,856)
(Gasto) Ingreso por diferencia en cambio, neta	(585,640)	1,642,218
Total resultado financiero, neto	253,607	2,267,664
Utilidad antes de impuesto a las ganancias	282,504,285	271,217,037
Gasto por impuesto a las ganancias	16 (94,229,915)	(84,016,731)
Utilidad neta	188,274,370	187,200,306
Resultado integral total del periodo	\$ 188,274,370	\$ 187,200,306
Utilidad neta por acción	10,277	10,218

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros.

DocuSigned by:

 C8BCB73F5FEB0456...
 Natalia De la Calle Restrepo
 Representante Legal
 (Ver certificación adjunta)

DocuSigned by:

 177919D4992C487...
 Derly Milena Villalobos Quiroga
 Contador Público
 Tarjeta Profesional 80593-T
 (Véase mi certificación adjunta)

Gustavo Andrés Porras Rodríguez
 Revisor Fiscal
 Tarjeta Profesional 152081 T
 Designado por Ernst & Young Audit S.A.S. TR0530
 (Véase mi informe del 26 febrero de 2022)

Oleoducto de Colombia S.A.**Estados de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas**

	Capital Suscrito y Pagado	Reserva Legal	Otras Reservas	Utilidades Acumuladas	Total Patrimonio
	<i>(En miles de pesos)</i>				
Al 31 de diciembre de 2020	\$ 48,595,000	\$ 26,299,220	\$ 16,069,227	\$ 320,216,327	\$ 411,179,774
Distribución de dividendos	-	-	-	(166,583,928)	(166,583,928)
Resultado del ejercicio	-	-	-	187,200,306	187,200,306
Al 30 de junio de 2021	48,595,000	26,299,220	16,069,227	340,832,705	431,796,152
Distribución de dividendos	-	-	-	(187,200,306)	(187,200,306)
Resultado del ejercicio	-	-	-	188,274,370	188,274,370
Al 31 de diciembre de 2021	\$ 48,595,000	\$ 26,299,220	\$ 16,069,227	\$ 341,906,769	\$ 432,870,216

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros.

DocuSigned by:



C8BQB73F5EB0456...
Natalia De la Calle Restrepo
Representante Legal
(Ver certificación adjunta)

DocuSigned by:



177919D4992C487...
Derly Milena Villalobos Quiroga
Contador Público
Tarjeta Profesional 80593-T
(Véase mi certificación adjunta)

Gustavo Andrés Porras Rodríguez
Revisor Fiscal
Tarjeta Profesional 152081-T
Designado por Ernst & Young Audit S.A.S. TR0530
(Véase mi informe del 26 febrero de 2022)

Oleoducto de Colombia S.A.

Estados de Flujos de Efectivo

Notas	Al 31 de diciembre de 2021	Al 30 de junio de 2021
<i>(En miles de pesos)</i>		
Flujos de efectivo de las actividades de operación:		
Utilidad neta del ejercicio	\$ 188,274,370	\$ 187,200,306
Ajustes para conciliar la utilidad neta del período con los flujos netos de efectivo provistos por, actividades operacionales		
Depreciación de propiedades y equipos	11 11,106,466	9,947,892
Amortización derechos de uso	12 1,035,639	933,556
Amortización de activos intangibles	13 58,959	58,958
Amortización de gastos pagados por anticipado	10 4,050,177	2,542,967
Provisión de litigios	23 195,706	323,289
Retiro de activos no corrientes / consumo inventario	23 6,984,259	6,507,456
Gasto (Ingreso) por impuestos diferidos, netos	16 4,338,016	(1,985,404)
Gasto por impuesto de renta	16 89,891,899	86,002,135
Costos de financiación reconocido en resultados		
Actualización pasivo de abandono	24 986,800	932,148
Actualización pasivo por derecho de uso	24 48,236	293,785
Gasto (Ingreso) por diferencia en cambio no realizada	24 350,385	(1,065,782)
Cambios en los activos y pasivos operativos		
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	(11,327,309)	(11,077,625)
Inventarios	84,807	164,743
Gastos pagados por anticipado	(8,548,093)	(688,008)
Cuentas comerciales, otras cuentas por pagar	32,874,423	(17,802,003)
Pasivo por impuestos corrientes	(7,629,851)	(8,362,531)
Impuesto de renta y corrientes pagados	-	(165,395,867)
Efectivo procedente de las actividades de operación	312,774,889	88,530,015
Flujos de efectivo de las actividades de inversión:		
Adquisición de propiedades y equipos	11 (44,809,810)	(18,135,831)
Efectivo usado en las actividades de inversión	(44,809,810)	(18,135,831)
Flujos de efectivo de las actividades de financiación:		
Pago de pasivo por derecho de uso	12 (852,496)	(1,445,830)
Dividendos pagados	18 (187,200,306)	(166,583,928)
Efectivo usado en las actividades de financiación	(188,052,802)	(168,029,758)
Efecto de la variación en tasas de cambio sobre efectivo y equivalentes de efectivo	24 (705,334)	1,169,461
Disminución neta de efectivo y equivalentes al efectivo	79,206,943	(96,466,113)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del período	63,394,690	159,860,803
Efectivo y equivalentes de efectivo al cierre del período	\$ 142,601,633	\$ 63,394,690

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros.

DocuSigned by:

 C8BCB73F5FR0456
 Natalia De la Calle Restrepo
 Representante Legal
 (Ver certificación adjunta)

DocuSigned by:

 177919D4992C487
 Derly Milena Villarobos Quiroga
 Contador Público
 Tarjeta Profesional 80593-T
 (Véase mi certificación adjunta)

Gustavo Andrés Porras Rodríguez
 Revisor Fiscal
 Tarjeta Profesional 152081-T
 Designado por Ernst & Young Audit S.A.S. TR0530
 (Véase mi informe del 26 febrero de 2022)

Oleoducto de Colombia S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre y 30 de junio de 2021

(Todos los valores están expresados en miles de pesos, excepto los montos en moneda extranjera y las tasas de cambio)

1. Entidad Reportante

Oleoducto de Colombia S.A. (la Compañía) fue constituida de acuerdo con las Leyes colombianas mediante escritura pública No. 2542 el 10 de julio de 1989, otorgada por la Notaría 32 de Bogotá, con duración hasta el 10 de julio de 2040 y cuyo objeto social es la proyección, construcción y ejercicio de actividades propias del funcionamiento y explotación comercial de un sistema de oleoducto, cuyo punto de partida es una estación de bombeo ubicada en Vasconia, jurisdicción del municipio de Puerto Boyacá, departamento de Boyacá, y cuya terminal está en el puerto de embarque de Coveñas ubicado en la jurisdicción del municipio de Coveñas, departamento de Sucre.

El domicilio de la administración de Oleoducto de Colombia S.A. es Bogotá, Colombia, Calle 113 No. 7 - 80 Piso 13. La Compañía pertenece al grupo Empresarial Ecopetrol, el cual ejerce situación de control a través de la sociedad Cenit Transporte y Logística de Hidrocarburos S.A.S.

2. Bases de Preparación

2.1. Declaración de Cumplimiento y Autorización de los Estados Financieros

Los estados financieros de la Compañía se han preparado de acuerdo con las Normas de Contabilidad e Información Financiera Aceptadas en Colombia (NCIF), incluidas en el Decreto 2420 de 2015, modificados por los Decretos 2496 de 2015, 2131 de 2016, 2170 de 2017 y 2483 de 2018. Estas normas están fundamentadas en las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF y sus Interpretaciones emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB, por sus siglas en inglés) y otras disposiciones legales aplicables para las entidades vigiladas y/o controladas por la Superintendencia de Sociedades y la Contaduría General de la Nación, que pueden diferir en algunos aspectos de las establecidas por otros organismos de control del Estado.

Estos estados financieros fueron preparados por los administradores de la Compañía y fueron autorizados para su revisión por la Junta Directiva el 17 de febrero de 2022 mediante Acta No 289 y posteriormente serán sometidos a consideración de la Asamblea de Accionistas para su aprobación.

2.2. Bases de Medición

Los estados financieros de la Compañía han sido preparados sobre la base de costo histórico, excepto por activos y pasivos financieros contabilizados a valor razonable, con cambios en resultados que se valúan a sus valores razonables al cierre de cada período, como se explica en las políticas contables incluidas más adelante.

Por lo general, el costo histórico se basa en el valor razonable de la contraprestación otorgada a cambio de los bienes y servicios. El valor razonable es el precio que se recibiría al vender un activo o se pagaría al transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes del mercado a la fecha de la medición. Al estimar el valor razonable, la Compañía utiliza los supuestos que los participantes del mercado utilizarían al fijar el precio del activo o pasivo en condiciones de mercado presentes, incluyendo supuestos sobre el riesgo.

Oleoducto de Colombia S.A.

Notas a los Estados Financieros

2.3. Moneda Funcional y de Presentación

Las partidas incluidas en los presentes estados financieros se valoran en pesos colombianos, la cual es la moneda del entorno económico principal en el que la Compañía se desenvuelve y además es en la que normalmente genera y emplea el efectivo.

Los presentes estados financieros se presentan en pesos colombianos y todos los valores se han redondeado a la unidad de mil más próxima (COP 000), excepto cuando se indique lo contrario.

2.4. Moneda Extranjera

Al preparar los estados financieros, las transacciones en moneda distinta a la moneda funcional de la entidad son registradas utilizando los tipos de cambio vigentes en las fechas en que se efectúan las operaciones. Al final de cada período, las partidas monetarias denominadas en moneda extranjera son convertidas a las tasas de cambio vigentes a esa fecha y las variaciones presentadas en la conversión son reconocidas en el resultado financiero, neto.

Las partidas no monetarias registradas al valor razonable, denominadas en moneda extranjera, son convertidas a las tasas de cambio vigentes a la fecha en que se determinó el valor razonable.

2.5. Clasificación de Activos y Pasivos entre Corrientes y No Corrientes

La Compañía presenta los activos y pasivos en el Estado de Situación Financiera con base en la clasificación como corriente o no corriente.

Un activo o un pasivo es clasificado como corriente cuando:

- Se estima que será cancelado o se espera sea vendido o consumido en el ciclo normal operativo del negocio.
- Está mantenido principalmente para propósitos de ser negociado.
- Se espera que será cancelado en los siguientes doce meses posteriores a la fecha de reporte; o,
- Es efectivo o equivalente de efectivo a menos que sea restringido de ser intercambiado o usado para pagar un pasivo por al menos doce meses desde la fecha de reporte.
- En el caso de un pasivo, no existe el derecho incondicional de diferir su liquidación durante al menos doce meses después del período de reporte.

Los demás activos y pasivos se clasifican como no corrientes.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se clasifican como activos y pasivos no corrientes.

2.6. Período Contable e Información Comparativa

Período Contable

A partir de agosto de 2016, mediante acta de Asamblea de Accionistas No. 65, el período de cada ejercicio social de la Compañía es semestral, de tal forma que al menos dos veces al año la sociedad hará corte de cuentas para producir el estado de situación financiera, el estado de resultados correspondiente al período finalizado en esa fecha.

Oleoducto de Colombia S.A.

Notas a los Estados Financieros

2.6. Periodo Contable e Información Comparativa (continuación)

Período Contable (continuación)

El estado de situación financiera, el estado de resultados, se someterán a consideración de la Asamblea General de Accionistas en su reunión ordinaria, junto con los informes, proyectos y demás documentos exigidos por la Ley. En la época en que lo determine la Junta Directiva se elaborarán los balances de prueba o especiales y se producirán los demás estados financieros, que, para las necesidades de la administración, disponga la Junta Directiva.

Información Comparativa

Los estados financieros fueron preparados por un período de seis meses comprendidos entre el 1 de julio y 31 de diciembre de 2021 y entre el 1 de enero y 30 de junio de 2021. Los estados financieros contemplan las revelaciones requeridas para los estados financieros anuales; sin embargo, la lectura del estado de resultados y flujo de efectivo son comparables por su periodicidad.

2.7. Utilidad Neta por Acción

La utilidad neta por acción se calcula como el cociente entre el resultado neto del período atribuible a los accionistas y el promedio ponderado de acciones ordinarias en circulación durante dicho período.

3. Resumen de las Políticas Contables Significativas

Las siguientes son las políticas contables significativas aplicadas por la Compañía en la preparación de sus estados financieros consistentemente para todos los períodos presentados:

3.1. Instrumentos Financieros

La clasificación de un instrumento financiero depende de la naturaleza y propósito de los activos financieros y se determina al momento del reconocimiento inicial. Todas las compras o ventas regulares de activos financieros son reconocidas y dadas de baja a la fecha de la transacción. Las compras o ventas regulares son todas aquellas compras o ventas de activos financieros que requieran la entrega de activos dentro del marco de tiempo establecido por una regulación o acuerdo en el mercado.

Los activos y pasivos financieros se valúan inicialmente a su valor razonable. Los costos de la transacción que son directamente atribuibles a la adquisición o emisión de activos y pasivos financieros (distintos de los activos financieros a valor razonable con cambios en resultados) se suman o reducen del valor razonable de los activos y pasivos financieros, en su caso, en el reconocimiento inicial.

Los costos de transacción directamente atribuibles a la adquisición de activos y pasivos financieros a su valor razonable con cambios en resultados se reconocen inmediatamente en resultados.

Los activos financieros a valor razonable con cambios en resultados y con cambios en otro resultado integral se contabilizarán posteriormente por su valor razonable. Los instrumentos a costo amortizado, préstamos y cuentas por cobrar comerciales, otras cuentas por cobrar y activos financieros mantenidos hasta su vencimiento se contabilizarán por su costo amortizado de acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva.

Oleoducto de Colombia S.A.

Notas a los Estados Financieros

3.1. Instrumentos Financieros (continuación)

Valor Razonable

La jerarquía del valor razonable se basa en el nivel de información disponible de mercado que incluye la seguridad de liquidez, la disponibilidad de los precios de intercambio o indicadores generados de las operaciones de mercado (tasas, curvas, volatilidades y otras variables de valoración requerida).

- Nivel 1: Precios de cotización (no ajustados) de mercados activos para activos y pasivos idénticos. Para la Compañía, el nivel 1 incluyen valores negociables activamente transados.
- Nivel 2: Entradas distintas de Nivel 1 que son observables, ya sea directa o indirectamente. Para la Compañía, las entradas del Nivel 2 incluyen precios de activos similares, precios obtenidos a través de cotizaciones de corredores de bolsa, y los precios que pueden ser corroborados substancialmente con otros datos observables con el mismo término que el contrato.
- Nivel 3: Datos de entrada no observables. La Compañía no utiliza el Nivel 3 para cualquiera de sus mediciones recurrentes al valor razonable. Nivel 3 pueden ser necesarios para la determinación del valor razonable asociado con ciertas mediciones no recurrentes de los activos y pasivos no financieros. La Compañía utiliza Nivel 3 para determinar el valor razonable de determinados activos no financieros no recurrentes.

