



**INFORME FINAL DE AUDITORIA GUBERNAMENTAL CON ENFOQUE
INTEGRAL MODALIDAD ESPECIAL PARA EVALUAR LA GESTION EN LAS
ESP MIXTAS**

**EMPRESA GENERADORA DE ENERGIA-EMGESA S.A. ESP
PERIODO AUDITADO: 2009**

**PLAN DE AUDITORÍA DISTRITAL PAD - 2010
CICLO: II**

SECTOR HÁBITAT Y SERVICIOS PÚBLICOS

SEPTIEMBRE 2010

“Al rescate de la moral y la ética pública”

www.contraloriabogota.gov.co

Carrera 16 No.79-34 Piso 7º Of.703
PBX 2193200 Ext.7034



INFORME FINAL DE AUDITORIA GUBERNAMENTAL CON ENFOQUE
INTEGRAL MODALIDAD ESPECIAL PARA EVALUAR LA GESTION EN LAS
ESP MIXTAS

Contralor de Bogotá

Miguel Ángel Moralesrussi Russi

Contralor Auxiliar

Victor Manuel Armella Velázquez

Directora Sectorial

Marianne Endemann Venegas

Subdirector de Fiscalización Servicios
Públicos

Alexander Charry Lasso

Asesor

Luís Alejandro Bareño Bareño

Equipo de Auditoría

Uriel Bayona Chona – Líder
Clara Vega Venegas
Rafael I. Sáchica Valbuena
Gonzalo Sánchez Parra
Héctor H. Castro Rodríguez

“Al rescate de la moral y la ética pública”

www.contraloriabogota.gov.co

Carrera 16 No.79-34 Piso 7º Of.703
PBX 2193200 Ext.7034

TABLA DE CONTENIDO

	Página
1	
DICTAMEN DE AUDITORÍA GUBERNAMENTAL CON ENFOQUE INTEGRAL MODALIDAD ESPECIAL PARA EVALUAR LA GESTION Y RESULTADOS EN LAS ESP MIXTAS CON PARTICIPACION DEL DISTRITO CAPITAL.	4
2.	11
RESULTADO DE LA AUDITORÍA	
2.1 SEGUIMIENTO PLAN DE MEJORAMIENTO	11
2.2 EVALUACIÓN DE LA CUENTA	12
2.3 ANÁLISIS SECTORIAL	12
2.4 EVALUACIÓN CONTROL INTERNO	17
2.5 PLAN ESTRATÉGICO CORPORATIVO	19
2.6 AUDITORIA A LA GESTIÓN FINANCIERA	21
2.7 EVALUACIÓN AL CONTROL DE LEGALIDAD	36
2.8 EVALUACIÓN RESPONSABILIDAD SOCIAL EMPRESARIAL	36
2.9 EVALUACIÓN A LA GESTIÓN AMBIENTAL	39
2.10 ACCIONES CIUDADANAS	44
3.	
ANEXO	



**1. DICTAMEN DE AUDITORIA GUBERNAMENTAL CON ENFOQUE INTEGRAL
MODALIDAD ESPECIAL PARA EVALUAR LA GESTION EN LAS ESP
MIXTAS**

“Al rescate de la moral y la ética pública”

www.contraloriabogota.gov.co

Carrera 16 No.79-34 Piso 7º Of.703
PBX 2193200 Ext.7034

Doctor
LUCIO RUBIO DIAZ
Presidente
EMPRESA GENERADORA DE ENERGIA- EMGESA 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 Especial a Empresa Generadora de Energía-EMGESA S.A. ESP a través de la evaluación de los principios de economía, eficiencia, eficacia y equidad con que administró los recursos puestos a su disposición, y los resultados de su gestión, evaluación a la gestión financiera por el período comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2009 (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 y la evaluación al Sistema de Control Interno.

Es responsabilidad de la administración el contenido de la información suministrada y analizada por la Contraloría de Bogotá. 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, la calidad y eficiencia del Sistema de Control Interno.

El informe contiene aspectos administrativos, financieros, ambientales, legales y de gestión, que una vez detectados como deficiencias por el equipo de auditoría, fueron corregidos (o serán 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 proporciona una base

"Al rescate de la moral y la ética pública"

www.contraloriabogota.gov.co

Carrera 16 No.79-34 Piso 7º Of.703
PBX 2193200 Ext.7034

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

La aplicación de la metodología para la evaluación de la gestión y los resultados, arrojó la siguiente consolidación:

Variables	Ponderación (%)	Calificación
Análisis Sectorial	10	9,7
Auditoria de Control sobre la Gestión Financiera	40	39
Auditoria sobre el Control de legalidad	20	20
Evaluación y Concepto sobre el Control Interno	10	9,2
Evaluación y Concepto sobre la Gestión Ambiental	10	9,4
Evaluación y Concepto sobre Responsabilidad Social Empresarial	10	10
SUMATORIA	100%	97,3

Rango de calificación para obtener el concepto:

CONCEPTO DE GESTIÓN	PUNTUACIÓN
FAVORABLE	Mayor o igual a 75
FAVORABLE CON OBSERVACIONES	Menor 75, mayor o igual a 60
DESAVORABLE	Menos a 60

Como resultado de la auditoria adelantada, la Contraloría de Bogotá, D.C., conceptúa que la gestión correspondiente a la vigencia 2009 es FAVORABLE.

En desarrollo de la presente, se estableció un (1) hallazgo administrativo.

La auditoria practicada a Emgesa S.A ESP, establece que la entidad mantiene en firme los lineamientos y políticas de la Gerencia General y de la normatividad general que rige el sector, tiene desarrollada una estructura administrativa y operativa de acuerdo a las necesidades de la empresa.

Los resultados del examen permiten conceptuar que en desarrollo de su objeto la empresa ejecuta sus actividades y operaciones con acatamiento de las disposiciones que la regulan, aplicando un efectivo sistema de Control Interno y reflejando un acertado manejo de los recursos puestos a su disposición, tendiendo en cuenta los principios de eficiencia, eficacia, economía y ecología.

En la presente auditoria se desarrollaron los siguientes componentes:

Concepto sobre la revisión de la cuenta

La revisión de la cuenta mensual, intermedia y mensual que presentó EMGESA S.A. ESP, correspondiente al periodo enero 1º a diciembre 31 de 2009, se realizó a través de la verificación de la información reportada por la entidad mediante el Sistema de Vigilancia y Control Fiscal SIVICOF, estableciendo que la misma se ajusta a lo dispuesto en las Resoluciones Reglamentarias 020 de septiembre 20 de 2006, 01 de enero 26 de 2007 y 034 de diciembre 21 de 2009, evidenciando que éste dio cumplimiento en la forma, términos y métodos establecidos por la Contraloría de Bogotá.

Seguimiento a los planes de mejoramiento

En el seguimiento y verificación a los compromisos adquiridos por EMGESA en el Plan de Mejoramiento de la Auditoria Gubernamental Modalidad Regular practicada en las vigencias 2006-2007 y 2008, se concluye que de un total de siete (7) observaciones, las acciones correctivas fueron cumplidas en un porcentaje establecido del 80%, con relación a las fechas y metas establecidas.

Concepto control interno

Emgesa S.A. ESP, actualmente se rige por el Derecho Privado y la Ley 142 de 1994 *"Régimen de los Servicios Públicos Domiciliarios, artículos 46 al 49"*, por su naturaleza jurídica no está obligada a seguir los lineamientos del Sistema de Control Interno del sector público, Ley 87 de 1993.

A través de los comités de auditoria ejerce vigilancia, quienes son los responsables de realizar las labores de SCI en forma conjunta con funcionarios asignados por el Comité de la casa matriz.

EMGESA S.A. ESP, es filial del grupo Enersis, Endesa y Enel, inscritas ante la comisión de valores de los EE.UU. y cotizan en la bolsa americana y de Italia y, están obligadas a cumplir los requisitos establecidos en la Ley Sarbanes Oxley (SOX) y la Ley 262 Italiana.

"Al rescate de la moral y la ética pública"

www.contraloriabogota.gov.co

Carrera 16 No.79-34 Piso 7º Of.703
PBX 2193200 Ext.7034

Entre los requisitos que establecen dichas leyes se encuentra la documentación de un modelo de control interno de reporte financiero y la certificación semestral emitida por la Gerencia, que hace referencia al cumplimiento de los controles definidos en cada uno de los procesos que forman parte del alcance SOX.

El modelo SOX está conformado por 57 procesos con 364 actividades de control, semestralmente los responsables del control realizan pruebas de cumplimiento (Autoevaluación), los resultados se registran en la herramienta de control interno MIC (Management Internal Control) y son certificados por los Gerentes de cada área y por la Gerencia General de la Compañía).

La Auditoria Interna Corporativa y la Auditoria Externa contratada con Deloitte & Touche, realizaron las revisiones de diseño y operatividad de todos los procesos que conforman el modelo de control interno, de acuerdo con las normas y procedimientos de auditoria. Como reflejo de los adecuados procedimientos de control y revelación, que aseguren que la información financiera es confiable, muestra fielmente la situación y los resultados de la Compañía.¹

Finalmente se concluye que EMGESA S.A., aplica los procesos y procedimientos establecidos en cada área, cumpliendo con las normas internacionales, efectúa periódicamente evaluaciones y corrige las desviaciones que se presentan, logrando confiabilidad en las cifras reportadas en los estados financieros, excepto por los comentarios contenidos en el numeral 2.6.6 Contingencias-Hallazgo Administrativo.

Teniendo en cuenta las consideraciones señaladas, se concluye que Emgesa S.A. ESP tiene implementado un sistema de control interno debidamente estructurado y efectivo.

Evaluación a la gestión financiera

Para el análisis de la gestión financiera del año 2009, se realizó un estudio general a las actividades propias de la empresa en su ámbito financiero y se estableció que en su totalidad se relacionan con las características generales del sector y de la misma empresa, con el objeto de detectar posibles debilidades y fortalezas del negocio, la gestión en los resultados operacional y neto y la generación de valor para sus accionistas, así como las posibles alertas de riesgos. Se analizaron los estados financieros en cuanto a su estructura financiera y de capital, en concordancia con cada uno de sus aspectos relacionados y del análisis

¹ Memoria Anual – Emgesa -09, página 65.

se concluye que el comportamiento de los indicadores mantiene un resultado favorable.

Concepto responsabilidad social empresarial

La Responsabilidad Social Empresarial-RSE de EMGESA S.A. ESP, se realizó en las zonas de influencia de su operatividad, proporcionando continuidad con el cumplimiento de programas sociales, económicos, ambientales y culturales contenidos en la política de gestión social corporativa del año 2009.

También, a través de la Política de Sostenibilidad Empresarial 2008-2018, se cumplió con los objetivos con el cliente, los accionistas, los empleados, con la actividad productiva y los entornos sociales, a través de proyectos sostenibles que de manera transversal contribuyeron al cumplimiento de la RSE.

Concepto gestión ambiental

Se realizó evaluación a la gestión ambiental en su componente interno, mediante el desarrollo de los programas implementados en su sede administrativa radicada en Bogotá. Las evidencias detectadas en la información (Fichas Técnicas de Proyecto) establecen cobertura de la aplicación de los programas y planes por parte de Emgesa, por tal razón se considera que la gestión ambiental interna refleja el compromiso de la entidad. El sistema de gestión ambiental implementado en todas sus instalaciones (Sede administrativa y centros de producción), se encuentra certificado bajo la norma ISO 14001 y los objetivos y metas establecidas en los programas son objeto de continua revisión y cumplimiento.

Evaluación control de legalidad

Realizada la evaluación a los contratos seleccionados se evidenció que fueron suscritos cumpliendo los procedimientos establecidos en el manual de contratación.

