



**INFORME FINAL DE AUDITARÍA GUBERNAMENTAL CON ENFOQUE
INTEGRAL MODALIDAD ESPECIAL A EMPRESAS DE CAPITAL MIXTO**

**TRANSPORTADORA DE GAS INTERNACIONAL S.A. ESP
PERIODO AUDITADO: 2009**

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

SECTOR HÁBITAT Y SERVICIOS PÚBLICOS

DICIEMBRE DE 2010

“Al rescate de la moral y la ética pública”

www.contraloriabogota.gov.co
Cra 16 N° 79 - 34
PBX: 219 39 00



CONTRALORÍA
DE BOGOTÁ, D.C.

**AUDITORÍA GUBERNAMENTAL CON ENFOQUE INTEGRAL – MODALIDAD
ESPECIAL A LA TRANSPORTADORA DE GAS INTERNACIONAL TGI S.A
ESP.**

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

Luis Alejandro Bareño Bareño

Equipo de Auditoría

Rodrigo Díaz Espinosa (Líder)
Rafael Ignacio Sáchica Valbuena
Héctor Hernando Castro Rodríguez

“Al rescate de la moral y la ética pública”

www.contraloriabogota.gov.co
Cra 16 N° 79 - 34
PBX: 219 39 00

CONTENIDO

	Pag.
1. DICTAMEN DE AUDITORIA	
2. RESULTADOS DE AUDITORIA	10
2.1 ANÁLISIS SECTORIAL	10
2.1.1 Transporte de gas en Colombia	10
2.1.2 TGI en el Sector Energía y Gas	11
2.1.3 Plan Estratégico Corporativo PEC.	15
<i>2.1.3.1 Proyecto de Expansión Ballena</i>	16
<i>2.1.3.2 Proyecto de Expansión Cusiana</i>	17
2.2 VERIFICACIÓN Y REVISIÓN DE LA CUENTA	19
2.3 INVERSIONES TEMPORALES y DEUDA	19
2.3.1 Inversiones Temporales	19
2.3.2 Deuda	20
2.4 EVALUACION A LA GESTION FINANCIERA	21
2.4.1 Balance General	23
<i>2.4.1.1 Activo</i>	23
<i>2.4.1.2 Pasivo</i>	25
<i>2.4.1.3 Comportamiento del Patrimonio</i>	27
2.4.2 Estado de Resultados	28
<i>2.4.2.1 Resultado Operacional</i>	28

2.4.2.2 <i>Resultado no operacional</i>	30
2.4.3 Indicadores	34
2.4.3.1. <i>De Liquidez</i>	34
2.4.3.2. <i>Endeudamiento</i>	35
2.4.3.3 <i>De Rentabilidad</i>	36
2.4.4 Generación de Valor	38
2.5 CONCEPTO DE CONTROL INTERNO.	40
2.6 CONCEPTO DE RESPONSABILIDAD SOCIAL CORPORATIVA	43
2.7 CONTROL DE LEGALIDAD.	45
2.8 ACCIONES CIUDADANAS	46
3. HALLAZGOS	



1. DICTAMEN DE AUDITORIA

“Al rescate de la moral y la ética pública”

www.contraloriabogota.gov.co
Cra 16 N° 79 - 34
PBX: 219 39 00

Doctor
GABRIEL TURBAY MARULANDA
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, Decreto 1421 de 1993, Acuerdo 24 de 2001, Resoluciones Reglamentarias 18 de 2006, 02 y 14 de 2007 practicó Auditoría Gubernamental con Enfoque Integral Modalidad Especial a la empresa de Capital mixto Transportadora de Gas Internacional TGI 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, los resultados de su gestión, el estado de la actividad financiera, económica y social. La comprobación de las operaciones financieras, administrativas y económicas se realizaron conforme a las normas legales, estatutarias y de procedimientos aplicables, responsabilidad social corporativa 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, consiste en producir un informe integral que contenga el concepto sobre la gestión adelantada por la administración de la empresa, que incluya pronunciamientos sobre el acatamiento a las disposiciones legales, la calidad y eficiencia de los sistemas de control.

El informe contiene aspectos administrativos, financieros y legales, 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 a la eficiente y efectiva producción de bienes y/o prestación de servicios en beneficio de la ciudadanía, fin último del control.

La evaluación se llevó a cabo de acuerdo con las normas de auditoría gubernamental colombiana 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 razonable para

“Al rescate de la moral y la ética pública”

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 empresa, las cifras y presentación de los estados contables y el cumplimiento de las disposiciones legales.

CONCEPTO SOBRE GESTION Y RESULTADOS

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

VARIABLES	PONDERACION	CALIFICACION
Análisis Sectorial	10	9.5
Auditoria de control sobre Gestión Financiera	40	31
Auditoria sobre el control de legalidad	20	20
Evaluación y Concepto sobre el Control Interno	10	9.5
Evaluación y Concepto sobre Responsabilidad Social Empresarial	10	9
SUMATORIA	90%	87.7

Nota: No se abordó la línea de gestión ambiental, por tanto, a los demás componentes se les toma como un 100%, el resultado ponderado es del 87.7.

Como resultado de la auditoria adelantada, la Contraloría de Bogotá, Distrito Capital, conceptúa que la gestión correspondiente a la vigencia 2009 es FAVORABLE

Reporte Información SIVICOF

Una vez efectuada la correspondiente revisión de la cuenta anual de la vigencia 2009, por parte del equipo auditor, de acuerdo con el encargo de auditoría PAD 2010 Ciclo III Vigencia 2009, se observa que TGI reportó la información requerida en su forma y contenido, dando cumplimiento a los términos de rendición de sus cuentas; de conformidad con la Resolución Reglamentaria 034 de 2009.

Concepto de Control Interno

El Sistema de Control Interno implementado en la empresa, es eficiente y contribuye de manera significativa con el logro de los objetivos estratégicos y los objetivos tácticos a través de los programas y proyectos establecidos en el Plan Estratégico Corporativo-PEC; se considera que la Empresa en general presenta un nivel de riesgo bajo en cuanto a la aplicación de procesos y procedimientos

para el cumplimiento de su objeto social. Cuenta con su mapa de riesgos debidamente actualizado en donde identifica y prioriza los riesgos de acuerdo a su importancia, para lo cual maneja indicadores de monitoreo que le permiten actuar en tiempo real para su eficiente administración.

El riesgo financiero, requiere atención en razón a que la deuda está nominada en dólares, por lo que se está expuesto a la volatilidad de la tasa de cambio, condición que afecta de manera positiva o negativa la situación financiera de la Empresa.

Teniendo en cuenta las consideraciones señaladas, se concluye que T.G.I. S.A. E.S.P. tiene implementado un sistema de control interno debidamente estructurado y efectivo, se considera bueno y con un bajo nivel de riesgo.

Evaluación a la Gestión Financiera

La empresa cuenta con una estructura operativa para el negocio de transporte de gas que le permite generar un buen nivel de utilidades, con una caja suficiente para cumplir con prioridades, tales como; necesidades de capital de trabajo, impuestos, cobertura de intereses y reposición de activos, entre otros..

En General, la Compañía refleja una gestión financiera adecuada y eficiente, operativamente el negocio está respondiendo a las expectativas de sus gestores y accionistas, especialmente si se hace referencia a las utilidades para cubrir sus necesidades primordiales y los compromisos con los acreedores financieros, pero sigue presentando limitación para el financiamiento directo de los proyectos de expansión dado su alto nivel de compromisos financieros.

Control de legalidad

Una vez evaluada la muestra seleccionada de la contratación del periodo de análisis, se encontró que los contratos cumplieron con las etapas precontractual, contractual y poscontractual, de igual forma se evidenció que la Empresa da cumplimiento a las disposiciones legales aplicables de conformidad a su naturaleza. En cuanto al cumplimiento del Manual de Interventoría, se evidenció que los interventores, actúan en concordancia a lo preceptuado en este, prestando especial atención a la verificación de lo contratado mediante la elaboración de informes técnicos de interventoría, los cuales se ajustan al cumplimiento en términos de una relación beneficio costo.

Concepto sobre Responsabilidad Social Empresarial

La gestión social contribuye al cumplimiento de los objetivos estratégicos. La verificación de la información deja establecer una muestra de la cobertura de la aplicación de los programas y planes en el área social. Por tal razón se considera que la gestión refleja el compromiso de la entidad en esta materia. Cabe anotar que la responsabilidad social corporativa implementada en los proyectos que lleva a cabo la empresa contribuye con el bienestar de la comunidad que se encuentran en las áreas de influencia directa e indirecta.

CONSOLIDACION DE HALLAZGOS

En desarrollo de la presente auditoría no se detectaron hallazgos administrativos.

CONCEPTO DE FENECIMIENTO

De acuerdo a lo establecido en el anexo 10 del Procedimiento para la elaboración del memorando de planeación y programas de auditoría, TGI S.A. ESP, obtiene un Concepto de Gestión Favorable por tanto la cuenta se fenece.

En virtud de no presentar ningún tipo de hallazgo, no quedan compromisos en Plan de Mejoramiento.

Bogotá, D.C., Diciembre de 2010.

MARIANNE ENDEMANN VENEGAS
Directora Técnica Sector Hábitat y Servicios Públicos

2. RESULTADOS DE AUDITORIA

2.1 ANÁLISIS SECTORIAL

2.1.1 Transporte de Gas en Colombia.

El suministro de gas natural es esencial y constituye un factor de competitividad en algunos de los subsectores productivos del país, como materia prima o energética. Por esta razón los años recientes han estado marcados por un debate permanente en torno al futuro del abastecimiento del gas natural en Colombia, en el cual ha participado todo el sector (productores, transportadores, distribuidores y comercializadores), los gremios, los usuarios y el Gobierno Nacional a través del Ministerio de Minas y Energía, la Unidad de Planeación Minero Energética (UPME), la Comisión de Regulación de Energía y Gas (CREG), la Agencia Nacional de Hidrocarburos (ANH) y la Superintendencia de Servicios Públicos Domiciliarios (SSPD), entre otros. El objetivo del debate ha sido claro y es el de asegurar la continuidad en la prestación del servicio, así como, mantener la dinámica de crecimiento que ha tenido el sector en todos sus segmentos en cuanto a penetración, cobertura, oferta y demanda, incluyendo exportaciones a Venezuela.

Teniendo en cuenta el debate anterior, la UPME¹ elabora el documento Plan de abastecimiento para el suministro y transporte de gas natural en Colombia, donde se observa que la planificación no es un concepto nuevo en este sector y que tenía un carácter normativo y vinculante y que a raíz de esta experiencia ese modelo dio paso al nuevo marco regulatorio, a la planificación donde sus elementos dejan de vincular a los agentes respetándose el principio de libre iniciativa empresarial.

En este nuevo contexto, la planificación es indicativa, flexible e integral, susceptible de ser ajustada de acuerdo con los cambios que se presenten tanto en el entorno internacional como nacional. La planificación se presenta como un ejercicio de proyección hacia el futuro, a través del cual, se anticipan posibles dificultades y se proponen soluciones, se realiza un análisis del que se derivan unas razonables perspectivas de crecimiento de la demanda y de la oferta para el gas natural, a lo largo del periodo considerado 2009-2018. Para la implementación del plan se hizo necesario utilizar información la cual comprende las proyecciones de demanda y oferta, la descripción del sistema de transporte actual y las

¹ UPME-Unidad de Planeación Minero Energética

ampliaciones propuestas por los transportadores en el periodo 2010 – 2014. Lo cual nos indica que el criterio de expandir la red de transporte de gas natural corresponde a una política concertada.

