

INFORME FINAL DE AUDITORÍA GUBERNAMENTAL CON
ENFOQUE INTEGRAL – MODALIDAD REGULAR

TRANSPORTADORA DE GAS INTERNACIONAL S.A. ESP. – TGI S.A. ESP

PERÍODO AUDITADO 2010 Y 2011

PLAN DE AUDITORÍA DISTRITAL 2012
CICLO III

SECTOR HÁBITAT Y SERVICIOS PÚBLICOS

DICIEMBRE DE 2012

www.contraloriabogota.gov.co

Cra. 32A No. 26A-10

PBX 3358888



AUDITORÍA GUBERNAMENTAL CON ENFOQUE INTEGRAL A
TRANSPORTADORA DE GAS INTERNACIONAL S.A. ESP. – TGI S.A. ESP

Contralor de Bogotá Diego Ardila Medina

Contralor Auxiliar Ligia Inés Botero Mejía

Director Sectorial Adriana del Pilar Guerra Martínez

Subdirector de Fiscalización Javier Alejandro Castro Gutiérrez

Asesor Julian Darío Henao Cardona

Equipo de Auditoría Fernando Augusto Aguirre Gómez – Líder

Auditores

Blanca Cecilia Casallas Contreras

Nelly Vargas Jiménez

Arinda María Lozano Triana

CONTENIDO

	Página
1. DICTAMEN DE AUDITORÍA GUBERNAMENTAL CON ENFOQUE INTEGRAL	4
2. EVOLUCIÓN DE LA EMPRESA FRENTE AL SECTOR	9
3. AUDITORIA DE CONTROL SOBRE LA GESTIÓN FINANCIERA	15
3.1 Evaluación de la Gestión Financiera	15
3.2. Evaluación a los estados contables	26
4. AUDITORIA SOBRE LOS RESULTADOS DE LA GESTIÓN CONTRACTUAL	31
5. CONCEPTO SOBRE LOS SISTEMAS DE CONTROL	32
6. EVALUACIÓN A LA RESPONSABILIDAD SOCIAL EMPRESARIAL Y AMBIENTAL ...	34
7. ANEXO	36
7.1 Cuadro de hallazgos detectados y comunicados	39

1. DICTAMEN DE AUDITORÍA GUBERNAMENTAL CON ENFOQUE INTEGRAL

DICTAMEN DE AUDITORÍA GUBERNAMENTAL CON ENFOQUE INTEGRAL

Doctor

RICARDO ROA BARRAGÁN

Presidente

TRANSPORTADORA DE GAS INTERNACIONAL S.A. ESP.

Ciudad

La Contraloría de Bogotá, con fundamento en los artículos 267 y 272 de la Constitución Política y el Decreto 1421 de 1993, practicó Auditoría Gubernamental con Enfoque Integral modalidad regular, a la Transportadora de Gas Internacional S.A. ESP (TGI S.A.ESP) a través de la evaluación de los principios de economía, eficiencia, eficacia, equidad y valoración de los costos ambientales con que administró los recursos puestos a su disposición y los resultados de su gestión en las áreas, actividades o procesos examinados, el examen a los Balances Generales a 31 de diciembre de 2010 y 2011, y los Estados de Actividad Financiera, Económica, Social y Ambiental por el período comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2010 y 2011; (cifras que fueron comprobadas con las de la vigencia anterior), la comprobación de que las operaciones financieras, administrativas y económicas se realizaron conforme a las normas legales, estatutarias y de procedimientos aplicables, la evaluación y análisis de la ejecución de los planes y programas de gestión ambiental y de los recursos naturales, la evaluación al Sistema de Control Interno y el cumplimiento al plan de mejoramiento.

Es responsabilidad de la administración el contenido de la información suministrada y analizada por la Contraloría de Bogotá. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener un sistema de control interno adecuado para el cumplimiento de la misión institucional y para la preparación y presentación de los estados contables, libres de errores significativos, bien sea por fraude o error; seleccionar y aplicar las políticas contables apropiadas; así como, efectuar las estimaciones contables que resulten razonables en las circunstancias. La responsabilidad de la Contraloría de Bogotá consiste en producir un informe integral que contenga el concepto sobre la gestión adelantada por la administración de la entidad, que incluya pronunciamientos sobre el acatamiento a las disposiciones legales y la calidad y eficiencia del Sistema de Control Interno, y la opinión sobre la razonabilidad de los Estados Contables.

El informe contiene aspectos administrativos, financieros y legales que una vez detectados como deficiencias por el equipo de auditoría, fueron corregidos por la administración, lo cual contribuye al mejoramiento continuo de la organización y por consiguiente en la eficiente y efectiva producción y/o prestación de bienes y/o servicios en beneficio de la ciudadanía, fin último del control.

La evaluación se llevó a cabo de acuerdo con las normas de Auditoría Gubernamental Colombianas compatibles con las de General Aceptación, así como con las políticas y los procedimientos de auditoría establecidos por la Contraloría de Bogotá; por lo tanto, requirió, acorde con ellas, de planeación y ejecución del trabajo de manera que el examen proporcione una base razonable para fundamentar los conceptos y la opinión expresada en el informe integral. El control incluyó el examen, sobre la base de pruebas selectivas, de las evidencias y documentos que soportan la gestión de la entidad, las cifras y presentación de los Estados Contables y el cumplimiento de las disposiciones legales, así como la adecuada implementación y funcionamiento del Sistema de Control Interno.

Concepto sobre Gestión y Resultados

De acuerdo con los procedimientos establecidos, se aplicó la metodología para la evaluación de la gestión y los resultados y conceptuar sobre el grado de eficiencia y eficacia en el manejo de los recursos públicos, lo cual arrojó el siguiente resultado:

CONSOLIDACIÓN DE LA CALIFICACIÓN

VARIABLES	CALIFICACION
Evolución de la Empresa frente al sector	8
Auditoría de control sobre Gestión Financiera	38
Auditoría sobre los resultados de Gestión Contractual	27
Concepto sobre Control Interno	9
Concepto sobre Responsabilidad Empresarial y Ambiental	11.2
SUMATORIA	93,2%

Fuente: Papeles de trabajo, Anexo 9, R.R.033 de 2011

De acuerdo con lo anterior, la Contraloría de Bogotá conceptúa que la gestión y resultados correspondientes a las vigencias 2010 y 2011, es favorable, con la consecuente calificación de 93,2/100, resultante de ponderar los aspectos relacionados, lo que permite concluir que la Empresa acata las disposiciones que regulan sus hechos y operaciones soportadas en un adecuado sistema de Control Interno que ofrece garantía en el manejo de los recursos puestos a su disposición, empleando en su administración acertados criterios de economía,

eficiencia y equidad, lo cual le permitió cumplir con los planes y programas desarrollados, las metas y objetivos propuestos.

Concepto sobre la evaluación y revisión de la cuenta.

Una vez verificadas las cuentas para las Vigencias 2010 y 2011, de acuerdo con el encargo de auditoría, PAD 2012, Ciclo III, se estableció que TGI S.A. ESP, reportó la información con la oportunidad y veracidad requerida.

Evolución de la empresa frente al sector

Durante sus cinco años de existencia, TGI ha realizado grandes obras de reposición, ampliación y expansión de sus gasoductos, inversiones que además de posicionarla como la empresa más grande del sector transporte de gas en el país le han impregnado gran dinamismo, posicionándose así como una Empresa en crecimiento con oportunidades de expansión a nivel nacional e internacional, dueña del 57% del total de la red de gasoductos en Colombia, transporta cerca del 50% de gas, seguida de Promigas quien transporta 38%, el restante 13,4% se reparte entre otras empresas.

Evaluación de la gestión financiera

El análisis a la gestión financiera de TGI permite ver que es una empresa capaz de generar internamente recursos de forma continua y creciente, lo que le ha permitido lograr adecuados niveles de liquidez, reducción sostenida del nivel de deuda sin afectar su crecimiento, eliminación del saldo negativo de la cuenta Resultado de ejercicios anteriores (en 2010 se encontraba en -\$180.700 millones), lo que complementado con el fortalecimiento de su infraestructura, le ha permitido alcanzar de manera sostenida el equilibrio operacional y financiero, proceso continuo de mejora que le permitirá en los años siguientes mejorar sus resultados, lo cual no sólo redundará en beneficio de la Empresa y del Grupo Energía de Bogotá (GEB), sino también del Distrito.

Auditoría sobre los resultados de la gestión contractual

De acuerdo con la muestra evaluada para las vigencias 2010 y 2011 se pudo establecer que TGI cumple con lo estipulado en el Estatuto de Contratación y demás normas concordantes en los procesos precontractual, contractual y post contractual, contribuyendo así a la consecución de los diferentes objetivos misionales establecidos en el Plan Estratégico Corporativo.

Concepto sobre los sistemas de control

El mantenimiento del Sistema es responsabilidad de la Alta Dirección de la Empresa y cuenta con la Gerencia de Auditoría Interna quien es la encargada de medir la efectividad del mismo, y se encuentra enmarcada dentro de los lineamientos trazados por el GEB, de acuerdo al modelo metodológico COSO II¹ con enfoque en el manejo de los riesgos. Este sistema permite orientar el negocio mediante el desarrollo de componentes de supervisión, buscando garantizar con ello la eficacia de sus políticas financieras, operativas y el cumplimiento de los controles internos. Con lo anterior, la empresa da cumplimiento a lo establecido en la Ley 142 de 1994, en razón a su naturaleza jurídica y a los lineamientos trazados por la casa matriz.

Evaluación a la responsabilidad social empresarial y ambiental

El marco de actuación de TGI, se encuentra definido en la Política Macro de Responsabilidad Social Corporativa de las empresas del GEB, la cual está enfocada a la responsabilidad con sus grupos de interés en donde las empresas del Grupo se encuentran ligadas al Pacto Global de las Naciones Unidas, por lo que desarrollan sus actividades y operaciones bajo los diez principios universalmente aceptados en los temas de: Derechos Humanos, Estándares Laborales, medio ambiente y anticorrupción, cumpliendo así con las buenas prácticas empresariales.