Evaluación Acciones ciudadanas

De acuerdo al análisis realizado a la información suministrada por la Empresa,, se establece que para el año 2009 se recibieron 2.716 peticiones, quejas y reclamos, que comparadas con las del 2008 (1.656) representan un incremento del 60.1%.

Consolidación de hallazgos

En desarrollo de la presente auditoría tal como se detalla en el capítulo 3, se estableció un (1) hallazgo administrativo el cual se comunica a través de este informe.

Concepto sobre Fenecimiento

Por el concepto favorable emitido en cuanto a la gestión realizada, el cumplimiento de la normatividad, la calidad y eficiencia del Sistema de Control Interno, la Cuenta Rendida por la entidad, correspondiente a la vigencia 2009, se fenece.

A fin de lograr que la labor de auditoría conduzca a que se emprendan actividades de mejoramiento de la gestión pública, la entidad debe diseñar un Plan de Mejoramiento que permita solucionar las deficiencias puntualizadas, en el menor tiempo posible, documento que debe ser remitido a la Contraloría de Bogotá, a través de los medios electrónicos vigentes dentro de los cinco (5) días hábiles siguientes al recibo del presente informe.

El Plan de Mejoramiento debe detallar las medidas que se tomarán respecto del hallazgo identificado, cronograma en que se implementarán los correctivos, responsables de efectuarlos y del seguimiento a su ejecución.

Bogotá, D.C., Septiembre de 2010.

MARIANNE ENDEMANN VENEGAS
Directora Técnica Sector Hábitat y Servicios Públicos

2. RESULTADO DE LA AUDITORÍA

2.1 SEGUIMIENTO PLAN DE MEJORAMIENTO

En los informes gubernamentales con enfoque integral, modalidad regular producto de la auditorías realizadas a EMGESA S.A. ESP., para los años 2006-2007, se determinó un (1) hallazgo de tipo administrativo y para el año 2008, seis (6) hallazgos de tipo administrativo.

CUADRO 1
SEGUIMIENTO PLAN DE MEJORAMIENTO

HALLAZGO	SEGUIMIENTO	CALIFICACION
3.4.1.2.1.1 Predios Pendiente de legalizar	La Empresa se encuentra actualmente en procesos de titulación y saneamiento. La observación se debe mantener en el plan de mejoramiento, hasta lograr cumplir 100% las acciones correctivas.	1.7
3.3.2.2 Provisión Deudores	El grupo auditor realizó seguimiento al plan de mejoramiento en el mes de agosto de 2010, verificó y evaluó las acciones correctivas encontrando que estas están se ajustan a las metas y compromisos. La observación se debe mantener en el plan de mejoramiento, hasta lograr cumplir 100% las acciones correctivas, para lo cual la empresa tiene plazo hasta el 31 de diciembre de 2010.	1.7
3.3.4.1 Predios Invalidos	A junio 30 de 2010 pasó de 752 predios invadidos, a 648. La gestión realizada de diciembre 31 de 2008 a junio 30 de 2010, fue de 104 predios legalizados. La observación se debe mantener en el plan de mejoramiento, hasta lograr cumplir 100% las acciones correctivas, para lo cual la empresa tiene plazo hasta el 31 de diciembre de 2012.	1.7

HALLAZGO	SEGUIMIENTO	CALIFICACION
3.3.4.2 Predios pendientes de legalizar	La meta a establecer será alcanzar el 100% de avance de procesos al 31 de diciembre de 2011, en los términos establecidos anteriormente. La observación se debe mantener en el plan de mejoramiento, hasta lograr cumplir 100% las acciones correctivas, para lo cual la empresa tiene plazo hasta el 31 de diciembre de 2011.	1.7

Fuente: Información SIVICOF suministrada por Emgesa en Agosto 3 de 2010

(La calificación asignada se da de conformidad con la metodología utilizada por este ente de Control, así: 2 cuando las acciones han sido realizadas en su totalidad, 1.7 cuando las acciones no se han realizado al 100%).

De los planes de mejoramiento puestos a disposición de la Contraloría de Bogotá, de las acciones correctivas, con compromiso de “*fecha de terminación y cumplimiento*” de la “*meta e indicador*”, se realizaron cuatro (4) observaciones que se mantienen abiertas, ver cuadro No.1 y tres (3) observaciones fueron cerradas por haber cumplido con las acciones correctivas.

2.2. EVALUACIÓN REVISIÓN DE LA CUENTA

La revisión de la cuenta mensual, intermedia y mensual que presentó EMGESA S.A. ESP, correspondiente al periodo enero 1º a diciembre 31 de 2009, se realizó a través de la verificación de la información reportada por la entidad mediante el Sistema de Vigilancia y Control Fiscal SIVICOF, estableciendo que la misma se ajusta a lo dispuesto en las Resoluciones Reglamentarias 020 de septiembre 20 de 2006, 01 de enero 26 de 2007 y 034 de diciembre 21 de 2009, evidenciando que éste dio cumplimiento en la forma, términos y métodos establecidos por la Contraloría de Bogotá.

2.3. ANÁLISIS SECTORIAL

2.3.1 Generación en Colombia

La expansión en generación de energía para atender la demanda interna que entrará a operar en corto y mediano plazo se definió en el transcurso del año 2008 donde se desarrollaron las subastas asociadas al mecanismo del Cargo por Confiabilidad, las cuales determinaron los proyectos que cubrirán la energía firme del país, también se determinaron otros proyectos que estando fuera del periodo de planeamiento de la subasta, entraran a cubrir parte de los requerimientos de

“Al rescate de la moral y la ética pública”

www.contraloriabogota.gov.co

Carrera 16 No.79-34 Piso 7º Of.703
PBX 2193200 Ext.7034

energía firme. Emgesa participó en el mes de junio de 2008 para la adjudicación del proyecto el Quimbo, en las subastas de energía GPPS (proyectos que tienen un período de construcción superior a los cuatro años).

Los países que conforman la región de América latina han presentado importantes aumentos en la demanda de energía fruto de sus crecimientos económicos. Su principal fuente son los recursos hídricos seguidos por los recursos térmicos derivados del petróleo y con una buena participación en fuentes renovables especialmente de tipo eólico y geotérmico.

Para determinar la expansión requerida a la demanda se toma como referente las proyecciones de dicha demanda dentro del sistema colombiano suponiendo que las condiciones se mantendrán constantes, algunas de las alternativas y estrategias que se están considerando dentro de las políticas de expansión en la región se pueden apreciar en el siguiente cuadro.

CUADRO 2
ALTERNATIVAS Y ESTRATEGIAS DE EXPANSION.

Alternativa y estrategia 1	Alternativa y estrategia 2	Alternativa y estrategia 3	Alternativa y estrategia 4
Demanda alta	Demanda media	Demanda media	Demanda media
Expansión de Colombia (ver tabla de proyectos en Colombia)	Expansión de Colombia (ver tabla de proyectos en Colombia)	Expansión de Colombia (ver tabla de proyectos en Colombia) más 50 MW en recursos eólicos en el 2011 y 2012	Expansión de Colombia (ver tabla de proyectos en Colombia) retiro de 198 MW en unidades de carbón y 13 MW a gas natural
Expansión en Ecuador (ver tabla de proyectos en Ecuador)	Expansión en Ecuador (ver tabla de proyectos en Ecuador) más Coca Codo Sinclair 1,500 MW	Expansión en Ecuador (ver tabla de proyectos en Ecuador)	Expansión en Ecuador (ver tabla de proyectos en Ecuador)
Interconexión a Ecuador 500 MW	Interconexión a Ecuador 500 MW	Interconexión a Ecuador 500 MW	Interconexión a Ecuador 500 MW
Interconexión a Panamá 300 MW a partir de 2013	Interconexión a Panamá 300 MW a partir de 2013 y se amplía a 600 MW a partir de 2016	Interconexión a Panamá 300 MW a partir de 2013	Interconexión a Panamá 300 MW a partir de 2013
Precios medios de combustible	Precios medios de combustible	Precios medios de combustible	Precios medios de combustible

Fuente: Plan de Expansión 2009-2013 UPME.

En Colombia se tiene una oferta de electricidad conformada principalmente por centrales hidráulicas y térmicas a gas y a carbón, con una participación mayoritaria de las centrales hidráulicas.

Según la Compañía de Expertos en Mercados S.A ESP-XM² en su informe 2009, la capacidad efectiva neta del Sistema Interconectado Nacional -SIN- a diciembre de 2009 alcanzó un valor de 13.495.88 MW, que con respecto al año anterior se incrementó en 39 MW. La capacidad hidráulica representó el 63.2% del total de la capacidad efectiva del SIN (Sistema Interconectado Nacional), la térmica el 32.3% y menores y cogeneradores el 4.6%, según se aprecia en el siguiente cuadro.

CUADRO 3
CAPACIDAD EFECTIVA NETA (MW) COLOMBIA - 2009

Tipo de Recurso	MW	% Participación	% Evolución 2008/2009
Hidráulica	8,525.0	63.2	0.0
Térmica (1)	4,362.0	32.3	0.4
Gas	2,757.0		
Carbón	984.0		
Fuel – Oil	434.0		
Combustóleo	187.0		
ACPM	0.0		
Menores	573.8	4.3	1.7
Hidráulica	472.0		
Térmica	83.4		
Eólica	18.4		
Cogeneradores	35.0	0.3	42.9
Total SIN	13,495.8		0.3

Fuente: XM-Compañía de expertos en Mercados S.A ESP

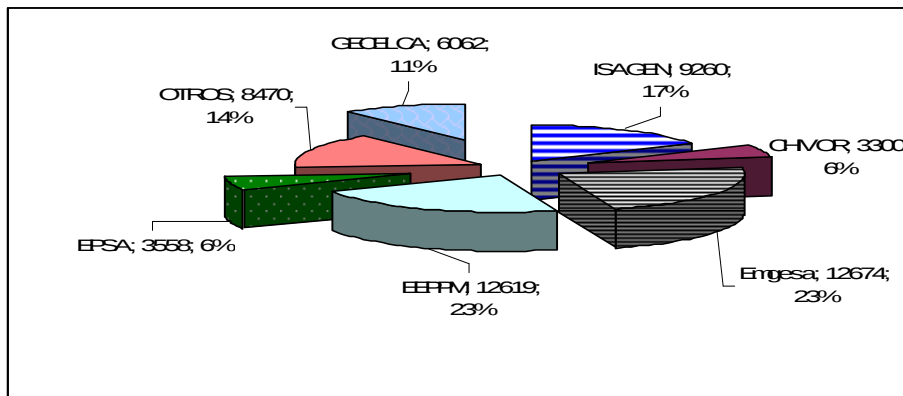
En el año 2009 la demanda de energía nacional (54,679.1 GWh) creció en 1.8% respecto al año 2008; esta demanda se debió al consumo en el mercado regulado, el cual atiende en su mayoría al sector residencial, debido a las altas temperaturas alcanzadas en el país por la presencia del fenómeno de El Niño. La baja demanda en el mes de octubre se debió a la presencia de las lluvias, que aliviaron las altas temperaturas generalizadas en el país.

2.3.2 Emgesa S.A ESP en el Sector Eléctrico Colombiano

En la actualidad EMGESA S.A. ESP, tiene una capacidad instalada de 2.895 MW, condición que lo ubica en el primer lugar y que con una generación real de 12674 GWh, lo ratifica en esa posición de generación. Ver siguiente grafica.