2.1.2 TGI en el Sector de Energía y Gas

TGI está organizada por capital mixto y tiene como actividad principal el transporte de gas natural. Ver siguiente tabla.

TABLA 1
COMPOSICION ACCIONARIA TGI

ACCIONISTA	# DE ACCIONES	CAPITAL SUSCRITO Y PAGADO	PARTICIPACION %
EMPRESA DE ENERGIA DE BOGOTA S.A. ESP	73.435.860	734.358.600.000	97,91
TRABAJADORES DE LA EMPRESA COLOMBIANA DE PETROLEOS-CAVIPETROL	693.299	6.932.990.000	0,92
LA EQUIDAD SEGUROS GENERALES-ORGANISMO COOPERATIVO	328.800	3.288.000.000	0,44
LA EQUIDAD SEGUROS DE VIDA-ORGANISMO COOPERATIVO	206.675	2.066.750.000	0,28
FONDO MUTUO DE INVERSION-FAMISANCELA	206.675	1.878.860.000	0,25
FONDO DE AHORROS Y VIVIENDA DE LOS EMPLEADOS DE MONOMEROS COLOMBO VENEZOLANOS-FAVIM	75.154	751.540.000	0,1
OTROS ACCIONISTAS	53.537	723.260.000	0,1
TOTAL	75.000.000	750.000.000.000	100

Fuente: Informe de gestión TGI

El Grupo de Energía de Bogotá (GEB) del cual forma parte TGI, se encuentra integrado por empresas pertenecientes al sector energético que participan en los negocios de generación, transmisión (línea de negocio propio), distribución y comercialización, y del sector gas en los negocios de transporte comercialización y distribución, adicional a ello el GEB tiene inversiones en el extranjero en el sector de energía y sector gas, tal es el caso de Red de Energía del Perú, Transmontara S.A y TGI Perú.

La red de transporte de gas natural de TGI que conecta a los campos de producción a través del sistema nacional de transporte de gas natural, con los distribuidores y comercializadores hacia los consumidores (industriales, comerciales y residenciales) a lo largo de aproximadamente 3.700 Km de la geografía nacional, está integrado por un sistema troncal y subsistemas regionales.

La construcción de la infraestructura de TGI responde a los lineamientos del Plan de Masificación de Gas, contenido en el documento Conpes 2646 de marzo de 1993. Su ejecución en su momento la lideró Ecopetrol, en representación del Estado, y el sector privado, mediante la firma de contratos tipo BOMT². Como hecho relevante, a partir del 21 de octubre de 2009 se realizó la toma directa de la operación y mantenimiento del gasoducto Boyacá-Santander, el cual operaba bajo la modalidad de BOMT. El gasoducto tiene una longitud de 306 kilómetros y una capacidad de 9 mmpcd³ y su operación será coordinada desde el Centro Operacional de Gas de Paipa.

Otro hecho relevante en la vigencia, es el inicio a la integración de las diferentes estaciones que conforman el sistema de transporte de TRANSCOGAS –TCG- S.A. ESP al sistema SCADA⁴ de TGI, así como la operación y coordinación del transporte de gas por dicho sistema”. La fusión fue aprobada por la Asamblea de Accionistas en Noviembre de 2009, Hoy en día todas las actividades de Transcogas son realizadas por TGI. Desde el 1 de junio de 2010, TGI recibe el proceso de la nominación del transporte de gas para el Gasoducto de la Sabana. Se finalizó con éxito la integración Scada al sistema de TGI, con lo cual se puede realizar un monitoreo de las condiciones operativas del gasoducto

A 31 de diciembre de 2008 TGI S.A ESP tenía suscritos 85 contratos de transporte en firme y a 31 de diciembre de 2009 se llegó a 99 contratos de este tipo debido a la contratación de la ampliación de capacidad de transporte del tramo Cusiana – La Belleza – Vasconia y Cusiana – La Belleza – Cogua (con vigencia en su mayoría desde julio de 2010 hasta diciembre de 2020).

Al finalizar el año 2009, el 88% de los contratos de transporte de gas natural estaban contratados en firme (de los cuales aproximadamente el 80% de los ingresos se derivan de cargos fijos por capacidad) y el porcentaje restante corresponde a contratos interrumpibles y el Convenio de Promigas. Los contratos en firme tienen un término de aproximadamente 6.4 años mientras que los interrumpibles el término es de 0.77 años. Ver siguiente Tabla.

² BOMT: Build, Operate, maintain and Transfer (Construcción, Operación, Mantenimiento y Transferencia).

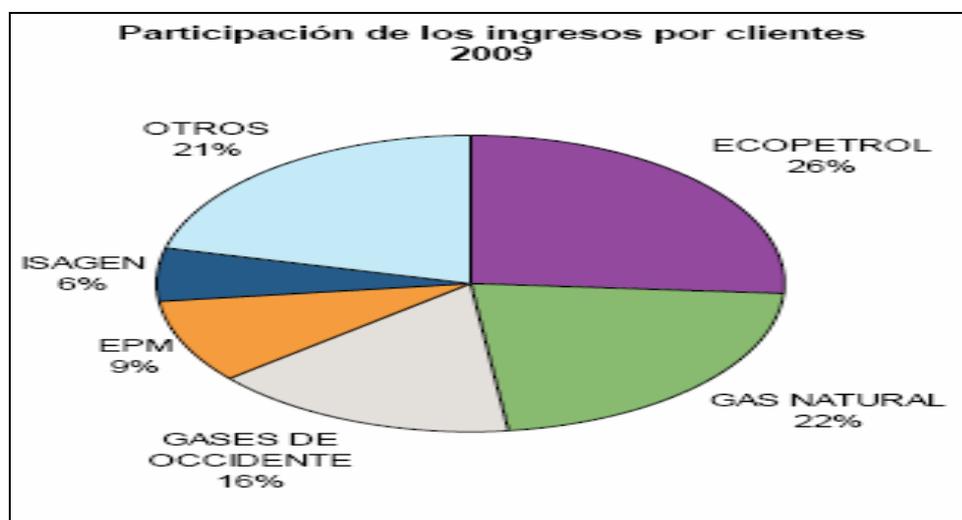
³ Mmpcd; Miles de millones de pies cúbicos diarios

⁴ SCADA; Supervisor y Control And Data Acquisition (Supervisión, Control y Adquisición de Datos).

TABLA 2
VOLUMEN TRANSPORTADO DE GAS AÑO 2009

Tipo de contrato	Cantidad a 31 de diciembre de 2008	Cantidad a 31 de diciembre de 2009	% Participación
Firme	85	99	87.6
Interrumpible	3	13	11.5
Convenio(Promigas)	1	1	0.009
TOTAL	89	113	100%

Fuente: Informe anual de gestión TGI año 2009.



Fuente: Informe anual de gestión TGI año 2009.
GRAFICA 1. PARTICIPACION DE LOS INGRESOS POR CLIENTES AÑO 2009

TABLA 3
INGRESOS FACTURADOS

SECTOR	MILES US\$ 2009 CONSTANTES 2009	% PARTICIPACION
DISTRIBUIDOR	\$128.832,00	52
TERMICO	\$34.819,00	14
COMERCIALIZADOR	\$66.410,00	27
OTROS	\$6.346,00	3
VEHICULAR	\$11.247,00	4
TOTAL	\$247.654,00	

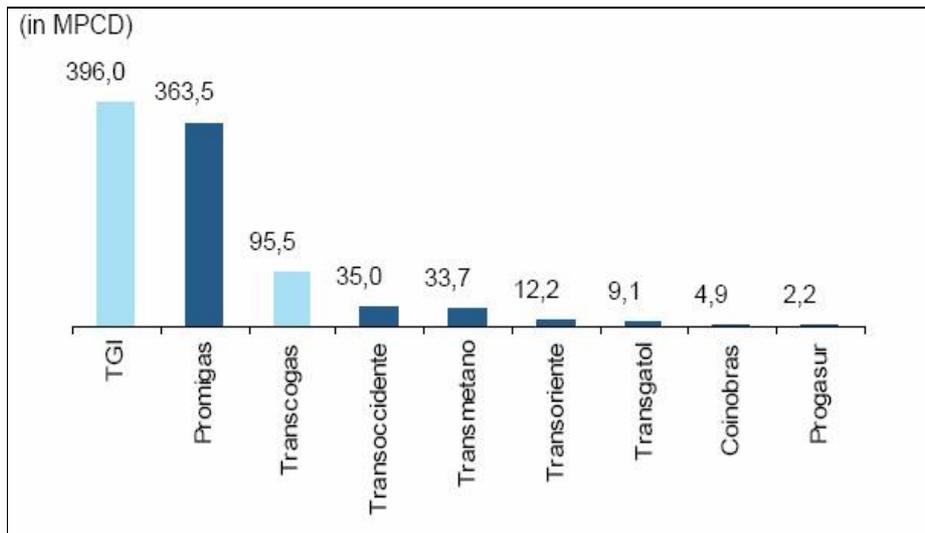
Fuente: Informe anual de gestión TGI año 2009.

“Al rescate de la moral y la ética pública”



CONTRALORÍA
DE BOGOTÁ, D.C.

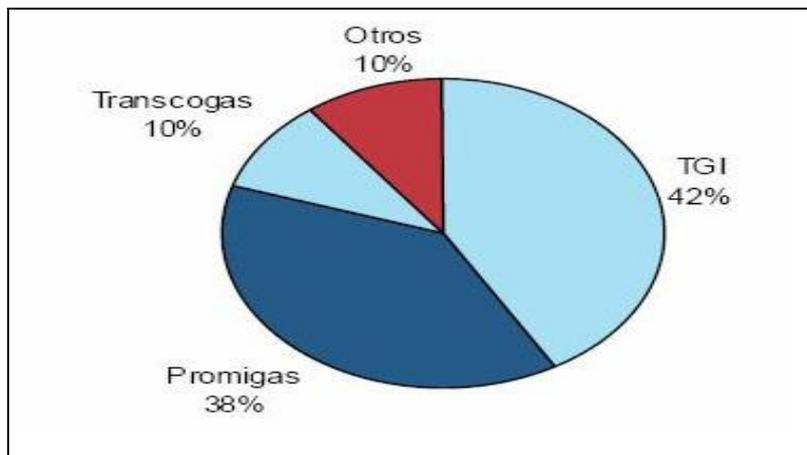
En el año inmediatamente anterior TGI transportó 396 Mpcd de gas a través de su red de gasoductos, condición que la ubica en el primer lugar. Ver siguiente gráfica.



Fuente: UPME

GRAFICA 2 VOLUMEN TRANSPORTADO DE GAS AÑO 2009

La participación en el mercado de TGI y su fusionada TRANSCOGAS es del 52%, Promigas 38% y el restante 10% se encuentra en manos otros.