Método de la Tasa de Interés Efectiva

El método de la tasa de interés efectiva es un método de cálculo del costo amortizado de un instrumento financiero y distribución del ingreso financiero a lo largo del período relevante. La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar o por pagar estimados (Incluyendo todas las comisiones, costos de transacción y otras primas o descuentos que estén incluidos en el cálculo de la tasa de interés efectiva) a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero (o, cuando sea adecuado, en un período más corto) con el importe neto en libros en el reconocimiento inicial.

Deterioro

Los activos financieros a costo amortizado son evaluados por indicadores de deterioro o *impairment* al final de cada período de reporte. Se considera que los activos financieros se han deteriorado cuando existe evidencia objetiva que, como resultado de uno o más eventos que ocurren con posterioridad al reconocimiento inicial, los flujos de efectivo futuros estimados del activo se han afectado.

Para los activos financieros registrados al costo amortizado, el importe de la pérdida por deterioro es la diferencia entre el importe en libros y el valor presente del flujo de efectivo estimado futuro del activo, descontados a la tasa de interés efectivo original del activo financiero.

Bajas de Activos y Pasivos Financieros

Se da de baja un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero y transfiera de manera sustancial los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad del activo financiero a otra entidad. Si no se transfieren ni retienen sustancialmente todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control del activo transferido, se reconoce la participación en el activo y la obligación asociada por los montos que tendría que pagar.

Oleoducto de Colombia S.A.

Notas a los Estados Financieros

3.1. Instrumentos Financieros (continuación)

Bajas de Activos y Pasivos Financieros (continuación)

Si se retienen sustancialmente todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad de un activo financiero transferido, se continuará reconociendo el activo financiero, así como un préstamo colateral por los ingresos recibidos.

En la baja total de cuentas de un activo financiero, la diferencia entre el importe en libros del activo y la suma de la contraprestación recibida y por recibir, así como el resultado acumulado que habían sido reconocidos en otro resultado integral y acumulados en el patrimonio se reconoce en el estado de resultados.

3.1.1. Efectivo y Equivalentes de Efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo comprenden inversiones financieras y depósitos especiales con vencimiento dentro de los noventa (90) días desde la fecha de su adquisición y con bajo nivel de riesgo en cambios de su valor.

3.1.2. Activos Financieros al Valor Razonable con Cambios en los Resultados

Son activos financieros al valor razonable con cambios a resultados los activos financieros adquiridos principalmente para venderse en el corto plazo.

Los activos financieros al valor razonable con cambios a resultados se reconocen a su valor razonable, las ganancias o pérdidas que surgen en la re0medición son reconocidas en el resultado del período.

3.1.3. Préstamos y Cuentas por Cobrar

Son activos financieros con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo, se clasifican en activos corrientes, excepto para los vencimientos superiores a doce meses desde la fecha del balance, que se clasifican como activos no corrientes. Los préstamos y cuentas por cobrar incluyen cuentas comerciales y otras cuentas por cobrar que son medidas inicialmente a su valor razonable y posteriormente a su costo amortizado, utilizando el método de interés efectivo, menos *impairment*.

3.1.4. Pasivos Financieros y Cuentas por Pagar

Las cuentas por pagar a proveedores y acreedores son pasivos financieros a corto plazo registrados por su valor nominal, toda vez que no difieren significativamente de su valor razonable.

3.2. Propiedades y Equipos

Reconocimiento y Medición

Las propiedades y equipos se presentan al costo, incluido el costo de abandono o desmantelamiento, menos la depreciación acumulada y pérdidas acumuladas por deterioro.

Se consideran capitalizables todos los costos directamente atribuibles a la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la Compañía.

Oleoducto de Colombia S.A.

Notas a los Estados Financieros

3.2. Propiedades y Equipos (continuación)

Reconocimiento y Medición (continuación)

Tales costos son principalmente: a) su precio de adquisición, incluidos los aranceles de importación y los impuestos indirectos no recuperables, b) los costos de beneficios a los empleados, que procedan directamente de la construcción o adquisición c) todos los costos directamente atribuibles a la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la Gerencia, d) los costos por intereses de préstamos atribuibles a la adquisición o construcción de activos, e) la estimación inicial de los costos de desmantelamiento y abandono del elemento.

Las piezas de repuestos importantes y el equipo de mantenimiento permanente, que la Compañía espera usar durante más de un período, son reconocidos como propiedades y equipos, y se reconocerán como gasto cuando se consuman.

Cualquier ganancia o pérdida en el retiro de algún elemento de propiedades y equipos es reconocida en los resultados del período respectivo.

Desembolsos Posteriores

Se consideran adiciones o mejoras, todos los desembolsos que se realicen sobre activos existentes con el fin de aumentar o prolongar la vida útil inicial esperada, aumentar la productividad o eficiencia productiva, permitir una reducción significativa de los costos de operación, o reemplazar una parte o componente de un activo que sea considerado crítico para la operación.

Los gastos de reparaciones, conservación y mantenimiento de carácter ordinario se imputan a resultados del ejercicio en que se producen. No obstante, los desembolsos asociados a mantenimientos mayores son capitalizados.

Depreciación

Las propiedades y equipos se deprecian siguiendo el método lineal, durante el estimado de vida útil. Las vidas útiles técnicas se actualizan anualmente considerando razones tales como: adiciones o mejoras (por reposición de partes o componentes críticos para la operación del activo), avances tecnológicos, obsolescencia u otros factores; el efecto de estos cambios se reconoce a partir del período contable en el cual se efectúa. La depreciación de los activos comienza cuando los mismos están en condiciones de uso.

La vida útil se define bajo los criterios de utilización prevista del activo, su desgaste físico esperado, la obsolescencia técnica o comercial y los límites legales o restricciones sobre el uso del activo. Al cierre del año 2021, la Compañía realizó confirmación de las variables técnicas y económicas sobre las vidas útiles de su propiedad y equipo a través de un proveedor externo y como resultado no se presentaron variaciones significativas manteniendo las vidas útiles de los activos. El detalle se muestra a continuación:

Ductos, redes y líneas	3 - 20 años
Edificaciones	7 - 20 años
Equipo	1 - 20 años
Equipo de transporte	<u>5 años</u>

Los terrenos se registran de forma independiente de los edificios o instalaciones y tienen una vida útil indefinida y por tanto no son objeto de depreciación. Para bienes arrendados la vida útil depende de la duración de los contratos.

Oleoducto de Colombia S.A.

Notas a los Estados Financieros

3.3. Intangibles

Los activos intangibles con vida útil definida, adquiridos separadamente, son registrados al costo menos la amortización acumulada y pérdidas acumuladas por deterioro. La amortización es reconocida sobre una base de línea recta de acuerdo con sus vidas útiles estimadas.

La vida útil estimada y el método de amortización son revisados al final de cada período de reporte, con el efecto de cualquier cambio en la estimación siendo registrada sobre una base prospectiva.

Los desembolsos originados por las actividades de investigación se reconocen como un gasto en el período en el cual se incurren.

Las licencias para programas informáticos adquiridos se capitalizan sobre la base de los costos en que se han incurrido para adquirirlas y prepararlas para usar el programa específico. Estos costos se amortizan durante sus vidas útiles estimadas.

Para el reconocimiento de intangibles, la Compañía evaluará la probabilidad de obtener beneficios económicos futuros utilizando hipótesis razonables y fundadas, que representen las mejores estimaciones de la gerencia respecto al conjunto de condiciones económicas que existirán durante la vida útil del activo. Así mismo, se utilizará su juicio para evaluar el grado de certidumbre asociado al flujo de beneficios económicos futuros que sea atribuible a la utilización del activo, sobre la base de la evidencia disponible en el momento del reconocimiento inicial.

3.4. Arrendamientos

A partir del 1 de enero de 2019, la compañía aplicó por primera vez la NIIF 16 “Arrendamientos”; como lo expresa la NIC 34, ver nota 12.

3.5. Deterioro en el Valor de los Activos de Larga Vida

Con el fin de evaluar la recuperabilidad de los activos de larga vida, se compara el valor en libros de estos con su valor recuperable por lo menos a la fecha de cierre del período o antes, en caso de identificar indicios de que algún activo pudiera estar deteriorado.

Para efectuar el análisis de deterioro, los activos se agrupan en unidades generadoras de efectivo (UGE) siempre que los mismos individualmente considerados no generen flujos de efectivo que, en buena medida, sean independientes de los generados por otros activos o UGE.

La agrupación de los activos en distintas UGE implica la realización de juicios profesionales y la consideración, entre otros parámetros de los segmentos de negocio. La Compañía sólo posee una unidad generadora de efectivo (UGE) correspondiente al sistema de transporte de crudo.

Para el cierre del periodo y con el fin de establecer si existen indicios de deterioro de los activos de larga vida, se realizó una evaluación que tuvo bajo consideración la regulación, el mercado y la coherencia de los planes de mantenimiento desarrollados con los requerimientos del activo. El análisis de los aspectos evaluados permite concluir con certeza que no existen indicios de deterioro en el valor de los activos de larga vida de la Compañía.

Oleoducto de Colombia S.A.

Notas a los Estados Financieros

3.6. Provisiones y Pasivos Contingentes

Las provisiones son reconocidas cuando la Compañía tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un suceso pasado y es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recurso para cancelar la obligación y su estimación pueda ser medida con fiabilidad. El importe reconocido como provisión es la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente al final del período sobre el que se informa, teniendo en cuenta los riesgos e incertidumbres correspondientes.

Los pasivos contingentes no son reconocidos, pero están sujetos a la revelación en las notas explicativas cuando es posible la probabilidad de salida de recursos, incluyendo aquellos cuyos valores no pueden estimarse.

En aceptación general, todas las provisiones son de naturaleza contingente, puesto que existe incertidumbre sobre el momento del vencimiento o sobre el importe correspondiente. El término “contingente” se utiliza para designar activos y pasivos que no han sido objeto de reconocimiento en los estados financieros, porque su existencia quedará confirmada solamente tras la ocurrencia, o la no ocurrencia, de uno o más sucesos futuros inciertos que no están enteramente bajo el control de la Compañía.

Tal cual lo previsto en la NIC 37.92, la Compañía tiene por política no revelar de manera detallada la información vinculada con disputas con terceros relativas a situaciones que involucran provisiones, pasivos y activos contingentes, en la medida en que esa información perjudique seriamente la posición de la Compañía. En estos casos, la Compañía brinda información de naturaleza genérica y explica las razones que han llevado a tomar tal decisión.

3.7. Obligación de Retiro de Activos

Los pasivos asociados al retiro de activos se reconocen cuando se tienen obligaciones ya sean legales o implícitas, relacionadas con el abandono y desmantelamiento ductos, inmuebles y equipo.

La obligación generalmente se contrae cuando los activos son instalados o cuando la superficie o el ambiente son alterados en los sitios a operar. Estos pasivos son reconocidos utilizando la técnica de flujos de caja descontados a una tasa antes de impuestos que refleja las evaluaciones actuales de mercado de un pasivo de riesgo similar y tomando en consideración el límite económico o vida útil del activo respectivo.

En el caso en que no se pueda determinar una estimación fiable en el periodo en que se origina la obligación, la provisión debe reconocerse cuando se tenga suficiente información disponible para realizar la mejor estimación.

El valor en libros de la provisión es revisado y ajustado en cada cierre de estados financieros considerando cambios en las variables utilizadas para su estimación, utilizando una tasa libre de riesgo ajustada por una prima de riesgo que refleja el riesgo y calificación crediticia de la compañía bajo las condiciones actuales de mercado. Cualquier cambio en el valor presente del gasto estimado se refleja como un ajuste a la provisión y su correspondiente propiedad y equipo.

Cuando se presenta una disminución en la obligación de retiro de activos relacionada con un activo productivo que supere el valor en libros, el exceso se reconoce en el estado de ganancias y pérdidas. El costo financiero de actualización de estos pasivos es reconocido en el resultado del periodo, como gasto financiero.

Oleoducto de Colombia S.A.

Notas a los Estados Financieros

3.8. Beneficios a Empleados

Oleoducto de Colombia S.A. registra los beneficios de corto plazo, tales como sueldo, vacaciones, bonos y otros, sobre la base devengada.

3.8.1. Beneficios por Terminación de Contratos Laborales

Las compensaciones por concepto de indemnización, a favor de los empleados de la Compañía, de acuerdo con las disposiciones legales aplicables, son exigibles en caso de despido sin causa justificada.

El pago se basa en proporciones aplicadas sobre la base del promedio de los salarios devengados. Oleoducto de Colombia S.A. registra contra gastos los pagos efectuados.

3.9. Impuestos

El cálculo de la provisión por impuesto de renta requiere la interpretación de la normativa fiscal en las jurisdicciones donde opera la Compañía.

Los cambios en las normas fiscales podrían limitar la capacidad de la compañía para obtener deducciones fiscales en ejercicios futuros, las posiciones fiscales que se adopten suponen la evaluación cuidadosa por parte de la Gerencia, y el grupo empresarial; se revisan y ajustan en respuesta a circunstancias como caducidad en la aplicación de la legislación y demás circunstancias que estén sujetas a análisis.

3.9.1. Impuestos a las Ganancias

El gasto por impuesto a las ganancias está compuesto por el impuesto a la renta por pagar del período corriente (incluye, cuando aplique Renta y Complementarios) y el efecto del impuesto diferido en cada período.

Los impuestos corrientes y diferidos deberán reconocerse en ganancias o pérdidas, excepto cuando se relacionan con partidas en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto corriente o diferido también se reconoce en otro resultado integral o directamente en el patrimonio respectivamente.

3.9.2. Impuesto Corriente

La ley 2010 de 2019 modifica la tarifa general del impuesto de renta para las personas jurídicas, con una reducción gradual del 32% en 2020, 31% en 2021 y 30% para el 2022 y años subsiguientes. De la misma forma, modifica la tarifa de renta presuntiva pasando del 3.5% para el año 2019, al 0.5% para el año 2020. A partir del año 2021 la tarifa aplicable será del 0%. La ley 2115 de 2021 incrementó la tarifa general del impuesto sobre la renta al 35% a partir del 1° de enero de 2022.

3.9.3. 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.

Oleoducto de Colombia S.A.

Notas a los Estados Financieros

3.9.3. Impuestos Diferidos (continuación)

El pasivo por impuesto diferido se reconoce para todas las diferencias fiscales temporarias. El activo por impuesto diferido se reconoce para todas las diferencias temporarias deducibles y pérdidas fiscales por amortizar, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de ganancias fiscales futuras contra las cuales pueda compensar esas diferencias temporarias deducibles, para lo cual es importa evaluar la recuperabilidad de este.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele, conforme a las normas tributarias vigentes en cada período. El importe en libros de un activo por impuestos diferidos se somete a revisión al final de cada período sobre el que se informe y se reduce, en la medida que estime probable que no se dispondrá de suficiente ganancia fiscal, en el futuro que permita la recuperación total o parcial del activo.