GENERACION REAL GWh 2009

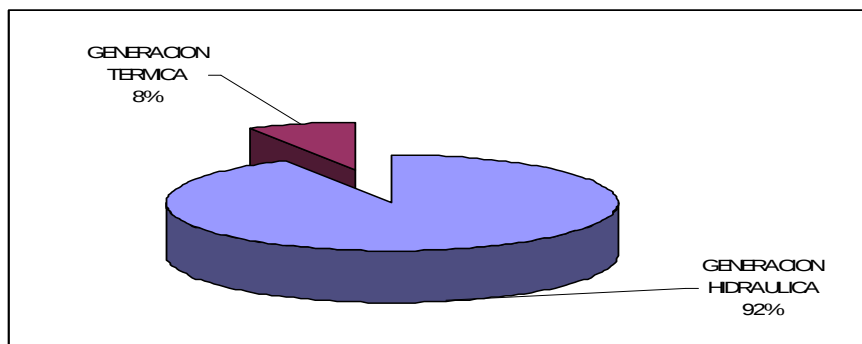
² XM Compañía de expertos en Mercados S.A ESP es una filial del grupo empresarial ISA, encargada de prestar los servicios de planeación y coordinación de la operación de los recursos del SIN y la administración de intercambios comerciales de energía eléctrica en el mercado mayorista, así como la liquidación y administración de los cargos por uso de las redes del sistema interconectado nacional.



Fuente: Emgesa SA ESP
GRAFICA 1

La participación en Emgesa del sistema hidráulico fue del 92.33% y la del sistema térmico fue del 7.67%. Ver siguiente grafica.

GENERACION HIDRAULICA Y TERMICA



Fuente: Emgesa SA ESP
GRAFICA 2

Emgesa cuenta con diez (10) centrales de generación hidráulica y dos (2) térmicas ubicadas en los departamentos de Cundinamarca, Huila y Bolívar y una sede administrativa ubicada en Bogotá, en el siguiente cuadro se observa el aporte de las centrales en la generación de energía para el año 2009.

CUADRO 4
GENERACION POR CENTRO DE PRODUCCION

CENTRO PRODUCCION	(%)	GWh
GUAVIO	43.68%	5529.35
PAGUA	29.90%	3785.71
BETANIA	16.10%	2038.23
MENORES	2.65%	335.15
TERMOZIPA	5.90%	747.19
CARTAGENA	1.77%	224.02
TOTAL	100.00%	12659.65

Fuente: Memoria anual Emgesa SA ESP 2009.

Emgesa está organizada por capitales mixtos y tiene como actividad principal la generación y comercialización de energía eléctrica en los términos de la ley 143 de 1994, con una tendencia creciente hacia captación de mercado cada vez más exigente y competitivo. Ver siguiente cuadro.

CUADRO 5
CAPITAL ACCIONARIO DE EMGESA

ACCIONISTAS	% PARTICIPACION
Empresa de Energía de Bogotá –EEB- S.A. ESP	51,51%
Endesa Latinoamérica S.A.	21,61%
Empresa Nacional de Electricidad S.A.	26,87%
Otros minoritarios	0.005%

Fuente: Memoria anual Emgesa SA ESP 2009

EMGESA S.A ESP, en el 2009 se posicionó en el sector energético por ventas, en el quinto lugar, las cuales dieron como resultado \$1.929.135 millones.

La Empresa para la misma vigencia presentó indicadores comparativos con las otras empresas del sector, como se observa en el siguiente cuadro.

CUADRO 6

“Al rescate de la moral y la ética pública”

www.contraloriabogota.gov.co

Carrera 16 No.79-34 Piso 7º Of.703
PBX 2193200 Ext.7034

SECTOR ENERGIA ELECTRICA, BIENES Y SERVICIOS CONEXOS

EMPRESA	UTILIDAD NETA/PATRIMONIO	EBITDA/VENTAS
EPM ESP	9.59	45.69
ISA	5.10	72.78
CODENSA	16.10	38.69
ELECTRICARIBE	6.59	16.65
EMGESA S.A	9.06	57.36
COLINVERSIONES	46.34	9.93
ISAGEN	11.53	44.13
EMCALI	3.04	14.87

Fuente: Documento entregado por la Gerencia de Planeamiento
La información de EPM ESP es la consolidada de todos los negocios del grupo EPM (agua, gas, energía). La información de EMCALI es la consolidada de todos los negocios del grupo EPM (agua, energía). EMGESA S.A. 2009.

2.4. EVALUACIÓN CONTROL INTERNO

Emgesa S.A. ESP, actualmente se rige por el Derecho Privado y la Ley 142 de 1994 “Régimen de los Servicios Públicos Domiciliarios, artículos 46 al 49”, por su naturaleza jurídica no está obligada a seguir los lineamientos del Sistema de Control Interno del sector público, Ley 87 de 1993.

A través de los comités de auditoria ejerce vigilancia, quienes son los responsables de realizar las labores de SCI en forma conjunta con funcionarios asignados por el Comité de la casa matriz.

EMGESA S.A. ESP, es filial del grupo Enersis, Endesa y Enel, inscritas ante la comisión de valores de los EE.UU y cotizan en las bolsa americana y de Italia y, están obligadas a cumplir los requisitos establecidos en la Ley Sarbanes Oxley (SOX) y la Ley 262 Italiana.

Entre los requisitos que establecen dichas leyes se encuentra la documentación de un modelo de control interno de reporte financiero y la certificación semestral

emitida por la Gerencia, que hace referencia al cumplimiento de los controles definidos en cada uno de los procesos que forman parte del alcance SOX.

El modelo SOX está conformado por 57 procesos con 364 actividades de control, semestralmente los responsables del control realizan pruebas de cumplimiento (Autoevaluación), los resultados se registran en la herramienta de control interno MIC (Management Internal Control) y son certificados por los Gerentes de cada área y por la Gerencia General de la Compañía).

La Empresa de Energía de Bogotá tiene una participación accionaria del 51.5%, en EMGESA S.A., que es una empresa de servicios públicos no domiciliaria, de carácter mixto, que tiene una posición no dominante en el mercado y cuyos precios del servicio se tasan en el mercado, por lo que se encuentran dentro del régimen de libertad vigilada.

Dentro de las actividades de control interno realizadas por la empresa durante el año 2009, se destacan las siguientes:

- La homogenización de los procesos del alcance SOX y NyP para las áreas de Administración y Finanzas, Recursos Humanos, Jurídica y TI, con el fin de homologar el modelo de control interno en las áreas de apoyo para las compañías del Grupo Endesa en Colombia.
- La Unidad de Control Interno Local en coordinación con la Unidad de Control Regional Corporativa, llevó a cabo el análisis y evaluación de riesgos a nivel de procesos de control interno de información financiera, realizado al 100% de los procesos, aplicando la metodología definida para filiales del grupo.
- La Unidad de Control Interno coordinó la autoevaluación del modelo de Control Interno, a través de la Herramienta "MIC", los resultados fueron favorables logrando una certificación interna sin deficiencias de control para la Compañía.
- La Auditoría Interna Corporativa y la Auditoría Externa contratada con Deloitte & Touche, realizaron las revisiones de diseño y operatividad de todos los procesos que conforman el modelo de control interno, de acuerdo con las normas y procedimientos de auditoría. Como reflejo de los adecuados procedimientos de control y revelación, que aseguren que la

información financiera es confiable, muestra fielmente la situación y los resultados de la Compañía.³

2.5 PLAN ESTRATEGICO CORPORATIVO - PEC -

En el análisis DOFA y la identificación de factores críticos que permiten mitigar los impactos de las amenazas y debilidades y aprovechar las oportunidades y fortalezas, se determinan los objetivos, las estrategias, programas y actividades para el logro de los objetivos dentro del direccionamiento estratégico PEC periodo 2008-2018. Esta tarea es desarrollada por las diferentes gerencias de Emgesa como se evidencia en el plan de acción vigente. Emgesa definió su respectivo mapa estratégico bajo la metodología Balance Scorecard con sus respectivos planes de acción e indicadores.

El plan de acción contiene para cada gerencia la metodología de seguimiento de los planes y proyectos, su descripción, producto final y responsables. El seguimiento a los proyectos se realiza de forma consolidada y sus resultados alcanzados se obtienen trimestral y semestralmente. La visión y la misión principios y valores de Emgesa son revisados y se realizan ajustes necesarios para que se observen las necesidades. La misión de Emgesa que corresponde a la misma del grupo Endesa es *“la de aportar la energía para impulsar el desarrollo y el bienestar de Colombia, de nuestros clientes y de las personas a quienes llegamos”*. y su visión *“Ser el grupo empresarial más admirado de Colombia y el más grande en energía eléctrica en el año 2018 Generando 1.500 MW adicionales”*.⁴

En los últimos años Emgesa ha venido liderando grandes proyectos de gran impacto, como es el proyecto hidroeléctrico Quimbo.

2.5.1 Proyecto el Quimbo

Emgesa participó en el mes de junio de 2008 para la adjudicación del proyecto el Quimbo, en las subastas de energía GPPS (proyectos que tienen un período de construcción superior a los cuatro años), significando una inversión de cerca de US \$800 millones. Mediante Resolución 899 del 15 de mayo de 2009, el Ministerio de Ambiente, Vivienda y Desarrollo Territorial otorga la licencia ambiental al proyecto.

³ Memoria Anual – Emgesa 09, página 65

⁴ Planes de Acción de despliegue de objetivos gerenciales 2009.

El proyecto Quimbo contará con capacidad instalada de aproximadamente 400 MW, equivalente al 5% de la demanda del país y se estima lograr una generación media de energía de 1.650 GWh/año.

El Proyecto se encuentra localizado al sur del departamento del Huila, sobre la cuenca alta del río Magdalena, aguas arriba del embalse de Betania. El proyecto tiene una longitud en promedio de 55 km, un ancho máximo de 4 km y un ancho promedio de 14 km, un área de inundación de 8.250 ha⁵, un volumen total de 3.205 hm³ y un volumen útil de almacenamiento de 2.354 hm³, el área del proyecto es de 8.586 ha, en jurisdicción de los Municipios de El Agrado, Altamira, Garzón, Gigante, Paicol y Tesalia.

El proyecto entrará en operación en el año 2014. Las obras civiles consisten en: Casa de máquinas, presa, túnel de desvío, captación, un dique auxiliar de cierre, un vertedero y un sistema de conducción. Los equipos electromecánicos a emplear son dos generadores de 225 MVA – dos turbinas tipo Francis de eje vertical de 200 MW cada una.

Durante el periodo de 2009, para este proyecto se presupuestaron recursos por valor de \$165.765 millones, de los cuales ejecutaron \$11.910 millones, correspondientes al 7,19%.

Producto de las medidas excesivas en el otorgamiento de la licencia ambiental, EMGESA y el Ministerio de Ambiente, Vivienda y Desarrollo Territorial ejecutaron un proceso de conciliación específicamente sobre los siguientes temas:

Plan de compensación biótica por la sustracción de la reserva Forestal de la Amazonía y aprovechamiento forestal; Revisión del área de zona de ronda del embalse y aclaración del programa de compensación social para propietarios sin vivienda.

El inicio de la construcción del proyecto está sujeto a la aprobación de la propuesta de conciliación por parte del Tribunal Administrativo de Cundinamarca, razón por la cual ha sido necesaria la reprogramación del cronograma e inversiones consideradas en el proyecto para el año 2009.

El proyecto ha adelantado entre otros aspectos, estudios tales como:

- Fundación Natura: Identificación de áreas de coberturas vegetales existentes en el embalse.

⁵ ha- hectáreas

- Trabajo de campo para obtener información socio económica de la población residente y no residente pero que tiene que ver con el área de influencia.
- Estudio de vulnerabilidad
- Estudio etnográfico
- Estudio de valoración económica de impactos
- Permisos de vías sustitutivas
- Se adelantaron procesos de contratación para construcción de obras civiles, fabricación, suministro y montaje del equipo electromagnético.