Fuente: UPME

GRAFICA 3. PARTICIPACION EN EL MERCADO AÑO 2009

“Al rescate de la moral y la ética pública”

2.1.3 Plan Estratégico Corporativo - PEC.

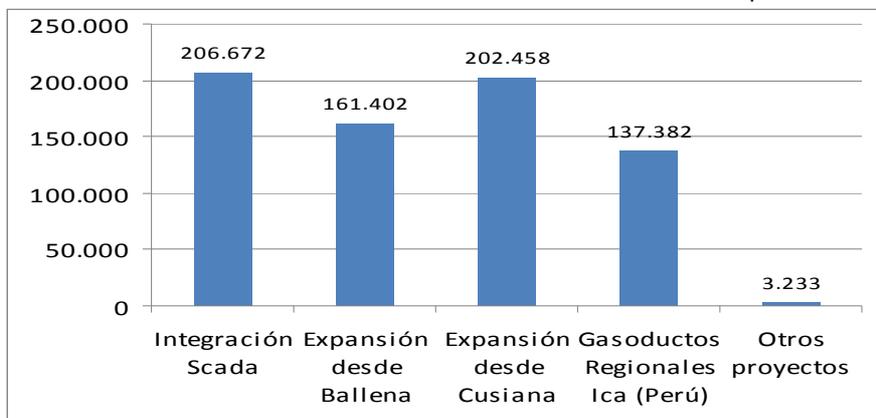
TGI definió su respectivo mapa estratégico bajo la metodología Balance Score Card con sus respectivos planes de acción e indicadores. El plan de acción contiene para cada gerencia la metodología de seguimiento de los planes y proyectos, su descripción, producto final y responsable. El seguimiento a los proyectos se realiza de forma consolidada y sus resultados alcanzados se obtienen trimestral y semestralmente. La visión y la misión principios y valores de TGI son revisados y se realizan ajustes necesarios para que se observen necesidades de TGI. La misión propuesta para el año 2009 fue *“Somos una empresa que genera valor al Grupo de Energía de Bogotá y demás accionistas, a través de la prestación del servicio de transporte de hidrocarburos en los niveles nacional e internacional con altos estándares de gestión y responsabilidad social corporativa”*.⁵. En los últimos años TGI ha venido liderando proyectos como:

- Proyectos de expansión del Gaseoducto Ballena-Barrancabermeja el cual incrementara la capacidad de transporte en 70 MPCD - Liderado al interior de TGI por la gerencia de proyectos.
- Proyectos de expansión del Gaseoducto Cusiana el cual incrementara la capacidad de transporte en 180 MPCD - Liderado al interior de TGI por la gerencia de proyectos.
- Proyecto ICA-Perú - concesión CONGAS del cual se espera iniciar su construcción en febrero del año 2011 - Liderado al interior de TGI por la gerencia de desarrollo de negocios.

La gerencia de infraestructura para el proyecto de integracion scada llevó a cabo en el Centro Principal de Control la interconexión de las señales para los gaseoductos Ballena-Barrancabermeja y Mariquita - Cali, operados por Centragas y Transgas de Occidente. La gerencia de desarrollo de negocios para el proyecto gasoductos regionales Ica (Perú) llevo a cabo: Aprobacion del plan de distribucion de gas. Luego se logra la instauracion de la firma del contrato de suministro entre CFI y Pluspetrol. Aprobación del plan de participación ciudadana. Se acordó el borrador del contrato de suministro con Pluspetrol. La gerencia de proyectos está liderando los proyectos de expansión Ballena y expansión Cusiana, los demás proyectos están liderados por las demás áreas de la organización. Ver siguiente gráfica.

⁵ Direccionamiento Estratégico

Millones de pesos

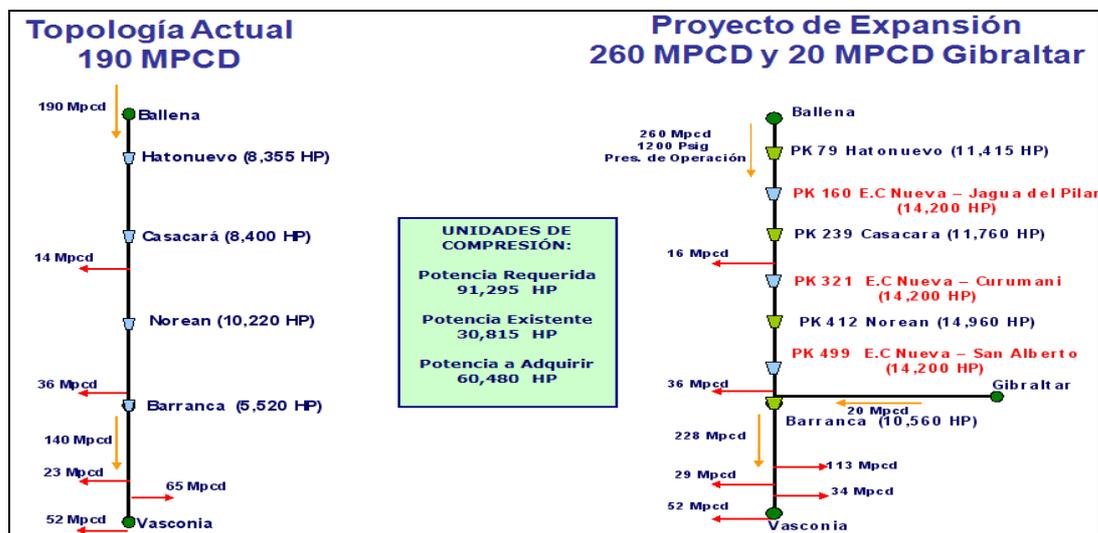


Fuente: Información Planeación Estratégica TGI

GRAFICA 4. PRESUPUESTO EJECUTADO PROYECTOS AÑO 2009

2.1.3.1 Proyecto expansión Ballena – Barrancabermeja.

El proyecto de expansión consiste en la construcción de las estaciones compresoras de: La Jagua del Pilar (Guajira), Curumaní y San Alberto (Cesar) y la ampliación y adecuación de las estaciones compresoras Hatonuevo (Guajira), Cascará y Norean (Cesar) y Barrancabermeja (Santander). Ver siguiente gráfica.



Fuente: gráfica tomada del documento Proyectos de Expansión TGI

GRAFICA 5. PROYECTO DE EXPANSION BALLENAS

“Al rescate de la moral y la ética pública”

Cumplimiento de Metas a Noviembre de 2010.

Se obtuvieron todas las licencias ambientales y permisos de corporaciones necesarios para el inicio de las etapas de construcción, se recibieron las 20 unidades de compresión necesarias para el proyecto con sus respectivas pruebas, las tres nuevas estaciones de compresión ya se encuentran línea desde el mes de agosto de 2010, Desde el 12 de noviembre hasta el 22 de noviembre se mantuvo el gasoducto Ballena-Barrancabermeja con un transporte de gas de aproximadamente 260 MPCD. El porcentaje de avance del proyecto es del 96%.

El proceso de contratación se realizó en la vigencia 2009 por lo que el presupuesto inicial de USD\$195 Millones se calcula con la tasa de cambio a diciembre 31 del mismo año. Ver siguiente tabla.

TABLA 4
VALORES PROYECTO BALLENAS
Millones de pesos

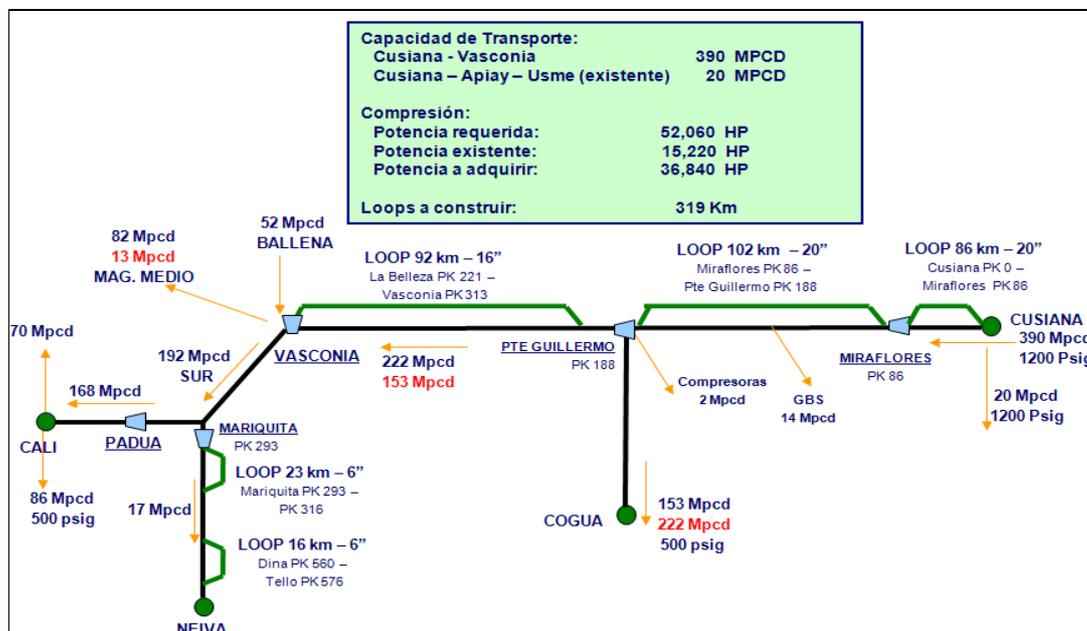
PRESUPUESTO INICIAL	VALOR ADICION	PRESUPUESTO AJUSTADO
\$ 398.624.8	\$ 37.991.4	\$ 436.616.2

Fuente: Historial contratos - Informe proyecto de expansión Ballena TGI 2010

2.1.3.2 Proyecto expansión Cusiana

El proyecto de expansión del gasoducto desde Cusiana aumentará la capacidad de transporte desde el campo Cusiana en una primera fase en 70 MPCD adicionales y en una segunda fase en 110 MPCD adicionales, para un total de 180 MPCD, con lo cual se permitirá transportar un flujo total de 390 MPCD a finales del 2010.

El proyecto de expansión consiste en la construcción de las estaciones compresoras Puente Guillermo (Santander), Padua (Tolima) Gasoducto Mariquita–Cali, Gasoducto Barrancabermeja – Neiva, y la ampliación y adecuación de las estaciones compresoras de Miraflores y Vasconia (Boyacá) y la construcción de gasoductos paralelos al existente (loops); loop Cusiana – Puente Guillermo (diámetro 20” y longitud de 188 km), loop La Belleza – Vasconia (diámetro de 16” y longitud de 92 Km), loops Mariquita – Neiva (diámetro de 6” longitud de 39Km).