Los impuestos diferidos no son reconocidos cuando surgen en el reconocimiento inicial de un activo o pasivo en una transacción (salvo en una combinación de negocios) que, en el momento de la transacción no afecta ni la utilidad contable ni la ganancia fiscal. La Compañía compensa los activos y pasivos por impuestos únicamente si tiene un derecho legalmente exigible de compensar los activos y pasivos por impuestos corrientes; y en el caso de los activos y pasivos por impuesto diferido, en la medida que además correspondan a impuestos a las ganancias requeridos por la misma jurisdicción fiscal y por la misma autoridad fiscal.

3.10. Reconocimiento de Ingresos

Los ingresos por servicios de transporte se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar. Los ingresos se reducen por los descuentos o rebajas y otras asignaciones similares otorgadas a los clientes. Los ingresos por servicios de transporte se reconocen cuando los productos son transportados y entregados al comprador conforme a los términos de la venta. En los demás casos, los ingresos se reconocen en el momento en que se han devengado y nace el derecho cierto, probable y cuantificable de exigir su pago.

El resultado de la transacción puede ser estimado con fiabilidad cuando se cumplen todas y cada una de las siguientes condiciones:

- El importe de los ingresos de actividades ordinarias puede medirse con fiabilidad.
- Sea probable que la entidad reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.
- El grado de realización de la transacción, al final del período que se informa, puede ser medido con fiabilidad.
- Los costos incurridos en la transacción, así como los que quedan por incurrir hasta completarla, pueden ser medidos con fiabilidad.

En los demás casos, los ingresos se reconocen en el momento en que se han devengado y nace el derecho cierto, probable y cuantificable de exigir su pago.

Oleoducto de Colombia S.A.

Notas a los Estados Financieros

3.10. Reconocimiento de Ingresos (continuación)

El ingreso por intereses de mora en el recaudo de la cartera se reconoce atendiendo los principios de prudencia y realización.

Los ingresos financieros son reconocidos en el estado de resultados, en el período que se generan.

Las operaciones *ship and pay* se causan como ingresos en el período en el cual se realiza la actividad de transporte. En los contratos que tienen plazo de compensación, el ingreso se entiende realizado cuando se cumplan las condiciones establecidas en cada uno de ellos.

3.11. Costos y Gastos

La Compañía reconoce sus costos y gastos en la medida que se generan los hechos económicos de tal forma que queden registrados dentro del período contable. Los costos y gastos se presentan por función de manera individualizada, detallando en las respectivas notas la composición del costo de ventas y los gastos asociados a las actividades de administración, operación, proyectos y otros gastos.

3.12. Flujos de Efectivo

El estado de flujos de efectivo informa la generación del efectivo por categorías (operación, inversión y financiación) durante un período de tiempo determinado. La clasificación de los flujos según las actividades citadas suministra información que permite a los usuarios evaluar el impacto de las mismas en la posición financiera de la entidad, así como sobre el importe final de su efectivo y demás equivalentes al efectivo.

Bajo la norma aplicable la Compañía podrá informar acerca de sus flujos de efectivo de las operaciones utilizando uno de los siguientes métodos:

- Método directo: el cual consiste en presentar por separado las principales categorías de cobros y pagos en términos brutos.
- Método indirecto: el cual comienza presentando la ganancia o pérdida en términos netos, cifra que luego se corrige por los efectos de las transacciones no monetarias, por todo tipo de partidas de pago diferido y acumulaciones (devengo) que son la causa de cobros y pagos en el pasado o en el futuro, así como de las partidas de pérdidas o ganancias asociadas con flujos de efectivo de operaciones clasificadas como de inversión o financiación.

La Compañía presenta sus estados de flujos de efectivo bajo el método indirecto. Dentro de las principales categorías están:

Actividades de Operación

Son las actividades que constituyen la principal fuente de ingresos de la operación de la Compañía, actividades como cobros procedentes de la prestación de servicios, pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios, pagos a empleados, pagos de impuestos sobre la renta, es decir, todas aquellas transacciones que constituyen la principal fuente de ingresos de actividades ordinarias desarrolladas por la Compañía.

Oleoducto de Colombia S.A.

Notas a los Estados Financieros

3.12. Flujos de Efectivo (continuación)

Actividades de Inversión

Son los desembolsos que dan lugar al reconocimiento de un activo en el estado de situación financiera tales como pagos, cobros por la adquisición de propiedades y equipo, activos intangibles y otros activos a largo plazo, anticipos de efectivo y préstamos a terceros o cobros (distintos de las operaciones hechas por entidades financieras), de igual forma incluye el producto de la venta de los activos no corrientes disponibles para la venta.

Actividades de Financiación

Son las actividades que producen cambios en el tamaño y composición de los capitales propios y de los préstamos tomados por parte de la entidad tales como cobros procedentes de la emisión de acciones, pagos a los propietarios o reembolsos de los fondos tomados como préstamos.

Flujos de Efectivo en Moneda Extranjera

Los flujos de efectivo procedente de transacciones en moneda extranjera se convertirán a la moneda funcional aplicando al importe en moneda extranjera la tasa de cambio entre ambas monedas en la fecha que se produjo cada flujo en cuestión.

4. Juicios, Estimaciones y Supuestos Contables Significativos

La preparación de los estados financieros requiere que la Gerencia de la Compañía realice juicios, estimaciones y suposiciones para cuantificar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos reconocidos en los estados financieros y sus revelaciones. Estas estimaciones se han realizado en función de la mejor información disponible sobre los hechos analizados, la experiencia de la gerencia y otros factores. La incertidumbre sobre los supuestos y las estimaciones podrían resultar en cambios materiales futuros que afecten el valor de activos o pasivos. Los cambios a estas estimaciones son reconocidas prospectivamente en el periodo en el cual la estimación es revisada.

En el proceso de aplicación de las políticas contables, la Gerencia ha realizado los siguientes juicios y estimaciones, los cuales han tenido el efecto más significativo en los montos reconocidos en los estados financieros:

4.1. Juicios

Los juicios se evalúan continuamente y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo con las circunstancias.

4.2. Estimaciones y Suposiciones

Las estimaciones contables resultantes, por definición, pocas veces serán iguales a los resultados reales. Los valores reconocidos como provisiones son las mejores estimaciones de los desembolsos necesarios para cancelar la obligación presente, al final del período sobre que se informa, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes.

Oleoducto de Colombia S.A.

Notas a los Estados Financieros

4.2. Estimaciones y Suposiciones (continuación)

Las provisiones se miden utilizando el flujo de efectivo estimado para cancelar la obligación presente y su importe en libros representa el valor actual de dicho flujo (cuando el efecto del dinero en el tiempo es material).

Los siguientes son los juicios contables críticos y estimaciones con efecto más significativo en la preparación de los estados contables:

4.2.1. Abandono de Tubos, Equipos y otras Facilidades

De acuerdo con la reglamentación ambiental y de petróleos, la Compañía debe reconocer los costos por el abandono de sus activos fijos, los cuales incluyen: abandono del oleoducto, desmantelamiento de instalaciones y recuperación ambiental de las áreas afectadas.

Una provisión que cubre los costos por desmantelamiento y retiro del servicio se ha reconocido en relación con el sistema de oleoducto. Los costos por desmantelamiento y retiro del servicio se provisionan por el valor presente de los costos esperados para cancelar la obligación, utilizando flujos de efectivo futuros estimados, y se reconocen como parte integrante del costo de ese activo en particular. Estos flujos de efectivo se descuentan a una tasa actual antes de impuestos que refleje los riesgos específicos del pasivo la cual es suministrada para el grupo Empresarial Ecopetrol.

El descuento se contabiliza como gasto a medida que se incurre y se reconoce en el estado de resultados como costos financieros. Los costos estimados futuros por desmantelamiento y retiro del servicio se revisan anualmente, y se los ajusta según corresponda. Los cambios en los costos estimados futuros o en la tasa de descuento aplicada se suman o restan del costo del activo relacionado.

La estimación de costos para el abandono y desmantelamiento de estas instalaciones son registrados en la moneda funcional. La obligación estimada constituida para el abandono y desmantelamiento es objeto de revisión al cierre anual y es ajustada para reflejar el mejor estimado, debido a cambios tecnológicos y asuntos políticos, económicos, ambientales, de seguridad y de relaciones con grupos de interés.

Los cálculos de estos estimados son complejos e involucran juicios significativos por parte de la Gerencia, como lo son las proyecciones internas de costos, tasas futuras de inflación y de descuento. Consideramos que los costos de abandono y desmantelamiento son razonables, con base en la experiencia y las condiciones de mercado; no obstante, variaciones significativas en factores externos utilizados para el cálculo de la estimación pudieran impactar significativamente los estados financieros.

4.2.2. Deterioro de Activos de Larga Vida

Cada vez que se emitan estados financieros, la Compañía evalúa los importes en libros de sus activos de larga vida a fin de determinar si existe un indicio de que estos importes han sufrido alguna pérdida por deterioro. En tal caso, se calcula el monto recuperable del activo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (de haber alguna). Cuando no es posible estimar el monto recuperable de un activo individual, la Compañía calcula el monto recuperable de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece dicho activo.

Oleoducto de Colombia S.A.

Notas a los Estados Financieros

4.2.2. Deterioro de Activos de Larga Vida (continuación)

Cuando se identifica una base razonable y consistente de distribución, los activos comunes son también asignados a las unidades generadoras de efectivo individuales, o distribuidas al grupo más pequeño de unidades generadoras de efectivo para los cuales se puede identificar una base de distribución razonable y consistente. El monto recuperable es el mayor entre el valor razonable menos los costos de disposición y el valor en uso. Al estimar el valor en uso, los flujos de efectivo futuros estimados son descontados del valor actual utilizando una tasa de descuento antes de impuestos que refleje las valoraciones actuales del mercado respecto al valor temporal del dinero y los riesgos específicos para el activo para los cuales no se han ajustado los estimados de flujo de efectivo futuros.

Si el monto recuperable de un activo (o unidad generadora de efectivo) calculado es menor que su importe en libros, el importe en libros del activo (o unidad generadora de efectivo) se reduce a su monto recuperable. Las pérdidas por deterioro se reconocen inmediatamente en el estado de resultados, salvo si el activo se registra a un monto revaluado, en cuyo caso se debe considerar la pérdida por deterioro como una disminución en la revaluación.

Cuando una pérdida por deterioro es revertida posteriormente, el importe en libros (o unidad generadora de efectivo) aumenta al valor estimado revisado de su monto recuperable, de tal manera que el importe en libros incrementado no excede el importe en libros que se habría calculado si no se hubiera reconocido la pérdida por deterioro por dicho activo (o unidad generadora de efectivo) en años anteriores. La reversión de una pérdida por deterioro es reconocida automáticamente en el estado de resultados, salvo si el activo correspondiente se registra al monto revaluado, en cuyo caso el reverso de la pérdida por deterioro se maneja como un aumento en la revaluación.

4.2.3. Litigios

La Compañía está sujeta a reclamaciones por procedimientos regulatorios y de arbitraje, liquidaciones de impuestos y otras reclamaciones que surgen dentro del curso ordinario de los negocios.

La administración y los asesores legales evalúan estas situaciones con base en su naturaleza, la probabilidad de que se materialicen y las sumas involucradas, para decidir sobre los importes reconocidos en estados financieros. Este análisis, el cual puede requerir considerables juicios, incluye procesos legales instaurados en contra de la Compañía y reclamos aún no iniciados.

De acuerdo con la evaluación de la administración y guías establecidas en la NIC 37 Provisiones, Pasivos Contingentes y Activos Contingentes, se han constituido provisiones para cumplir con estos costos cuando se considera que la contingencia es probable y se pueden hacer estimados razonables de dicho pasivo. La Compañía considera que los pagos requeridos para resolver las cantidades relativas a las reclamaciones, en caso de pérdida, no variarán en forma significativa de los costos estimados, y por lo tanto no tendrán un efecto adverso material sobre los estados financieros.

4.2.4. Impuestos a las Ganancias

Existen incertidumbres con respecto a la interpretación de regulaciones fiscales complejas, a los cambios en las normas fiscales y al monto y la oportunidad en que se genera el resultado impositivo futuro. Dada la amplia gama de relaciones comerciales internacionales y a la naturaleza a largo plazo y la complejidad de los acuerdos contractuales existentes, las diferencias que surjan entre los resultados reales y las suposiciones efectuadas, o por las modificaciones futuras de tales suposiciones, podrían requerir ajustes futuros a los ingresos y gastos impositivos ya registrados.

Oleoducto de Colombia S.A.

Notas a los Estados Financieros

4.2.4. Impuestos a las Ganancias (continuación)

La Compañía calcula provisiones, sobre la base de estimaciones razonables, para las posibles consecuencias derivadas de las inspecciones realizadas por parte de las autoridades fiscales de los respectivos países en los que opera. El importe de esas provisiones se basa en varios factores, tales como la experiencia en inspecciones fiscales anteriores, y en las diferentes interpretaciones acerca de las regulaciones fiscales, realizadas por la entidad sujeta a impuesto y por la autoridad fiscal responsable. Esas diferencias de interpretación pueden surgir en una gran variedad de cuestiones, dependiendo de las circunstancias y condiciones existentes en el domicilio de la Compañía. Debido a que la Compañía considera remota la probabilidad de litigios de carácter fiscal y posteriores desembolsos como consecuencia de ello, no se ha reconocido ningún pasivo contingente relacionado con impuestos.

De acuerdo con lo establecido en la NIC 12 Impuesto a las ganancias, el impuesto por pagar corriente se basa en las ganancias fiscales registradas durante el año. La ganancia fiscal difiere de la ganancia reportada en el estado de resultados y otro resultado integral, debido a las partidas de ingresos o gastos imponderables o deducibles en otros años y partidas que nunca son gravables o deducibles. El pasivo por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas por la entidad fiscal al final del período sobre el cual se informa.

Los impuestos diferidos activos y pasivos se reconocen para las consecuencias fiscales futuras atribuibles a diferencias entre los valores en libros de los activos y pasivos existentes en nuestros estados financieros y su respectiva base tributaria. Los impuestos diferidos sobre activos y pasivos se calculan con base en las tarifas estatutarias de impuestos que creemos serán aplicadas a nuestra Renta gravable durante los años en los cuales las diferencias temporales entre los valores en libros se esperan sean recuperadas.

El importe en libros de un activo por impuestos diferidos debe someterse a revisión final en cada período sobre el que se informa y se debe reducir, en la medida que sea probable que no dispondrá de suficiente ganancia fiscal, en el futuro, como para permitir que se recupere la totalidad o una parte del activo.

La medición de los pasivos por impuestos diferidos y los activos por impuestos diferidos reflejarán las consecuencias fiscales que se derivarían de la forma como la Compañía espera, al final del período sobre el que se informa, recuperar o liquidar el importe en libros de sus activos y sus pasivos.

4.2.5. Vida Útil de Propiedad y Equipo

La Compañía determina las vidas útiles estimadas y los cargos de depreciación correspondientes a la propiedad y equipo. Este estimado considera la vida económica del oleoducto y las limitaciones de su operación en un horizonte de tiempo.