Opinión sobre los Estados Contables

Los resultados del examen permiten conceptuar que la gestión adelantada por la administración de la entidad, acata las disposiciones que regulan sus actividades y relaciones, está soportada en un efectivo Sistema de Control Interno y refleja un adecuado manejo de los recursos puestos a su disposición empleando en su administración acertados criterios de economía, eficiencia y equidad, lo cual le permitió cumplir, en los planes y programas desarrollados, con las metas y objetivos propuestos.

Consolidación de Hallazgos

En desarrollo de la presente auditoría tal como se detalla en el Anexo No 7.1., no se presentaron hallazgos de ninguna índole.

¹ Committee of sponsoring organization of the treadway Commission

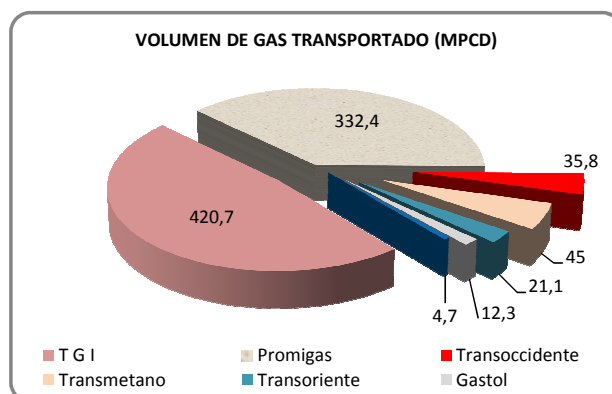
ADRIANA DEL PILAR GUERRA MARTÍNEZ
Directora Técnica Sectorial Hábitat y Servicios Públicos

EVOLUCIÓN DE LA EMPRESA FRENTE AL SECTOR

TGI S.A. ESP. es la empresa transportadora de gas más grande de Colombia, pertenece al GEB, uno de los holdings empresariales del sector energético más sólidos del país, siendo la Empresa de Energía de Bogotá (EEB) su principal accionista con 68,05% de participación y el Citi Venture Capital International (CVCi) con 31.91%.

La Empresa transporta gas en Colombia a través de una red de 3.774 km, desde las dos fuentes productoras de gas más grandes del país, Guajira y Piedemonte Llanero, hasta los centros donde se concentra la mayor parte de la población, cubriendo mercados como: Bogotá, Medellín, Cali, zona cafetera, Bucaramanga, entre otros, donde se concentra el 70% de la población.

TGI es una empresa en crecimiento con oportunidades de expansión a nivel nacional e internacional, dueña del 57% del total de la red de gasoductos, es la mayor transportadora de gas en Colombia, con el 48,5% del total (420,7 millones de pies cúbicos diarios -MPCD), seguida de Promigas con 38,1%, el restante 13,4% se reparte entre otras transportadoras, ver gráfico siguiente.



Fuente: Información de TGI y elaboración del Equipo Auditor.

GRÁFICO 1

El crecimiento de la Empresa ha sido vertiginoso durante el lustro que lleva de existencia. A comienzos de 2007 se constituyó TGI S.A. ESP, tras la adquisición de Ecogás, por parte de la EEB por valor de \$3,25 billones; en 2008 asume la O&M directa de sus gasoductos; en 2009 ejerció la opción de compra del gasoducto BOMT² Boyacá Santander; en 2010 se produce la fusión con

² Build, Operate, Maintain and Transfer (Construcción, operación, mantenimiento y transferencia).

Transcogas e inicia la expansión Ballena-Barranca, gasoducto bajo BOMT del cual ejerce la opción de compra en 2011, también se produce la capitalización de TGI por parte del CVCI por US\$400 millones e inicia operaciones Cusiana Fase I; en 2012 Cusiana Fase II inicia operaciones y TGI asume la O&M³ directa de las estaciones compresoras.

TGI es un monopolio natural que soporta sus ingresos en tarifas reguladas, los cuales provienen de empresas financieramente estables, entre las que se encuentran Ecopetrol, Gas Natural, Empresa de Energía del Pacífico (EPSA), Empresas Públicas de Medellín, Gases de Occidente, Central Hidroeléctrica de Caldas, entidades que tienen una alta calificación crediticia, con quienes mantiene contratos de transporte de gas con una vida remanente de 9,8 años, todo lo cual no solo le representa gran seguridad en sus ingresos, sino también un bajo riesgo de renovación de contratos.

El dinámico crecimiento de la infraestructura de TGI durante los últimos años se puede ver en la siguiente tabla, donde se observa las unidades compresoras pasan de 23 a 61 (crecimiento del 168,9%), lo que le permite más que triplicar su potencia de compresión (HP) entre 2009 y 2011.

TABLA 1

Estación Compresora	2009		2011		Crecimiento	
	Unidades	Potencia	Unidades	Potencia	Unidades	Potencia
Hatonuevo	4	8.355	5	13.775	25,0%	64,9%
Jagua del Pilar	0	-	4	14.200		
Casacará	5	8.400	7	11.760	40,0%	40,0%
Curumani	0	-	4	14.200		
Norean	3	10.220	5	15.545	66,7%	52,1%
San Alberto	0	-	4	14.200		
Barrancabermeja	4	5.520	7	10.560	75,0%	91,3%
Miraflores	2	6.670	5	17.320	150,0%	159,7%
Puente Guillermo	0	-	7	16.590		
Vasconia	3	8.550	4	10.920	33,3%	27,7%
Padua	0	-	5	8.400		
Mariquita	0	-	2	1.600		
Apiay	2	1.238	2	1.238	0,0%	0,0%
T O T A L	23	48.953	61	150.308	168,9%	207,0%

Fuente: Información de TGI y elaboración del Equipo Auditor.

Los diferentes proyectos de expansión que ha diseñado y desarrollado TGI, le han permitido aumentar su capacidad de transporte desde los campos de producción, con lo que asegura la atención de las actuales necesidades de abastecimiento de gas natural del interior del país. Así mismo, de acuerdo con los requerimientos de

³ Operación y mantenimiento.

los clientes y las exigencias de continuidad en la prestación del servicio, en 2012 avanzó en proyectos de ampliación y mejora de la infraestructura.

Con el propósito de obtener recursos que permitieran financiar su crecimiento en el corto y mediano plazo, en 2011 TGI inició un proceso de capitalización para lo cual se estableció como requisito indispensable que la EEB mantuviera el control accionario y administrativo de la empresa, proceso que permitió convocar cerca de 90 accionistas de Norte América, Europa y Oriente Medio, convocatoria que termina con la vinculación del CVCI, quien con aportes de US\$400 millones, alcanzó una participación accionaria de 31,92%.

Tanto las inversiones en infraestructura como las estrategia financiera adoptadas le han permitido a TGI fortalecerse financieramente, ver tabla 2, tal es así que durante su corta existencia el crecimiento los Ingresos operacionales es del 48,1% y del EBITDA de 40,8%, esto, sin tener en cuenta el recurso de reposición que interpuso para que se le reconozca una porción adicional de las inversiones realizadas, en virtud de la expedición de la Resolución CREG 110/2011, la cual actualiza las tarifas de transporte de gas de la Empresa, con lo que lograría ingresos adicionales como compensación de todos los costos de AO&M.

TABLA 2

TGI S.A. ESP. INGRESOS - EBITDA					
	Millones de \$				
	2007	2008	2009	2010	2011
Ingresos operacionales	423.151	471.419	545.246	559.414	626.838
Variación	-	11,41%	15,66%	2,60%	12,05%
EBITDA	341.973	383.614	426.242	422.029	481.570
Variación	-	12,18%	11,11%	-0,99%	14,11%

Fuente: Información de TGI y elaboración del Equipo Auditor.

Las inversiones que ha ejecutado TGI durante el último quinquenio, junto con las realizadas por Promigas (las dos empresas de transporte de gas natural más grandes del país), le han generado gran dinamismo al sector, tal como se puede ver en la siguiente tabla.

TABLA 3

SECTOR TRANSPORTE GAS			
	2005	2010	2010/2005
Activos (en millones de \$)	2.900.000	6.900.000	137,93%
Km. de gasoductos	6.192	7.474	20,70%
Gas transportado Costa Caribe (MPCD)	322	390	21,12%
Gas transportado interior del país (MPCD)	398	584	46,73%

Fuente: Informe de Promigas y elaboración del Equipo Auditor

En el ámbito internacional TGI ha realizado inversiones, así:

“Por un control fiscal efectivo y transparente”

- Constituyó a TGI International Ltd como una filial en las Islas Caymán, con una participación del 100%, con el propósito que sirviera de vehículo de inversión para emitir bonos en el mercado internacional de capitales.
- El 13 de junio de 2008, en asocio con la EEB, constituyeron a Contugas Perú SAC., siendo los aportes de la EEB del 75% y los de TGI del 25%.

Además del proyecto de expansión Cusiana Fase II que inició operaciones en 2012, TGI tiene proyectos adicionales de expansión a ser desarrollados en los próximos años, entre los que se encuentran:

- Expansión Cusiana – Apiay – San Fernando: Permitirá aumentar la capacidad de transporte del gasoducto en 70 MPCD, que es la capacidad adicional solicitada por Ecopetrol con el fin de incrementar la entrega de gas en las térmicas de Termosuria y Termocoa y en una nueva térmica en San Fernando.
- Expansión del gasoducto de La Sabana: Construcción de una estación de compresión de gas natural necesaria para atender los volúmenes y presiones de consumo de gas natural proyectados para Bogotá, municipios e industrias aledañas desde el 2013 y hasta más allá del año 2020 y corresponden a 215 MPCD promedio diario.

Los últimos proyectos desarrollados y los programados se encuentran totalmente financiados, no solo con los recursos internos generados por el negocio si, sino también con los provenientes de la capitalización, todo lo cual entra a ser apalancado con las diferentes operaciones de refinanciación de deuda las cuales le permiten un significativo ahorro de recursos.

La dinámica que presenta TGI durante su corta existencia incide de forma positiva sobre la estructura organizacional de la Empresa, debido a que generó las modificaciones necesarias para propiciar el crecimiento del negocio, acorde con lo establecido en el Plan Estratégico, proceso que le ha permitido fortalecerse financieramente y de esa manera empezar a generar recursos adicionales que llegarán no solo a la EEB, sino también al Distrito Capital.