Fuente: gráfica tomada del documento Proyectos de Expansión TGI

GRÁFICA 6. PROYECTO DE ESPANSION CUSIANA

Cumplimiento de Metas a Noviembre de 2010

Se obtuvieron las licencias ambientales para la ejecución del proyecto fases I y II y los permisos de corporaciones para la construcción de la fase I y se están tramitando los permisos de la fase II, Se recibieron 18 unidades de compresión para la construcción y ampliación de las estaciones de Cusiana en fases I y II y se recibieron aproximadamente 304 kilómetros de tubería para la construcción de los loops de las fases I y II y las variantes proyectadas del gasoducto existente, La unidad 3 de Miraflores se puso en operación manual de manera anticipada en marzo de 2010; las ampliaciones de las estaciones existentes de Miraflores y Vasconia y el Hub de Vasconia se encuentran en operación manual desde agosto de 2010m, las estaciones nuevas Puente Guillermo y Padua se encuentran en la etapa II de construcción, ejecutándose la terminación del montaje mecánico, comisionamiento y precomisionamiento de los equipos ya instalados para la puesta en operación manual.

En la estación de Mariquita se encuentran las unidades sobre las bases y se está iniciando el montaje mecánico. En los loops de la fase I, se instaló la tubería, se realizaron las conexiones y se adelantan las pruebas hidrostáticas para la puesta en operación. Los tramos 1, 2 y 5 de los loops fase II se encuentran iniciando los

“Al rescate de la moral y la ética pública”



CONTRALORÍA
DE BOGOTÁ, D.C.

trabajos de riego de tubería y se adelanta la solicitud de ofertas para la contratación de los tramos 3 y 4. El porcentaje de avance del proyecto es del 71.7%.

El presente proceso de contratación se realizó en la vigencia 2009 por lo que el presupuesto inicial de USD\$ 388.38 millones se calcula con la tasa de cambio de diciembre 31 del mismo año. Ver siguiente tabla.

TABLA 5
VALORES PROYECTO CUSIANA

Millones de pesos		
PRESUPUESTO INICIAL	VALOR ADICION	PRESUPUESTO AJUSTADO
\$ 793.949,39	\$ 35.190,73	\$ 829.140,12

Fuente: Historial contratos - Informe proyecto de Cusiana TGI 2010

2.2 VERIFICACIÓN Y REVISIÓN DE LA CUENTA

Se realizó la evaluación de las cuentas mensual y anual rendida por TGI, de conformidad con la Resolución Reglamentaria 034 de 2009 y el Encargo de Auditoría PAD 2010 Ciclo III Vigencia 2009, observándose que cumple con la información requerida en su forma y contenido.

2.3 INVERSIONES TEMPORALES y DEUDA

2.3.1 Inversiones Temporales

TABLA 6
INVERSIONES TEMPORALES A 31 DIC / 2008 y 2009

Millones de pesos				
Concepto	2008	2009	Var. Absoluta	Var %
Inversiones Administración de Liquidez Renta Variable	\$ 0	\$ 39.189	\$ 39.189	
Certificados de depósito a término	162.938	42.906	-120.032	-73,67%
Time Deposit	57.897	49.746	-8.151	-14,08%
Total	220.835	131.841	-88.994	-40,30%

Fuente: Estados financieros TGI 2009

Las inversiones temporales representan el 28.1% del activo corriente, al final del ejercicio 2009, el saldo de la cuenta fue de \$131.841 millones, presentando una disminución del 40.3% correspondiente \$88.994 millones frente al periodo 2008. Lo anterior obedece a la utilización de recursos para atender las necesidades de

“Al rescate de la moral y la ética pública”

los proyectos de expansión tramo Ballena Barranca, las cuales se están financiando en parte con recursos propios, razón por la cual los títulos en pesos disminuyeron en \$120.032 millones. Los \$39.189 millones pertenecen a dineros que se encuentran en fondos de valores.

La rentabilidad promedio del portafolio de inversiones temporales en pesos fue del 8,12%, comparado con la DTF promedio ponderado del año 6.36% según el Banco de la República. La rentabilidad promedio del portafolio en dólares fue de 1.7%, a pesar de que la revaluación nominal para el periodo 2009 fue del 8,9%, la empresa no se vio afectada por este efecto sobre la tasa de cambio en razón a que no monetiza las posiciones en dólares.

Significa que la empresa invirtió los excedentes de tesorería de manera adecuada y eficiente buscando maximizar el uso de los recursos. Una vez efectuada la revisión de las operaciones y el registro contable de la inversiones en 2009, no se encontraron inconsistencias.

2.3.2 Deuda

TABLA 7
DEUDA A 31 DE DIC 2008/2009

Millones de pesos

Concepto	2008	2009	Var. Absoluta	Var %
HBU N.Y	\$ 1.682.693	\$ 1.533.173	-\$ 149.520	-8,89%
Intercompany	830.128	756.365	-\$ 73.763	-8,89%
Operaciones de Cobertura*	0	86.652	86.652	
Total	<u>2.512.821</u>	<u>2.376.190</u>	<u>-136.631</u>	<u>-5,4%</u>

Fuente: Estados financieros TGI 2009
*Valoración Operaciones de Cobertura

El saldo de las obligaciones financieras a largo plazo a 31 diciembre 2009 es de \$2.376.190 millones, respecto a 2008 está bajo 5,4%, \$136.631 millones, una situación que favoreció a la empresa fue el comportamiento de la tasa de cambio, la cual presentó una revaluación de 8,9%, lo que implica que en términos de pesos los saldos se vean reducidos.

La deuda con el HBU corresponde a la emisión de Bonos Internacionales por valor de USD\$750 millones al 9.5% (cupones semestrales) que valorados a la tasa de cambio del corte del ejercicio corresponde al saldo en pesos que se muestra en la tabla anterior.

El intercompany equivale a la deuda contraída con accionistas resultado del proceso de la reestructuración de la deuda inicial para la compra de los Activos Derechos y Contratos de Ecogas la cual asciende a USD\$370 millones a una tasa del 8,75%(cupones semestrales) y corresponde a los saldos en pesos mostrados en la tabla anterior valorados a la tasa de cambio del 31 de diciembre de 2009.

TGI debe cumplir con los covenants⁶ financieros, que son compromisos contraídos por ser garante de la emisión de bonos de TGI Internacional Ltd, entre ellos la relación de endeudamiento entre la deuda neta consolidada y el EBITDA consolidado no debe ser superior a 4,5:1,0 y la relación entre el EBITDA consolidado y el gasto de intereses consolidado no debe ser inferior a 2,25:1,0., la empresa viene cumpliendo con estos compromisos. A 31 de diciembre de 2008 las garantías y avales por la emisión de los bonos eran de \$1.682.693 millones y para 2009 de \$ 1.533.173 millones, dado el efecto de la revaluación.

La empresa cuenta con los debidos controles para contratación, desembolso y pago de la deuda, cuenta con el mapa de riesgos y con los criterios para la valoración y mitigación del riesgo cambiario, al 31 de diciembre se tienen suscritos cuatro contratos de cobertura en tramos de USD\$50 millones 3 con el Banco de Colombia y uno con el Citibank N.A., los derechos sobre operaciones de cobertura ascienden a (\$306.152 millones), mientras que las obligaciones sobre operaciones de cobertura son del orden de \$392.804 millones, lo cual arrojó un pérdida en valoración de \$86.652 millones.

2.4 EVALUACION A LA GESTION FINANCIERA

En 2009 TGI realizó importantes hechos coherentes con las estrategias planteadas por la compañía, entre ellos tenemos: la fusión con Transcogas –TGC-S.A. ESP, fue un proceso de fusión por absorción que se materializó en el año 2010, pero que inició en 2009, en abril de 2010 la Supersociedades expidió la resolución autorizando la reforma estatutaria consistente en la fusión de TGI y TCG, en mayo de 2010 luego de adelantado el proceso, se otorgó, ante la Notaria 11 de Bogotá, la Escritura Pública de Fusión No. 1677 entre la Transportadora de Gas Internacional S.A. ESP (TGI S.A. ESP) y la Transportadora Colombiana de Gas S.A. ESP (Transcogas S.A. ESP). El mismo día se procedió a realizar el

Los covenants son una serie de indicadores en los acuerdos de préstamo que determinan, en distintas magnitudes, cómo los prestatarios pueden funcionar y manejarse financieramente. Estos indicadores son utilizados por las entidades financieras para asegurarse de que los prestatarios operarán de una manera financieramente prudente que les permitirá repagar su deuda. www.tormo.com.co. Para el caso la relación de endeudamiento entre la deuda neta consolidada y el Ebitda consolidado no debe ser superior a 4.8 : 1.0 y la relación entre el Ebitda consolidado y los gastos financieros consolidados no debe ser inferior a 1:7 :1.0 .

registro ante la Cámara de Comercio de Bogotá y Bucaramanga, en junio de 2010 la Cámara de Comercio de Bucaramanga realizó la inscripción de la Escritura de Fusión entre TGI S.A. ESP y TRANSCOGAS S.A. ESP, perfeccionando de esta manera la fusión entre las dos Empresas.

La relación de intercambio establecida para la fusión es de 107,256161866507 acciones de TCG S.A. ESP por una (1) acción de la sociedad resultante y de 1,00230018955711 acciones de la sociedad resultante por una (1) acción de TGI S.A. ESP.⁷

En Octubre de 2009 TGI recibió de Promigas (antiguo propietario) la infraestructura del gasoducto GBS (Gas de Boyacá y Santander), la cual funcionaba bajo la figura de BOMT⁸, finalización del Contrato VIT-GTL-0001-98.

TGI, canceló US\$542.501 como prima de opción de compra de GBS, a partir del 21 de octubre de 2009 TGI opera y mantiene directamente la infraestructura de este gasoducto con recursos propios.

Se realizó el intercambio de gasoductos embebidos en sistemas de TGI y Promigas, los embebidos de la primera 209 Km, mientras que los embebidos de la segunda 36 Km, en diciembre de 2009 se firmaron las actas de entrega de los gasoductos, momento en el cual la propiedad de los activos pasó a cada empresa.

El valor pagado por Promigas por compra de los activos de TGI fue de USD7.979.795 como primer pago, quedando sujeto a la aprobación de la CREG el pago de USD3.769.217.

El valor pagado por TGI por compra de los activos de Promigas fue de USD2.197.856 como primer pago, quedando sujeto a la aprobación de la CREG el pago de USD61.061.⁹

Los anteriores hechos se verán reflejados en el análisis a los estados financieros.