2.6 AUDITORIA A LA GESTIÓN FINANCIERA

2.6.1 Análisis a la estructura financiera

2.6.1.1 Estructura y evolución del activo

CUADRO 7
TOTAL ACTIVO 2008 Y 2009

Miles de \$

ACTIVO	AÑOS		VARIACION		PARTICIPACION	
	2008	2009	ABSOLUTA	RELATIVA	2008	2009
ACTIVO CORRIENTE	894.425.063	1.039.024.661	144.599.598	16,17	11,11	12,70
EFFECTIVO	102.812.306	625.185.742	522.373.436	508,08	1,28	7,64
INVERSIONES CORRIENTES	369.302.224	23.598.198	-345.704.026	-93,61	4,59	0,29
DEUDORES	301.535.413	226.515.693	-75.019.720	-24,88	3,75	2,77
COMPAÑÍAS VINCULADAS	93.321.336	131.498.055	38.176.719	40,91	1,16	1,61
INVENTARIOS	23.123.795	25.960.205	2.836.410	12,27	0,29	0,32
OTROS ACTIVOS	4.329.989	6.266.768	1.936.779	44,73	0,05	0,08
ACTIVO NO CORRIENTE	7.154.249.961	7.144.193.134	-10.056.827	-0,14	88,89	87,30
INVERSIONES A LARGO PLAZO	8.325.886	8.331.393	5.507	0,07	0,10	0,10
DEUDORES	9.430.934	10.493.964	1.063.030	11,27	0,12	0,13
INVENTARIOS	19.490.541	20.637.305	1.146.764	5,88	0,24	0,25
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	5.009.272.741	4.933.887.966	-75.384.775	-1,50	62,24	60,29
CARGOS DIFERIDOS	94.178.144	99.924.922	5.746.778	6,10	1,17	1,22
INTANGIBLES	58.119.655	56.454.164	-1.665.491	-2,87	0,72	0,69
OTROS ACTIVOS	872.526	3.770.546	2.898.020	332,14	0,01	0,05
VALORIZACIONES	1.954.559.534	2.010.692.874	56.133.340	2,87	24,28	24,57
TOTAL ACTIVO	8.048.675.024	8.183.217.795	134.542.771	1,67	100,00	100,00

Fuente: Estados Financieros 2009- Emgesa S.A. ESP

La entidad para el año 2009, contó con activos por \$8.18 billones, conformados en un 13% por el activo corriente y 87% no corriente.

"Al rescate de la moral y la ética pública"

www.contraloriabogota.gov.co

Carrera 16 No.79-34 Piso 7º Of.703
PBX 2193200 Ext.7034

En el cuadro 7 se reflejó un crecimiento del 1.67%, con respecto al año anterior, crecimiento que básicamente se soporta en el disponible que se mantiene en cuentas bancarias para respaldar el proyecto de reducción de capital y, al resultado del avalúo técnico que realizó la empresa a sus activos en el tercer trimestre de 2009.

El activo a corto plazo presenta un incremento del 16%, siendo los rubros de Efectivo y Compañías vinculadas muestran el mayor dinamismo, las Inversiones corrientes disminuyen significativamente.

La variación del activo corriente del 16.17% está influenciada básicamente por el efectivo que se mantiene en cuentas bancarias para respaldar el proyecto de reducción de capital, que aumentó \$522.373.4 millones y la variación que presentaron las compañías vinculadas por \$38.177 millones producto de las ventas de energía.

En el activo no corriente, el rubro más representativo es Propiedad, planta y equipo, el cual contabiliza en el 2009, \$4.93 billones, presentando una disminución con respecto a 2008, de \$75.385.0 millones, que equivale a -2%, producto del ajuste en la depreciación acumulada.

El rubro de valorizaciones sigue en importancia dentro de este grupo creció en un 3%, que en términos absolutos equivale a \$56.133.3 millones en el periodo analizado, como resultado de la aplicación del avalúo técnico de los activos fijos a costo de reposición de su propiedad, planta y equipo.

La cuenta deudores a largo plazo, presenta un aumento del 11% respecto del año 2008, producto de la contabilización de una cuenta por cobrar a el Ministerio de Hacienda y Crédito Público por valor de \$ 1.026 millones, originada por ocho (8) condenas de procesos judiciales en contra de Emgesa S.A ESP, por inundaciones de predios aledaños a la Central Hidroeléctrica de Betania S.A ESP, que afectaron varios cultivos de arroz y plátano.

2.6.1.2 Estructura y evolución del pasivo

TOTAL PASIVO 2008 Y 2009

Miles de \$

PASIVO	AÑO		VARIACION		PARTICIPACION	
	2.008	2.009	ABSOLUTA	RELATIVA	2008	2009
PASIVO CORRIENTE	1.073.582.041	532.704.680	-540.877.361	-50	47,11	23,78
OBLIGACIONES FINANCIERAS	509.614.962	230.335.258	-279.279.704	-55	22,36	10,28
CUENTAS POR PAGAR	84.297.608	101.217.385	16.919.777	20	3,70	4,52
COMPAÑÍAS VINCULADAS	231.184.249	10.200.739	-220.983.510	-96	10,14	0,46
OBLIG. LAB. Y DE SEG. SOCIAL INTEG.	7.141.802	8.411.723	1.269.921	18	0,31	0,38
PENSIONES DE JUB. Y BEN.COMP	12.439.642	12.420.304	-19.338	0	0,55	0,55
PASIVOS ESTIMADOS Y PROV.	212.499.979	153.795.985	-58.703.994	-28	9,32	6,87
IMP.CONT. Y TASAS x PAGAR	12.129.715	12.049.202	-80.513	-1	0,53	0,54
PRIMA EN COL. DE BONOS POR ADM.	4.274.084	4.274.084	0	0	0,19	0,19
OTROS PASIVOS						
PASIVO NO CORRIENTE	1.205.324.686	1.707.534.193	502.209.507	42	52,89	76,22
OBLIGACIONES FINANCIERAS	1.125.009.053	1.630.009.053	505.000.000	45	49,37	72,76
PENSIONES DE JUBILACION	67.848.006	69.593.613	1.745.607	3	2,98	3,11
PRIMA DE COLOCACION DE BONOS	10.360.687	6.086.603	-4.274.084	-41	0,45	0,27
PASIVOS ESTIMADOS Y PROV.	2.106.940	1.844.924	-262.016	-12	0,09	0,08
TOTAL PASIVO	2.278.906.727	2.240.238.873	-38.667.854	-2	100,00	100,00

Fuente: Estados Financieros 2009- Emgesa S.A. ESP

Los pasivos totales reportaron una disminución del -2%, es decir \$38.668.0 millones, al pasar de \$2.278.907.0 millones en el 2008 a \$2.24 billones en el 2009, como se aprecia en el cuadro No 8, debido principalmente a la cancelación de un anticipo de Codensa S.A. ESP, por concepto de compra de energía a Emgesa S.A. ESP por \$190.000.millones a una tasa de interés de 15.39% efectivo anual, los cuales se legalizaron con los consumos de energía de enero a junio de 2009 y a la realización del pago por vencimiento de los bonos vigentes de las series B y C del primer lote de la primera emisión de bonos Emgesa, por valor de \$260.570.millones, reduciendo en forma notoria el rubro de obligaciones financieras.

Respecto de los años anteriores, la empresa mantiene su nivel de liquidez, y esto se ve reflejado en la disminución que tuvieron las Obligaciones financieras corrientes, quien en diciembre 31 de 2008 presentaba obligaciones por \$509.615 millones y a 31 de diciembre de 2009 solo adeudaba \$230.335 millones.

El Pasivo no Corriente muestra un crecimiento del 42%, dinamismo que básicamente se genera por la colocación de diferentes lotes de la emisión de

bonos realizada por Emgesa. El 11 de febrero de 2009, se efectuó la colocación de la totalidad del segundo tramo por un monto de \$270.000 millones. Los recursos obtenidos por la colocación de estos bonos fueron destinados a los propósitos generales de la compañía, tales como a la sustitución de obligaciones financieras de corto plazo.

El 2 de julio de 2009, se efectuó la colocación de la totalidad del Tercer Tramo por un monto de \$ 400.000 millones. Los recursos obtenidos por la colocación de estos bonos fueron destinados a profundizar vencimientos de deuda de largo plazo por un monto de \$ 250.000 millones y para capital de trabajo los \$ 150.000 millones restantes.

La Superintendencia Financiera de Colombia mediante resolución No. 1954 de 17 de diciembre de 2009, autoriza la inscripción en el RNVE (Registro Nacional de Valores y Emisiones) y la oferta pública de los Papeles Comerciales emitidos por EMGESA (Central Hidroeléctrica de Betania S.A ESP) por un monto total de \$600.000 millones. Al 31 de diciembre de 2009, EMGESA no ha publicado el primer aviso de Oferta Pública de esta emisión.

2.6.1.3 Estructura y evolución del patrimonio

CUADRO 9
TOTAL PATRIMONIO 2008 Y 2009

Miles de \$

PATRIMONIO	ANO		VARIACION		PARTICIPACION	
	2.008	2.009	ABSOLUTA	RELATIVA	2008	2009
Capital suscrito y Pagado	1.100.000.000	1.100.000.000	0	0,00	19,06	18,51
Reserva legal	251.089.670	296.520.663	45.430.993	18,09	4,35	4,99
Prima en colocación de acciones	113.255.816	113.255.816	0	0,00	1,96	1,91
Reservas ocasionales	178.127	178.127	0	0,00	0,00	0,00
Resultado de ejercicios anteriores						
Resultado del ejercicio	454.309.929	538.424.241	84.114.312	18,51	7,87	9,06
Superávit por valorizaciones	1.954.559.534	2.010.692.874	56.133.340	2,87	33,88	33,83
Revalorización de Patrimonio	1.896.375.221	1.883.907.201	-12.468.020	-0,66	32,87	31,70
TOTAL PATRIMONIO	5.769.768.297	5.942.978.922	173.210.625	3,00	100,00	100,00

Fuente: Estados Financieros 2009- Emgesa S.A. ESP

El Patrimonio es el componente de mayor peso dentro del cuerpo del balance, presenta un 73% de participación, se incrementa en un 3%, siendo el Superávit por Revalorizaciones y la Revalorización del Patrimonio los ítems de mayor peso, originado básicamente por el producto de la fusión en el 2009 con Betania; el Resultado del Ejercicio y las Reservas Legales, en su orden, también contribuyen

a dicho comportamiento. El Capital Suscrito y Pagado no presenta alteraciones.

2.6.1.4 Estructura y evolución del estado de resultados

CUADRO 10
ESTADO DE RENDIMIENTOS 2008 Y 2009

Miles de \$					
CONCEPTOS :	2009	2008	VARIACION	Varia. %	Part. %
INGRESOS OPERACIONALES	1.929.134.924	1.510.711.988	418.422.936	27,70	100,00
COSTO DE VENTAS	-954.148.064	-699.033.674	-255.114.390	36,50	-49,46
UTILIDAD BRUTA	974.986.860	811.678.314	163.308.546	20,12	50,54
GASTOS DE ADMINISTRACION	-22.988.198	-21.759.848	-1.228.350	5,65	-1,19
UTILIDAD OPERACIONAL	951.998.662	789.918.466	162.080.196	20,52	49,35
INGRESOS (GASTOS) NO OPERACIONALES					
Ingresos Financieros	47.103.887	20.682.669	26.421.218	127,75	2,44
Gastos Financieros	-201.106.595	-182.768.129	-18.338.466	10,03	-10,42
Diversos, netos	1.155.795	12.436.454	-11.280.659	-90,71	0,06
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS	799.151.749	640.269.460	158.882.289	24,81	41,43
IMPUESTOS SOBRE LA RENTA	-260.727.508	-185.959.531	-74.767.977	40,21	-13,52
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	538.424.241	454.309.929	84.114.312	18,51	27,91
DIVIDENDO PREF. POR ACCION	226,30	248,37	-22	-8,89	
UTILIDAD NETA POR ACCION	3.615,67	3.050,82	565	18,51	

Fuente: Estados Financieros 2009- Emgesa S.A. ESP

La Empresa obtuvo Ingresos operacionales por \$1.92 billones, 27.70% superiores a los alcanzados por la empresa en el 2008 (\$1.51 billones), originados por el incremento en las ventas mediante contratos mayoristas (volumen y precio) y Bolsa generador (precios), así como ventas a clientes no regulados (comercialización) y otros servicios recibidos por regulación de frecuencia.