Este estimado podría cambiar, entre otros motivos, por nuevos hallazgos de petróleo, cambios en la legislación ambiental o en los contratos suscritos con los remitentes de la Compañía.

La Administración revisa periódicamente las vidas útiles, el cargo por depreciación y cualquier cambio en ellas tendrá una aplicación prospectiva.

Oleoducto de Colombia S.A.

Notas a los Estados Financieros

5. Información sobre Segmentos de Operación

Todos los activos de la Compañía se encuentran ubicados en Colombia enfocados a un sólo segmento que es el de transporte de crudo. Para efectos de gestión la Administración supervisa los resultados operativos con base en la operación por transporte de crudo, donde sus activos principales se encuentran representados por el oleoducto, siendo la base para la toma de decisiones sobre la asignación de recursos y evaluar sus rendimientos financieros. No hay segmentos operativos que deban ser agregados, para formar parte del reportado anteriormente.

6. Nuevos Estándares y Cambios Normativos

6.1 Nuevos Estándares Adoptados por la Compañía, Efectivos a partir del 1 de enero de 2021

Modificaciones a la NIIF 16: Reducciones del Alquiler Relacionadas con la Covid-19 más allá del 30 de junio de 2021

En marzo de 2021, el IASB emitió modificaciones a la NIIF 16 para extender de hasta el 30 de junio de 2021 al 30 de junio de 2022, la solución práctica para los arrendatarios ocasionada por reducciones del alquiler que ocurran como consecuencia directa de la pandemia Covid-19. Se reconocerá su efecto acumulado por la aplicación de dicha modificación, como un ajuste en el saldo de apertura de las ganancias acumuladas (u otro componente del patrimonio, según corresponda) al inicio del periodo anual sobre el que se informa en el que el arrendatario aplique por primera vez la modificación. Las modificaciones no han sido introducidas en el marco contable colombiano por medio de decreto alguno a la fecha. Sin embargo, estos cambios no generan ningún impacto sobre los estados financieros de la Compañía.

Modificaciones a las NIIF 9, NIC 39 y NIIF 7: Reforma de las Tasas de Interés de Referencia

Las modificaciones proporcionan una serie de exenciones que se aplican a todas las relaciones de cobertura que se ven directamente afectadas por la reforma de la tasa de interés de referencia. Una relación de cobertura se ve afectada si la reforma da lugar a incertidumbre sobre el momento y o el importe de los flujos de efectivo basados en índices de referencia de la partida cubierta o del instrumento de cobertura. Estos cambios no generan ningún impacto sobre los estados financieros de la Compañía.

6.2 Nuevos Estándares Emitidos por el IASB que Entrarán en Vigencia en Periodo Futuros

El IASB emitió enmiendas a las siguientes normas, con aplicación a partir del 1 de enero de 2022 o periodos posteriores:

NIC 37 – Provisiones, Pasivos Contingentes y Activos Contingentes

En la cual detalla qué costos deberá incluir una entidad al determinar si un contrato es oneroso.

Oleoducto de Colombia S.A.

Notas a los Estados Financieros

6.2 Nuevos Estándares Emitidos por el IASB que Entrarán en Vigencia en Periodo Futuros (continuación)

Modificaciones IFRS 19- Honorarios en la Prueba de 10 por ciento para Determinar la Baja en cuentas de los Pasivos Financieros

La modificación aclara que los honorarios que incluyen las entidades al evaluar si los términos de algún pasivo financiero nuevo o modificado son sustancialmente diferentes a los términos del pasivo financiero original. Estos honorarios incluyen sólo aquellos pagados o recibidos entre el prestatario y el prestamista, incluidos los honorarios pagados o recibidos por el prestatario o el prestamista a nombre del otro. Las entidades deben aplicar la modificación a los pasivos financieros que sean modificados o intercambiados a partir del inicio del periodo anual en el que apliquen por primera vez esta modificación. Las modificaciones fueron incorporadas mediante el decreto 938 de 2021, el cual regirá desde el 1 de enero de 2023.

Modificación a la NIC 1 - Clasificaciones de Pasivos como Corrientes o No Corrientes

Modifica el requerimiento para clasificar un pasivo como corriente, al establecer que un pasivo se clasifica como corriente cuando no tiene el derecho al final del periodo sobre el que se informa de aplazar la liquidación del pasivo durante, al menos, los doce meses siguientes a la fecha del periodo sobre el que se informa. Esta enmienda está vigente a partir de 01 de enero de 2023.

Enmiendas a la NIC 1 – Información a Revelar sobre Políticas Contables

Las empresas deben revelar información material sobre sus políticas contables y aplicar el concepto de importancia relativa a las revelaciones de políticas contables. Las modificaciones aclaran los siguientes puntos:

- Se modifica la palabra “significativas” por “materiales o con importancia relativa”.
- Se aclara las políticas contables que se deben revelar en las notas a los estados financieros “una entidad revelará información sobre sus políticas contables significativas material o con importancia relativa.
- Se aclara cuando una política contable se considera material o con importancia relativa.
- Incorpora el siguiente párrafo: “La información sobre políticas contables que se centra en cómo ha aplicado una entidad los requerimientos de las NIIF a sus propias circunstancias, proporciona información específica sobre la entidad que es más útil a los usuarios de los estados financieros que la información estandarizada o la información que solo duplica o resume los requerimientos de las Normas NIIF”.

Las modificaciones no han sido introducidas en el marco contable colombiano por medio de decreto alguno a la fecha.

Enmiendas a la NIC 8 – La Modificación fue Publicada por el IASB en febrero de 2021 y Define Claramente una Estimación Contable

“Estimaciones contables son importes monetarios, en los estados financieros, que están sujetos a incertidumbre en la medición”. Clarificar el uso de una estimación contable, y diferenciarla de una política contable. En especial se menciona “una política contable podría requerir que elementos de los estados financieros se midan de una forma que comporte incertidumbre en la medición, es decir, la política contable podría requerir que estos elementos se midan por importes monetarios que no pueden observarse directamente y deben ser estimados. En este caso, una entidad desarrolla una estimación contable para lograr el objetivo establecido por la política contable”. Las modificaciones no han sido introducidas en el marco contable colombiano por medio de decreto alguno a la fecha.

Oleoducto de Colombia S.A.

Notas a los Estados Financieros

6.2 Nuevos Estándares Emitidos por el IASB que Entrarán en Vigencia en Periodo Futuros (continuación)

- **Enmiendas a la NIC 12 Impuestos Diferidos Relacionados con Activos y Pasivos que se Reconocen en una Única Transacción**

La modificación permite reconocer un pasivo o activo por impuesto diferido que haya surgido en una transacción que no es una combinación de negocios, en el reconocimiento inicial de un activo o pasivo que en el momento de la transacción, no da lugar a diferencias temporarias imponibles y deducibles de igual importe. Su efecto acumulado por el cambio en la política contable se reconocerá a partir del inicio del primer periodo comparativo presentado como un ajuste al saldo de apertura de las ganancias acumuladas en esa fecha. Las modificaciones no han sido introducidas en el marco contable colombiano por medio de decreto alguno a la fecha.

La Compañía monitorea constantemente las nuevas normas contables, actualizaciones o enmiendas que el IASB emite, para validar su aplicación e impactos en los Estados Financieros.

7. Efectivo y Equivalentes de Efectivo

	Al 31 de diciembre de 2021	Al 30 de junio de 2021
Bancos (1)	\$ 142,149,642	\$ 61,836,734
Fiduciarias	432,482	941,612
Fondos de inversión	16,509	16,344
Caja	3,000	-
TIDIS	-	600,000
	<u>\$ 142,601,633</u>	<u>\$ 63,394,690</u>

El valor razonable del efectivo y sus equivalentes se aproxima a su valor registrado en libros debido a su naturaleza de corto plazo (menos de tres meses) y su alta liquidez. El efectivo y equivalentes de efectivo no tienen restricciones o gravámenes que limiten su disposición.

(1) El siguiente detalle incluye el valor del saldo en bancos de la Compañía, así:

	Al 31 de diciembre de 2021	Al 30 de junio de 2021
Banco de Bogotá	\$ 79,293,617	\$ 52,633,131
BBVA	58,777,570	611,982
Citibank USD	2,268,332	7,074,992
JP Morgan	1,810,123	1,516,629
	<u>\$ 142,149,642</u>	<u>\$ 61,836,734</u>

Oleoducto de Colombia S.A.

Notas a los Estados Financieros

8. Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar, Neta

	Al 31 de diciembre de 2021	Al 30 de junio de 2021
Partes relacionadas (1) (Nota 25)	\$ 101,635,346	\$ 81,549,683
Deudores comerciales (1)	3,167,542	9,472,024
Deudores varios (2)	1,104,181	3,432,238
	\$ 105,907,069	\$ 94,453,945

El valor contable de las cuentas comerciales y otras cuentas por cobrar se aproxima a su valor razonable.

Los deudores comerciales no devengan interés y su plazo promedio de pago se encuentra en los 30 días.

(1) El siguiente detalle incluye el valor del saldo por cobrar de servicios prestados por la Compañía, que incluye tanto las cuentas por cobrar a partes relacionadas como deudores comerciales así:

	Al 31 de diciembre de 2021	Al 30 de junio de 2021
Servicios de transporte y afines con partes relacionadas	\$ 101,635,346	\$ 81,549,683
Servicios de transporte otros terceros	2,980,585	8,890,788
Otros servicios	-	394,770
Impuesto de transporte por facturar	186,957	186,466
	\$ 104,802,888	\$ 91,021,707

(2) El siguiente detalle incluye el valor del saldo por cobrar por otros deudores por la Compañía, así:

	Al 31 de diciembre de 2021	Al 30 de junio de 2021
Embargos judiciales (1)	\$ 945,994	\$ 945,994
Otros deudores (2)	1,103,576	3,330,938
Saldo a favor de impuestos (3)	605	97,213
Anticipos y avances entregados	-	4,087
Provisión otros deudores (1)	(945,994)	(945,994)
	\$ 1,104,181	\$ 3,432,238

(1) Corresponde a embargo por cobro por impuesto de alumbrado público del municipio de Coveñas, el cual se encuentra 100% provisionado.

(2) Incluye principalmente cuenta por cobrar a Consorcio Constructor por las obras realizadas en los cruces del Derecho de Vía.

(3) Al 31 de diciembre de 2021 corresponde al saldo a favor en Impuesto de Industria y Comercio en los municipios de Coveñas y Puerto Boyacá. Al 30 de junio de 2021 corresponde al saldo a favor en Impuesto de Industria y Comercio en los municipios de Coveñas, Puerto Boyacá y Caucasia.

Oleoducto de Colombia S.A.

Notas a los Estados Financieros

9. Inventarios

	Al 31 de diciembre de 2021	Al 30 de junio de 2021
Combustibles y lubricantes	\$ 44,606	\$ 50,082
Químicos y aditivos	87,486	166,817
	<u>\$ 132,092</u>	<u>\$ 216,899</u>

10. Otros Activos Corrientes

	Al 31 de diciembre de 2021	Al 30 de junio de 2021
Gastos pagados por anticipado (1)	<u>\$ 7,327,956</u>	<u>\$ 2,830,040</u>

(1) Corresponde a pólizas de seguros de responsabilidad civil, infidelidad riesgos financieros, daños materiales, sabotaje y terrorismo.

Los movimientos del periodo comprenden:

	Al 31 de diciembre de 2021	Al 30 de junio de 2021
Saldo al inicio del período	\$ 2,830,040	\$ 4,684,999
Adiciones (1)	8,548,093	688,008
Amortización del período (2)	(4,050,177)	(2,542,967)
Saldo al final del período	<u>\$ 7,327,956</u>	<u>\$ 2,830,040</u>

(1) Las adiciones corresponden a pólizas de responsabilidad civil, ambiental, infidelidad riesgos financieros, riesgo cibernético y daños materiales.

(2) La amortización incluye gastos por seguros.

Oleoducto de Colombia S.A.

Notas a los Estados Financieros

11. Propiedades y Equipos, Neto

	Equipos	Ductos, Redes y Líneas	Construcciones en Curso	Edificaciones	Terrenos	Obras y Mejoras en Propiedad Ajena	Otros (1)	Total
Costo de adquisición								
Al 31 de diciembre de 2020	\$ 132,817,427	\$ 484,170,871	\$ 27,640,216	\$ 60,942,591	\$ 10,875,355	\$ 7,942,346	\$ 21,915,893	\$ 746,304,699
Adiciones	589,376	17,611	11,231,195	1,142,426	-	-	5,155,223	18,135,831
Actualización costo de abandono	-	(3,544,489)	-	-	-	-	-	(3,544,489)
Mantenimientos mayores	14,013,539	2,421,683	(20,348,640)	3,913,418	-	-	-	-
Retiros, consumos y otros (2)	(592,291)	(34,027)	-	(1,542,497)	-	-	(6,569,762)	(8,738,577)
Traslados (3)	(372,858)	(169,719)	-	-	-	-	-	(542,577)
Al 30 de junio de 2021	146,455,193	482,861,930	18,522,771	64,455,938	10,875,355	7,942,346	20,501,354	751,614,887
Adiciones	-	-	40,287,009	-	-	-	4,522,801	44,809,810
Actualización costo de abandono	-	(1,321,751)	-	-	-	-	-	(1,321,751)
Mantenimientos mayores	4,375,561	2,669,882	(12,722,461)	4,878,672	-	483,512	314,834	-
Retiros, consumos y otros (2)	(1,080,685)	-	-	-	-	-	(6,795,382)	(7,876,067)
Traslados (3)	(27,556)	-	-	-	-	-	-	(27,556)
Al 31 de diciembre de 2021	\$ 149,722,513	\$ 484,210,061	\$ 46,087,319	\$ 69,334,610	\$ 10,875,355	\$ 8,425,858	\$ 18,543,607	\$ 787,199,323
Depreciación y deterioro del valor								
Al 31 de diciembre de 2020	\$ (69,355,314)	\$ (267,688,715)	\$ -	\$ (23,263,800)	\$ -	\$ (966,145)	\$ (1,943,243)	\$ (363,217,217)
Cargo por depreciación del ejercicio	(2,870,514)	(5,521,995)	-	(1,047,161)	-	(414,852)	(93,370)	(9,947,892)
Retiros y otros (2)	592,291	33,038	-	1,542,497	-	-	63,295	2,231,121
Traslados (3)	46,003	49	-	-	-	-	-	46,052
Al 30 de junio de 2021	(71,587,534)	(273,177,623)	-	(22,768,464)	-	(1,380,997)	(1,973,318)	(370,887,936)
Cargo por depreciación del ejercicio	(4,074,593)	(5,174,872)	-	(1,225,336)	-	(483,925)	(147,740)	(11,106,466)
Retiros y otros (2)	891,808	-	-	-	-	-	-	891,808
Traslados (3)	680	-	-	-	-	-	-	680
Al 31 de diciembre de 2021	\$ (74,769,639)	\$ (278,352,495)	\$ -	\$ (23,993,800)	\$ -	\$ (1,864,922)	\$ (2,121,058)	\$ (381,101,914)
Al 30 de junio de 2021	\$ 74,867,659	\$ 209,684,307	\$ 18,522,771	\$ 41,687,474	\$ 10,875,355	\$ 6,561,349	\$ 18,528,036	\$ 380,726,951
Al 31 de diciembre de 2021	\$ 74,952,874	\$ 205,857,566	\$ 46,087,319	\$ 45,340,810	\$ 10,875,355	\$ 6,560,936	\$ 16,422,549	\$ 406,097,409

(1) Incluye inventarios de materiales, repuestos, equipo de transporte y equipo fluvial.