⁷ Información suministrada por TGI

⁸ BOMT: Build, Operate, maintain and Transfer (Construcción, Operación, Mantenimiento y Transferencia)

⁹ Ibid (1)

2.4.1 Balance General

2.4.1.1 Activo

TABLA 8

Millones de pesos

TRANSPORTADORA DE GAS INTERNACIONAL -TGI-S.A ESP					
BALANCE GNERAL A 31 DE DICIEMBRE DE LAS VIGENCIA 2008 y 2009					
ACTIVO					
	2008	2009	Var absoluta	Var %	Part %
Efectivo	48.931	82.628	33.697	68,9%	17,6%
Fondos Especiales	-	11.417	11.417		2,4%
inversiones temporales	220.835	131.841	-88.994	-40,3%	28,1%
Deudores	53.522	126.440	72.918	136,2%	27,0%
Inventarios	36.175	24.997	-11.178	-30,9%	5,3%
Gastos pagados por anticipado	30.058		-30.058	-100,0%	0,0%
Otros Activos Corrientes		91.500	91.500		19,5%
ACTIVO CORRIENTE	389.521	468.823	79.302	20,4%	100%
Deudores largo plazo	8.931	8.954	23	0,3%	0,3%
Inversiones permanentes	3.032		-3.032	-100,0%	0,0%
Propiedades planta y equipo	963.065	1.258.409	295.344	30,7%	39,2%
Otro Activos Neto	2.177.225	1.938.162	-239.063	-11,0%	60,4%
Inversiones permanentes		2.783	2.783		0,1%
ACTIVO NO CORRIENTE	3.152.253	3.208.308	56.055	1,8%	100%
TOTAL ACTIVO	3.541.774	3.677.131	135.357	3,8%	

Fuente: Información reportada por TGI Vigencias 2008 y 2009, Cálculos Contraloría de Bogotá

El activo está compuesto en un 12,7% por los activos corrientes y 87,3% por el activo no corriente. El activo corriente aumentó 20.4%, \$79.302 millones en 2009 respecto de 2008, la cuentas que presentaron movimiento relevante fueron en su orden: en primer lugar, los deudores presentan aumento del 136,2%, \$72.918 millones, el incremento se explica principalmente por los avances y anticipos entregados a los contratistas de obra por los proyectos de expansión por el tramo Ballena Barranbermeja.¹⁰ y la venta de la infraestructura de transporte en la zona de la costa a Promigás, y en segundo lugar, el efectivo, la caja cerró en \$82.628 Millones; \$33.697 millones más que en 2008, adicional, en fondos restringidos \$11.417 millones, que corresponden a dineros disponibles para el Fondo de Emergencia de acuerdo a lo establecido en el contrato BOMT DIJ-738 entre Ecopetrol y Transgas y cedido por Ecogás a TGI, cuya finalidad es solventar situaciones de orden coyuntural¹¹

¹⁰ Nota 7, Estados financieros TGI 2009

¹¹ Nota 5 Ibid

La cuenta otros activos corrientes con \$91.000 millones corresponde; de una parte, a la porción corriente de la operación mantenimiento de los gastos pagados por anticipado de los gasoductos que operan bajo la figura de BOMT vigentes, de otra, a los aportes que se han realizado al patrimonio autónomo por parte de TGI al patrimonio autónomo \$70.699 millones, que son los recursos para atender el proyecto de expansión desde Cusiana

Dentro de las disminuciones se tiene: la baja en las inversiones temporales, comentada en el acápite “inversiones temporales”, la disminución de los inventarios, específicamente en materias primas y suministros.



Fuente: Estados financieros TGI 2008 – 2009

GRÁFICA 7. COMPORTAMIENTO DEL ACTIVO

En la gráfica se observa como el total activo presenta una tendencia creciente, siendo mayor en un 3,8%, \$135.357 millones respecto del año anterior.

El activo no corriente está compuesto en un 99.6% por la propiedad planta y equipo que participa con el 39.2% y otros activos neto con el 60,4%. El aumento de la propiedad planta y equipo obedece, “a 31 de diciembre de 2009 corresponde principalmente a los avances de obra sobre contratos por el proyecto de expansión que se adelanta en el tramo Ballena Barrancabermeja¹²”

¹² Nota 9 de los estados financieros a 2009

De Otro lado, a la activación del Gasoducto Gas de Boyacá y Santander GBS, dado que en octubre de 2009 se terminó el contrato BOMT, de manera que se reclasificó como activos fijos por \$ 188.293 de la cuenta de intangibles, correspondiente al costo del derecho, a su vez la disminución en la cuenta Otros Activos Netos, obedece a la reclasificación del intangible a tangible.

2.4.1.2 Pasivo

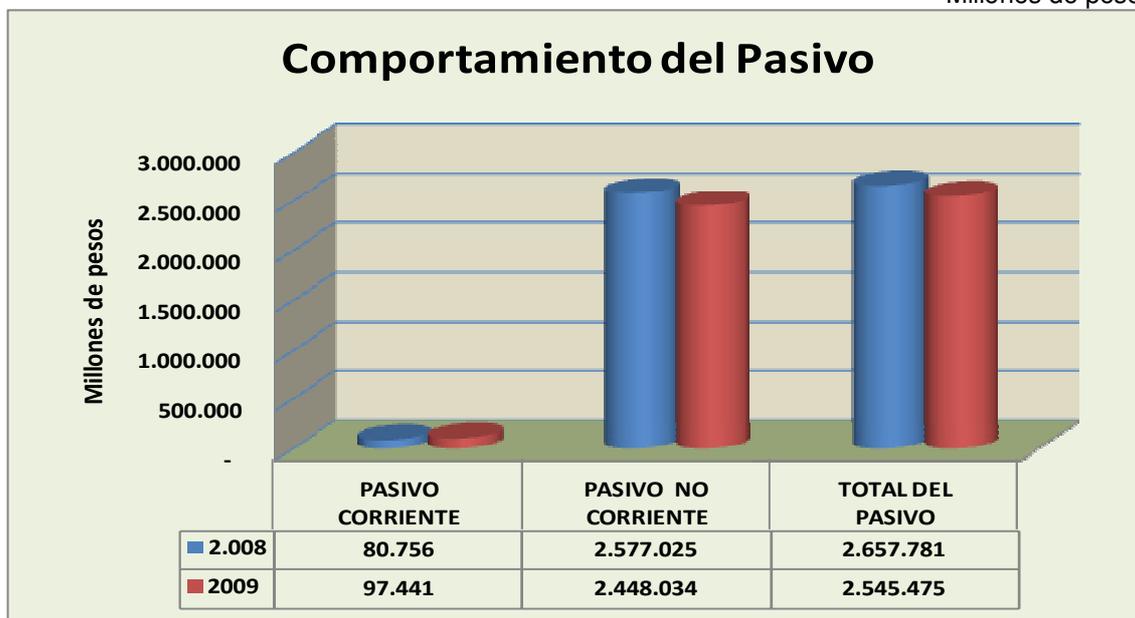
**TABLA 9
COMPORTAMIENTO DEL PASIVO**

Millones de pesos

PASIVO					
PASIVO	2008	2009	Var. Absoluta	Var. %	Part. %
Obligaciones financieras	49.876	45.466	-4.410	-8,8%	46,66%
Cuentas por pagar	10.729	28.597	17.868	166,5%	29,35%
Obligaciones laborales	292	793	501	171,6%	0,81%
Recaudos a favor de terceros	7.447	15.962	8.515	114,3%	16,38%
Pasivos estimados y provisiones	14.442	6.623	-7.819	-54,1%	6,80%
PASIVO CORRIENTE	82.786	97.441	14.655	17,7%	100%
Obligaciones financieras largo plazo	2.512.821	2.376.190	-136.631,0	-5,4%	97,07%
Pasivos Estimados y Provisiones	12.334	-	-12.334,0	-100%	0,00%
otros pasivos a largo plazo	49.840	71.844	22.004,0	44,1%	2,93%
PASIVO NO CORRIENTE	2.574.995	2.448.034	-126.961,0	-4,9%	100%
TOTAL DEL PASIVO	2.657.781	2.545.475	-112.306	-4,2%	0,00%

Fuente: Información reportada por TGI Vigencias 2008 y 2009, Cálculos Contraloría de Bogotá

El Pasivo Total a 31 de diciembre de 2009 descendió a \$2.545.475 millones (gráfica 9). Está compuesto en un 3,8% por el pasivo corriente y el restante 96.2% por el Pasivo no Corriente. La disminución en el periodo fue del 4.2% respecto del año anterior, obedece principalmente a la disminución del Pasivo No Corriente por la valoración de la deuda al final del ejercicio, dado que la tasa de cambio presentó efecto revaluación (2.243,59, 01/01/2009/ - 2.044.23, 31/12/2009; Dev Nóminal -8.88%), razón por la cual las obligaciones financieras de largo plazo (Incluida la deuda con la EEB), disminuyeron en 5,4%, \$136.631 millones de pesos.



Fuente: Estados financieros TGI 2008 – 2009

GRÁFICA 8. COMPORTEAMIENTO DEL PASIVO

En la gráfica anterior se aprecia un leve aumento del pasivo corriente, esto por el aumento de las cuentas por pagar, debido a la ejecución de los proyectos de expansión, mientras que el no corriente, tanto en 2008 como en 2009 disminuye por el efecto de la tasa de cambio sobre la deuda, en razón a esta se encuentra en su totalidad nominada en dólares.

En la siguiente gráfica se aprecia la relación pasivo – obligaciones financieras de largo plazo, en el año 2009 su disminución es significativa, especialmente por lo anotado en relación a la valoración de la deuda, esta representaba en 94,5% y 93.3% en 2008 y 2009 del total pasivo, respectivamente.

Es preciso anotar que respecto del servicio de la deuda, en la actualidad sólo se están pagando los cupones, el principal tiene fecha de vencimiento en 2017.

Millones de pesos



Fuente: Estados financieros TGI 2008 – 2009

GRÁFICA 9. PASIVO TOTAL VS OBLIGACIONES FINANCIERAS

Los Otros Pasivos a Largo Plazo aumentaron en el 2008 respecto del 2007 en un 86,2%, \$28.778 millones y en 2009 15,6%, \$9.670 millones, debido a la opción de compra de los contratos BOMT, dado que estos se encuentran valorados en dólares, por lo que deben ser ajustados de acuerdo al comportamiento de la tasa de cambio que TGI debe pagar una vez se venzan los plazos para efectuar la transferencia de los gasoductos (a 31 de dic de 2009 se efectuó la transferencia del BOMT GBS). A pesar de ello se nota el comportamiento a la baja del Pasivo dado el peso de la deuda.

2.4.1.3 *Patrimonio*

**TABLA 10
COMPORTAMIENTO DEL PATRIMONIO**

Millones de pesos

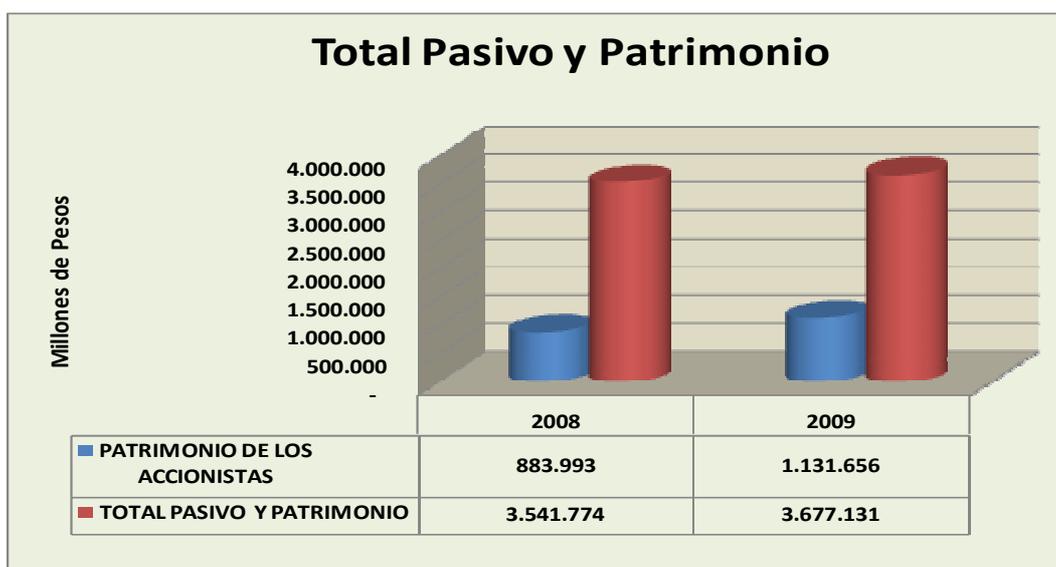
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS					
	2008	2009	Var. absoluta	Var %	Part %
Capital suscrito y pagado	750.000	750.000	0,0	0,0	66,3%
Prima en colocación de acciones	24.703	24.703	0,0	0,0	2,2%
Reservas	289.990	289.990	0,0	0,0	25,6%
Utilidad (Pérdida) de ejercicios anteriores		-180.700	-180.700,0		-16,0%
Utilidad (pérdida) en el ejercicio	-180.700	247.663	428.363,0	237,1%	21,9%
TOTAL PATRIMONIO	883.993	1.131.656	247.663,0	28,0%	100%
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	3.541.774	3.677.131	135.357,0	3,7%	

Fuente: Estados financieros TGI 2008 – 2009

“Al rescate de la moral y la ética pública”

El Patrimonio de los Accionistas aumentó en 28%, \$247.663 millones, es decir, el equivalente a la Utilidad Neta del ejercicio, básicamente por el efecto de la tasa de cambio sobre la deuda.