El Costo de ventas presenta un incremento de 36.50% con respecto al año anterior, producto del presupuesto de ejecución de inversiones en las centrales de generación de la empresa para el año 2009 en actividades tales como: inversión en operación y mantenimiento; inversión de obligatoria ejecución por disposiciones ambientales regulatorias o legales; inversión en fiabilidad (perfeccionamiento del funcionamiento de las centrales); inversión en renovación tecnológica e inversiones asociadas a proyectos de alta rentabilidad (modificaciones en las características técnicas de los equipos con el objetivo de hacerlos más eficientes).,

"Al rescate de la moral y la ética pública"

www.contraloriabogota.gov.co

Carrera 16 No.79-34 Piso 7º Of.703
PBX 2193200 Ext.7034

sin embargo, los gastos de administración y ventas tienen un leve incremento del 5,65%.

Con respecto a los ingresos no operacionales, los ingresos financieros se incrementaron en 127,75% (en su mayor parte corresponde a rendimientos financieros de cuentas por cobrar e inversiones). Los gastos financieros se incrementaron en un 10.03% (básicamente por los intereses de financiación, descuentos financieros y comisiones), lo que en su conjunto permite que la utilidad antes de impuestos se incrementaran en un 24.81%.

El impuesto sobre la renta se incremento en el 40,21%, debido en su mayor parte a la base gravable tomada para liquidar el impuesto. La utilidad antes de impuestos aumentó para el 2009 en \$158.882 millones.

Así las cosas, el resultado final del ejercicio presentó un crecimiento del 18,51% del 2009 con respecto al 2008, al pasar de \$ 538.424 millones a \$ 454.309 millones.

Con el resultado anterior, en la Asamblea de Accionistas No. 77 celebrada en marzo de 2010, a la Empresa de Energía eléctrica de Bogotá S.A ESP como socio mayoritario en representación del Distrito Capital, le correspondió de acuerdo con su participación accionaria del 51,513% dividendos tanto preferenciales como ordinarios por valor de \$ 251.767 millones, dividendos pagados en abril de 2010 y que con respecto a la vigencia 2008, crecieron en un 18%, es decir, en \$ 38.463 millones.

El comportamiento de los dividendos entregados por Emgesa S.A ESP a la Empresa de Energía Eléctrica de Bogotá S.A ESP, según lo aprobado en las diferentes Asambleas de Accionistas realizadas desde la acta No. 28 hasta la No. 77 de marzo de 2010 , desde el periodo 2004 hasta al año 2009, Emgesa le ha reconocido y pagado dividendos por valor de \$ 1.15 billones, incluyendo una liberación de Reserva Legal por valor de \$ 111.510 millones autorizada en la Asamblea de Accionistas mediante acta No. 72, como se puede apreciar en el siguiente cuadro.

CUADRO 11 DIVIDENDOS

Miles de \$

"Al rescate de la moral y la ética pública"

www.contraloriabogota.gov.co

Carrera 16 No.79-34 Piso 7º Of.703
PBX 2193200 Ext.7034

PERIODO	2004	2005	2006	2007	2008	2008	2009
DECRETADOS AÑO	2005	2006	2007	2008	2003-2004	2009	2010
ACTA No.	28	30-32-33	34	71	72	74-76	77
TIPO DIVIDENDO :							
Preferencial	5.424.331.147	5.211.873.751	5.150.277.109	4.224.442.817		5.520.158.808	4.423.335.906
Ordinarios	110.115.032.622	113.752.966.723	258.443.634.800	74.022.076.441		207.784.099.158	247.344.037.847
	115.539.363.769	118.964.840.474	263.593.911.909	78.246.519.258		213.304.257.966	251.767.373.753
Variación 2009 - 2008							18%
Variación 2009 - 2005							118%
Liberación Reserva Legal					111.510.680.615		
FECHA PAGO	27/04/2005	05/05/2006	26/04/2007	31/03/2008	14/10/2008	02/04/2009	01/04/2010
	31/01/2006	18/07/2006	31/03/2008	30/09/2008	12/11/2008	06/10/2009	
TOTAL DIVIDENDOS							1.041.416.267.129
TOTAL RESERVA LEGAL							111.510.680.615
TOTAL							1.152.926.947.744

Fuente: Actas de Asamblea de Accionistas de Emgesa S.A., de la N° 77

2.6.2 Alarmas detectadas con lectura de estados financieros

Evaluada la información de la estructura financiera de la Empresa, con base en la información suministrada en los estados financieros y analizadas las decisiones importantes por parte de la gerencia, en lo relacionado al nivel de endeudamiento, capacidad para generar intereses de la deuda y la capacidad de las ventas para cancelar la deuda, en la estructura financiera se determinó los temas de mayor incidencia, así:

2.6.3 Análisis de indicadores financieros

EMGESA S.A. ESP, en sus estados financieros establece la viabilidad empresarial, definida como *“la capacidad que tiene una empresa para cumplir con sus obligaciones actuales y para generar los recursos que permitan realizar las inversiones que se necesitan para garantizar un nivel adecuado de servicio a los usuarios finales, al mismo tiempo que se genera la rentabilidad adecuada para remunerar las inversiones realizadas.”*

CUADRO 12
CAPITAL DE TRABAJO

DESCRIPCION	Miles de \$		
	2009	2008	VAR. %
ACTIVO CORRIENTE	1.039.024.661	894.425.063	16.17
PASIVO CORRIENTE	532.704.680	1.073.582.041	-50.38
CAPITAL DE TRABAJO (AC – PC)	506.329.981	-179.156.978	382.61

Fuente Estados Financieros 2009- Emgesa S.A. ESP

El capital de trabajo a 31 de diciembre de 2008 es negativo, en gran parte por los bonos que se venden en la vigencia 2009, sin embargo al presentarse esta situación no se advierte insolvencia por el cubrimiento de la obligación con los bonos que se emitieron en el 2009.

El Capital de trabajo registra un incremento del 383% para la vigencia 2009 respecto al 2008, Emgesa S.A. tiene un capital de trabajo de \$506.320 millones

“Al rescate de la moral y la ética pública”

www.contraloriabogota.gov.co

Carrera 16 No.79-34 Piso 7º Of.703

PBX 2193200 Ext.7034

para el año 2009, puesto que los activos corrientes superan los pasivos corrientes, lo que determina que los activos corrientes de la compañía cuentan con el respaldo necesario para cubrir las necesidades a corto plazo.

CUADRO 13
INDICADORES FINANCIEROS

CONCEPTOS :	2008	2009
Razón Corriente	0,83	1,95
Solidez	3.53	3.65
Estabilidad Financiera	4.16	2.89
Rotación de Cartera	70	64
Promedio diario de ventas (miles de \$)	4.196.422.2	5.312.698.4
Número de Días de Cobro de Cartera	5.21	5.70
Rotación de Activos	0.19	0.24
Endeudamiento total	28.32	27.38
Endeudamiento Financiero a Corto Plazo	13,34	6,51
Endeudamiento Financiero a Largo Plazo	14,98	20,87
Margen Bruto de Utilidad	53,73	50,54
Margen Operacional	52,29	49,35
Margen Neto de Utilidad	27,91	30,07
Rendimiento del Patrimonio	7,87	9,06
Rendimiento del Activo Total	11.64	13.65
Rendimiento del Activo de Operación ROA	5.64	6.58
Eficiencia Administrativa	0.27	0.28
EBITDA	928.519.602	1.106.610.3
Margen EBITDA	61%	57%
Utilidad Operativa Antes de Impuestos UODI	603.958.935	691.271.154
Costo del Capital Promedio Ponderado WACC	6,64%	7,61%
EVA	279.836.000	334.758.601

Fuente: Cálculos del Equipo Auditor con base en cuenta 2009

El nivel de endeudamiento total de la empresa es del 27.38%, porcentaje que refleja el buen nivel de apalancamiento financiero y en gran parte obedece a la participación de los acreedores en los activos de Emgesa.

La compañía durante el año 2009, alcanzo un EBITDA de \$1.1 billones y con respecto al año 2008, presentó un crecimiento del 19%, equivalente a un margen sobre ingresos operacionales del 57% y con relación al año anterior, presenta una reducción en el margen de Ebitda del 4%, originado por el mayor consumo de combustible en las plantas térmicas asociados al fenómeno del Niño.

Los anteriores resultados, son producto de las sinergias operacionales como administrativas y financieras que se han venido generando en la nueva empresa, resultados que a continuación se complementan con el análisis de algunos indicadores financieros que se relacionan en cuadro anterior.

2.6.3.1 Rentabilidad del activo vs. costo de capital

La esencia de los negocios radica en que la rentabilidad que generen los activos, sea lo suficiente que le permita pagar los recursos provistos por terceros, incluidos los intereses, y además retribuir a los accionistas por su inversión, mínimo en sus expectativas. En otras palabras, debe cumplirse la siguiente condición:

$$\frac{UODI}{AON} > \text{Costo del capital}$$

Calculada la rentabilidad operacional del activo para el 2009, después de impuestos:

$$ROA = UODI / AON$$

$$ROA = 691.271.154 / 4.684.790.453 = 14,76\%$$

Confrontando el indicador calculado con el costo de capital, este último calculado en la parte de endeudamiento como CPP, se observa que se cumple el principio financiero enunciado, el cual es la base para el cálculo de la metodología del Valor Económico Agregado –EVA, tal como se puede observar más adelante.

$$ROA = 14,76 \% > \text{Costo de capital} = 7,61\%$$

2.6.4 Valor económico agregado – EVA.

La metodología de EVA permite determinar el valor agregado que determinada actividad económica es capaz de generar, situación que se da cuando la rentabilidad que generan sus activos es superior al costo de los recursos utilizados. El cálculo del EVA se puede determinar a través de dos vías según se muestra en el siguiente cuadro.

CUADRO 14
Valor Económico Agregado –EVA

Miles de \$

EMGESA S.A ESP		
Calculo del EVA para los periodos 2008 A 2009		
PERIODO	2008	2009
Utilidad Neta	454.309.929	538.424.241
Utilidad Operacional	789.918.466	951.998.662
Impuestos	-185.959.531	-260.727.508
NOPAT - UODI(Utilidad Operacional después de Impuestos)	603.958.935	691.271.154
DEUDA	1.125.009.053	1.790.009.053
PATRIMONIO	5.769.768.297	5.942.978.922
AON(Activo Netos de Operación)	4.289.190.383	4.684.790.453
ROA (Utilidad Neta / Activos Totales)	5,64%	6,58%
ROE(Utilidad Neta / Patrimonio Total) retorno Capital propio)	7,9%	9,1%
ROI(UODI/ AON)(Retorno sobre el capital invertido)	14,1%	14,8%
WACC (Costo Promedio Ponderado de Capital)	6,64%	7,61%
EVA 1= Act Netos de Operación * (ROI- WACC)	279.836.000	334.758.601
EVA 2 = NOPAT o (UODI)- (Act.Productivos * WACC)	279.836.000	334.758.601

Fuente: Cálculos equipo auditor y estados financieros Emgesa 2009.

$$EVA = UODI - (AON * WACC)$$

$$EVA = 691.271.154 - (4.684.790.453 * 7,61\%) = 334.758.601$$

$$EVA = (ROI - WACC) * AON$$

$$EVA = (14,76\% - 7,61\%) * 4.684.790.453 = 334.758.601$$

Fuente. Cálculos equipo auditor con base en información de los estados financieros a diciembre 31 de 2009

En el primer caso se observa cómo la rentabilidad operacional es mayor al costo de utilizar los recursos operacionales en \$334.758 millones, en otras palabras género valor agregado, la empresa fue capaz de generar valor durante el 2009.