Finalmente se debe tener en cuenta que las actividades de TGI se han desarrollado bajo un proceso continuo de gestión estratégica, teniendo en cuenta los lineamientos de la Casa Matriz, a partir de la creación de una visión del negocio basado en un modelo de gestión denominado Balance Score Card, herramienta que permite la vinculación y gestión dinámica de la estrategia de operaciones, focalizando y alineando los componentes de la organización hacia el éxito empresarial.

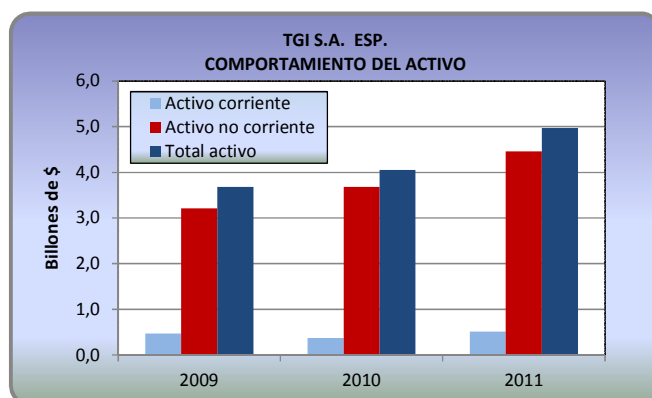
3. AUDITORIA DE CONTROL SOBRE LA GESTIÓN FINANCIERA

3.1 EVALUACIÓN DE LA GESTIÓN FINANCIERA

La evaluación a la gestión financiera de TGI se analiza a partir de sus estados financieros y sus diferentes indicadores, los cuales reflejan la gestión y el resultado alcanzado por la empresa.

Balance General

Como se puede observar en el siguiente gráfico, el activo total presenta una tendencia creciente durante los últimos tres años, equivalente a un crecimiento del 35,2% durante todo el período, terminando el 2011 con cerca de medio billón de pesos, lo cual le permite consolidarse como la empresa más grande del sector transporte de gas en Colombia.



Fuente: Información de TGI y elaboración del Equipo Auditor.

GRÁFICO 2

Al interior del activo, se observa como TGI ha invertido la mayor parte de sus recursos en el largo plazo, ver gráfico anterior, lo que le permite contar con la infraestructura necesaria para atender de forma adecuada la prestación del servicio. El Activo no corriente presenta tendencia creciente durante el período en análisis; el Activo a corto plazo registra sensible reducción para el 2010, efecto que es contrarrestado y superado durante el 2011.

En la parte corriente del activo, la cuenta Efectivo termina el período con la mayor participación, reflejo de los excedentes de la capitalización, como de los recursos generados por la operación; contrariamente, el rubro Otros activos presenta reducción, ver tabla 4.

En el largo plazo, el crecimiento de los activos se explica por el dinamismo de la cuenta Propiedad, planta y equipos, quien presenta incremento del 116,4% durante todo el período, lo que en buena parte es contrarrestado por la sensible caída del rubro Otros activos, del 31.3%, con lo cual cede su mayor participación a la primera cuenta. Las Inversiones permanentes registran alto crecimiento, reflejo de las inversiones que realizó la Empresa en gasoductos regionales en ICA Perú (Contugás S.A.C), donde participa con el 25% de la inversión.

TABLA 4

T G I S . A . E S P .								
En millones de \$								
	2009	Part. (%)	2010	Part. (%)	Variac. 10/09	2011	Part. (%)	Variac. 11/10
ACTIVO CORRIENTE	468.823	12,7%	372.251	9,2%	-20,6%	517.089	10,4%	38,9%
Efectivo	94.045	2,6%	64.655	1,6%	-31,3%	316.148	6,4%	389,0%
Inversiones	131.841	3,6%	71.677	1,8%	-45,6%	36.475	0,7%	-49,1%
Deudores	126.440	3,4%	87.549	2,2%	-30,8%	125.926	2,5%	43,8%
Inventarios	24.997	0,7%	26.178	0,6%	4,7%	26.783	0,5%	2,3%
Otroa activos, neto	91.500	2,5%	122.192	3,0%	33,5%	11.757	0,2%	-90,4%
ACTIVO NO CORRIENTE	3.208.306	87,3%	3.678.072	90,8%	14,6%	4.454.135	89,6%	21,1%
Inversiones permanentes	2.781	0,1%	40.321	1,0%	1349,9%	40.958	0,8%	1,6%
Deudores	8.954	0,2%	8.981	0,2%	0,3%	3.813	0,1%	-57,5%
Otros activos	1.938.162	52,7%	1.831.220	45,2%	-5,5%	1.331.339	26,8%	-27,3%
Propiedades, Planta y Equipo	1.258.409	34,2%	1.474.741	36,4%	17,2%	2.723.343	54,8%	84,7%
Valorizaciones		0,0%	322.809	8,0%		354.682	7,1%	9,9%
TOTAL ACTIVO	3.677.129	100,0%	4.050.323	100,0%	10,1%	4.971.224	100,0%	22,7%

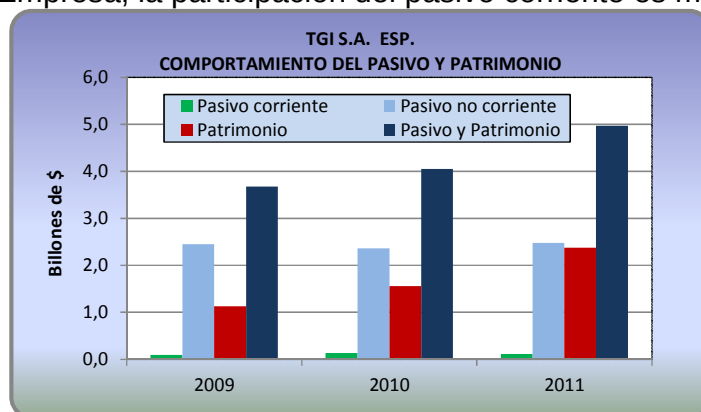
Fuente: Información de TGI y elaboración del Equipo Auditor.

El alto crecimiento de la cuenta Propiedad, planta y equipo básicamente obedece, de una parte, a la incorporación del gasoducto Ballena-Barrancabermeja por vencimiento del contrato BOMT, de otra, a las mayores inversiones realizadas en su infraestructura.

La cuenta Otros activos, la de mayor peso en 2010 equivalente a la mitad del Activo no corriente, sufrió una fuerte caída, reflejo de lo sucedido en la subcuenta Intangible - Derechos, la cual se redujo en 34,0% durante el último año, efecto producido, como se dijo en el párrafo anterior, al traspaso de activos a la empresa por vencimiento de uno de los contratos BOMT.

Con respecto a la parte financiera del balance, se ve como la Empresa financia la mayor parte de sus activos con recursos de terceros, tal como se puede observar en el gráfico 3, sin embargo, al finalizar el período en análisis los dos

componentes tienden a igualarse, reflejo del mayor apalancamiento financiero utilizado por la Empresa; la participación del pasivo corriente es mínima.



Fuente: Información de TGI, elaboración del Equipo Auditor.

GRÁFICO 3

El Pasivo corriente registra importante crecimiento en el 2010, en su mayor parte, producto de la fusión con Trascogas, lo cual genera una obligación con la EEB, la que cancela en su totalidad en 2011. El pasivo a largo plazo presenta una relativa estabilidad, resaltando que su mayor parte está representada por la emisión de bonos, lo cuales e encuentra a tasas inferiores a las del mercado interno.

TABLA 5

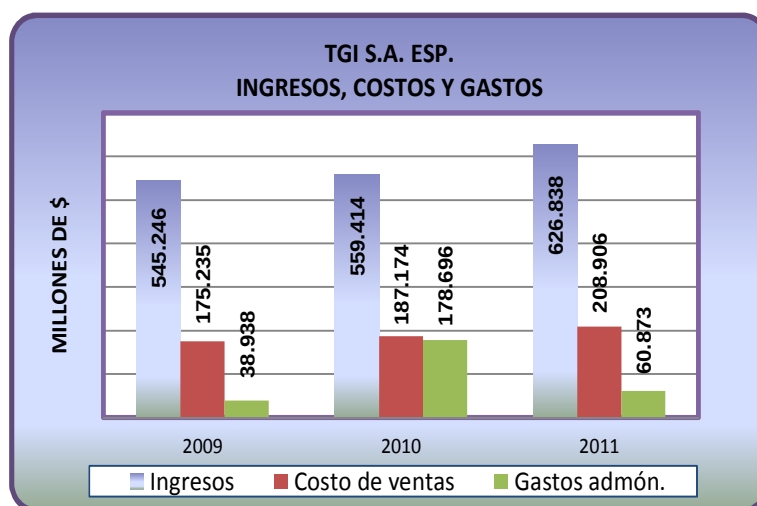
T G I S . A . E S P .								
En millones de \$								
	2009	Part. (%)	2010	Part. (%)	Variac. 10/09	2011	Part. (%)	Variac. 11/10
PASIVO CORRIENTE	97.440	2,6%	135.855	3,4%	39,4%	113.891	2,3%	-16,2%
Obligaciones financieras		0,0%	43.529	1,1%		0	0,0%	-100,0%
Cuentas por pagar	73.830	2,0%	67.955	1,7%	-8,0%	94.598	1,9%	39,2%
Obligaciones laborales	793	0,0%	1.062	0,0%	33,9%	1.185	0,0%	11,6%
Recaudos a favor de terceros	15.962	0,4%	10.895	0,3%	-31,7%	10.157	0,2%	-6,8%
Ingresos recibidos por anticipado	231	0,0%	221	0,0%	-4,3%	227	0,0%	2,7%
Pasivos estimados y provisiones	6.624	0,2%	12.193	0,3%	84,1%	7.724	0,2%	-36,7%
PASIVO NO CORRIENTE	2.448.033	66,6%	2.361.386	58,3%	-3,5%	2.480.990	49,9%	5,1%
Obligaciones financieras (bonos)	2.376.190	64,6%	2.280.638	56,3%	-4,0%	2.344.071	47,2%	2,8%
Cuentas por pagar	0	0,0%	0	0,0%		33.427	0,7%	
Pasivos estimados y provisiones	10.129		5.281			6.486		
Otros pasivos	61.714	1,7%	75.467	1,9%	22,3%	97.006	2,0%	28,5%
TOTAL PASIVO	2.545.473	69,2%	2.497.241	61,7%	-1,9%	2.594.881	52,2%	3,9%
PATRIMONIO	1.131.656	30,8%	1.553.082	38,3%	37,2%	2.376.343	47,8%	53,0%
Capital suscrito y pagado	750.000	20,4%	775.500	19,1%	3,4%	1.139.054	22,9%	46,9%
Prima en colocación de acc.	24.703	0,7%	24.703	0,6%	0,0%	426.433	8,6%	1626,2%
Reservas	289.990	7,9%	540.820	13,4%	86,5%	429.951	8,6%	-20,5%
Revalorización del patrimonio	0	0,0%	114	0,0%		0	0,0%	-100,0%
Superávit método de particip.	0	0,0%	5	0,0%		609	0,0%	12080%
Superávit por Valorizaciones	0	0,0%	322.809	8,0%		354.682	7,1%	9,9%
Resultado ejercicios ant.	-180.700	-4,9%	-180.700	-4,5%	0,0%	0	0,0%	-100,0%
Utilidad neta del ejercicio	247.663	6,7%	69.831	1,7%	-71,8%	25.614	0,5%	-63,3%
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	3.677.129	100,0%	4.050.323	100,0%	10,1%	4.971.224	100,0%	22,7%

Fuente: Información de TGI, elaboración del Equipo Auditor.