En la gráfica siguiente se observa el aumento del Patrimonio el cual pasó de \$0.88 billones a \$1,13 billones.



Fuente: Estados financieros TGI 2008 – 2009

GRÁFICA 10. PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS Vs PASIVO TOTAL y PATRIMONIO

De acuerdo a la nota 19, explicativa de los estados financieros “*Por disposición de la asamblea general de accionistas en el 2008, fue constituida una reserva ocasional por \$245.693 millones, originada por ingresos que no representan caja para la empresa, principalmente por la diferencia en Cambio, sin embargo, es conveniente que la pérdida presentada en 2008 la cual se produjo por la misma razón, sea absorbida para mejorar la presentación del balance.*”

2.4.2 Estado de Resultados

2.4.2.1 Resultado Operacional:

En la tabla siguiente se presenta las cifras del Estado de Resultados para los años 2008 y 2009.

TABLA 11

Millones de pesos

TRANSPORTADORA DE GAS INTERNACIONAL -TGI- S.A. ESP				
ESTADO DE RESULTADOS A 31 DE DICIEMBRE DE 2008 y 2009				
	2008	2009	Var Absoluta	Var %
Ingresos	471.419	545.246	73.827	15,7%
Costos de Operación	149.285	175.235	25.950	17,4%
Ganancia Bruta	322.134	370.011	47.877	14,9%
Gastos de Administración	27.230	38.938	11.708	43,0%
Ganancia operacional	294.904	331.073	36.169	12,3%
Intereses ganados		14.028	14.028	
Otros Ingresos	22.415	16.799	-5.616	-25,1%
Gastos Financieros	205.368	313.947	108.579	52,9%
Diferencia en Cambio (neta)	-256.074	223.313	479.387	187,2%
Otros gastos no operacionales		2.029	2.029	
Ganancia antes de renta	-144.123	269.237	413.360	286,8%
Impuestos Sobre la Renta	36.577	21.574	-15.003	-41,0%
Utilidad Neta	-180.700	247.663	428.363	237,1%

Fuente: Información reportada por TGI Vigencias 2008 y 2009, Cálculos Contraloría de Bogotá

Ingresos:

Los ingresos aumentaron en el 15,7%, 73.827 millones; es importante destacar que en su mayoría los contratos que TGI tiene con sus remitentes están compuestos en un buen porcentaje por cargos fijos y el resto cargos variables (en algunos casos la relación es 80/20 y en otros 90/10). La participación de los cargos fijos por capacidad está por encima del 70%, el resto de los ingresos se distribuye entre cargos variables 18,4%, cargos ocasionales 7,4% y el restante porcentaje en otros ingresos.

De acuerdo con el informe de gestión, al 31 de diciembre de 2009, el 88% de los contratos de transporte de gas natural estaban contratados en firme y el porcentaje restante 12% corresponde a contratos interrumpibles y el Convenio de Promigas. Respecto de 2008 los contratos en firme aumentaron en 14, los interrumpibles en 10, para un total de 89 en 2008 frente a 113 en 2009, Los contratos en firme tienen un término de aproximadamente 6.4 años mientras que los interrumpibles el término es de 0.77 años.

Costos de Operación y gastos de administración;

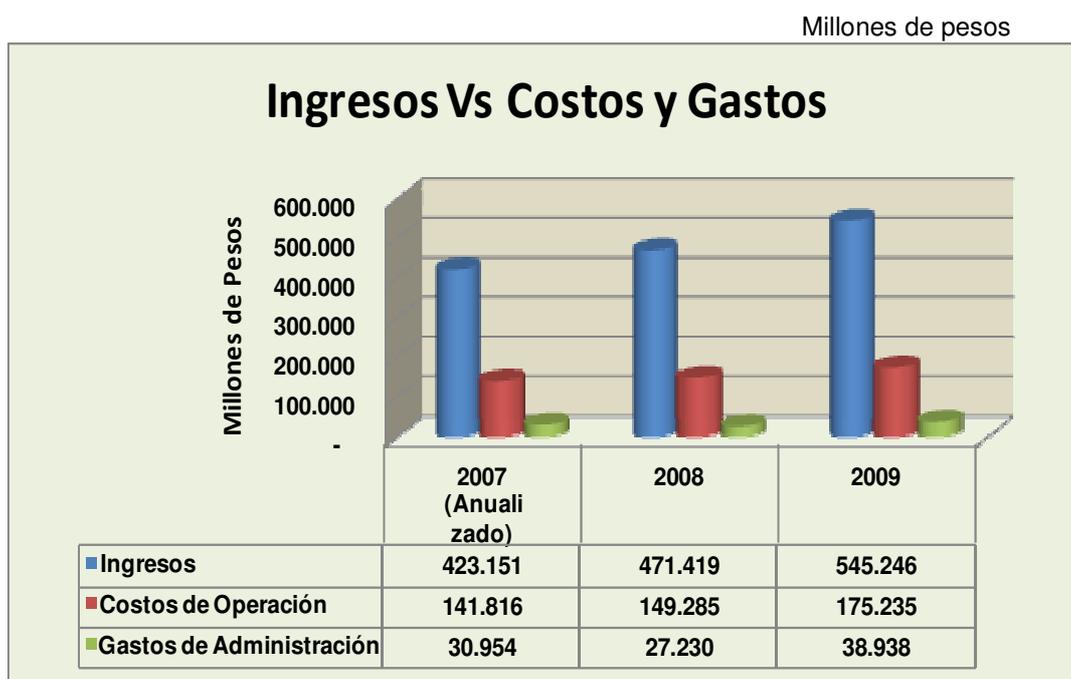
En la gráfica 12, se observa el comportamiento de los costos y gastos frente a los ingresos de operación, los costos de operación presentan un aumento del 17,4%, \$25.950 millones principalmente por el aumento en los costos de operación y mantenimiento 39,6%, \$18.576 millones y los costos de mano de obra directa con

“Al rescate de la moral y la ética pública”

incremento 34,6%, \$2.638 millones, básicamente por haber asumido la operación y mantenimiento del BOMT GBS, la transferencia de este gasoducto se dio en el mes de octubre de 2009

Por su parte los gastos de administración aumentaron en 43, pasaron de \$27.230 millones en 2008 a \$38.938 millones en 2009, un aumento de \$117.08 millones, el desarrollo de los proyectos de expansión ha requerido incrementar los honorarios por concepto de asesorías en \$7.038 millones, de otro lado, las provisiones aumentaron en \$2.991 millones, como los aspectos más relevantes.

Al analizar el comportamiento operacional de la Compañía se observa que no obstante el crecimiento de los costos y gastos, los ingresos presentan un buen comportamiento cumpliendo con las expectativas del negocio haciendo crecer la ganancia operacional en 12,3%, en 2009 respecto del periodo anterior.



Fuente: Estados financieros TGI 2007 anualizado- 2008 y 2009

GRÁFICA 11. COMPORTAMIENTO INGRESOS VS COSTOS Y GASTOS

2.4.2.2 Resultado no Operacional:

Los otros ingresos en 2009 frente al periodo 2008 aumentaron en \$8.412 millones (incluidos los intereses ganados, los cuales fueron de la misma magnitud de 2008,

a pesar de la reducción del portafolio de inversiones temporales), la restante diferencia obedece “principalmente a la recuperación de pérdidas de gas menores al 1% las cuales son facturadas a los remitentes de acuerdo con lo establecido por la Ley 143 de 1994 y el RUT. En los casos que las pérdidas sean superiores al 1% estas serán asumidas por el transportador. Adicional, reversión provisiones para litigios y demandas. También incluye la utilidad por venta de los embebidos de la Costa Atlántica a Promigas.”¹³

En la gráfica siguiente se muestra el comportamiento de los gastos financieros y la diferencia en cambio frente a los ingresos de operación, mientras que la diferencia en cambio presenta un saldo de naturaleza débito, por el efecto revaluación sobre la deuda al pasar de \$-256.074 millones en 2008 a \$223.313 millones en 2009, es decir, un incremento de \$479.387, equivalente al 187,2%; los gastos financieros se incrementaron en 52,9%, \$108.579 millones, de los cual \$21.184 millones corresponden a un mayor interés por la deuda financiera, \$86.671 millones a la pérdida por valoración de las operaciones de cobertura y el resto a otras partidas.



Fuente: Estados Financieros TGI 2007anualizado – 2008 y 2009

GRÁFICA 12. COMPORTAMIENTO INGRESOS VS GASTOS FINANCIEROS Y DIFERENCIA EN CAMBIO

Para explicar la pérdida por valoración, se tiene: “en el mes de enero de 2009 se celebraron operaciones de cobertura, consistentes en la combinación de swaps y forward, donde la empresa se obliga a pagar a partir de 2011 una tasa cupón del 2% sobre el monto nacional, convertida en pesos con la tasa spot previamente definida por la Empresa e intercambiar pesos por dólares a la tasa forward cotizada por la contraparte en

¹³ Nota 23 estados financieros 2009

la fecha del vencimiento. Estos contratos son ajustados mensualmente a su valor de mercado y el ajuste obtenido es llevado a cuentas de resultado”¹⁴.