En la segunda opción se establece como la diferencia positiva entre la rentabilidad de los activos operacionales y el costo de capital al multiplicarla por los activos operacionales netos generó un Eva de \$ 334.758 millones.

2.6.5 Portafolio de inversiones

2.6.5.1 Inversiones temporales

"Al rescate de la moral y la ética pública"

www.contraloriabogota.gov.co

Carrera 16 No.79-34 Piso 7º Of.703
PBX 2193200 Ext.7034

El portafolio de Emgesa S.A ESP, durante el año de 2009, fue diversificado con inversiones a través de CDT, TES y Cuentas remuneradas (Bancos y Fiducias), los recursos del portafolio de corto plazo de Emgesa S.A ESP, administrados o invertidos se resume en el siguiente cuadro.

CUADRO 15
INVERSIONES FINANCIERAS

Miles de \$

TIPO INVERSION	PERIODO	
	2009	2008
CDT Pesos	7.000	349.528.540
CDAT Pesos	-	7.500.000
Fiducias	20.088.420	7.726.024
Tes (Fondeo)	3.502.778	4.747.660
TOTAL	23.598.198	369.502.224

Fuente: Estados financieros Emgesa S.A ESP- cálculos equipo auditor

El saldo de las inversiones temporales a 31 de diciembre de 2009, fue de \$23.598 millones, estas se redujeron con respecto al periodo de 2008 en \$ 345.904 millones, la razón obedece a vencimientos de inversiones de los CDT, estos recursos se trasladaron a cuentas remuneradas (bancos), lo anterior para mantener recursos disponibles para cumplir con los mandatos de la Asamblea No 75 y 77, referente a la reducción de capital y al pago de dividendos.

De las anteriores inversiones, \$ 20.088 millones corresponden a inversiones en Fidubogotá y Fiduc.Corfic- Vlor Plus, mientras que \$3.503 millones corresponden a inversiones en fondeo, esta inversión estuvo custodiada en el Banco Santander subcuenta DCV No.414996 o DECEVAL No.210584.

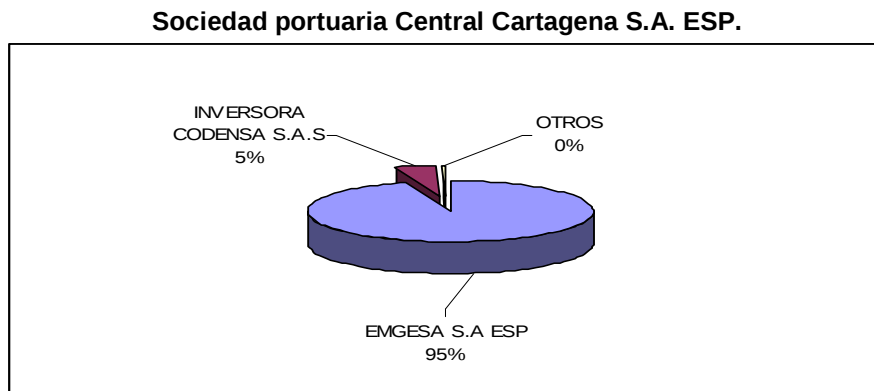
Emgesa durante el año 2009, colocó en promedio inversiones por valor de \$1.08 billones y producto de esas inversiones obtuvo utilidades en promedio por valor de \$45.000 millones, tanto en CDT, cuentas remuneradas (bancos y fiducias), a tasas de mercado promedio anual del orden de 6,49 %, rentabilidades que comparadas con las tasas promedio, se ajustaron al mercado.

Emgesa S.A ESP, cuenta con un manual de excedentes de liquidez para realizar las inversiones, con el fin de maximizar la rentabilidad de los excedentes de caja, considerando la tasa de interés, el plazo y la política de colocación de excedentes, a través de la Mesa de Dinero.

2.6.5.2 Inversiones permanentes

Emgesa S.A ESP durante el año de 2009, se constituyo como accionista mayoritaria de la Sociedad Portuaria Central Cartagena S.A ESP, mediante acta No. 75 del día 29 de julio de 2009, en sesión extraordinaria, la Asamblea General de Accionistas de EMGESA S.A ESP, mediante resolución No.3, autorizó la constitución de esta sociedad, con el fin de tomar la licencia de operación expedida por el INCO(Instituto Nacional de Concesiones), por parte de la Sociedad Puerto de Hidrocarburos S.A, cuyo objeto de la sociedad será el de inversión, construcción, mantenimiento de puertos, administración y operación del puerto ubicado en la Central de Cartagena, esta sociedad se constituyó legalmente el día 18 de septiembre de 2009, la Central Cartagena es una planta térmica que genera con gas y combustible líquido (fuel oil) para mantener la confiabilidad en el sistema y se mantenga en operación, como requisito para acceder al cargo por confiabilidad.

Composición Accionaria



Fuente: Acta No.75 de Asamblea de Accionistas de Carácter Extraordinaria
GRAFICA 3

La inversión de Emgesa en esta Sociedad durante el año de 2009, fue de \$ 5.5 millones discriminado 55.071 acciones a \$100 de valor intrínseco por acción.

Con respecto al año anterior, estas inversiones se incrementaron en el 0,006%, al pasar de \$8.325 millones en 2008 a \$ 8.331 millones en 2009.

2.6.6 Contingencias - Hallazgo administrativo.

EMGESA S.A. ESP, a 31 de diciembre 31 de 2009, en las notas explicativas a los estados financieros que forman parte integral de los mismos, no revela la información adicional necesaria que permita desagregar partidas por valor de

\$25.042 millones en su Balance General.

Realizado el proceso auditor al Componente de Responsabilidad Social y Empresarial-RSE, este ente de control requirió información respecto al presupuesto programado y el presupuesto ejecutado de la vigencia 2009 por cada uno de los programas o compromisos del Plan de Desarrollo Sostenible, que dice:

“Con respecto al plan estratégico para los años 2008 y 2009, relacionar el presupuesto asignado y el presupuesto ejecutado del Plan de Desarrollo Sostenible para cada uno de los programas (Programa de Crecimiento Económico y Creación de Valor Programa, Otros Costos Financieros y Aprovechamiento, Programa de Medio Ambiente, el Programa Social y el Programa de Buen Gobierno y Transparencia, entre otros) y el estado actual de cada uno de los programas”.

Para lo anterior, Emgesa describen los compromisos y relacionan montos y que para el compromiso 1, expresan: *“Compromiso con el buen Gobierno y el comportamiento ético” el cual es un compromiso aspiracional y no desarrolla programa o proyectos especiales presupuestados y de fácil contabilización (a excepción de Litigios y de auditorías)”* y adjuntan informe de procesos a agosto de 2010, originados en demandas de trabajadores de contratistas que se consideran de riesgo alto de pérdida como la cuantía aproximada de las pretensiones; el valor total de las contingencias ascienden a \$25.042 millones, del cual desglosan por empleados directos \$24.003 millones y por trabajadores de contratistas \$1.025 millones y \$ 14.0 millones por demandas laborales de trabajadores y extrabajadores de Emgesa y de trabajadores de contratistas con responsabilidad solidaria.

“EMGESA S.A. ESP, a 31 de diciembre de 2009 EMGESA S.A. ESP en la nota No 18 a los Estados Financieros, estima que el resultado de los pleitos correspondientes a la parte no provisionada será favorable para los intereses de la compañía y no causarán pasivos de importancia que deban ser contabilizados o que, si resultaren, estos no afectarán de manera significativa su posición financiera”.

Es importante tener en cuenta que las cifras reflejadas en los estados financieros sean consistentes y razonables de conformidad con las consignadas en la información contable. Las notas a los estados financieros y que son parte integral de los mismos debe reflejar y relacionar la información necesaria debidamente discriminada por concepto y valor que permita efectuar un mejor análisis de las cifras consignadas en los mismos, atendiendo en este caso al tema de las contingencias.

Lo anterior contraviene lo reglamentado en el Decreto 2649 de diciembre 29 de 1993 en el título primero del Marco Conceptual de la Contabilidad, capítulo I de los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en Colombia, el Capítulo

III, artículo 15 Revelación Plena: *“El ente económico debe informar en forma completa aunque resumida, todo aquello que sea necesario para comprender y evaluar correctamente su situación financiera, los cambios que esta hubiere experimentado, los cambios en el patrimonio, el resultado de sus operaciones y su capacidad para generar flujos futuros de efectivo.*

La norma de revelación plena se satisface a través de los estados financieros de propósito general de las notas a los estados financieros, de información suplementaria y de otros informes, tales como el informe de los administradores sobre la situación económica y financiera del ente y sobre lo adecuado de su control interno.

También contribuyen a ese propósito los dictámenes o informes emitidos por personas legalmente habilitadas para ello que hubieren examinado la información con sujeción a las normas de auditoría generalmente aceptadas”, capítulo III de las Normas Técnicas sobre Revelaciones, artículos 114, y 115

2.6.7 Hechos relevantes

En la Asamblea de Accionistas de carácter extraordinaria, celebrada el día 29 de julio de 2009, mediante acta No.75, en la aprobación del orden del día, numeral 5 Reforma Estatutaria⁶ : Reducción de Capital, se aprobó la reducción de capital social de la compañía con efectivo reembolso de aportes a los accionistas, en la cuantía de \$444.777.millones, bajo la modalidad de disminución del valor nominal de las acciones, el cual pasará de \$7.386,80583 por acción a \$4.400,00.

A continuación se enuncian los hechos relevantes para que la Asamblea de Accionistas aprobará *“la reducción de capital, vía reforma de estatutos”*⁷:

- *La reducción de capital no afecta la composición accionaria de la compañía, dado que no se modifica el número de acciones emitidas*
- *La reducción de capital no tiene impacto en las tarifas que la compañía cobra a sus clientes, ni tampoco en la calidad y cobertura del servicio, ni en las inversiones de mantenimiento, cobertura y expansión del servicio que se requieran para los próximos años.*
- *A la fecha de autorización de la reducción de capital, las directivas de EMGESA S.A ESP, informaron que la compañía ha amortizado el 100% del pasivo pensional, el cual esta garantizado con los activos productivos de la compañía.*
- *La reducción de capital no proviene de la capitalización de la revalorización del patrimonio.*
- *Que analizada la estructura financiera de la empresa, se concluyó que tiene una estructura de capital inadecuada afectando negativamente la rentabilidad del capital invertido por los accionistas, en la medida en que el costo de la deuda es menor que la rentabilidad esperada por los accionistas y que ello genera las siguientes consecuencias.*

⁶ Acta No. 75 de 29 de julio de 2009, de Asamblea de Accionistas de carácter extraordinaria de EMGESA S.A ESP

⁷ Acta No. 75 de 29 de julio de 2009, de Asamblea de Accionistas de carácter extraordinario de EMGESA S.A ESP

1. *Exceso de liquidez: A junio 30 de 2009, EMGESA S.A ESP, presentaba a junio 30 de 2009, un saldo en caja disponible de \$667.932 millones registrados en las cuentas de efectivo e inversiones temporales, después de atender la operación, servir su deuda, pagar los impuestos y pagar dividendos.*
2. *Baja rentabilidad del dinero aportado por los accionistas, la rentabilidad promedio real desde 1997 al 30 de junio de 2009, es del 6,32%.*
3. *Alto Costo Promedio Ponderado de los capitales invertidos (WACC)*
4. *Que la reducción de capital no impactará negativamente la calificación “AAA” (TRILE A) de las emisiones de Bonos realizados por la compañía, ni tampoco afectará el plan de inversión de la compañía”.*

Es de anotar que para la devolución del capital social a los accionistas, se requería autorización por parte de la Superintendencia de Sociedades y del Ministerio de la Protección Social, se hará efectiva la devolución de aportes a los accionistas en el periodo de 2010 y sus efectos contables se verán registrados en el año de 2010.