El crecimiento de la cuenta patrimonio durante el 2011 correspondió básicamente a la capitalización por \$765.284 millones (US\$400 millones) por parte del CVCI, de los cuales \$363.554 millones van a Capital suscrito y \$401.730 millones como Prima en colocación de acciones. La dinámica del Patrimonio es mitigada, en buena parte, por la cuenta Resultado de ejercicios anteriores, la cual en el 2010 presentaba un saldo negativo de \$180.700 millones, monto que al adicionarle \$69.831 millones del resultado del ejercicio de 2011, queda en -\$110.869 millones, déficit que al ser compensado con Reservas por el mismo valor, queda en ceros.

Estado de resultados

Los Ingresos operacionales de TGI registran una tendencia creciente durante el período en análisis, con un crecimiento de 15,0%, siendo el último año donde se da el mayor crecimiento, ver Gráfico 4 y tabla 6, dinámica soportada tanto en el incremento de su capacidad de transporte de los gasoductos de Ballena y de Cusiana, como por los nuevos cargos regulados mediante Resolución CREG 110/2011, ingresos que pueden ser mayores de acuerdo al reconocimiento que haga el Regulador frente al recurso que interpuso la Empresa en el sentido que se le reconozca una porción adicional de las inversiones realizadas.



Fuente: Información de TGI, elaboración del Equipo Auditor.

GRÁFICO 4

Los ingresos operacionales de TGI se soportan en la venta de servicios por transporte de gas a grandes empresas del país, entre las que se encuentran: Ecopetrol, Gas Natural Fenosa, Gases de Occidente, EPM, Isagen, con quienes tiene la totalidad de sus contratos de venta en firme, en su mayor parte bajo una

relación 80% cargo fijo y 20% cargo variable, además de tener una vigencia de diez años en promedio. Adicionalmente se esperan ingresos por US\$56 millones anuales (bajo Resolución CREG-110), por reconocimiento tarifario de las inversiones realizadas en transporte de gas natural.

TABLA 6

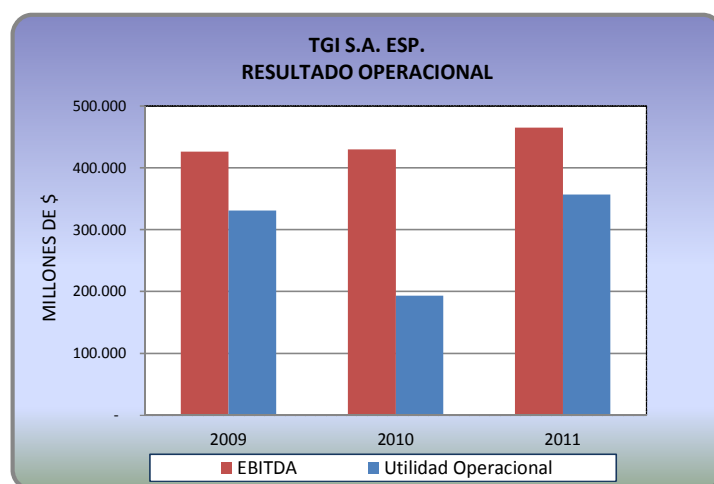
TGI - ESTADO DE ACTIVIDAD FINANCIERA ECONOMICA Y SOCIAL								
En millones de \$								
	2009	Part. (%)	2010	Part. (%)	Var. 10/9	2011	Part. (%)	Variac. 11/10
Ingresos operacionales	545.246,0	100,0%	559.414	100,0%	2,6%	626.838	100,0%	12,1%
Costo de operación y mantenimiento	-89.924	-16,5%	-97.864	-17,5%	8,8%	-108.756	-17,3%	11,1%
Depreciación, amortización y prov.	-85.311	-15,6%	-89.310	-16,0%	4,7%	-100.150	-16,0%	12,1%
UTILIDAD BRUTA	370.011	67,9%	372.240	66,5%	0,6%	417.932	66,7%	12,3%
Gastos de administración	-38.938	-7,1%	-178.696	-31,9%	358,9%	-60.873	-9,7%	-65,9%
Gastos de admon	-29.080	-5,3%	-31.535	-5,6%	8,4%	-36.512	-5,8%	15,8%
Depreciación, amortización y prov	-9.858	-1,8%	-147.161	-26,3%	1392,8%	-7.762	-1,2%	-94,7%
Impuesto al patrimonio	0	0,0%	0	0,0%		-16.599	-2,6%	
UTILIDAD OPERACIONAL	331.073	60,7%	193.544	34,6%	-41,5%	357.059	57,0%	84,5%
Diferencia en cambio	223.313	41,0%	151.457	27,1%	-32,2%	-51.256	-8,2%	-133,8%
Otros ingresos - gastos, neto	30.827	5,7%	8.995	1,6%	-70,8%	38.689	6,2%	330,1%
Gastos financieros	-315.976	-58,0%	-260.542	-46,6%	-17,5%	-296.460	-47,3%	13,8%
Utilidad antes de Imp. Renta	269.237	49,4%	93.454	16,7%	-65,3%	48.032	7,7%	-48,6%
Impuesto sobre la Renta	-21.574	-4,0%	-23.623	-4,2%	9,5%	-22.418	-3,6%	-5,1%
Utilidad Neta del Ejercicio	247.663	45,4%	69.831	12,5%	-71,8%	25.614	4,1%	-63,3%

Fuente: Información de TGI, elaboración del Equipo Auditor.

El Costo de ventas, a pesar de no sobrepasar el 17,5% de los ingresos, también presenta crecimiento continuo durante todo el período, de 19,2%, ver gráfico 4 y tabla 6, siendo más pronunciado en el 2011; está compuesto por los rubros Costo de operación y mantenimiento y Depreciación, amortización y provisión, los cuales presentan un monto similar. Al interior del último rubro, el Cargo por amortización se incrementó en más del 100%, pero efecto contrario sufrió el Cargo por amortización, lo que en su conjunto fue originado por la transferencia de activos a TGI por vencimiento del contrato BOMT, cuyo monto pasó de Otros activos a Propiedad, planta y equipo.

Los Gastos de administración registran crecimiento del 56,3% durante todo el período, ver tabla 6, ocasionado inicialmente por el incremento de 358,9%, en el Cargo por depreciación (reflejo del reavalúo de los activos de la Empresa realizado en 2010 y la consiguiente provisión por deterioro que se hizo), aunque para el 2011 se redujo, crecimiento total que corresponde, entonces, básicamente a la aparición en el 2011 del Impuesto al patrimonio.

La interacción entre los ingresos operacionales y sus respectivos costos y gastos, ver gráfico siguiente, permite que la Utilidad operacional de la empresa disminuya significativamente para el 2010, aunque se recupera aún más durante 2011, resultado que si se analiza a través del EBITDA, no solo en mucho mayor, sino que presenta una tendencia creciente durante todo el período, siendo más significativo en el último año, ver gráfico 5. La brecha que se presenta entre el EBITDA y la Utilidad operacional básicamente corresponde al gran peso que tienen los rubros Propiedad, planta y equipo y Otros activos dentro del Activo total, lo que genera unos cargos por depreciación y amortización significativos.



Fuente: Información de TGI, elaboración del Equipo Auditor.

GRÁFICO 5

Al complementar el análisis con la parte no operacional, se observa como la Diferencia en cambio generó un efecto positivo durante los dos primeros años, siendo el efecto contrario durante el último; los Gastos financieros, el componente de mayor peso en este grupo, luego de una sensible reducción se incrementa en el 2011, proceso que en su conjunto produce continua reducción de la Utilidad del ejercicio, tal como se puede ver en la tabla 6, en especial para el 2011.

La continua reducción de la Utilidad neta fue ocasionada básicamente por dos factores exógenos, los cuales en 2011 se sintieron con más contundencia, el efecto negativo que produjo la Diferencia en cambio y la aparición del Impuesto al patrimonio, sin embargo, a pesar de ello, en este año se logró dejar en ceros el Resultado de ejercicios anteriores, que en 2010 se encontraba en -\$180.700 millones, tal como se describió anteriormente.

Indicadores financieros

La gestión financiera de TGI se puede complementar por medio del análisis de los diferentes indicadores financieros que aparecen en la tabla 7.

Los indicadores de liquidez presentan sensible reducción para el 2010, en buena parte reflejo de la deuda que se generó hacia la EEB por la fusión de TGI con Transcogas, así como por los menores saldos en efectivo y en Inversiones temporales, efecto contrarrestado el siguiente año por la cancelación de dicha deuda y los mayores saldos en efectivo producto de la capitalización

TABLA 7

TGI S.A. ESP. - INDICADORES FINANCIEROS			
	2009	2010	2011
RAZON CORRIENTE	4,81	2,74	4,54
CAPITAL DE TRABAJO (millones de \$)	371.383	236.396	403.198
NIVEL DE ENDEUDAMIENTO	69,22%	61,66%	52,20%
APALANCAMIENTO TOTAL	2,25	1,61	1,09
UTILIDAD OPERACIONAL	67,86%	66,54%	66,67%
MARGEN EBITDA	78,17%	75,44%	76,83%
Rentabilidad del activo (Ebitda/Activo total)	11,59%	10,42%	9,69%
Rentabilidad del Patrimonio (Ebitda/Patrim)	15,72%	12,65%	11,23%
Deuda neta / Ebitda	3,30	3,52	2,66
Ebitda / Gastos financieros	2,00	2,07	2,72

Fuente: Información de TGI, elaboración del Equipo Auditor.