(2) Al 31 de diciembre de 2021 incluye consumo de inventario por \$(6,795,382), retiro de activos de \$(188,877). Al 30 de junio de 2021 incluye consumo de inventario por \$(6,506,467), retiro de activos de \$(989) y retiro de activos totalmente depreciados.

(3) Corresponde a traslados del impuesto al valor agregado (IVA) de los activos fijos reales productivos capitalizados.

No se presentan compromisos y/o restricciones en las propiedades y equipos de la Compañía.

Oleoducto de Colombia S.A.

Notas a los Estados Financieros

11. Propiedad y Equipos, Neto (continuación)

Evaluación de Deterioro

Al 31 de diciembre de 2021, la Compañía ha evaluado si hay indicadores de deterioro al nivel de la unidad generadora de efectivo por medio de un análisis cualitativo, con el cual se verificaron variables externas tales como el entorno legal, económico, tecnológico y de mercado y variables internas como vida útil, obsolescencia y/o deterioro físico, así como cambios en los contratos vigentes. Al 31 de diciembre y al 30 de junio de 2021, no se identificaron indicadores o evidencias de deterioro.

Construcciones en Curso

Las construcciones en curso hacen parte de la estrategia de conservar y mantener los activos con base en mantenimientos basados en condición, confiabilidad e integridad, tales como: mantenimientos mayores en las estaciones, mantenimiento e integridad del oleoducto, eficiencia energética y proyectos de transporte para las condiciones actuales de los crudos que se producen en el país. Este rubro se capitalizará en la medida en la que se cumplan los criterios establecidos en la política contable.

Nombre Clase	Al 31 de diciembre de 2021	Al 30 de junio de 2021
Montaje maquinaria y equipo	\$ 45,999,434	\$ 15,268,048
Montaje y oleoductos	87,885	1,655,214
Construcciones obras Infraestructura	-	1,599,509
	\$ 46,087,319	\$ 18,522,771

Incremento por inversiones a nivel off-shore, en la línea con actividades como geotecnia, corrida ILLI e intervención mecánica de ductos. A nivel de equipos, con actividades de mantenimiento de bombas/motores principales y generadores y el inicio del proyecto cambio de motores en Caucasia.

12. Activos por Derechos de Uso

A continuación, se detallan los valores en libros de los activos por derecho de uso, los pasivos por arrendamiento y los movimientos del período:

	Activos por derecho de uso			Pasivos por Arrendamiento
	Vehículos	Otros	Total	
Saldo neto al 31 de diciembre de 2020	\$ 2,362,134	\$ 3,392,558	\$ 5,754,692	\$ 5,704,926
Adiciones / Actualización	(231,896)	167,335	(64,561)	(64,561)
Amortización del periodo (Notas 20 y 22)	(661,074)	(272,482)	(933,556)	-
Gasto por intereses (Nota 24)	-	-	-	293,785
Pagos de capital e intereses	-	-	-	(1,445,830)
Saldo neto al 30 de junio de 2021	1,469,164	3,287,411	4,756,575	4,488,320
Adiciones / Actualización	-	528,091	528,091	528,091
Amortización del periodo (Notas 20 y 22)	(644,601)	(391,038)	(1,035,639)	-
Gasto por intereses (Nota 24)	-	-	-	48,236
Pagos de capital e intereses	-	-	-	(852,496)
Saldo neto al 31 de diciembre de 2021	\$ 824,563	\$ 3,424,464	\$ 4,249,027	\$ 4,212,151

Oleoducto de Colombia S.A.

Notas a los Estados Financieros

12. Activos por Derechos de Uso (continuación)

La Compañía reconoce los activos de derecho de uso en la fecha de inicio del arrendamiento (es decir, la fecha en que el activo subyacente está disponible para su uso). Los activos por derecho de uso se miden al costo, menos cualquier depreciación acumulada y pérdidas por deterioro, y se ajustan si existe alguna nueva medición de los pasivos por arrendamiento. Los activos reconocidos por derecho de uso se amortizan en línea recta durante el plazo del arrendamiento. Los activos por derecho de uso están sujetos a evaluación por deterioro.

Pasivos por Arrendamiento

En la fecha de inicio del arrendamiento, la Compañía reconoce los pasivos por arrendamiento medidos al valor presente de los pagos por arrendamiento que se realizarán durante el plazo del contrato. Los pagos variables que no dependan de un índice o una tasa se reconocen como gasto en el período en el que un evento o condición indiquen que el pago ocurrirá.

Para el cálculo del valor presente de los pagos por arrendamiento, la Compañía utiliza la tasa de endeudamiento incremental en la fecha de inicio del arrendamiento. El valor en libros de los pasivos por arrendamiento se vuelve a medir si hay un cambio en el plazo del arrendamiento, en los pagos fijos o en la evaluación para comprar el activo subyacente.

13. Intangibles, Neto

	Al 31 de diciembre de 2021	Al 30 de junio de 2021
Derecho (1)	\$ 1,841,447	\$ 1,841,447
Amortización acumulada (2)	(544,357)	(485,398)
	<u>\$ 1,297,090</u>	<u>\$ 1,356,049</u>

(1) Los intangibles corresponden al derecho que Ecopetrol le otorga a la Compañía sobre el sistema de operación remota de control y monitoreo centralizado (SCADA).

(2) La amortización para el segundo semestre de 2021 corresponde a \$58,959 y para el primer semestre de 2021 corresponde a \$58,958.

14. Cuentas Comerciales y Otras Cuentas por Pagar

	Al 31 de diciembre de 2021	Al 30 de junio de 2021
Proveedores y cuentas por pagar (1)	\$ 47,490,720	\$ 19,268,345
Partes relacionadas (Nota 25)	26,485,515	23,023,828
Retención en la fuente	1,408,233	773,977
Pasivo estimado compensación variable	628,971	229,876
Salarios y prestaciones sociales	312,349	270,705
Retenciones y aportes de nómina	-	113,768
	<u>\$ 76,325,788</u>	<u>\$ 43,680,499</u>

El valor contable de las cuentas comerciales y otras cuentas por pagar es muy cercano a su valor razonable debido a su naturaleza de corto plazo.

Oleoducto de Colombia S.A.

Notas a los Estados Financieros

14. Cuentas Comerciales y Otras Cuentas por Pagar (continuación)

- (1) Las cuentas por pagar presentan un aumento dado que el proceso normal dentro de la Compañía es hacer planeación y adjudicación de los procesos de abastecimiento durante los primeros 6 meses del año, mientras que durante el segundo semestre se presenta la ejecución de las actividades. Esto genera mayores cuentas por pagar asociada a la operación en el periodo comprendido entre el 1 de julio al 31 de diciembre de 2021, respecto al periodo del 1 de enero y el 30 de junio de 2021.

15. Financiaciones

	Tasa de Interés Efectiva Promedio	Al 31 de diciembre de 2021	Al 30 de junio de 2021
Corriente		\$ 1,140,946	\$ 1,211,981
No Corriente		3,071,205	3,276,339
Pasivos por derecho de uso (1)	6.11%	\$ 4,212,151	\$ 4,488,320

- (1) Corresponde al valor presente de los pagos a ser realizados durante el plazo de los contratos de arrendamiento reconocidos como resultado de la implementación de la NIIF 16 – Arrendamientos.

15.1. Valor Razonable

El valor razonable de los pasivos por arrendamiento al 31 de diciembre de 2021 es de \$4,212,151. Para el cálculo del valor presente de los pagos por arrendamiento, la Compañía utiliza la tasa de endeudamiento incremental en la fecha de inicio del arrendamiento. El valor en libros de los pasivos por arrendamiento se vuelve a medir si hay un cambio en el plazo del arrendamiento, en los pagos fijos o en la evaluación para comprar el activo subyacente.

15.2. Perfil de Vencimientos

	Hasta 1 año	1 - 5 años	Total
Pasivos por arrendamiento	\$ 1,140,946	\$ 3,071,205	\$ 4,212,151
Saldo al 31 de diciembre de 2021	\$ 1,140,946	\$ 3,071,205	\$ 4,212,151

	Hasta 1 año	1 - 5 años	Total
Pasivos por arrendamiento	\$ 1,211,981	\$ 3,276,339	\$ 4,488,320
Saldo al 30 de junio de 2021	\$ 1,211,981	\$ 3,276,339	\$ 4,488,320

Los montos presentados en la siguiente tabla son los flujos de efectivo contractuales sin descontar:

	Hasta 1 año	1 - 5 años	Total
Pasivos por arrendamiento	\$ 1,181,420	\$ 3,777,110	\$ 4,958,530
Saldo al 31 de diciembre de 2021	\$ 1,181,420	\$ 3,777,110	\$ 4,958,530

	Hasta 1 año	1 - 5 años	Total
Pasivos por arrendamiento	\$ 1,258,460	\$ 3,979,326	\$ 5,237,786
Saldo al 30 de junio de 2021	\$ 1,258,460	\$ 3,979,326	\$ 5,237,786

Oleoducto de Colombia S.A.

Notas a los Estados Financieros

16. Impuesto a las Ganancias

Activos y Pasivos por Impuestos Corrientes

El siguiente es el detalle de activos y pasivos por impuestos corrientes:

	Al 31 de diciembre de 2021	Al 30 de junio de 2021
Activos por impuestos corrientes		
Impuesto a las ganancias (1)	\$ -	\$ 35,718,605
Otros impuestos (2)	2,264,314	1,614,365
	\$ 2,264,314	\$ 37,332,970
Pasivos por impuestos corrientes		
Impuesto a las ganancias (3)	\$ 46,931,729	\$ -
Otros impuestos por pagar (4)	1,502,698	1,267,911
	\$ 48,434,427	\$ 1,267,911

- (1) A junio 30 de 2021 presenta un saldo a favor por impuesto sobre la renta, como anticipo de este impuesto pagado a la Administración de impuestos por el año 2020.
- (2) Corresponde al descuento tributario potencial de IVA que se genera por la adquisición de activos fijos reales productivos establecido en el artículo 95 de la Ley 2010 de 2019.
- (3) Al 31 de diciembre de 2021, corresponde al valor neto del impuesto de renta corriente por pagar del año 2021.
- (4) El saldo corresponde principalmente por el impuesto al transporte municipal, el impuesto al valor agregado (IVA) y las retenciones de industria y comercio causadas y pendientes de pago.

Los principales elementos del gasto del impuesto sobre la renta por el período de seis meses terminados al 31 de diciembre y el 30 de junio de 2021 respectivamente son los siguientes:

Estado de Resultados

	Al 31 de diciembre de 2021	Periodo del 1 de enero al 30 de junio de 2021
Impuesto sobre la renta corriente:		
Gasto por impuesto sobre la renta corriente	\$ 90,062,789	\$ 86,207,347
Ajuste relacionado con el impuesto corriente del ejercicio anterior	-	(47,376)
Gasto (Ingreso) por impuestos diferidos relacionado con el origen y reversión de diferencias temporarias	4,338,016	(1,985,404)
Descuentos tributarios	(170,890)	(157,836)
Gasto por impuesto sobre la renta	\$ 94,229,915	\$ 84,016,731

Oleoducto de Colombia S.A.

Notas a los Estados Financieros

16. Impuesto a las Ganancias (continuación)

Estado de Resultados (continuación)

La conciliación de la tasa efectiva de tributación del 33.36% y 30.98% aplicable por los periodos terminados a 31 diciembre y al 30 de junio de 2021 respectivamente, es la siguiente:

	Al 31 de diciembre de 2021	Periodo del 1 de enero al 30 de junio de 2021
Utilidad del ejercicio antes del impuesto sobre la renta	\$ 282,504,285	\$ 271,217,037
A la tasa legal de impuestos del 31%	87,576,328	84,077,281
Ajuste relacionado con el impuesto a la renta corriente del año anterior	–	(47,376)
Gastos no deducibles de impuestos:		
Multas, sanciones impuestos asumidos y provisiones sin vocación temporal	288,349	369,382
Crédito por impuesto sobre la renta (descuento tributario ICA pagado)	(170,890)	(157,836)
Efecto diferido no revertido	709,442	–
Efecto por variación de tasas del año corriente (1)	5,826,686	(224,720)
A la tasa efectiva del periodo	33.36%	30.98%
Gasto por impuesto sobre la renta en el resultado	\$ 94,229,915	\$ 84,016,731

(1) A 31 de diciembre corresponde al reconocimiento del impuesto diferido como consecuencia de la aprobación de Ley 2155 de 2021 sancionada en el mes de septiembre 2021, que modificó la tarifa de renta para los años 2022 y siguientes, pasando del 31% al 35%.

Impuesto Diferido

El activo/pasivo neto por el impuesto a las ganancias diferidos se compone de los siguientes conceptos:

	Estado de Situación Financiera		Estado de Resultados	
	Al 31 de diciembre de 2021	Al 30 de junio de 2021	Al 31 de diciembre de 2021	Periodo del 1 de enero al 30 de junio de 2021
Propiedad y equipo	\$ (41,095,484)	\$ (37,238,362)	\$ (3,857,122)	\$ 1,689,952
Diferencia en cambio	(22,094)	85,961	(108,055)	64,580
NIIF 16	(12,907)	(80,476)	67,569	(65,546)
Provisiones	646,088	1,086,496	(440,408)	296,418
Pasivo neto por impuesto diferido	\$ (40,484,397)	\$ (36,146,381)	\$ (4,338,016)	\$ 1,985,404

Oleoducto de Colombia S.A.

Notas a los Estados Financieros

16. Impuesto a las Ganancias (continuación)

El activo/pasivo neto por el impuesto a las ganancias diferido se presenta en el estado de situación financiera de la siguiente manera:

	Al 31 de diciembre de 2021	Al 30 de junio de 2021
Activo por impuesto diferido	\$ 646,088	\$ 1,172,457
Pasivo por impuesto diferido	(41,130,485)	(37,318,838)
Pasivo neto por impuesto diferido	\$ (40,484,397)	\$ (36,146,381)

Impuesto a las Ganancias Diferido

El movimiento del activo/pasivo neto por el impuesto a las ganancias diferido correspondiente a los seis meses terminados al 31 de diciembre y el 30 de junio de 2021, fue el siguiente:

	Al 31 de diciembre de 2021	Al 30 de junio de 2021
Saldo al inicio del ejercicio	\$ (36,146,381)	\$ (38,131,785)
(Gasto) Ingreso reconocido en el resultado	(4,338,016)	1,985,404
Saldo al cierre del ejercicio	\$ (40,484,397)	\$ (36,146,381)

La Compañía compensa los activos y pasivos por impuestos únicamente si tiene un derecho legalmente exigible de compensar los activos y pasivos por impuestos corrientes; y en el caso de los activos y pasivos por impuesto diferido, en la medida que además correspondan a impuestos a las ganancias requeridos por la misma jurisdicción fiscal.