La reducción de capital fue autorizada por la Superintendencia de Sociedades mediante resolución No.341-007603 del 26 de noviembre de 2009⁸, por valor de \$444.777.millones con efectivo reembolso de aportes a los accionistas. De igual manera y mediante resolución No. 000950 del 23 de abril de 2010⁹, el Ministerio de la Protección Social, aprobó la disminución de capital social de EMGESA S.A ESP hasta por un valor de \$ 444.777 millones con efectivo reembolso de aportes a los accionistas. Al quedar suficientemente respaldado los pasivos laborales y pensionales en una proporción de \$94,49 a \$1,00.

La reducción de capital fue cancelada a la Empresa de Energía de Bogotá S.A ESP como socio mayoritario con un porcentaje del 51.51346%, de acuerdo con el mandato de la asamblea extraordinaria mediante el acta No.75, el día 6 de mayo de 2010, según comprobante de diario No. TP -1100046430, con un valor de giro

de \$ 229.120.millones liquidando el total de acciones ordinarias (55.758.250) más acciones preferenciales (2.952.601), para un total de acciones de 76.710.851, canceladas a un valor de giro por acción de \$2.986,8058297907¹⁰.

2.7 EVALUACIÓN AL CONTROL DE LEGALIDAD.

El valor total de la contratación para la vigencia 2009, fue de \$246.306 millones, equivalente al 100%, discriminado en el 65% a la contratación “*otros servicios*” y el

⁸ Resolución No. 341-007603 del 26 de noviembre de 2009, de la Superintendencia de Sociedades

⁹ Resolución No.000950 del 23 de abril de 2010, del Ministerio de la Protección Social

¹⁰ Emgesa S.A ESP comprobante de diario pagos/cobros No. TP- 1100046430

32 % corresponde a “*otros suministros*” y el 3% restante de la contratación corresponde a las demás tipologías.

Con esta información, se estableció la muestra de contratación en ejecución tomando los 10 contratos con mayor cuantía, que ascienden a \$77.491 millones, equivalentes al 31 % del valor total de la contratación celebrada.

Realizada la evaluación a los contratos seleccionados se evidenció que fueron suscritos cumpliendo los procedimientos establecidos en el manual de contratación “*Procedimientos de la empresa organizativa “Endesa Colombia Po.012- Compra y Contratación de Materiales, Equipos, Obras y Servicios”* ¹¹, ya que son de obligatoria aplicación y cumplimiento en todas las áreas de EMGESA S.A ESP que requieran realizar compras y/o contrataciones, desde que surge una necesidad hasta la formalización jurídica.

Esta auditoria evidenció que para el desarrollo de la gestión contractual en algunos casos “...y por sinergias, existen relaciones contractuales con empresas vinculadas, bien por razones de economías de escala o por situaciones de aspectos tecnológicos y/o por compras o contrataciones estratégicas de negocios asociados a la compañía que por su naturaleza confidencial no pueden ponerse en manos de un tercero, sin comprometer la capacidad de la compañía de competir en el mercado.” ¹²

2.8. EVALUACIÓN RESPONSABILIDAD SOCIAL EMPRESARIAL

EMGESA S.A. ESP, el 23 de septiembre de 2004, se adhirió a la iniciativa del Pacto mundial de las Naciones Unidas (United Nations Global Compact), que busca involucrar al sector privado en la estrategia mundial de desarrollo con el fin de alcanzar los objetivos de desarrollo del milenio, mediante la observancia y el cumplimiento de diez principios universalmente aceptados.

La Responsabilidad Social Empresarial-RSE de EMGESA S.A. ESP está alineada con la política de RSE de la Fundación ENDESA Colombia, que tiene como objetivo social “*Impulsar el desarrollo social, económico, cultural y ambiental de las comunidades próximas a la zonas de influencia de las operaciones de sus Fundadores, fortaleciendo las capacidades locales, incrementando la competitividad y fomentando el buen uso de los recursos naturales*”¹³. La entidad presenta el formato CBN-1051, el “*Informe Gestión Social Corporativa-2009*”, el cual subdivide en programas la Política de Gestión Social, como son: apoyo infraestructura local básica, apoyo a tradiciones culturales, educación ambiental, y fortalecimiento institucional municipal, para el

¹¹ Procedimientos de la empresa organizativa “Endesa Colombia Po.012”.

¹² Procedimientos de la empresa organizativa “Endesa Colombia Po.012”.

¹³ Tomado de la página Web de Emgesa S.A ESP.

cual se evaluaron en forma selectiva los contratos, realizando las siguientes actividades para cumplimiento de su gestión social, ver cuadro:

CUADRO 16
INVERSIÓN SOCIAL 2009

		Miles de \$
CATEGORÍA	PROGRAMA	VALOR
Relacionamiento Institucional	Apoyo a infraestructura local básica	\$ 38.761.8
Relacionamiento Institucional	Apoyo a tradiciones culturales	\$ 27.792.9
Gestión comunitaria	Programa Educación ambiental	\$ 181.755.9
Gestión comunitaria	Programa Fortalecimiento institucional municipal	\$ 166.991.0
Aportes desarrollo programas sociales Fundación Endesa Colombia		\$ 750.000.0
TOTAL		\$1.165.301.8

Fuente: Emgesa S.A. ESP

Apoyo Infraestructura Local Básica, la entidad brindó apoyo en infraestructura a las comunidades en programas de educación. Se apoyaron 12 instituciones educativas en los municipios de El Colegio, Soacha, Yaguará, Ubalá, y Gama, programas que beneficiaron a 1.800 alumnos, apoyo a las ludotecas de los municipios de Gachalá y Tocancipá.

Apoyo a Tradiciones Culturales, apoyo a las manifestaciones de tradiciones culturales en los municipios Gachalá, El Colegio, entre otros.

Programa de Educación Ambiental, está orientado a sensibilizar a la comunidad en pro de la protección de los recursos naturales, especialmente el recurso hídrico y manejo de residuos sólidos, capacitando 2.800 estudiantes y 168 docentes en 8 municipios de los departamentos de Huila y Cundinamarca.

Programa Fortalecimiento Institucional Municipal, encaminado a capacitar a las administraciones locales y las comunidades, para el cual la entidad realizó un diplomado de Gestión Pública Territorial a través de la Universidad Javeriana.

Adicionalmente la entidad realizó aportes por \$750.0 millones a la fundación ENDESA Colombia, con el fin de desarrollar programas sociales, económicos y culturales, a través de proyectos sostenibles.

De otra parte, en el compromiso de EMGESA S.A ESP, con el Desarrollo Sostenible se formaliza a través de su Política de Sostenibilidad Empresarial 2008-2018, en la que dice *"Somos una empresa de generación de energía eléctrica que tiene como*

"Al rescate de la moral y la ética pública"

www.contraloriabogota.gov.co

Carrera 16 No.79-34 Piso 7º Of.703
PBX 2193200 Ext.7034

objetivos principales suministrar a sus clientes un servicio de calidad de forma responsable y eficiente, proporcionar rentabilidad a sus accionistas, fomentar la capacitación profesional de sus empleados, acompañar el desarrollo de los entornos sociales en los que opera y utilizar de manera sostenible los recursos naturales necesarios para nuestra actividad productiva”, compromisos que contribuyen de manera transversal en la Responsabilidad Social Empresarial-RSE.

En el manejo sostenible de los recursos naturales; la gestión fue desarrollada en 30 proyectos en el año 2009 por valor de \$7'675.millones.

En esta evaluación ambiental, se tomó como muestra selectiva el proyecto de inversión “OBRAS PMA TERMOZIPA” con Ficha Técnica Justificativa N° PEP-D00132537, para el desarrollo de la meta “*Instalación de opacímetros unidades 2 y 4; contar con equipo analizador de gases; ampliar sistema de humectación del patio de ceniza, Iniciar trabajos de recuperación de la Torre de Enfriamiento U2, contar con contadores de agua*”, para el cual se ejecutaron \$ 659.millones, con la ejecución de las órdenes de compra números 6300007418; 6300007919; 6300007665; 6300008012; 6300007761; 6300007621 y 6300007761, cumpliendo con los objetos de los contratos y contribuyendo al fortalecimiento operativo y productivo de la planta de Termozipa.

Por lo anterior, se determinó que la empresa desarrolla su Política de Sostenibilidad Empresarial 2008-2018, en su área de influencia de generación de energía, de manera que la credibilidad y prestigio de la entidad, coadyuvaron al bienestar social y capacitación de la comunidad y al fortalecimiento institucional a través de proyectos y programas sostenibles que hacen parte de la Responsabilidad Social Empresarial-RSE.

2.9 EVALUACIÓN A LA GESTIÓN AMBIENTAL

En la evaluación a la gestión ambiental, se tomaron como insumos, la información suministrada por la entidad, que hace parte de su plan de acción y su programa del sistema integrado de gestión.

Los principales objetivos, metas y programas ambientales implementados y desarrollados por Emgesa durante el 2009 se describen en el siguiente cuadro.

CUADRO 17 PROGRAMAS Y OBJETIVOS 2009 PLAN DE GESTION AMBIENTAL

“Al rescate de la moral y la ética pública”

www.contraloriabogota.gov.co

Carrera 16 No.79-34 Piso 7º Of.703
PBX 2193200 Ext.7034

PROGRAMA	OBJETIVO
Usar racionalmente los recursos.	Reducir consumo de recursos (Agua, energía, papel y gasolina).
Optimizar la gestión de residuos.	Reducir la generación de residuos convencionales y peligrosos.
Optimizar el manejo, almacenamiento y manipulación de sustancias químicas y lubricantes, previniendo la contaminación.	Reducir consumo de limpiadores y lubricantes.
Controlar la emisión de material particulado y/o gases a la atmósfera por operación de las centrales	Manejo de la calidad del aire.
Fomentar y/o mantener la biodiversidad en los predios de los centros de producción.	Preservación de la Biodiversidad en nuestras instalaciones.

Fuente: Información reportada por Emgesa en SIVICOF (Formato CBN1113 Informe de Gestión Ambiental).

Emgesa S.A ESP, tiene como función promover el aprovechamiento racional de los recursos naturales en sus proyectos, desarrollando estudios que compensen, prevengan y mitiguen los impactos ambientales que se causen durante la ejecución de los mismos.

El sistema de gestión de medio Ambiente, se encuentra enmarcado en el Sistema Integrado de Gestión (ISO 14001:2004), que ha sido certificado por la firma Bureau Veritas Colombia para todas las instalaciones de la compañía.

La gestión ambiental en Emgesa no se rige bajo el Plan Institucional de Gestión Ambiental - PIGA, de la Secretaria Distrital de Ambiente - SDA, que aplica para todas las demás entidades del Distrito; esto debido a su actividad de generación y comercialización de energía, que no tiene normas específicas de carácter legal que lo incluyan y vinculen de forma directa con el Plan de Gestión Ambiental del Distrito Capital.

La competencia para realizar actividades de control y seguimiento que verifica el cumplimiento de la normas ambientales es del Ministerio de Ambiente, Vivienda y Desarrollo Territorial, así como de la Corporación Autónoma Regional respectiva, con quienes deben cumplir una serie de normatividades marco relacionadas con el desempeño de su objeto social.

De acuerdo con lo informado por la entidad, en el siguiente cuadro se refleja el presupuesto destinado a medio ambiente para la vigencia 2009, así:

"Al rescate de la moral y la ética pública"

www.contraloriabogota.gov.co

Carrera 16 No.79-34 Piso 7º Of.703
PBX 2193200 Ext.7034

CUADRO 18
PRESUPUESTO MEDIO AMBIENTE VIGENCIA 2009-

Miles de \$	
CONCEPTO	MONTO EJECUTUADO
GASTOS	3.502,066.9
COSTO FIDEICOMISOS	2.056.394.0
INVERSION	2.117.481.8
TOTAL MEDIO AMBIENTE	7.675.942.7

Fuente: Oficio respuesta solicitud de Información Emgesa.