El nivel de endeudamiento de TGI ha disminuido de forma significativa durante el período en análisis, proceso que para el último año básicamente corresponde a la estrategia de capitalización de la empresa por parte del CVCI, lo que cambia significativamente la relación Pasivo - Activo. De forma complementaria se debe tener en cuenta que el Costo financiero de la Empresa es bajo, lo cual se da porque la mayor parte de su deuda corresponde a emisión de bonos, estrategia financiera que le ha permitido reducir su costo a niveles inferiores a los que imperan en el sector financiero colombiano.

Los márgenes Operacional y EBITDA mantienen un alto nivel, sin embargo, los indicadores de rentabilidad presentan reducción durante el período en análisis, efecto que en mayor parte corresponde al alto crecimiento que presentan los Activos durante el último año.

Los indicadores Deuda neta / EBITDA y EBITDA / Gastos financiero cumplen con los compromisos que adquirió la empresa al ser garante de la emisión de bonos efectuada por TGI International Ltd., en el sentido que el primer indicador no debe ser superior a 4,8 y el segundo no debe ser inferior a 1,7, lo cual es garantía en esta clase de actividades financieras.

Una forma complementaria de evaluar la gestión financiera es a través de la metodología de Valor Económico Agregado (EVA), la cual compara la rentabilidad que es capaz de generar una empresa con el costo de todos los recursos financieros que le permitieron alcanzar dicho resultado (pasivos y patrimonio). El EVA se fundamenta en que los recursos empleados deben producir una rentabilidad superior a su costo.

TABLA 8

TGI S.A. ESP. CALCULO DEL EVA		
Millones de \$		
	2010	2011
U O D I (N O P A T)	169.921,0	334.641,0
Capital invertido	1.588.468,0	2.876.052,0
C P P C (W A C C)	9,59%	9,73%
Costo por uso del capital	152.334,1	279.839,9
Valor Económico Agregado (EVA)	17.586,9	54.801,1

Fuente: Información de TGI, elaboración del Equipo Auditor.

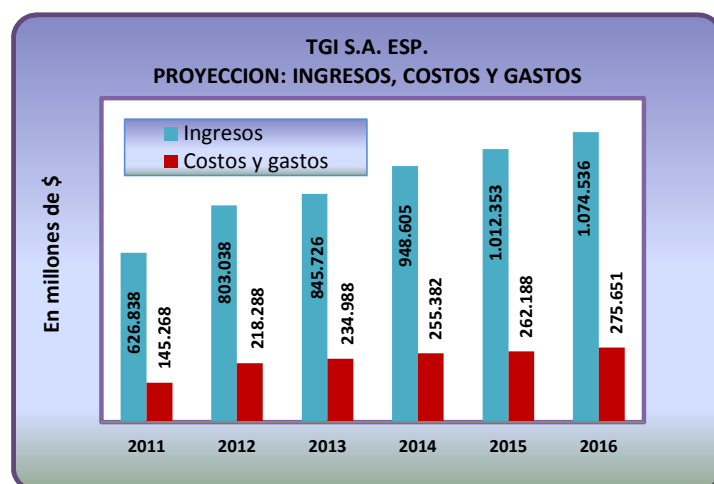
Como se puede observar en la tabla anterior, la Empresa es capaz de generar un mayor valor agregado para el 2011, pese al alto incremento de la inversión en activos (181,06%), el cual es superado por el mayor crecimiento que registra el resultado operacional (196,94%), valor que confirma los resultados de los anteriores indicadores financieros analizados.

El análisis a la gestión financiera de TGI, permite que la Empresa es capaz de generar internamente los recursos necesarios para desarrollar su actividad, lo que además le ha permitido lograr adecuados niveles de liquidez, reducción sostenida en su nivel de deuda sin afectar el crecimiento de la empresa, eliminación del saldo negativo que traía el Resultado de ejercicios anteriores, lo que complementado con el fortalecimiento de su infraestructura, le ha permitido alcanzar de manera sostenida el equilibrio operacional y financiero, proceso continuo de mejora que le permitirá en los años siguientes mejorar sus resultados.

Viabilidad Financiera de TGI

Con base en la gestión financiera de la Empresa, a continuación se hace un análisis de su viabilidad para los siguientes cinco años, para lo cual se parte de las proyecciones realizadas por TGI y la evaluación que hace de la Auditoría Externa (KPMG) en el informe de 2011.

La proyección de los diferentes rubros financieros se hizo con base en supuestos macroeconómicos (IPC, DTF, TRM, LIBOR, entre otros) y operacionales. La proyección de los ingresos del negocio de transporte de gas natural se tomaron las capacidades contratadas y el volumen de gas a transportar (teniendo en cuenta que el 100% de la capacidad contratada es en firme y que el 80% corresponde a cargos fijos), como también la actualización de las tarifas, éstas últimas con base en los cargos establecidos en la Resolución CREG-110 de 2011, todo lo cual permite una alta predictibilidad. La proyección de los costos y gastos se hace con base en las variaciones del IPC y la TRM.



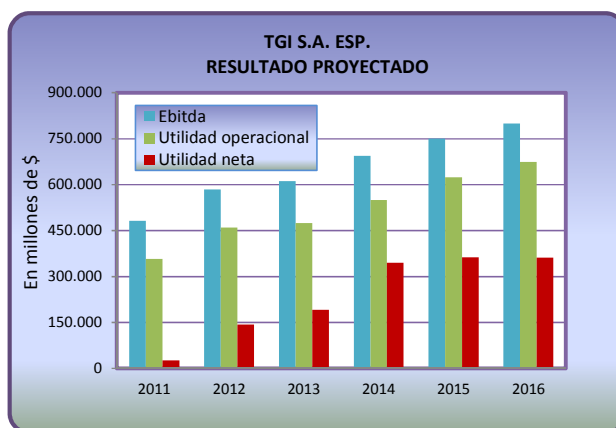
Fuente: Información de TGI, elaboración del Equipo Auditor.

GRÁFICO 6

La proyección de los ingresos, costos y gastos permite ver que entre 2012 y 2016, TGI continúa fortaleciéndose operacional y financieramente de manera sostenida, ver gráfico 6. Los ingresos crecen de forma continua, logrando un incremento acumulado del 71,4%, lo cual se soporta por la entrada en funcionamiento de los proyectos de expansión, teniendo en cuenta que las inversiones en gasoductos y estaciones compresoras es de \$890.057 millones para todo el período proyectado, de los cuales \$477.034 son en 2012, con lo cual entra en operación Cusiana Fase II. Entre tanto, los costos y gastos, incluida la depreciación, registran un incremento menor al de los ingresos para el mismo período, del 48,25%.

El mayor dinamismo de los ingresos que el de los costos y gastos genera mayores márgenes de utilidad, ver gráfico 7, siendo el crecimiento de la Utilidad operacional de 89,0% y el del EBITDA de 65,9%, durante el período proyectado. Resalta el dinamismo de la Utilidad Neta que durante el período proyectado se incrementa en 1.312%, en buena parte debido a la caída de los gastos financieros, los cuales se

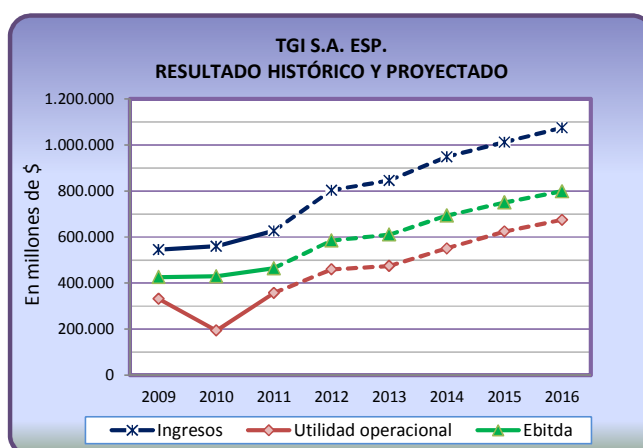
reducen a menos de la mitad en el 2013, gracias a la refinanciación de la deuda subordinada con lo que redujo la tasa de 8,75% a 6,125% y consiguiente ahorro anual de US\$9,7 millones y a la emisión de bonos internacionales que realizó en marzo de 2012 por US\$750 millones, con lo cual sustituye los emitidos en 2007, logrando así mayor plazo y una tasa de 5,7% (antes era de 9,5%), lo que le genera ahorros de US\$28,5 millones anuales.



Fuente: Información de TGI, elaboración del Equipo Auditor.

GRÁFICO 7

Si se observa la gestión financiera de TGI entre 2009 y 2011 y se complementa con la proyectada para el período 2012 – 2016, es claro como los Ingresos operacionales y de forma similar el EBITDA presentan una tendencia creciente, lo cual sintetiza los resultados alcanzados y los que se esperan, ver gráfico 8.



Fuente: Información de TGI, elaboración del Equipo Auditor.

GRÁFICO 8

En conclusión, tal como se muestra en el gráfico 8, la gestión de TGI permite ver que es una empresa que ha venido fortaleciéndose continuamente, lo cual no solo le ha permitido alcanzar un adecuado equilibrio financiero y operativo, sino también un futuro promisorio, mejores resultados que seguramente durante los próximos años redundarán en la generación de dividendos no solo para el GEB, sino también para el Distrito Capital.

3.2. EVALUACIÓN A LOS ESTADOS CONTABLES

3.2.1. Resultado de la auditoría a los estados contables

3.2.1.1. Verificación y evaluación de la cuenta

Se efectuó verificación mediante lista de chequeo de la rendición de la cuentas presentada por la Transportadora de Gas Internacional - TGI S.A E.S.P de conformidad a la Resolución Reglamentaria No. 034 de 2009 reportada a través del Sistema SIVICOF, encontrándose que se rindió de acuerdo a los tramites y formas establecidas por la Contraloría de Bogotá.