Provisiones, Pasivos Contingentes del Impuesto a las Ganancias

Las declaraciones del impuesto sobre la renta y complementarios que se encuentran abiertas para revisión de las Autoridades Tributarias son las siguientes

Año Declaración	Fecha de Obligación	Fecha de presentación	Fecha Firmeza
2018	23/04/2019	23/04/2019	23/04/2022
2019	19/06/2020	3/06/2020	3/06/2023
2020	14/04/2021	12/04/2021	14/04/2024

De las anteriores declaraciones, la autoridad tributaria no ha iniciado proceso de revisión alguno y la compañía no espera comentarios y/o ajustes que impliquen un mayor pago de impuestos. Para las declaraciones de impuesto de renta y complementarios, la posición es no tomar decisiones fiscales con posiciones agresivas o riesgosas que puedan colocar en entredicho sus declaraciones tributarias.

No se presentan sobre las diferencias temporales que originan el impuesto a las ganancias posiciones inciertas que puedan ser cuestionadas por la autoridad tributaria.

Oleoducto de Colombia S.A.

Notas a los Estados Financieros

16. Impuesto a las Ganancias (continuación)

Posiciones Fiscales Inciertas CINIIF 23

La Compañía tiene por estrategia no tomar decisiones fiscales con posiciones agresivas o riesgosas que puedan colocar en entredicho sus declaraciones tributarias. En el caso de identificar un tratamiento impositivo incierto, se analizan los juicios y estimaciones para medir y reconocer el efecto del tratamiento fiscal, soportado en los conceptos de sus asesores independientes.

Sobre aquellas posiciones inciertas en las cuales se ha considerado que pueda existir una eventual controversia con la autoridad tributaria y que conlleve un incremento en el impuesto sobre la renta, se ha establecido un porcentaje de éxito superior al 51%, el cual ha sido calculado con base en la normatividad y doctrina vigente, así como en conceptos emitidos por los asesores tributarios externos.

Firmeza de las Declaraciones del Impuesto Sobre la Renta y Complementarios

Antes de la expedición de la Ley 1819 de 2016, el artículo 714 del Estatuto Tributario (en adelante “E.T.”) establecía los siguientes términos de firmeza:

- a. Firmeza general: 2 años siguientes a la fecha del vencimiento del plazo para declarar.
- b. Presentación extemporánea: 2 años siguientes a la fecha de presentación de la declaración.
- c. Saldo a favor: cuando la declaración presente un saldo a favor del contribuyente, quedará en firme dentro de los 2 años después de la fecha de presentación de la solicitud de devolución o compensación.

Así mismo, la declaración de impuestos de 2019 puede ser revisada por las autoridades de impuestos dentro de los 5 años siguientes a la fecha de presentación, considerando que estas declaraciones presentaron pérdidas fiscales. En el evento que ello ocurra, según lo informado por la Administración no se esperan diferencias significativas que impliquen la modificación del Impuesto liquidado, ni la imposición de sanciones que conlleven el reconocimiento de contingencias en los estados financieros.

A partir del año 2017 y con la entrada en vigencia de la Ley 1819 de 2016, el término general de firmeza de las declaraciones tributarias es de 3 años a partir de la fecha de su vencimiento o a partir de la fecha de su presentación, cuando estas hayan sido presentadas de forma extemporánea. El término de firmeza es de 6 años cuando existen obligaciones en materia de precios de transferencia.

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

A partir del año 2020, con la entrada en vigencia de la ley 2010 de 2019, aquellas declaraciones tributarias en las que se compensen pérdidas fiscales, la firmeza corresponde a cinco años.

Otros Aspectos

La Ley 1819 de diciembre 29 de 2016, estableció que las normas de contabilidad y de información financiera aceptadas en Colombia (NCIF) únicamente tendrá efectos impositivos cuando las leyes tributarias remitan expresamente a ellas o cuando estas no regulen la materia. En todo caso la ley tributaria puede disponer de forma expresa un tratamiento diferente de conformidad con el artículo 4 de la ley 1314 de 2009.

Oleoducto de Colombia S.A.

Notas a los Estados Financieros

16. Impuesto a las Ganancias (continuación)

Impuesto a los Dividendos

Sobre las utilidades generadas a partir del año 2017, aplica a las personas naturales residentes, sociedades nacionales (retención trasladable a beneficiario final) y entidades extranjeras el impuesto a los dividendos.

La ley 1943 de 2018 estableció que, a partir del 1 de enero de 2019 los dividendos y participaciones pagados o abonados en cuenta provenientes de distribuciones realizadas entre compañías colombianas, están sometidos a una retención en la fuente a título del impuesto a los dividendos a una tarifa del 7.5%. Esta retención es trasladable al beneficiario final, entidad del exterior o persona natural residente fiscal en Colombia. De otra parte, si las utilidades con cargo a las cuales se distribuyeron los dividendos no estuvieron sujetas a imposición al nivel de la sociedad, dichos dividendos están gravados con el impuesto sobre la renta aplicable en el período de distribución. En este supuesto, la retención del 7.5% aplicará sobre el valor del dividendo una vez disminuido con el impuesto sobre la renta (31% para el año 2021).

La tarifa de retención del 7.5%, se causará sólo en la primera distribución de dividendos entre compañías colombianas y podrá ser acreditada solamente por el accionista persona natural residente o al inversionista residente en el exterior contra su impuesto a los dividendos a cargo.

Debe resaltarse que la retención del 7.5% no aplica para: (i) Compañías Holding Colombianas, incluyendo entidades descentralizadas; (ii) entidades que hagan parte de un grupo empresarial debidamente registrado, de acuerdo con la normativa mercantil y (iii) entidades bajo situación de control debidamente registrada.

La tarifa adicional a los dividendos que deben soportar las personas naturales residentes fiscales en Colombia y las Entidades del exterior, es del 10%.

Cuando existan dividendos distribuidos en calidad de exigibles a partir del 1ro de enero de 2017 en adelante, y estos se repartan con cargo a utilidades de 2016 y años anteriores, dicha distribución no estará gravada con la tarifa adicional del impuesto a los dividendos.

Beneficio de Auditoría

La Ley 1943 de 2018, estableció que los contribuyentes que por el año gravable 2019 en su liquidación privada del impuesto sobre la renta y complementarios incrementen el impuesto neto de renta en por lo menos un porcentaje mínimo del 30%, en relación con el impuesto neto de renta del año inmediatamente anterior, quedará en firme su declaración dentro de los seis (6) meses siguientes a la fecha de su presentación si no se hubiere notificado emplazamiento para corregir o requerimiento especial o emplazamiento especial o liquidación provisional y, siempre que la declaración sea presentada en forma oportuna y el pago se realice en los plazos establecidos.

Ahora bien si el incremento del impuesto neto de renta es de al menos del 20%, en relación con el impuesto neto de renta del año inmediatamente anterior, la declaración quedará en firme dentro de los doce (12) meses siguientes a la presentación de la declaración si no se hubiere notificado emplazamiento para corregir o requerimiento especial o emplazamiento especial o liquidación provisional y siempre se presente la declaración de manera oportuna y el pago se realice en los plazos establecidos.

Oleoducto de Colombia S.A.

Notas a los Estados Financieros

16. Impuesto a las Ganancias (continuación)

Beneficio de Auditoría (continuación)

El anterior beneficio no aplica para: (i) contribuyentes que gocen de beneficio tributarios en razón a su ubicación en una zona geográfica determinada; (ii) cuando se demuestre que retenciones en la fuente declaradas son inexistentes; (iii) cuando el impuesto neto de renta sea inferior a 71 UVT. El término previsto en esta norma no se extiende para las declaraciones de retención en la fuente ni para el impuesto sobre las ventas las cuales se regirán por las normas generales.

Reforma Tributaria Ley 2010 del 27 de diciembre de 2019

La Corte Constitucional declaró la inexecutable de la Ley 1943 de 2018 (Reforma Tributaria de 2018) debido a vicios de procedimiento en su aprobación en el Congreso. La Corte señaló que el efecto de su pronunciamiento sería aplicable a partir del 1 de enero de 2020, por lo que la Ley 1943 fue aplicable en su totalidad hasta el 31 de diciembre de 2019. La Corte otorgó al ejecutivo la posibilidad de presentar un nuevo proyecto legislativo para el periodo 2020, fruto de esta facultad el gobierno presentó proyecto de ley que fue sancionada y se materializó en la Ley 2010 del 27 de diciembre de 2019. En términos generales se presentaron modificaciones puntuales como los siguientes:

Tarifa del impuesto de renta para el año gravable 2020 y siguientes.

Año	Tarifa General*
2020	32%
2021	31%
2022 y siguientes	30%

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

De otra parte, reduce para el año 2020, la tarifa aplicable para efectos de calcular el impuesto sobre la renta bajo el sistema de renta presuntiva la cual será del 0.5% del patrimonio líquido del contribuyente del año inmediatamente anterior. A partir del año 2021 la tarifa aplicable será del 0%.

Impuestos a los Dividendos

Se reduce la tarifa del 15% al 10% para personas naturales residentes, sucesiones ilíquidas. Asimismo, se aumenta la tarifa del 7.5% al 10% para personas naturales y jurídicas no residentes y establecimientos permanentes. La tarifa aplicable a sociedades nacionales se mantiene en la tarifa del 7.5%.

Impuesto al Patrimonio

Por los años gravables 2020 y 2021 se mantiene el impuesto al patrimonio, para personas naturales residentes y de personas naturales y jurídicas no residentes.

A la base gravable del impuesto, se agregó el cincuenta por ciento (50%) del valor patrimonial de los bienes objeto del impuesto complementario de normalización tributaria que hayan sido declarados en el periodo gravable 2020 y que hayan sido repatriados a Colombia e invertidos con vocación de permanencia en el país, de conformidad con el impuesto de normalización previsto en la presente Ley.

Oleoducto de Colombia S.A.

Notas a los Estados Financieros

16. Impuesto a las Ganancias (continuación)

Impuesto de Normalización

Se crea el impuesto de normalización tributaria por el año 2020, complementario del impuesto sobre la renta y del impuesto al patrimonio, a cargo de los contribuyentes del impuesto sobre la renta o de regímenes sustitutivos del impuesto sobre la renta que tengan activos omitidos o pasivos inexistentes al 1ro de enero de 2020. La tarifa aplicable para este período gravable es del 15% y la declaración independiente debió ser presentada hasta el 25 de septiembre de 2020, la cual, no permite corrección o presentación extemporánea, al igual que 2019 la base gravable podrá reducirse al 50% cuando el contribuyente repatrie activos normalizados del exterior y los invierta con vocación de permanencia en el país por un período no inferior a dos años contados a partir del 1ro de enero del 2021.

Impuesto a las Ventas

En materia de impuesto sobre las ventas se excluyó de la base para liquidar el IVA en las importaciones de bienes desde Zona Franca, aquellos elementos (servicios o materia prima) sobre los que el usuario de zona franca ya hubiere pagado IVA. Se revive el artículo 491 del Estatuto Tributario, que prohíbe expresamente la posibilidad de tomar como impuesto descontable el IVA pagado en la adquisición de activos fijos. Se establecen tres días al año de exención de IVA para ciertos productos, con límites en función de las unidades adquiridas.

Procedimiento Tributario

Se extiende el beneficio de auditoría aplicable al año gravable 2019 para los años gravables 2020 y 2021.

Se reduce a cinco años el término de firmeza aplicable a las declaraciones en las que se compensen o generen pérdidas fiscales y frente a los años que se tiene obligación de cumplir con el régimen de precios de transferencia.

El término para corregir voluntariamente las declaraciones tributarias en las que se disminuya el saldo a favor o se incremente el valor a pagar se amplía a tres años.

Reforma tributaria Ley 2155 del 14 de septiembre de 2021

En términos generales esta reforma incrementó la tarifa general del impuesto sobre la renta al 35% a partir del 1° de enero de 2022 y mantuvo el descuento del Impuesto de Industria y Comercio en el 50%. Antes de la expedición de la norma en mención la tarifa de renta a partir del año 2022 era del 30% y el descuento del Impuesto de Industria y Comercio era del 100%.

Oleoducto de Colombia S.A.

Notas a los Estados Financieros

17. Provisiones

	Al 31 de diciembre de 2021	Al 30 de junio de 2021
Costo de abandono (1)		
Saldo inicial	\$ 66,667,567	\$ 69,279,908
Actualización costo	(1,321,751)	(3,544,489)
Costo financiero (Nota 24)	986,800	932,148
Saldo final	\$ 66,332,616	\$ 66,667,567
Provisiones diversas (2)		
Saldo inicial	\$ 1,021,289	\$ 698,000
Adiciones (Nota 23)	195,706	323,289
Saldo final	1,216,995	1,021,289
Total provisiones	\$ 67,549,611	\$ 67,688,856

(1). La Compañía reconoce provisiones por obligaciones ambientales futuras y su contrapartida es un mayor valor de propiedades y equipos. La estimación incluye los costos de desmonte de equipos y recuperación ambiental de áreas y se lleva al costo de venta a través de la depreciación respectiva, utilizando el método de línea recta a la vida útil del activo asociado. Por tratarse de obligaciones a largo plazo, este pasivo se estima proyectando los pagos futuros esperados y descontando a valor presente con una tasa suministrada por Ecopetrol como matriz del Grupo Empresarial, teniendo en cuenta la temporalidad y riesgos de esta obligación. Las tasas de descuento utilizadas en la estimación de la obligación fueron para el segundo semestre de 2021 3.17% y para el primer semestre de 2021 2.98%. La variación del período por \$(1,321,751), corresponde a la actualización de la estimación motivada por la actualización de los costos, las tasas de descuento y al reconocimiento del costo financiero por \$986,800.

(2). Provisión por \$210,829 referente al proceso ordinario laboral que cursa ante el Juzgado 39 Laboral del Circuito de Bogotá por demanda presentada por parte de Hernando Montes Castillo contra Oleoducto de Colombia S.A., cuyas pretensiones buscan la liquidación, traslado y pago de la reserva pensional correspondiente al período comprendido entre el 1° de febrero de 1990 y 1° de enero de 1992 a la administradora de fondo de pensiones Colfondos AFP. El 24 de abril de 2019 la Sala Laboral del Tribunal Superior del Distrito Judicial de Bogotá, profirió sentencia de segunda instancia en la cual confirmó parcialmente el fallo condenatorio a la Compañía. Se radicó recurso de extraordinario de casación el cual fue admitido y se corrió traslado a la parte recurrente. El 17 de julio de 2020 entró al Despacho para sentencia. Pendiente que se emita sentencia de casación.