Al 31 de diciembre de 2009 los derechos sobre operaciones de cobertura eran de \$-306.152 millones y las obligaciones sobre operaciones de cobertura \$392.854 millones, lo cual generó una pérdida en valoración de \$86.652 millones.¹⁵

Utilidad Bruta Operacional y Neta

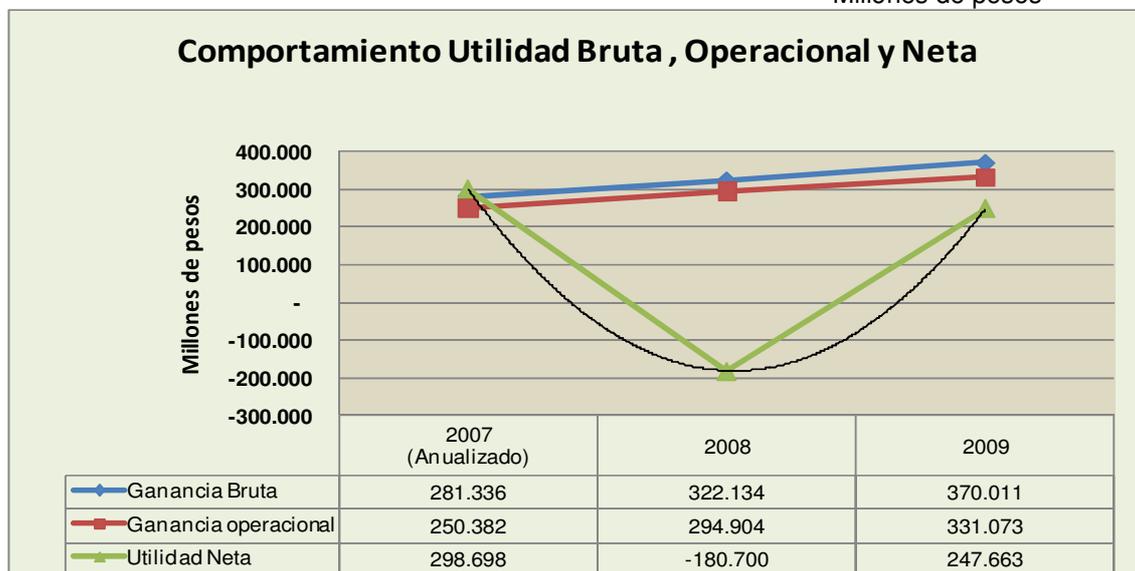
La cuenta que genera gran impacto en el resultado no operacional es la diferencia en cambio, como ya se mencionó la totalidad de la deuda se encuentra nominada en dólares, en 2007 el comportamiento de la tasa de cambio dio como resultado al final del ejercicio una revaluación del 10,01%, lo que produjo un saldo neto de naturaleza débito de \$268.025, mientras que para el periodo 2008, el efecto fue contrario y la devaluación acumulada al 31 de diciembre fue del 11,4%, por lo que el saldo neto de la cuenta fue de naturaleza crédito, \$-256.074 y para 2009 la revaluación fue del 8,9% generando un saldo a favor de \$223.313 millones

La diferencia en cambio en 2008 respecto del periodo anterior presentó una variación de -\$524.099 millones, equivalente a un -195,5%, escenario que afectó negativamente el resultado neto del ejercicio en 2008, en este periodo la utilidad neta descendió en un 160,5%, pasó de \$298.698 (2007 anualizado) a -\$180.700 en 2008 y en 2009 al igual que en 2007 por el efecto revaluación nuevamente la diferencia en cambio presentó una variación absoluta de \$479.387 impactando la utilidad de manera positiva, ascendiendo la utilidad a \$247.663 millones, con un aumento frente al periodo anterior de 237,1%. Dado que son ingresos que no representan caja, esta utilidad no es distribuible.

¹⁴ Nota 12 Estados financieros 2009

¹⁵ Ibid

Millones de pesos



Fuente: Estados Financieros TGI 2007 (anualizado), 2008 – 2009

GRÁFICA 13. COMPORTAMIENTO DE LA UTILIDAD BRUTA, OPERACIONAL Y NETA

En la gráfica anterior se aprecia lo comentado en el acápite anterior, el buen desempeño operativo presenta un comportamiento de acuerdo a las condiciones normales del negocio y responde a las expectativas del negocio, por el contrario el resultado neto se ve influenciado con las cuentas de resultado no operacionales (gastos financieros y diferencia en cambio) que hacen que el efecto contable de la diferencia en cambio refleje pérdida/ganancia, según el caso.

En los aproximadamente tres años de operación de TGI y dada la estructura financiera del negocio, la utilidad neta ha sido fuertemente influenciada por la cuenta diferencia en cambio por el efecto contable y aunque no existe una correlación directa entre la utilidad contable y la caja¹⁶, lo cierto es que la Compañía no presenta dificultades estructurales de orden operativo, lo que le permite generar el Ebitda para atender sus prioridades como es el pago de impuestos, los intereses de la deuda y las necesidades de capital de trabajo, pero se ve afectada en su estructura financiera¹⁷ dado que se limita para atender inversión en expansión dado el alto nivel de deuda, de ahí que haya tenido que

¹⁶ En este caso nos referimos a la valoración del principal al corte del ejercicio, dado que la empresa no tiene que hacer los pagos de manera inmediata sino que está sujeta al contrato de deuda, cosa diferente es que se decida realizar prepago, en tal caso la diferencia en cambio (+/-) se hace efectiva.

¹⁷ La estructura Financiera está ligada con el servicio de la deuda (intereses y abono a capital), Dividendos y disponible para inversión.

recurrir a la figura del patrimonio autónomo para financiar parte de los recursos para la expansión.

2.4.3 Indicadores

2.4.3.1 *Liquidez*

En la siguiente tabla se muestra el comportamiento de las relaciones de liquidez donde se observa que la Compañía presenta un buen respaldo para atender sus obligaciones de exigibilidad inmediata, en general el nivel de liquidez es bueno a 31 de diciembre de 2008 la caja cerró con \$48.931, en 2009 con \$82.628 millones mientras que las inversiones temporales bajaron en 2009 \$88.994 millones, Los recursos disponibles se están han utilizado para atender parte de la financiación de los proyectos de expansión.

TABLA 12

Relaciones de Liquidez		
RAZÓN	2008	2009
Corriente	4,7	4,8
Prueba del Acido	4,0	3,5

Fuente: Estados Financieros TGI 2007 y 2008

Como se observa en la tabla 13, el nivel de solidez al corte de los ejercicios 2008 y 2009, la Empresa contaba con 1.3 y 1.4 pesos en el activo como respaldo a cada peso de pasivo. Su estabilidad financiera indica que la Compañía tiene más de un peso en el activo para respaldar cada peso de la proporción que ha sido financiada con pasivos de largo plazo, lo cual permite conceptuar que se está haciendo uso eficiente de los recursos que tiene a su disposición para el cumplimiento de su objeto social.

TABLA 13
SOLIDEZ Y ESTABILIDAD FINANCIERA

RAZÓN	2008	2009
Solidez	1,3	1,4
Estabilidad Financiera	1,2	1,3

Fuente: Estados Financieros TGI 2007 y 2008

De acuerdo con las proyecciones de crecimiento a largo plazo, se prevé estabilidad en las ventas futuras con los contratos en firme y la mayor capacidad de transporte derivada del desarrollo de los proyectos de expansión, situación que permitirá una estructura con mayor grado de competitividad en el sector.

“Al rescate de la moral y la ética pública”

En la tabla siguiente, se observa que la Compañía al hacer uso eficiente de la capacidad instalada desde el punto de vista operativo, tiene la capacidad para generar flujo de caja operativo (Ebitda), lo cual también se evidencia a través de la productividad del capital de trabajo, en 2008 la empresa necesitaba por cada pesos en ventas 18,6 centavos para capital de trabajo, mientras que en 2009 esta proporción aumentó a 24.8 centavos, la razón, es que la empresa ha adquirido más compromisos como la atención de recursos propios para la financiación de los proyectos de expansión y la operación y mantenimiento directo del GBS, lo cual justifica la mayor demanda de capital de trabajo.

TABLA 14
PRODUCTIVIDAD DEL CAPITAL DE TRABAJO

Millones de pesos

DESCRIPCION / PERIODO	2008	2009
Ventas	471.419	545.246
Deudores	53.522	126.440
Inventario	36.175	24.997
CAPITAL DE TRABAJO OPERATIVO	89.697	151.437
C X P a Proveedores de Bs Y Ss	1.879	16.384
CAPITAL DE TRABAJO NETO OPERATIVO	87.818	135.053
PRODUCTIVIDAD DEL CAPITAL DE TRABAJO	18,6%	24,8%

Fuente: Estados Financieros TGI 2008 y 2009

2.4.3.2 Endeudamiento

El comportamiento de los indicadores de endeudamiento obedece a que el negocio se realizó en su totalidad con deuda, en este caso, para el análisis dentro del endeudamiento financiero se tiene en cuenta la deuda subordinada, ya que se supone que el negocio como tal tiene perspectivas de crecimiento y permanencia y que por el contrario de pensar en una liquidación, lo que se persigue es cumplir con sus estrategias de largo plazo, en función de su misión y visión.

TABLA 15
INDICADORES DE ENDEUDAMIENTO Y PROPIEDAD

INDICADOR / PERIODO	2008	2009
ENDEUDAMIENTO TOTAL	75,0%	69,2%
ENDEUDAMIENTO FINANCIERO	72,4%	65,9%
PROPIEDAD	25,0%	30,8%

Fuente: Estados Financieros TGI 2008 y 2009

Los resultados del indicador muestran mayor nivel de endeudamiento financiero en 2008 con respecto a 2009, principalmente por la valoración de la deuda dado que la tasa de cambio en 2009 se comporto con efecto revaluación (\$2.044.23 COP/USD), mientras que en 2008 término el año con efecto devaluación (\$2.243.59 COP/USD).

El indicador de propiedad expresa, que de cada peso en el activo la compañía es propietaria de 25 Y 30,8 centavos en 2008 y 2009 respectivamente, lo cual significa que el resto está financiado por terceros, el indicador mejoró pero hay que tener en cuenta que el Patrimonio aumento por el efecto que tuvo la tasa de cambio sobre la utilidad neta.

2.4.3.3 Rentabilidad

TABLA 16
INDICADORES DE RENTABILIDAD

INDICADOR	2007	2008	2009
Margen Bruto	66,49%	68,33%	67,86%
Margen Operacional	59,17%	62,56%	60,72%
Margen neto	70,59%	-38,33%	45,42%
Rentabilidad del Patrimonio	28,05%	-20,44%	21,89%
Rentabilidad del Activo	8,73%	-5,10%	6,74%
Rentabilidad del Activo Operacional despues de Impuestos	7,00%	8,05%	9,55%

Fuente: Estados Financieros TGI 2007(anualizado), 2008 y 2009

En la tabla anterior se presenta el comportamiento de los indicadores de rentabilidad, donde se ratifica lo mencionado en la auditoría anterior, desde el punto de vista operativo la Compañía cuenta con un buen desempeño, sin embargo el margen neto presenta un comportamiento irregular dado que se están teniendo en cuenta los datos de los estados financieros con la influencia de la diferencia en cambio y en 2009 adicional a ello, la valoración de las operaciones de cobertura.

Bajo el supuesto de no tener en cuenta el efecto de la diferencia en cambio y la valoración de las operaciones de cobertura, los siguientes son los indicadores relacionados con la Utilidad neta.