Examinado los Estados Financieros de La Transportadora de Gas Internacional - TGI S.A E.S.P a 31 de diciembre de 2010 y 2011, del período comprendido entre el 1 de enero al 31 de diciembre de 2010 y 2011, el contador delegado de la Contraloría de Bogotá, ha realizado el presente dictamen a los Estados Contables de la Transportadora de Gas Internacional - TGI S.A E.S.P.

Es de anotar que es responsabilidad de la Administración la elaboración y presentación de los estados contables para ser analizados por la Contraloría de Bogotá. La responsabilidad del ente de Control consiste en dar una opinión sobre la razonabilidad de los mismos.

El examen fue practicado teniendo en cuenta los programas de auditoría y pruebas selectivas de acuerdo con las normas de auditoría generalmente aceptadas en Colombia, con el fin de verificar la aplicación uniforme de los principios de contabilidad generalmente aceptados en Colombia, constatar si los Estados Contables fueron tomados fielmente de los libros y determinar la razonabilidad de las cifras.

Como resultado de la auditoría realizada a los estados contables se evidencia lo siguiente.

El Balance General a Diciembre 31 de 2010 y 2011 de la Transportadora de Gas Internacional - TGI S.A E.S.P. presentado a este organismo de Control, evidencia que las cuentas presentan igualdad entre los informes publicados en SIVICOF y los informes publicados en la página Web de TGI, lo anterior significa que la información se halla como lo indican las normas técnicas relativas a los estados informes y reportes contables del PGCP. Capítulo 2.9.3 numeral 355, 357 y 358.

A Diciembre 31 de 2010 y 2011, la Transportadora de Gas Internacional - TGI S.A E.S.P presenta en sus Estados Financieros, los siguientes saldos:

Millones de \$

CONCEPTO	2011	2010	VARIACION RELATIVA	VARIACION ABSOLUTA
Total Activo	4.971.224	4.050.323	920.901	23%
Total Pasivo	2.594.881	2.497.241	97.640	4%
total Patrimonio	2.376.343	1.553.082	823.261	53%
Total Ingresos	626.838	559.414	67.424	12%
Total Costo de Ventas	208.905	187.174	21.731	12%
Total Gastos Administrativos	60.873	178.695	(117.822)	-66%
Total Ingresos No Operacionales	38.689	164.395	(125.706)	-76%
Total Gastos No Operacionales	347.716	264.485	83.231	31%
Total Utilidad Antes de Impuestos	48.033	93.455	(45.422)	-49%
Impuesto de Renta	22.418	23.623	(1.205)	-5%
Utilidad Neta	25.615	69.832	(44.217)	-63%

Información CBN 1009 y CBN 1010

Evaluadas las actividades mínimas que deben realizar los responsables de la información financiera, económica y social de la Transportadora de Gas Internacional - TGI S.A E.S.P, se evidencian normalidad del Sistema de Control Interno Contable, considerándose en un nivel bajo de riesgo.

La Transportadora de Gas Internacional - TGI S.A E.S.P presenta razonablemente la situación financiera, en sus aspectos más significativos por el año terminado el 31 de Diciembre de 2010 y 2011, de conformidad con las Normas de Contabilidad Generalmente Aceptadas, prescritas por la Contaduría General de la Nación.

3.2.1.2. Grupo propiedad planta y equipo

Millones de \$

(4) CODIGO CONTABLE	(8) NOMBRE	2010	2011	ANALISIS VERTICAL	ANALISIS HORIZONTAL	
		(24) SALDO FINAL	(24) SALDO FINAL		VARIACION RELATIVA	VARIACION ABSOLUTA
1.6	PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	1.474.741,19	2.723.342,77	54,78%	1.248.601,58	85%
1.6.40	EDIFICACIONES	6.410,90	14.556,03	0,29%	(8.145,13)	127%
1.6.45	PLANTAS, DUCTOS Y TÚNELES	1.248.348,10	2.655.680,92	53,42%	(1.407.332,82)	113%
1.6.70	EQUIPOS DE COMUNICACIÓN Y COMPUTACIÓN	3.541,73	6.651,40	0,13%	(3.109,67)	88%

Fuente: formato CB-0901: reporte de saldos y movimientos a Diciembre 31 de 2010 y 2011 de la TGI

La Propiedad Planta y Equipo es el primer rubro en importancia del Balance General a 31 de diciembre de 2011, con un saldo neto de \$2.723.342,7 millones,

con una participación del 54,78% del total del Activo, mientras que para la vigencia 2010 es 36,41%, es de anotar que el rubro creció \$1.248.601,58 millones, equivalente al 85%, el aumento significativo se presenta en la cuenta Plantas Ductos y Túneles con un porcentaje de variación del 113% debido al notable aumento en las subcuentas Gasoductos y Estaciones de Bombeo y también a la cuenta Equipos de Comunicación y Computación con aumento del 88% notándose el aumento en la subcuenta equipos de comunicación .

3.2.1.3. Grupo pasivo

El total del pasivo a 31 de diciembre de 2010 de Transportadora de Gas Internacional - TGI S.A E.S.P., es de \$2.497.240,78 millones, y el total del pasivo a 31 de diciembre de 2011 \$2.594.881,29 millones y está clasificada así:

Millones de \$

(4) CODIGO CONTABLE	(8) NOMBRE	2010	2011	ANALISIS VERTICAL	ANALISIS HORIZONTAL	
		(24) SALDO FINAL	(24) SALDO FINAL		VARIACION RELATIVA	VARIACION ABSOLUTA
2	PASIVOS	2.497.240,78	2.594.881,29	52%	(97.640,51)	4%
2.4.40	IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y TASAS POR PAGAR	108,67	50.223,82	2%	(50.115,16)	46119%
2.4.45	IMPUESTO AL VALOR AGREGADO – IVA	65,17	188,70	0%	(123,53)	190%
2.4.55	DEPÓSITOS RECIBIDOS DE TERCEROS	5.394,03	16.783,17	1%	(11.389,14)	211%

Fuente: formato CB-0901: reporte de saldos y movimientos a Diciembre 31 de 2010 y 2011 de la TGI

Se puede observar que la Transportadora de Gas Internacional - TGI S.A E.S.P, aumento su pasivo de la vigencia 2010 a la vigencia 2011 en \$97.640,51 millones, es decir aumento su pasivo en un 4%, una vez observadas las variaciones respecto de las vigencias, se puede mencionar que las cuentas que sufrieron cambios en el Pasivo son: la cuenta Impuestos, Contribuciones y Tasas por Pagar la cual aumento en \$50.115,16 millones, es decir aumento de 4612% con respecto de la vigencia 2010, cambio que obedece al pago del impuesto al patrimonio, el cual se presenta por primera vez; al aumento en el pago del Impuesto al valor agregado que aumentó en 190% y a la cuenta Depósitos Recibidos de Terceros.

3.2.1.4. Grupo ingresos

Millones de \$

(4) CODIGO CONTABLE	(8) NOMBRE	2010	2011	ANALISIS VERTICAL	ANALISIS HORIZONTAL	
		(24) SALDO FINAL	(24) SALDO FINAL		VARIACION RELATIVA	VARIACION ABSOLUTA
4	INGRESOS	724.732,91	668.916,56	28,1%	55.816,36	-8%

Fuente: formato CB-0901: reporte de saldos y movimientos a Diciembre 31 de 2010 y 2011 de la TGI

Una vez revisados y analizados los ingresos totales de la Transportadora de Gas Internacional - TGI S.A E.S.P, se observa una disminución en estos para la vigencia 2011 por valor de \$55.816,36 millones, es decir disminuyo en un 8%, ya que se muestran ingresos en el 2010 por valor de \$724.732,91 millones con respecto del 2011 por valor de \$668.916,56 millones.

3.2.1.5. Grupo gastos

Millones de \$

(4) CODIGO CONTABLE	(8) NOMBRE	2010	2011	ANALISIS VERTICAL	ANALISIS HORIZONTAL	
		(24) SALDO FINAL	(24) SALDO FINAL		VARIACION RELATIVA	VARIACION ABSOLUTA
5	GASTOS	537.558,60	460.011,21	19,4%	77.547,39	-14%
5.3	PROVISIONES, AGOTAMIENTO, DEPRECIACIONES Y AMORT.	170.784,19	30.179,90	1,3%	140.604,40	-82%
5.9	CIERRE DE INGRESOS GASTOS Y COSTOS	69.830,55	25.614,28	1,1%	44.216,28	-63%

Fuente: formato CB-0901: reporte de saldos y movimientos a Diciembre 31 de 2010 y 2011 de la TGI

Una vez revisados y analizados los gastos de la Transportadora de Gas Internacional - TGI S.A E.S.P, se observa que reportan disminución para la vigencia 2011 por valor de \$77.547,39 millones con respecto a la vigencia anterior, indicando que disminuyo 14%, debido especialmente a las cuentas Provisiones, Agotamiento, Depreciaciones y Amortizaciones.

3.2.2. Evaluación al sistema de control interno contable

Evaluación al sistema de control interno contable y el seguimiento al proceso de implementación del modelo estándar de procedimiento para la sostenibilidad del sistema de contabilidad pública -MEPSSCP

El Consejo Asesor del Gobierno Nacional en materia de Control Interno de las Entidades del orden Nacional y Territorial, dentro de sus funciones y competencias definidas por el artículo 6 del Decreto 2539 de 2000, puso a disposición la Circular No. 05 de diciembre 22 de 2006, estableciendo los lineamientos generales para la presentación y evaluación del Informe sobre el Sistema de Control Interno Contable de sus respectivas Entidades.

En cumplimiento del contexto del Modelo Estándar de Procedimiento para la sostenibilidad del Sistema de Contabilidad Pública, adoptado mediante las Resoluciones Reglamentarias No. 119 del 27 de abril de 2006, y 064 del 27 de julio de 2006, expedidas por la Contaduría General de la Nación, respecto del informe Control Interno Contable para las entidades públicas obligadas a su rendición, y allí se establecieron las Actividades de control estratégico, de gestión,

y de evaluación que deben realizar los responsables de la información financiera, económica y social en los entes públicos, para garantizar la producción de información razonable y oportuna.