Provisión por \$262,173 referente al proceso ordinario laboral que cursa ante el Juzgado 25 Laboral del Circuito de Bogotá por demanda presentada por Carlos Arturo Pino Ruiz contra Oleoducto de Colombia S.A., en la que requiere el pago de los aportes a pensión correspondiente al período comprendido entre el 6 de febrero de 1990 y julio de 1992. Pendiente se fije fecha de audiencia para continuar con la audiencia de conciliación.

Provisión por \$176,602 referente al proceso ordinario laboral que cursa ante el Juzgado 11 Laboral del Circuito de Bogotá por parte de demanda presentada por Rodrigo Vidal contra Oleoducto de Colombia S.A., donde se solicita el pago de los aportes a pensión durante la vigencia de la relación laboral. El 13 de septiembre de 2019 se profirió sentencia de primera instancia desfavorable para ODC. Se presentó recurso de apelación el cual fue concedido. El Tribunal Superior de Bogotá Sala Laboral, profirió fallo de segunda instancia el 30 de octubre de 2020, confirmando parcialmente el fallo condenatorio de primera instancia, al encontrar precedente que solo se condenara al pago del aporte proporcional correspondiente del empleador. Oleoducto de Colombia presentó recurso extraordinario de casación. Mediante auto de fecha 23 de marzo de 2021, el Tribunal Superior del Distrito Judicial de Bogotá resolvió conceder el recurso de casación interpuesto por ODC. Pendiente la corte suprema corra traslados.

Oleoducto de Colombia S.A.

Notas a los Estados Financieros

17. Provisiones (continuación)

Provisión por \$283,954 referente al proceso ordinario laboral que cursa ante el Juzgado 27 Laboral del Circuito de Bogotá por demanda presentada por Donaldo Jiménez contra Oleoducto de Colombia S.A., donde se solicita el pago actuarial correspondiente al período comprendido entre el 2 de noviembre de 1989 y 31 de agosto de 1992. El 21 de agosto de 2018 se profirió sentencia desfavorable en primera instancia. Se interpuso recurso de apelación el cual fue concedido. El 30 de septiembre de 2020 el Tribunal Superior del Distrito Judicial de Bogotá, Sala Laboral, emitió fallo de segunda instancia, confirmando el fallo condenatorio proferido en primera instancia. El 6 de octubre de 2020 se interpuso recurso extraordinario de casación por parte de Oleoducto de Colombia. El 4 de marzo de 2021 se notifica a ODC que se concede el recurso extraordinario de casación. Pendiente que la Corte Suprema de Justicia corra traslados.

Provisión por \$157,561 referente al proceso ordinario laboral que cursa ante el Juzgado 16 Laboral del Circuito de Bogotá por demanda presentada por Carlos Neira contra Oleoducto de Colombia S.A. donde se solicita el pago de aportes a pensiones por el periodo comprendido entre el 26 de junio de 1990 y el 3 de mayo de 1992. El 8 de julio de 2020 se profirió sentencia de primera instancia desfavorable a ODC, contra la cual se presentó recurso de apelación. El 25 de marzo de 2021, el Tribunal Superior de Bogotá, Sala Laboral, profirió sentencia confirmando el fallo condenatorio de primera instancia. ODC interpuso recurso extraordinario de casación. Mediante auto de fecha 17 de agosto de 2021, el Tribunal Superior del Distrito Judicial de Bogotá concede el recurso de casación interpuesto por ODC. El 13 de diciembre de 2021, la Sala Laboral de la Corte Suprema de Justicia admitió el recurso.

Provisión por \$125,876 referente al proceso ordinario laboral que cursa ante el Juzgado 38 Laboral del Circuito de Bogotá por demanda presentada por María Isabel Escobar contra Oleoducto de Colombia S.A. donde se solicita el pago de aportes a pensiones por el periodo comprendido entre el 1° de diciembre de 1989 y el 12 de abril de 1992. El 3 de agosto de 2021 se contestó la demanda por parte de ODC. Pendiente que se admita la contestación de la demanda y se fije fecha de audiencia de conciliación.

Pasivos Contingentes No Provisionados

La Compañía posee pasivos contingentes no registrados en el Estados de Situación Financiera por considerarse que su probabilidad de ocurrencia es remota. Dichas contingencias son derivados, principalmente, de procesos judiciales relacionados con demandas laborales a contratistas de la Compañía.

La compañía no cuenta con pasivos contingentes determinados como posibles que necesiten una revelación en estas notas que acompañan estos estados financieros.

Activos Contingentes

La Compañía no posee activos por contingencias por revelar o registrar de acuerdo a lo indicado por las IFRS.

18. Patrimonio

Capital Suscrito y Pagado

El capital suscrito y pagado al 31 de diciembre de 2012 ascendía a \$93,592,500 conformado por 37,437 acciones comunes de valor nominal \$2,500,000, cada una, de las cuales la Compañía posee 1,118 acciones como propias readquiridas, las cuales fueron deducidas de las reservas acumuladas en el año 1997.

Oleoducto de Colombia S.A.

Notas a los Estados Financieros

18. Patrimonio (continuación)

Capital Suscrito y Pagado (continuación)

El 30 de octubre de 2012 se inscribió en el libro de registro de accionistas el traspaso de las 15,925 acciones en Oleoducto de Colombia de las que era titular directamente Ecopetrol S. A. a favor de Genit Transporte y Logística de Hidrocarburos S.A.S.

El 21 de mayo de 2013 se inscribió en el libro de registro de accionistas el traspaso de las 3,467 acciones en Oleoducto de Colombia de las que era titular directamente Total Exploratie en Productie Maatschappij B.V. a favor de Spep Energy Netherlands B.V. El 20 de abril de 2014 Petrobras International O Braspetro B.V. (Braspetro) le transfirió su participación accionaria en Oleoducto de Colombia a Petrobras Colombia Limited. La razón social de esta última fue cambiada a Perenco Oil and Gas Colombia Limited.

En sesión de Asamblea de Accionistas del 26 de febrero y 28 de marzo del 2014 (Actas 57 y 58), dicho órgano aprobó la disminución del capital social en \$44,997,500. Una vez surtidos los trámites de Ley, el 15 de septiembre quedó inscrita en el registro mercantil y en el libro de accionistas la disminución de capital. En virtud de esto y con el fin de mantener el valor nominal de \$2,500,000 por acción, se cancelaron 17,999 acciones que se encontraban en circulación. Al 31 de diciembre y al 30 de junio de 2021, el capital suscrito y pagado ascendía a \$48,595,000 a un valor nominal de \$2,500,000 por acción con un número de acciones suscritas de 18.320.

El detalle de los accionistas es el siguiente:

	Acciones Suscritas	%
Cenit Transporte y Logística de Hidrocarburos S.A.S.	9,395	51.28
Hocol S.A.	3,979	21.72
Emerald Energy PLC	1,749	9.55
Repsol Ductos Colombia S.A.S.	1,308	7.14
Perenco Oil and Gas Colombia Limited	1,201	6.56
Perenco Colombia Limited	505	2.75
Frontera Energy Colombia Corp. Sucursal Colombia	183	1.00
	18,320	100

Reservas Patrimoniales

	Al 31 de diciembre de 2021	Al 30 de junio de 2021
Reserva legal (1)	\$ 26,299,220	\$ 26,299,220
Otras reservas (2)	16,069,227	16,069,227
	\$ 42,368,447	\$ 42,368,447

Oleoducto de Colombia S.A.

Notas a los Estados Financieros

18. Patrimonio (continuación)

Reservas Patrimoniales (continuación)

- (1) Reserva Legal: El Código de Comercio Colombiano establece la obligatoriedad en apropiación del 10% de sus utilidades netas anuales como reserva legal hasta que el saldo de la misma sea equivalente al 50% del capital suscrito. Esta reserva puede ser utilizada para compensar pérdidas o distribuir en caso de liquidación de la Compañía. El exceso del 50% podrá ser distribuible por los accionistas.
- (2) Otras Reservas: Incluye la reserva para inversiones en continuidad por valor de \$14,549,317. Adicionalmente, la Asamblea ordinaria de Accionistas realizada el 21 de marzo de 2013, aprobó según acta No. 55 la constitución para inversiones en continuidad operativa por \$1,519,910, con los resultados del ejercicio una vez descontada la reserva legal.

Dividendos Decretados y/o Pagados

El siguiente es el detalle de los dividendos decretados y pagados durante el periodo:

Septiembre 17 de 2021, utilidades de enero 1 a 30 de junio de 2021 (1)	\$ 187,200,306
Marzo 19 de 2021, utilidades de julio 1 a 31 de diciembre de 2020 (2)	\$ 166,583,928

- (1) El 17 de septiembre de 2021 bajo Acta No. 90 de la Asamblea de Accionistas, se decretaron dividendos del primer semestre de 2021 por \$187,200,306 los cuales se pagaron en su totalidad en el mismo año. El dividendo por acción equivale a COP\$ 10,218,357.
- (2) El 19 de marzo de 2021 bajo Acta No. 86 de la Asamblea de Accionistas, se decretaron dividendos del segundo semestre de 2020 por \$166,583,928 los cuales se pagaron en su totalidad antes del 30 de junio de 2021. El dividendo por acción equivale a COP\$ 9,093,009.

19. Ingresos de Actividades Ordinarias

	Al 31 de diciembre de 2021	Período del 1 de enero al 30 de junio de 2021
Servicio de transporte de hidrocarburos (1)	\$ 307,575,894	\$ 280,383,220
Operación y Servicios portuarios (2)	77,441,821	84,851,533
Servicio arrendamiento sistemas operativos (3)	2,004,256	2,004,256
	\$ 387,021,971	\$ 367,239,009

- (1) Corresponde al transporte de petróleo desde Vasconia hasta el terminal Coveñas, ya sea para su exportación por TLU01 o TLU03, o para su transferencia a otros sistemas; el servicio de transporte se factura por los barriles recibidos en Vasconia para ser transportados por el oleoducto a la tarifa fijada por el Ministerio de Minas y Energía. El promedio de barriles transportados en forma diaria durante el periodo de julio a diciembre de 2021 fue de 186 Kbpd y en el período de enero a junio de 2021 fue de 189 Kbpd.
- (2) Corresponde a los servicios de trasiego y almacenamiento operativo indispensable para el transporte, así como a los servicios portuarios para la exportación asociados al cargue de los buquetanques mediante la conexión y desconexión en la TLU01 y TLU03, este último servicio se cobra a través de los agentes marítimos. Incluye el soporte prestado por la Compañía a la operación en Coveñas durante el cambio de la Monoboya TLU02 propiedad de Ocesa S.A.
- (3) Servicio arrendamiento sistemas operativos corresponden principalmente al servicio prestado a Ocesa S.A. por la utilización de los activos de la Compañía en las estaciones de Vasconia, Caucasia y terminal Coveñas.

Oleoducto de Colombia S.A.

Notas a los Estados Financieros

19. Ingresos de Actividades Ordinarias (continuación)

Información Sobre los Principales Clientes

Los ingresos generados como resultado de las actividades ordinarias son obtenidos por los siguientes clientes:

	Al 31 de diciembre de 2021	Período del 1 de enero al 30 de junio de 2021
Ecopetrol S.A. (1)	\$ 304,340,705	\$ 276,243,166
C.I. Trafigura	37,391,479	38,963,820
Otros menores (2)	17,388,199	17,177,563
Gunvor Colombia	8,435,237	3,892,283
Frontera Energy Colombia (antes Pacific Stratus Energy)	6,695,951	9,446,165
Goam 1 C.I S.A.S	3,686,086	4,181,534
Parex Resources Colombia	3,592,983	11,426,569
Oleoducto Central S.A.	1,806,983	1,806,988
Hocol S.A.	1,845,691	1,492,232
Equion Energía Limited	1,058,429	963,933
Emerald Energy PLC	780,228	1,502,344
Vitol Colombia CI	-	113,685
Cepsa Colombia S.A.	-	28,727
	\$ 387,021,971	\$ 367,239,009

- (1) Los ingresos percibidos de Ecopetrol S.A. corresponden al 78,64% del total de los ingresos por actividades ordinarias del período de julio a diciembre de 2021. En los meses de enero a junio de 2021 el porcentaje fue del 75,22%.
- (2) Incluye principalmente ingresos con Oleoducto Bicentenario S.A.S. y los servicios portuarios asociados a la conexión y desconexión en la TLU01 y TLU03, para el cargue de los buquetanques, cobrado a través de los agentes marítimos. Incluye el soporte prestado por la Compañía a la operación en Coveñas durante el cambio de la Monoboya TLU02 propiedad de Ocesa S.A.

20. Costo de Ventas

	Al 31 de diciembre de 2021	Período del 1 de enero al 30 de junio de 2021
Costos variables		
Energía eléctrica	\$ 12,451,770	\$ 12,445,678
Reductor de fricción	6,184,715	6,280,310
Combustibles y lubricantes (1)	8,819,043	7,871,087
	\$ 27,455,528	\$ 26,597,075

Oleoducto de Colombia S.A.

Notas a los Estados Financieros

20. Costo de Ventas (continuación)

	Al 31 de diciembre de 2021	Período del 1 de enero al 30 de junio de 2021
Costos Fijos		
Operación y mantenimiento (2)	\$ 47,036,262	\$ 45,865,120
Depreciaciones y amortizaciones (3)	11,165,425	10,006,850
Materiales	1,556,610	1,889,711
Impuestos	1,105,422	1,911,078
Amortización derechos de uso (Nota 12)	940,747	838,392
	61,804,466	60,511,151
	\$ 89,259,994	\$ 87,108,226

- (1) El incremento del 12% corresponde a mayor precio de compra de crudo combustible para el segundo semestre 2021 de \$88.6 US/bbl, frente a \$74.2 US/bbl en el primer semestre 2021, compensado parcialmente con un menor consumo, en el segundo semestre 2021 de 20.634 bbls, frente el primer semestre 2021 de 24,603 bbls. Adicionalmente, a un mayor consumo de diésel en el puerto como resultado del mayor número de buques atendidos.
- (2) Los costos de operación y mantenimiento presentan incremento en el segundo semestre 2021 por el mayor volumen de actividades de mantenimiento basado en condición, inspecciones en la línea y en las estaciones y por la ejecución de los monitoreos ambientales y de los planes de inversión social, compensado por la disminución de los costos relacionados con el soporte de operación en la terminal Coveñas asociados al cargue de buquetanques a través de las TLU, durante el cambio de la Monoboya TLU02 propiedad de Ocesa S.A., incurridos principalmente en el primer semestre de 2021.
- (3) Al 31 de diciembre 2021 corresponde a la depreciación de propiedad y equipo por valor de \$ 11,106,466 y a la amortización de intangibles por \$58,959. Al 30 de junio 2021 a la depreciación de propiedad y equipo por valor de \$ 9,947,892 y a la amortización de intangibles por \$58,958.