En la vigencia 2009, por concepto de gestión ambiental, Emgesa S.A ESP, ejecutó \$7.675.9 millones.

Del total ejecutado, \$2.117.4 millones corresponden a la inversión; \$3.502.0 millones son gastos y \$2.056.3 millones fueron transferidos a los fideicomisos (Tominé y Muña). Los fideicomisos se constituyeron para manejar los recursos que deben invertir las empresas: Emgesa, Empresa de acueducto de Bogotá y Empresa de energía de Bogotá, en los programas y actividades de manejo ambiental en los dos (2) embalses producto de sentencias, pacto de cumplimiento de acciones populares y requerimientos de la autoridad ambiental.

2.9.1 Gestión ambiental a nivel interno – Sede Calle Administrativa

Se evaluó la gestión ambiental a nivel interno de la vigencia 2009, mediante la valoración de los componentes: Manejo integral de residuos y Uso racional de los recursos. La gestión ambiental contribuye al cumplimiento del plan de gestión distrital mediante el desarrollo de los programas implementados en la sede administrativa ubicada en Bogotá.

Evaluable el componente Interno se evidenció que Emgesa S.A. aplica la normatividad ambiental vigente, adelantando campañas de capacitación internas al personal sobre uso racional de los recursos, capacitaciones a clientes y campañas de sensibilización para uso racional de los recursos. En manejo de residuos sólidos se continua con la implementación del programa de separación de residuos en la fuente, identificando procesos donde sea posible reducir residuos y formular medidas de reducción, promover el uso de productos biodegradables y evitando el uso de elementos que generan residuos peligrosos.

- Manejo integral de residuos

La sede administrativa de la calle 82, cuenta con recipientes codificados en colores para la clasificación de residuos sólidos en la fuente; de igual forma, se

“Al rescate de la moral y la ética pública”

www.contraloriabogota.gov.co

Carrera 16 No.79-34 Piso 7º Of.703

PBX 2193200 Ext.7034

definieron áreas específicas para la separación de elementos en la fuente; en Emgesa S.A. ESP, se continúa entregando a la Fundación del Quemado, quien los reutiliza para el financiamiento de su actividad. Los vertimientos del agua del lavado de traperos y utensilios de aseo y limpieza, en baños y cocinas siguen siendo llevados al alcantarillado público.

- Uso racional de los recursos.

Dentro de las actividades asociadas se tienen uso y consumo de agua potable, consumo de energía eléctrica, consumo de papel, adelantaron campañas de sensibilización y se formularon indicadores para el consumo de recursos (agua, energía, papel y gasolina), haciendo seguimiento mensual del consumo de los recursos.

- Calificación gestión ambiental interna Emgesa.

Se realizó seguimiento al consumo de papel y uso eficiente en la sede administrativa, ejerciéndose un registro controlado del consumo de resmas de papel de 500 hojas, al igual se promovió la disminución de fotocopias, faxes, impresiones, empleo de correo electrónico para la disminución del consumo de papel, sistema de gestión documental por intranet y la optimización del papel empleando las dos caras. Adicionalmente, se efectuaron capacitaciones sobre el uso de fotocopadoras e impresoras y se adelantó un plan de mantenimiento y reparación de equipos para evitar desperdicio de papel y se está estudiando la viabilidad de implementar un centro de copiado.

- Ahorro de agua potable y uso eficiente, se dio exclusivamente para el aseo personal de los funcionarios y las labores de cafetería y aseo de las instalaciones y para el consumo controlado del agua se llevan registros bimensuales de consumo, se tiene identificado el registro aproximado en M3.

Se realiza el mantenimiento a las instalaciones sanitarias y a los fluxómetros instalados en lavamanos y sanitarios para regular la presión y cantidad de agua.

- Ahorro de Energía y Uso Eficiente, el consumo de energía básicamente es para los equipos de oficina, iluminación de las instalaciones, operación y mantenimiento del sistema de aire acondicionado y el uso eficiente de energía en la empresa y se llevan registros mensuales para su control.

Se adelantaron campañas de sensibilización y racionalización en el uso del consumo de energía, y el aprovechamiento de luz solar con que cuenta la edificación con los funcionarios.

"Al rescate de la moral y la ética pública"

www.contraloriabogota.gov.co

Carrera 16 No.79-34 Piso 7º Of.703
PBX 2193200 Ext.7034

- Mejoramiento calidad del aire y ruido – componente atmosférico.

La empresa para el parque automotor emplea como combustible gasolina y cuentan con certificado técnico mecánico y de gases vigente para controlar las emisiones de CO₂ por la combustión de los vehículos.

La sede administrativa, presentaba un relevante nivel de contaminación por ruido; generado por la operación del sistema de aire acondicionado, limitó la operación del sistema de aire acondicionado exclusivamente a horario diurno y se implementó un programa de mantenimiento preventivo y actualización técnica a los equipos.

- Programa compra de insumos y servicios

Se coordina con el área administrativa para que se adquieran equipos ambientalmente amigables y elementos de oficina producto de procesos limpios y que no alteren las condiciones naturales de los ecosistemas; evitando la adquisición de productos agresivos para el medio ambiente y/o generadores de residuos excesivos.

2.9.2. Gestión ambiental a nivel externo – centros de producción.

El presupuesto vigencia 2009 se desarrollo en 30 proyectos de la siguiente manera:

Los 17 proyectos de gastos en medio ambiente se ejecutaron a través de contratos destinados a obras de manejo ambiental, gestión de residuos, monitoreo de aguas, pagos tasas retributivas, mantenimiento biofiltro, gestión de aguas residuales, educación ambiental, salarios, monitoreo del aire, auditoria ambiental, mantenimiento de vehículos, combustible, papelería, para los centros de producción Muña, paraíso, guaca, charquito, san Antonio, limonar, Tequendama, la tinta, la junca, guavio, termozipa, Cartagena, Betania y oficina de medio ambiente.

Los 13 proyectos de inversión en medio ambiente hacen referencia a obras para el plan de manejo ambiental como construcción de cunetas, obras de sistemas de captación de agua, sistemas de tratamiento de aguas residuales domesticas,

“Al rescate de la moral y la ética pública”

www.contraloriabogota.gov.co

Carrera 16 No.79-34 Piso 7º Of.703
PBX 2193200 Ext.7034

instalación de silenciadores, equipos, plan de contingencia, sistemas de tratamientos de olores, elementos para derrames, equipos de medición y control de emisiones. El fideicomiso corresponde a dos cargos fiduciarios (Embalse del Muna y Tomine), que se constituyeron para manejar los recursos que deben invertir las empresas Emgesa, Acueducto de Bogota y la empresa de energía de Bogota, en los programas y actividades de manejo ambiental, producto de sentencias, pacto de cumplimiento de acciones populares y requerimiento de la autoridad ambiental.

CUADRO 19
NUMERO DE PROYECTOS MEDIO AMBIENTE 2009

CONCEPTO	PROYECTOS #
GASTOS MEDIO AMBIENTE	17
INVERSION MEDIO AMBIENTE	13

Fuente: Oficio respuesta solicitud de Información Emgesa

Para la evaluación de los 30 proyectos se tomó como selectiva el proyecto de inversión "OBRAS PMA TERMOZIPIA", para el cual se evaluaron siete (7) contratos que desarrollaron obras como Instalación de opacímetros unidades 2 y 4; contar con equipo analizador de gases; ampliar sistema de humectación del patio de ceniza, Iniciar trabajos de recuperación de la Torre de Enfriamiento U2, contar con contadores de agua, por valor de \$ 659.millones, proyectos que contribuyeron con el plan de manejo ambiental y la sostenibilidad empresarial.

2.10 ACCIONES CIUDADANAS

La empresa tiene implementado el procedimiento GC-GC-P-001 de noviembre 04 de 2008, el cual determina la metodología, responsabilidades, registros, trámites y actividades a ejecutar en la atención de los PQR's; igualmente el documento establece unos tiempos máximos de respuesta (peticiones y quejas ocho (8) días hábiles y para reclamaciones quince (15) días hábiles), los cuales tienden a minimizar los potenciales riesgos de exceder el tiempo establecido en la ley.

De acuerdo con la información reportada en el aplicativo SIVICOF, se establece que para el año 2009 Emgesa S.A. ESP recibió 2.716 peticiones, quejas y reclamos, que comparadas con las del 2008 (1.656) representan un incremento del 60.1%.

CUADRO 20
PETICIONES, QUEJAS Y RECURSOS-PQR- 2009

"Al rescate de la moral y la ética pública"

www.contraloriabogota.gov.co

Carrera 16 No.79-34 Piso 7º Of.703

PBX 2193200 Ext.7034

ASUNTO	CANTIDAD-2008	CANTIDAD-2009	VARIACIÓN%
Calidad del Servicio	1.477	2.428	64,4
Fallas en la prestación del servicio	100	176	76,0
Condiciones de seguridad o riesgo	34	38	11,7
Otras inconformidades	19	38	100,0
Terminación de contrato	23	25	8,7
Cobro de otros cargos de la CIA		5	
Tarifa cobrada	3	1	-66,7
Subsidios y Contribuciones		1	
Cambio de medidor o equipo de medida		1	
Normalización del Servicio		1	
Entrega y Oportunidad de la factura		1	
Error de lectura		1	
TOTAL	1.656	2.716	60.1

Fuente: SIVICOF Cuenta anual 2008-2009

De acuerdo al anterior cuadro, las mayores variaciones del total de PQR's recibidos y tramitados por la empresa en el año 2009 frente a 2008, corresponden a reclamaciones por calidad del servicio y fallas en la prestación del servicio, las cuales aumentaron un 64.4% y 76.0% respectivamente, ocasionadas principalmente por fluctuaciones de voltaje que ocurren cuando se presentan incrementos o reducciones intempestivas en el nivel de voltaje de la energía eléctrica que se está transmitiendo a los comercializadores.

En cuanto a "fallas en la prestación del servicio", las mismas obedecen a problemas climáticos que se manifiestan por lluvias, tormentas eléctricas que caen sobre el tendido eléctrico, vientos fuertes que ocasionan caídas de árboles y ramas que afectan el suministro de energía a los agentes del mercado mayorista, tanto comercializadores como distribuidores.

Las "reclamaciones por calidad", como las correspondientes a "fallas en la prestación del servicio" se tramitaron con los operadores de red respectivos, quienes por regulación son los responsables de la calidad y continuidad del servicio suministro de energía eléctrica¹⁴.

Es preciso señalar que las "reclamaciones atendidas" directamente por la empresa suman 74 en el año 2009, ocasionadas principalmente por cobros de otros cargos de la empresa, cambio de medidor, error de lectura, las cuales se solucionaron en su oportunidad.

¹⁴ Información Emgesa

En aquellos casos donde las reclamaciones son reiterativas, EMGESA S.A. ESP ha gestionado ante el operador de red diversas reuniones enfocadas a que el cliente sea informado de las fallas presentadas y se determinaran acciones tendientes a reducir la ocurrencia de las mismas.

El total de las peticiones fueron atendidas oportunamente por la empresa y conforme al procedimiento establecido. Igualmente mediante formato CBN-1029, la empresa comunica en el aplicativo SIVICOF que durante la vigencia 2009, no se presentaron silencios administrativos positivos.

3. ANEXOS

3.1. HALLAZGOS DETECTADOS Y COMUNICADOS

TIPO DE HALLAZGO	CANTIDAD	VALOR	REFERENCIACIÓN
ADMINISTRATIVOS	1	N.A	2.6.6
FISCALES	0		
PENALES	0		

DISCIPLINARIOS	0		
----------------	---	--	--