La Resolución N° 357 del 234 de julio de 2008, establece: Control Interno Contable. Proceso bajo la responsabilidad del representante legal o máximo directivo de la entidad contable pública, así como de los directivos de primer nivel responsables de las áreas contables, se adelanta en la entidades y organismos público, con el fin de lograr la existencia y efectividad de los procedimientos de control y verificación de las actividades propias del proceso contable, capaces de garantizar razonablemente que la información financiera, económica y social y ambiental cumpla con las características cualitativas de confiabilidad, relevancia y comprensibilidad de que trata el régimen de Contabilidad, de igual manera se tuvo en cuenta el numeral 1.3 del Instructivo No. 9 del 18 de diciembre de 2009 relacionado con el cierre contable de la vigencia 2009, expedido por la Contaduría General de la Nación.

Para realizar una evaluación objetiva de la realidad financiera, económica, social y ambiental de la Transportadora de Gas Internacional - TGI S.A E.S.P, el sujeto de control, y en procura de obtener la razonabilidad de la información contable, de tal manera que sea el principal insumo para la toma de las decisiones de la Administración Pública y para el conocimiento de la comunidad, el control interno contable se evaluó a través de los informes reportados en el aplicativo SIVICOF y en la página Web de la Transportadora de Gas Internacional - TGI S.A E.S.P.

3.2.1 Notas explicativas a los estados financieros

❖ Notas de carácter específico

Se revisaron las notas del formato CB-0903, reportado en el aplicativo SIVICOF, lo cual muestra coherencia con las notas a los estados contables presentados por el revisor fiscal.

❖ Notas de carácter general

Se revisaron las notas del formato CB-0904, del aplicativo SIVICOF, a lo cual se observa coherencia con los diferentes documentos recopilados durante esta auditoría con respecto del conocimiento de la entidad.

4. AUDITORIA SOBRE LOS RESULTADOS DE LA GESTIÓN CONTRACTUAL

TGI cuenta con el Estatuto de Contratación y Compras en el cual contempla: Solicitud Privada de Ofertas para la selección de oferentes en cuantías superiores a 100 SMLMV y Solicitud Pública de Ofertas cuando el contrato exceda 2.000 SMLMV. Las adquisiciones de prestación de servicios y suministros en cuantía inferior a 100 SMLNV se hacen por órdenes en forma directa. También cuenta con un Comité de Contratación, quien es el encargado de verificar el contenido de las solicitudes de oferta, la calificación y evaluación de las prórrogas y modificaciones de los contratos, en procedimientos contractuales cuya cuantía supere el equivalente a cien salarios mínimos legales mensuales vigentes (100 SMLMV).

De la población de contratos se estableció una muestra de acuerdo a criterios, tales como: Mayor cuantía, tipo de contratación (Contratos de obra y construcción, Suministro, Consultoría, Interventoría, Prestación de servicios), de la misma forma, se tomaron contratos de cada uno de los meses, ver tabla y 8 Anexo 1. Durante la vigencia 2010, TGI suscribió un total de 437 contratos por valor de \$300.998.9 millones y para la vigencia 2011 se suscribieron un total de 544 contratos por valor \$361.586 millones. La muestra para 2010 es de 49% y para 2011 del 29%, del valor total de la contratación.

TABLA 8

CONTRATACIÓN TGI S.A. ESP. 2010 - 2011					
VIGENCIA	TIPO	En millones de \$			
		UNIVERSO		MUESTRA	
		VALOR	CANTIDAD	VALOR	CANTIDAD
2010	CONTRATOS (Obra, mantenimiento, suministros y prestación de servicios de mayor cuantía)	248.143,7	84	139.614,2	16
	ORDENES DE SERVICIOS Y/O SUMINISTRO (menor cuantía)	4.563,3	198	445,6	5
	ADICIONES	48.291,9	155	7.434,4	5
	TOTAL	300.998,9	437	147.494,3	26
2011	CONTRATOS (Obra, mantenimiento, suministros y prestación de servicios de mayor cuantía)	289.993,0	155	53.045,0	20
	ORDENES DE SERVICIOS Y/O SUMINISTRO (menor cuantía)	8.002,3	310	3.713,8	6
	ADICIONES Y/O PRÓRROGAS	63.590,8	79	47.509,1	9
	TOTAL	361.586,0	544	104.268,0	35

Fuente: Información de TGI, elaboración del Equipo Auditor.

De acuerdo con la muestra evaluada se pudo establecer que TGI cumple con lo estipulado en el Estatuto de Contratación y demás normas concordantes en los procesos precontractual, contractual y pos contractual.

Lo anterior permite ver que el plan de contratación de TGI se encuentra acorde con lo establecido en el Plan Estratégico Corporativo (PEC), lo cual le permitió cumplir con sus objetivos estratégicos.

5. CONCEPTO SOBRE LOS SISTEMAS DE CONTROL

El mantenimiento del Sistema es responsabilidad de la Alta Dirección de la Empresa y cuenta con la Gerencia de Auditoría Interna quien es la encargada de medir la efectividad del mismo, y se encuentra enmarcada dentro de los lineamientos trazados por el grupo de Energía, de acuerdo al modelo metodológico COSO II, con enfoque en el manejo de los riesgos. Este sistema permite orientar el control del negocio mediante el desarrollo de componentes de supervisión, buscando garantizar con ello la eficacia de sus políticas financieras, operativas y el cumplimiento de los controles internos. Con lo anterior, la empresa da cumplimiento a lo establecido en la Ley 142 de 1994, en razón a su naturaleza jurídica y a los lineamientos trazados por la casa matriz.

El SCI en la organización se fundamenta entre otros en La asamblea de Accionistas, Junta Directiva, Estatutos Sociales, Códigos de Ética, y Buen Gobierno, Plan Estratégico Corporativo, Comités de Presidencia, Auditoria, Contratación, Comercial, Operativo, Calidad, Compensaciones y proyectos de expansión.

Dentro del Plan estratégico corporativo –PEC-, la misión, visión y objetivos estratégicos, fueron actualizados el 16 de diciembre de 2010, mediante acta No.54 de Junta Directiva.

La Empresa se encuentra certificada en las normas internacionales ISO 9001:2008, ISO 14001:2004 y OHSAS 18001:2007. Igualmente tiene implementado el modelo Balanced Scorecard como una herramienta tangible para medir las actividades en términos de su visión y desarrollo de estrategias de crecimiento en la perspectiva financiera, cliente, procesos y aprendizaje, con lo cual obtiene una vista global del desempeño del negocio.

A partir del 2011, por decisión de Junta directiva, el Sistema de Control de Riesgos se integró al proceso de Planeación corporativa y es liderado por la Vicepresidencia de Portafolio Accionario y Planeación Corporativa y las áreas de Planeación de las unidades de negocio. Las actividades que se llevaron a cabo para el mejoramiento continuo del sistema de gestión de riesgos se desarrollaron en etapas de diagnóstico del sistema de gestión de riesgos, actualización de riesgos y controles, normalización y estandarización del sistema de gestión de

riesgos, resultado de la evaluación y seguimiento de los riesgos y controles, Mapa de riesgos y Estado de los controles, lo anterior se llevo a cabo en reuniones con los gestores y diferentes áreas de la organización.

TGI cuenta con el sistema Integral para la prevención y control de lavado de activos y de la financiación del terrorismo, SIPLA, el cual fue adoptado por decisión de la junta Directiva. En el 2011 se llevaron a cabo diferentes capacitaciones tanto a personal de la organización, como a contratistas de servicios profesionales y outsourcing.

De otra parte, con base en la Resolución Reglamentaria No.024 de 2003, de la Contraloría de Bogotá D.C. aplicó la Encuesta Referencial a 18 funcionarios de la Empresa de todas las áreas de la organización, equivalente a un 10% del total de empleados, el resultado obtenido fue de 1,824 puntos, es decir un 86% de avance del Sistema de Control Interno al interior de la Empresa que la ubica como un Alto Desarrollo de este Sistema.

El Control Interno lo verifica la Auditoría Interna y el Comité de Auditoría, a los diferentes procesos teniendo como criterios los controles e indicadores de desempeño, políticas gerenciales y el compromiso del recurso humano, fundamentados en valores corporativos y la cultura del autocontrol; se observa compromiso por parte de los funcionarios y los directivos en la capacitación y la mejora continua.

La Compañía cuenta con diferentes mecanismos de control y sistemas de alerta a cada uno de los procesos, procedimientos, directrices y políticas, que se realizan para cumplir con sus objetivos misionales, los cuales están programados en el Plan Anual Formal de Auditoría previamente aprobados por los Comités de control y Auditoría de TGI, el número de actividades de auditorías realizadas al término de la vigencia de 2010 y 2011 arrojaron 108 actividades abiertas de las cuales a diciembre se cerraron 85.

6. EVALUACIÓN A LA RESPONSABILIDAD SOCIAL EMPRESARIAL Y AMBIENTAL

El marco de actuación de TGI, se encuentra definido en la Política Macro de Responsabilidad Social Corporativa de las empresas del grupo de energía de Bogotá, la cual está enfocada a la responsabilidad con sus grupos de interés⁴ en donde las empresas del Grupo de Energía se encuentran ligadas al Pacto Global de las Naciones Unidas, por lo que desarrollan sus actividades y operaciones bajo los diez⁵ principios universalmente aceptados en los temas de: Derechos Humanos, Estándares Laborales, medio ambiente y anticorrupción, contando con \$3.473,8 millones para el 2011 y \$1.957,1 millones para el 2010.

En este sentido TGI define los siguientes compromisos:

- Desarrollar y fortalecer la imagen de la Empresa como una organización que aporta al desarrollo del país y al mejoramiento de la calidad de vida de la comunidad.
- Prevenir, atender y resolver los impactos sociales causados por la operación del sistema de transporte de gas natural, teniendo en cuenta las diferencias socioeconómicas, culturales y ambientales de los territorios de las zonas de influencia del sistema.
- Apoyar actividades encaminadas a fortalecer la sostenibilidad económica y ambiental de las comunidades localizadas en el área de operaciones de la Empresa.