21. Gastos de Operación y Proyectos

	Al 31 de diciembre de 2021	Período del 1 de enero al 30 de junio de 2021
Seguros (Nota 10) (1)	\$ 4,277,947	\$ 2,542,967
Honorarios y servicios	3,838,623	3,587,296
Diversos	142,300	407,589
Mantenimientos	1,574	3,164
	\$ 8,260,444	\$ 6,541,016

- (1) Incluye la amortización de las pólizas de responsabilidad civil, ambiental infidelidad riesgos financieros, riesgo cibernético y daños materiales, sabotaje y terrorismo para el segundo semestre de 2021 por \$ 4,050,177 y para el primer semestre de 2021 por \$ 2,542,967.

Oleoducto de Colombia S.A.

Notas a los Estados Financieros

22. Gastos de Administración

	Al 31 de diciembre de 2021	Período del 1 de enero al 30 de junio de 2021
Gastos laborales (1)	\$ 3,451,103	\$ 3,035,842
Impuestos (2)	3,329,484	3,050,915
Amortización derechos de uso (Nota 12)	94,892	95,164
	\$ 6,875,479	\$ 6,181,921

- (1) Durante el año 2021 se incrementó la estructura organizacional, generado por la implementación de una iniciativa denominada "Modelo Integrado de Gestión", que tiene como objetivo el aseguramiento y mayor control de los procesos *core* de la Compañía.
- (2) El rubro está compuesto para el período entre el 1 de julio y el 31 de diciembre de 2021 por el registro de gravamen a los movimientos financieros por \$654,858, impuesto al valor agregado como mayor valor del gasto por \$2,098,218, industria y comercio y avisos y tableros por \$387,992, cuota de fiscalización y auditaje por \$169,764 y tasas por \$18,652. Para el periodo entre el 1 de enero y el 30 de junio de 2021 por el registro de gravamen a los movimientos financieros por \$1,103,073, impuesto al valor agregado como mayor valor del gasto por \$1,151,541, industria y comercio y avisos y tableros por \$512,998, cuota de fiscalización y auditaje por \$258,127 y tasas por \$25,176.

23. Otros Ingresos (Egresos) Operativos, Netos

	Al 31 de diciembre de 2021	Período del 1 de enero al 30 de junio de 2021
Otros	\$ 28,928	\$ 1,865,805
Impuestos asumidos	(19,721)	-
Perdida en retiro de activos	(188,877)	(989)
Provisión de litigios (Nota 17)	(195,706)	(323,289)
	\$ (375,376)	\$ 1,541,527

24. Resultado Financiero, Neto

	Al 31 de diciembre de 2021	Período del 1 de enero al 30 de junio de 2021
Ingresos financieros		
Rendimientos e interés	\$ 1,877,362	\$ 1,931,601
Otros ingresos financieros	35,361	36,701
	\$ 1,912,723	\$ 1,968,302

Oleoducto de Colombia S.A.

Notas a los Estados Financieros

24. Resultado Financiero, Neto (continuación)

	Al 31 de diciembre de 2021	Período del 1 de enero al 30 de junio de 2021
Gastos financieros		
Intereses actualización costos de abandono (Nota17)	\$ (986,800)	\$ (932,148)
Interese actualización derechos de uso (Nota 12)	(48,236)	(293,785)
Otros gastos financieros	(38,440)	(116,923)
	(1,073,476)	(1,342,856)
Ganancia (pérdida) por diferencia en cambio, neta (1)	(585,640)	1,642,218
	\$ 253,607	\$ 2,267,664

- (1) Al cierre de diciembre 2021 incluye un gasto por diferencia en cambio no realizada por \$(350,385), a junio 2021 incluye un ingreso por diferencia en cambio no realizada por \$1,065,782. Esta variación tiene por origen las partidas monetarias en dólares de las cuentas por cobrar, cuentas por pagar y efectivo de la compañía, distribuida así:

	Al 31 de diciembre de 2021	Período del 1 de enero al 30 de junio de 2021
Efectivo y equivalentes de efectivo	\$ (705,334)	\$ 1,169,461
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	125,815	(32,963)
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar	229,134	(70,716)
Total diferencia en cambio no realizada	\$ (350,385)	\$ 1,065,782

Oleoducto de Colombia S.A.

Notas a los Estados Financieros

25. Entes Relacionados

Las principales transacciones con entes relacionados durante los períodos indicados se detallan a continuación:

Ingresos

	Período comprendido entre el 1 de julio al 31 de diciembre de 2021				
	Transporte Hidrocarburos	Arrendamiento Sistema Oleoducto	Servicios Portuarios	Otros Servicios	Acuerdo uso Compartido Activos
Ecopetrol S.A.	\$ 255,239,105	\$ -	\$ 49,101,600	\$ -	\$ -
Frontera Energy Colombia Corp. Sucursal Colombia	6,695,951	-	-	-	-
Hocol S.A.	1,752,982	-	92,709	-	-
Emerald Energy PLC	650,623	-	129,605	-	-
Oleoducto Central S.A.	-	1,806,983	-	35,923	-
Oleoducto Bicentenario de Colombia S.A.S.	-	-	-	-	197,268
	\$ 264,338,661	\$ 1,806,983	\$ 49,323,914	\$ 35,923	\$ 197,268

	Período comprendido entre el 1 de enero al 30 de junio de 2021				
	Transporte Hidrocarburos	Arrendamiento Sistema Oleoducto	Servicios Portuarios	Otros Servicios	Acuerdo uso Compartido Activos
Ecopetrol S.A.	\$ 216,099,870	\$ -	\$ 60,143,296	\$ -	\$ -
Frontera Energy Colombia Corp. Sucursal Colombia	8,459,480	-	986,685	-	-
Hocol S.A.	1,492,232	-	-	-	-
Emerald Energy PLC	1,241,246	-	261,098	-	-
Oleoducto Central S.A.	-	1,806,988	-	24,898	-
Oleoducto Bicentenario de Colombia S.A.S.	-	-	-	-	197,268
Repsol Colombia Oil & Gas	-	-	-	94	-
	\$ 227,292,828	\$ 1,806,988	\$ 61,391,079	\$ 24,992	\$ 197,268

Oleoducto de Colombia S.A.

Notas a los Estados Financieros

25. Entes Relacionados (continuación)

Costos y Gastos

	Período del 1 de julio al 31 de diciembre de 2021		Período del 1 de enero al 30 de junio de 2021	
	Costos	Gastos	Costos	Gastos
Cenit Transporte y Logística (1)	\$ 6,556,300	\$ 1,292,252	\$ 6,044,193	\$ 1,337,311
Oleoducto Central S.A. (2)	1,558,418	–	7,436,540	–
Oleoducto de los Llanos S.A. (3)	1,028,259	946,849	737,465	509,372
Ecopetrol S.A. (4)	–	7,767	3,540,671	7,200
	\$ 9,142,977	\$ 2,246,868	\$ 17,758,869	\$ 1,853,883

- (1) Los costos y gastos corresponden principalmente a los servicios derivados de la ejecución del contrato de colaboración empresarial para el soporte administrativo y los servicios de gestión estratégica de los procesos de gestión de activos y aseguramiento, abastecimiento y bodegas, prestados hasta mayo de 2021. Adicionalmente, a partir del 27 de enero de 2021 incluye la prestación de servicios de operación local de la infraestructura de transporte y a partir de abril de 2021 los servicios de operación centralizada.
- (2) Los costos corresponden principalmente al soporte de la operación en la terminal Coveñas para viabilizar el cargue de buque tanques realizados por las TLU, generado por el cambio de la Monoboya TLU02.
- (3) Los costos y gastos corresponden a los servicios derivados de la ejecución del contrato para la gestión estratégica de los procesos de gestión de activos y aseguramiento, abastecimiento y bodegas, celebrado en marzo de 2021.
- (4) Los costos incluyen los servicios de operación local de las estaciones de la Compañía prestados hasta el 31 de enero de 2021 y los servicios de operación centralizada y abastecimiento prestados hasta abril de 2021.

Los saldos más representativos al 31 de diciembre de 2021 y al 30 de junio de 2021 con entes relacionados están incluidos en cuentas de deudores y cuentas por pagar, así:

	Al 31 de diciembre de 2021	Al 30 de junio de 2021
Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar		
Ecopetrol S.A. (1)	\$ 84,023,932	\$ 76,116,131
Cenit Transporte y Logística (2)	13,944,411	2,175,730
Frontera Energy Colombia Corp	2,162,722	2,232,394
Oleoducto Central S.A.	1,274,502	621,328
Hocol S.A.	122,608	4,861
Emerald Energy PLC	69,197	323,291
Oleoducto Bicentenario de Colombia S.A.S.	37,974	75,948
	\$ 101,635,346	\$ 81,549,683

Oleoducto de Colombia S.A.

Notas a los Estados Financieros

25. Entes Relacionados (continuación)

	Al 31 de diciembre de 2021	Al 30 de junio de 2021
Cuentas Comerciales y otras Cuentas por Pagar		
Ecopetrol S.A. (3)	\$ 10,627,576	\$ 12,158,240
Cenit Transporte y Logística de Hidrocarburos S.A.S.	12,870,780	8,044,440
Oleoducto Central S.A.	2,162,778	1,987,786
Oleoducto de los Llanos S.A.S.	824,381	832,968
Hocol S.A.	-	394
	\$ 26,485,515	\$ 23,023,828

- (1) Los saldos por cobrar incluyen además de servicios de transporte y afines, los anticipos para la ejecución de contratos de mandato de energía y operación de puertos – TLU, éste último prestado hasta abril de 2021 y en proceso de terminación.
- (2) Los saldos por cobrar incluyen los anticipos para la ejecución del contrato de mandato de operación de puertos – TLU, que inició en el segundo semestre de 2021.
- (3) Las obligaciones por pagar a Ecopetrol comprenden la ejecución de los contratos de mandato relacionados con la Operación de Estaciones, TLU1, TLU3 y Energía.

Las transacciones comerciales de compra y venta de bienes y servicios, propias del desarrollo del objeto social de la Compañía, con vinculados, son realizadas a precios y condiciones generales de mercado.

26. Gestión de Riesgos

Por su estructura financiera, la Compañía se encuentra expuesta en forma directa a riesgos de tipo de cambio, de crédito, de liquidez, de mercado y gestión de capital como se describe a continuación:

26.1. Riesgo de Tipo de Cambio

La tasa de cambio del dólar de los Estados Unidos/peso ha fluctuado durante los últimos años. A 31 de diciembre de 2021, el peso colombiano se ha devaluado un 6%, presentando una tasa de cambio de \$3.981,16 por US\$1 respecto a la tasa registrada al 30 de junio de 2021, de \$3,756.67 por US\$1.

El siguiente es el efecto que tendría una variación del 1% y 4% en tipo de cambio de pesos colombianos vs dólar de los Estados Unidos, relacionado con la exposición de activos y pasivos financieros en moneda extranjera al 31 de diciembre de 2021:

Escenario/ Variación en la TRM	Efecto en Resultados Antes de Impuestos (+/0) (miles de pesos)
1%	\$ (96,522)
4%	\$ (386,089)

Oleoducto de Colombia S.A.

Notas a los Estados Financieros

26.1. Riesgo de Tipo de Cambio (continuación)

El análisis de sensibilidad sólo incluye los activos y pasivos monetarios celebrados en moneda extranjera en la fecha de cierre, como se detalla a continuación:

	Al 31 de diciembre de 2021
Efectivo y equivalentes de efectivo	\$ 1,024
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	1,196
Posición activa	2,220
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar	(4,645)
Posición pasiva	(4,645)
Posición pasiva neta	\$ (2,425)

26.2. Riesgo de Crédito

El riesgo de crédito es el riesgo que la Compañía adquiere como consecuencia del incumplimiento en las obligaciones de los clientes, de las instituciones financieras con las que se realizan inversiones o las contrapartes con las que se tienen contratados instrumentos financieros derivados.

Los ingresos de la Compañía provienen principalmente del servicio de transporte de hidrocarburos. El principal cliente de la Compañía es a su vez la casa matriz de esta. La concentración de riesgo de crédito en una sola industria afecta la exposición general de la compañía al riesgo de crédito, debido a que sus clientes están igualmente afectados por los cambios en las condiciones económicas y de otra índole. Las cuentas por cobrar comerciales de la Compañía no presentan cartera deteriorada.

26.3. Riesgo de Liquidez

El riesgo de liquidez se gestiona de acuerdo con las políticas de la compañía destinadas a garantizar que haya fondos netos suficientes para cubrir con las obligaciones financieras a su vencimiento. La Compañía actualmente no posee obligaciones financieras distintas del pasivo por derecho de uso derivado de la implementación de NIIF16, las demás cuentas por pagar y pasivos acumulados se pagan dentro del curso normal de los negocios. Los proveedores suelen ofrecer 30 días de plazo para el pago de las cuentas por pagar.

La compañía gestiona su riesgo de liquidez mediante la supervisión continuada de los flujos de caja proyectados.

26.4. Riesgo de Mercado

Para el año 2021 las operaciones de la Compañía se vienen ejecutando de acuerdo con el plan y no han tenido impactos por COVID-19, ni por el manejo de Paro Nacional presentado en el país durante el primer semestre del año.

La Compañía continúa monitoreando la evolución del mercado para determinar la necesidad de poner en marcha alternativas de proyecciones, teniendo en cuenta que los efectos finales y la duración de esta situación dependerán de los desarrollos futuros, que son altamente inciertos y a la fecha no se pueden predecir.

Oleoducto de Colombia S.A.

Notas a los Estados Financieros

26.5. Gestión de Capital

El principal objetivo de la gestión de capital de la Compañía es asegurar una estructura financiera que optimice el costo de capital, que maximice el rendimiento de sus accionistas y permita el acceso a los mercados financieros a un costo competitivo para cubrir sus necesidades de financiación.

La compañía actualmente no posee obligaciones financieras por lo tanto no hay apalancamiento de los activos financieros a obligaciones financieras.

27. Hechos Posteriores

A la fecha de la emisión de estos estados financieros no se presentan hechos posteriores que impliquen ajustes, reclasificaciones o revelaciones sobre los mismos.


Oleoducto de Colombia S.A.


Certificación de los Estados Financieros

26 de febrero de 2022

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

Que para la emisión de los estados de situación financiera de Oleoducto de Colombia S.A. al 31 de diciembre y al 30 de junio de 2021, y de los estados de resultados integrales, estados de cambios en el patrimonio y estados de flujos de efectivo por los períodos de seis meses terminados en esas fechas, respectivamente, que conforme al reglamento se ponen a disposición de los accionistas y de terceros, se han verificado previamente las afirmaciones contenidas en ellos y las cifras tomadas fielmente de los libros.

DocuSigned by:

C8BCB73F5EB0456...
Natalia De la Calle Restrepo
Representante Legal

DocuSigned by:

177919D4992C487...
Derly Milena Villalobos Quiroga
Contador Público
Tarjeta Profesional 80593T