Para lo cual TGI, desarrollo los siguientes programas:

GESTIÓN DEL RIESGO

⁴ Como la creación sostenible de valor social, económico y ambiental, mediante la implementación de buenas practica de gestión empresarial sobre la base de relaciones de confianza y beneficio común con todos sus grupos de interés,

⁵ - Las empresas deben apoyar y respetar la protección de los derechos humanos fundamentales, reconocidos internacionalmente, dentro de su ámbito de influencia. - Las organizaciones deben asegurarse de que sus empresas no son cómplices en la vulneración de los derechos humanos. - Las empresas deben apoyar la libertad de asociación y el reconocimiento efectivo del derecho a la negociación colectiva - : Las empresas deben apoyar la eliminación de toda forma de trabajo forzoso o realizado bajo coacción. - Las empresas deben apoyar la erradicación del trabajo infantil. - Las empresas deben apoyar la abolición de las prácticas de discriminación en el empleo y la ocupación.- Las empresas deberán mantener un enfoque preventivo que favorezca el medio ambiente. - Las empresas deben fomentarlas iniciativas que promuevan una mayor responsabilidad ambiental. - Las empresas deben favorecer el desarrollo y la difusión de las tecnologías respetuosas con el medio ambiente. - Las empresas deben trabajar contra la corrupción en todas sus formas, incluidas extorsión y soborno. -informe grupo de energía abril de 2011.

Programa orientado a organizar y fortalecer la capacidad de respuesta de las comunidades del área de influencia de los diferentes gasoductos de TGI, ante una eventual emergencia desarrollando las siguientes actividades:

- Socialización del plan de contingencias con Comité Local para Prevención y Atención de Emergencias y Desastres (CLOPAD), Comité Regional para la Prevención y Atención de Desastres (CREPAD) y juntas de acción comunal a 527 personas en el 2011 y 2.323 en el 2010, como medida de prevención y mitigación del riesgo, para que en un momento crítico sean ellas quienes desarrollen las acciones propias del plan de contingencias

- Socialización de pautas de convivencia a 15.086 niños en 2011 y 13.340 niños en el 2010, de las escuelas ubicadas en área de influencia, para que cuiden y estén atentos a las señales del gasoducto que éste emita y que puedan ser considerados como señal de alerta.

- Divulgación de la línea de alerta, socializando en el 2011 la línea de atención de emergencia a 24.090 personas y 20.878 en el 2010, entre las comunidades, escuelas (CLOPAD y JAC) y autoridades locales.

Igualmente, realizaron 70 capacitaciones en primeros auxilios e igual número de simulacros con las comunidades de las áreas de influencia a la infraestructura de los gasoductos

COMPONENTE COMUNICATIVO

Componente encargado de afianzar la imagen corporativa de TGI, mediante la promoción de escenarios de comunicación e intercambio de información para retroalimentar la opinión en los diferentes públicos de referencia.

Componente mediante el cual realizó la entrega de 1.411 paquetes informativos, que además de cumplir con las funciones de prevención también ayudan al posicionamiento de la imagen corporativa de la Empresa; estos paquetes constan de una cartilla de Plan de Contingencia, una cartilla de Pautas de Convivencia con el gasoducto, un CD con la cartografía del gasoducto, un adhesivo con la línea de emergencia y un souvenir con el logo y la línea de emergencia de la empresa a las autoridades departamentales representadas en el Crepad, a las autoridades municipales representadas en el Clopad y a las autoridades locales representadas en las Juntas de Acción Comunal,

De igual manera TGI, está presente en la atención de los casos críticos que se presenten en las áreas de influencia de los gasoductos, así mismo recepciona las

peticiones, quejas o sugerencias que tanto la comunidad como las autoridades emitan a la empresa.

La Empresa realizó ayudas humanitarias, mediante la entrega de 2.692 mercados a los damnificados de la Ola invernal generadas en las áreas de influencia de los gasoductos.

EDUCACIÓN Y BIENESTAR

Con el propósito de desarrollar un proceso sostenible dirigido a implementar estrategias de apoyo sensibilización y acción con las comunidades para el fortalecimiento de los principios de la sana convivencia con el sistema de transporte de gas natural y la adopción de responsabilidad ambiental para el entorno inmediato, TGI mediante el programa CERES ofrece una carrera técnico profesional a 200 jóvenes pobladores de cinco municipios en el 2011 y 138 beneficiarios en cuatro municipios de la zona de influencia, en los temas de Manejo agroforestal Operación de procesos administrativos de empresas rurales, Operación de sistemas de manejo ambiental, Aseguramiento de la calidad alimentaria y Gestión agropecuaria.

En el tema de Fortalecimiento institucional, TGI hace entrega de elementos y/o materiales que benefician a los niños de las escuelas ubicadas en las áreas de influencia a la infraestructura de los gasoductos. Dichos Materiales se entregan a través de actividades de aprendizaje como la socialización de la pautas de convivencia, socialización de línea de emergencia y capacitaciones en temáticas ambientales, dentro de los materiales entregados están: 10970 Kits Escolares, 2636 Ponchos, 1037 Balones Deportivos y 6335 Loncheras en la vigencia de 2011 para igual número de niños beneficiarios.

Igualmente, dentro de los compromisos de la compañía en el desarrollo de la Responsabilidad Social Corporativa y en cumplimiento al pacto global, capacita mediante talleres a las comunidades en temas sobre el cuidado del medio ambiente acordes a las necesidades de las zonas de influencia de los gasoductos.

GESTIÓN PARA EL DESARROLLO

Apoyo de actividades y proyectos encaminados a promover el desarrollo social de las comunidades de las áreas de operación del gasoducto, en el marco de proyectos de inversión y generación de empleo, mediante 3 iniciativas:

- Fortalecimiento del Desarrollo Local: la empresa a través del equipo social Capacitó a las comunidades y a las organizaciones sociales en temas de interés

requeridos por la comunidad. En temas como capacitaciones en veeduría ciudadana, derecho humanos, maltrato infantil, temáticas ambientales, formulación y gestión de proyectos, con una participación de 1.312 personas en el 2011 y 1.933 en el 2010.

- Promoción de la Mano de Obra no Calificada de la Región: Uno de los requerimientos que se les hace a los contratistas de TGI, es la contratación de la mano de obra no calificada de la región, por lo tanto se capacita a los contratistas en diversos temas dentro de los que se encuentran la promoción de la Mano de Obra no calificada de la región, arrojando como resultado la contratación de 651 personas de las áreas de influencia durante el 2011 y 460 personas en el 2010.

- Formulación y Gestión de Proyectos: Dentro de las políticas de fortalecimiento local diagnóstica las necesidades de las regiones de influencia con la infraestructura de los gasoductos y capacita a las comunidades en la formulación y gestión de proyectos. Una vez las comunidades cuentan con esas herramientas la empresa las estimula a presentar proyectos (acordes al diagnóstico) para que a través cofinanciación por parte de la compañía, se puedan suplir esas necesidades, por lo tanto para el 2011, lograron que les aprobaran 28 proyectos, dentro de los que se encuentran principalmente la Dotación y equipos de computo en colegios y escuelas en municipios de su influencia.

SEGUIMIENTO Y MONITOREO

Es el seguimiento a lo programado a través del plan detallado de trabajo de la gestión social, dentro de las acciones desarrolladas elaboró una herramienta que permitirá monitorear los programas de la gestión social y que será puesta en funcionamiento a partir del 2012.

Finalmente, es de anotar que ha venido dando cumplimiento a las resoluciones del Ministerio del Ambiente, Vivienda y Desarrollo Territorial -MAVDT- respecto a las Licencias Ambientales de los gasoductos. Igualmente, cuenta con un proceso de análisis sobre el control de los factores externos que pueden afectar la prestación del servicio de transporte, relacionados con los aspectos e impactos ambientales y de seguridad.

TGI por medio del procedimiento “Identificación de aspectos y evaluación de impactos ambientales” define la metodología para identificar y evaluar los aspectos ambientales de las actividades, proyectos o servicios que puede controlar la empresa y determina cuáles pueden tener impactos significativos en el ambiente y define los mecanismos y acciones para su mitigación.

La Transportadora de Gas Internacional, dentro su gestión del riesgo tiene establecido el riesgo denominado “Contingencia Ambiental” el cual hace referencia a la exposición de la empresa a desastres naturales y contingencias ambientales que afectan directamente el derecho de vía, la infraestructura, las personas, daños a propiedades de terceros y/o la operación de la empresa. Para mitigar este riesgo TGI tiene planteado tres controles, a saber:

- Aplicación y seguimiento de la matriz de aspectos e impactos ambientales.
- Plan de contingencia corporativo.
- Mantenimiento preventivo y correctivo del derecho de vía.

Los Planes de Contingencia tanto el corporativo como de cada distrito fueron diseñados con el propósito de:

- Cumplir con la legislación vigente en materia ambiental, prevención y atención de desastres y salud ocupacional, unificar criterios entre el personal de TGI tanto administrativo como operativo y las empresas contratistas sobre la organización y procedimientos a seguir para responder de forma oportuna, adecuada y eficiente a un incidente, elaborar un manual de responsabilidades según la metodología del Sistema Comando de Incidentes, diseñar formatos a utilizar durante y después de un incidente, entre otros.

TGI cuenta con un manual comunicaciones en situaciones de crisis, que tiene como objeto establecer las pautas y lineamientos para manejar diversos incidentes y asegurar que la alta dirección y demás miembros de la compañía conozcan los procedimientos y roles que deben asumir para enfrentar la crisis.

La Gerencia de Infraestructura, dispone de un Plan Detallado de Trabajo (PDT) de mantenimiento el cual es monitoreado mensualmente.

Riesgo de seguridad, al igual que el riesgo de contingencia ambiental, TGI identificó el “Riesgo de Seguridad” el cual fue valorado con un nivel de exposición alto. Éste riesgo refiere a la exposición de la empresa y sus colaboradores a daños o actos violentos tales como secuestro, atentados, terrorismo y excavación por terceros.

Para mitigar este riesgo la Empresa planteó controles, tales como cumplimiento del Plan de Seguridad y convenio con las Fuerzas Militares.

7. ANEXOS

7.1 CUADRO DE HALLAZGOS DETECTADOS Y COMUNICADOS

TIPO DE HALLAZGO	CANTIDAD	VALOR	REFERENCIACIÓN
ADMINISTRATIVOS	0		
CON INCIDENCIA FISCAL	0		
CON INCIDENCIA DISCIPLINARIA	0		
CON INCIDENCIA PENAL	0		