TABLA 17
INDICADORES DE RENTABILIDAD (No incluye diferencia en cambio)

INDICADOR	2007	2008	2009
Margen neto	7,25%	15,99%	20,36%
Rentabilidad del Patrimonio	2,88%	8,53%	9,81%
Rentabilidad del Activo	0,87%	2,13%	3,02%

Fuente: Estados Financieros TGI 2007(anualizado), 2008 y 2009

El margen Ebitda tal como se muestra en la siguiente tabla indica que la Compañía cuenta con una generación de caja operativa que le permite cumplir con sus prioridades, es decir, son las utilidades en efectivo que obtiene la empresa y que permiten cubrir el pago de impuestos, las inversiones en capital de trabajo, reposición de activos fijos, pago del servicio a la deuda, inversiones estratégicas y distribución de dividendos, aclarando que la Empresa no ha distribuido dividendos y tampoco tiene la suficiente capacidad para liberar recursos y financiar las inversiones de expansión dado el alto nivel de compromisos financieros. El Ebitda generado es suficiente para cumplir, con los covenants¹⁸ que le exigen los organismos internacionales de crédito en el marco del contrato de deuda para la emisión de los bonos internacionales. La Compañía está cumpliendo con los compromisos estipulados en el Indenture de la emisión de bonos.

TABLA 18
EBITDA

Concepto / Periodo	Millones de pesos		
	2007 (anualizado)	2008	2009
Utilidad Operacional	250.382	294.904	331.073
Depreciaciones, Amortizaciones y provisiones	87.832	90.133	95.170
EBITDA	338.214	385.037	426.243
MARGEN EBITDA	79,9%	81,7%	78,2%

Fuente: Estados Financieros TGI 2007, 2008 Y 2009

Aunque el Ebitda aumento en 2009 respecto del año anterior, el margen Ebitda descendió en 3,5 puntos porcentuales, aún así sigue siendo un nivel que se encuentra dentro de las expectativas del negocio.

18

Los covenants son una serie de indicadores en los acuerdos de préstamo que determinan, en distintas magnitudes, cómo los prestatarios pueden funcionar y manejarse financieramente.

Estos indicadores son utilizados por las entidades financieras para asegurarse de que los prestatarios operarán de una manera financieramente prudente que les permitirá repagar su deuda. www.tormo.com.co
Para el caso La relación de endeudamiento entre la deuda neta y el Ebitda no debe ser superior a 4.8 : 1.0 y la relación entre el Ebitda y los gastos financieros no debe ser inferior a 1,7 . 1.0, La contraloría para los cálculos tomó la totalidad de la deuda, y el rubro gastos financieros.

“Al rescate de la moral y la ética pública”

TABLA 19
EBITDA / GASTOS FINANCIEROS

Concepto / Periodo	2007 (anualizado)	2008	2009
EBITDA / GASTOS FINANCIEROS	1,6	1,9	1,4

Fuente: Estados Financieros TGI 2007, 2008 y 2009

Este indicador fue calculado con los datos de los estados financieros, es decir, el gasto financiero se tomó el dato que figura en el estado de resultados.

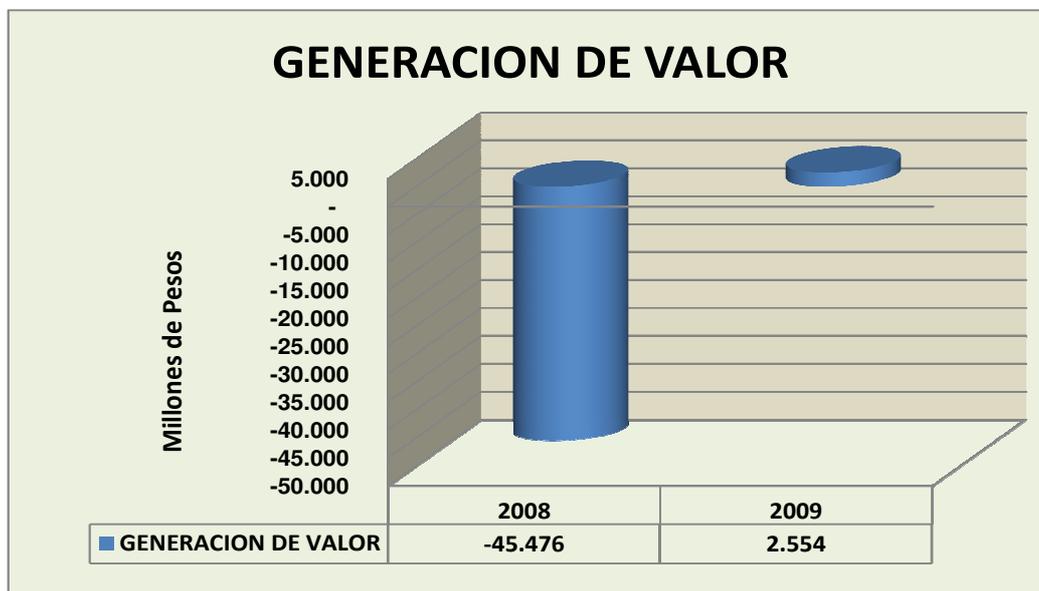
2.4.4 Generación de Valor

Se efectuó un ejercicio de cálculo de generación de valor para los periodos 2008 y 2009 con base en las cifras de los estados financieros, realizando algunas depuraciones como en el caso del capital de trabajo neto operativo y los activos no corrientes (se tuvieron en cuenta los BOMT como activos de operación), como WACC¹⁹ se tomaron algunos parámetros de acuerdo a la Resolución CREC para calcular el costo promedio de capital para transporte de gas y la relación deuda patrimonio de acuerdo a la estructura de capital que presenta el negocio.

En esas condiciones, y advirtiendo que es una Empresa cuyas operaciones empezaron en marzo de 2007, es un negocio que tiene unos activos de operación con buena capacidad para generar utilidad operativa y agregar valor para sus accionistas y agentes que interactúan con el desempeño del mismo.

Mejorando su estructura financiera, TGI es una empresa que en el futuro puede aportar dividendos importantes al Distrito Capital a través de su accionista mayoritario EEB.

¹⁹ WACC, Weighted Average Cost of Capital, denominado, Promedio Ponderado del Costo de Capital



Fuente: Estados Financieros TGI 2007 (actualizado), 2008 – 2009, Cálculos Contraloría de Bogotá

GRÁFICA 14. GENERACION DE VALOR

En conclusión, la Compañía desde el punto de vista de la gestión financiera presenta un comportamiento adecuado, operativamente el negocio está respondiendo a las expectativas de sus gestores y accionistas, especialmente si se hace referencia a las utilidades para cubrir sus necesidades primordiales y los compromisos con los acreedores financieros, pero sigue presentando limitación para el financiamiento de los proyectos de expansión dado su alto nivel de compromisos financieros.

En general la Compañía presenta los siguientes niveles en sus indicadores.

NIVEL/ CALIFICACION	BAJO	MEDIO	ALTO
LIQUIDEZ			X
ENDEUDAMIENTO			X
RESPALDO PATRIMONIAL		X	
MARGEN OPERACIONAL			X
MARGEN NETO		X	
COBERTURA DE INTERESES			X
CAPACIDAD DE ENDEUDAMIENTO	X		

“Al rescate de la moral y la ética pública”

2.5 CONCEPTO DE CONTROL INTERNO.

En el 2009, la autoevaluación del Sistema de Control Interno de TGI se realizó bajo el modelo expuesto por el Comité of Sponsoring Organizations of the Treadway Comisión (COSO), que es el entorno que las empresas del Grupo de Energía de Bogotá adoptan, se tuvieron en cuenta algunos parámetros del modelo MECI 1000:2005 adoptados como mejor práctica pero manteniendo el marco general de COSO II.

Entre las actividades realizadas por la Dirección de Control Interno al Sistema de Control Interno de la Empresa durante el año 2009, en el entorno de sus componentes se destacan las siguientes:

- Ambiente de control (principios y valores, compromiso y respaldo de la alta dirección, cultura del diálogo). Se verificaron las actividades relacionadas con:
 - ✓ El PEC, aprobado por la Junta Directiva en sesión del 29 de abril de 2009 (Visión Misión, Objetivos Estratégicos y Valores Corporativos).
 - ✓ El Modelo del Balance Score Card, como metodología para desarrollar la estrategia, cliente, procesos y aprendizaje.
 - ✓ Seguimiento a los Indicadores e iniciativas del PEC en las Reuniones de Análisis Estratégico (RAE) del segundo semestre de 2009.
- Administración del riesgo (valoración, manejo y monitoreo del riesgo). Se verificaron las actividades relacionadas con:
 - ✓ La evaluación realizada en el 2009 a los riesgos estratégicos y sus resultados, la forma o medidas de mitigación de estos.
 - ✓ La metodología de evaluación de riesgos en los procesos, por cada una de las principales áreas de la empresa, calificación residual de acuerdo con la criticidad del riesgo, evaluación del diseño de control y su nivel de exposición.
- Actividades de control (esquema organizacional, planeación, procesos, políticas, procedimientos, desarrollo del talento humano, mecanismos de verificación y evaluación y auditoría interna). Se verificaron las actividades relacionadas con:
 - ✓ Políticas y procedimientos internos (decisiones de Presidencia), actas de comité, un total de once decisiones tomadas por la Presidencia durante 2009.

- ✓ Las auditorías de calidad, actividades que se están desarrollando de acuerdo con los procedimientos documentados y los respectivos registros.
 - ✓ Los documentos del Sistema de Gestión Integrada, procedimientos, manuales, instructivos, guías y formatos.
 - ✓ Las políticas, directrices y decisiones relacionadas con la consecución de los objetivos corporativos y la correcta administración de los riesgos del negocio, establecidas por el Comité de Presidencia (Grupo Asesor).
 - ✓ Un total de sesenta y dos actas emitidas por el Comité de Contratación en la vigencia 2009.
 - ✓ Un total de cuatro actas emitidas por el Comité de Auditoría, en la vigencia 2009.
 - ✓ Las auditorías de la Dirección de Control Interno, su programación, sus correspondientes actividades las cuales fueron setenta y cinco en total, para el 2009, las acciones de mejoramiento que en total fueron ciento cuarenta, y el 99% de cumplimiento.
- Información y Comunicación (Sistemas de información operacional y financiera). Se verificaron las actividades relacionadas con:
 - ✓ Los reportes documentales de las actividades financieras y operativas, el seguimiento y control de cada una de las operaciones de la Empresa.
 - Retroalimentación (Comités de Auditoría y Auditorías Externas). Se verificaron las actividades relacionadas con:
 - ✓ Las actividades de supervisión, el seguimiento y acompañamiento del Sistema de Control Interno, a través de los cuatro comités realizados en la vigencia 2009.
 - ✓ Los objetivos de la Dirección de Control Interno.
 - ✓ Los resultados de las auditorías externas.

Evaluada la gestión del sistema de control interno de la Empresa por la vigencia 2009, se considera que dicho sistema es eficiente y confiable, en razón a que este garantiza de manera efectiva el cumplimiento de los objetivos corporativos, ya que cuenta con herramientas de control y seguimiento integral de la gestión operacional, administrativa y financiera. Además, permite un adecuado mejoramiento continuo de los procesos y actividades de la organización mediante la introducción de mejoras permanentes en la operación; para minimizar los riesgos la Empresa ha desarrollado mecanismos con un ordenamiento claro y

entendible como se pudo observar en la forma como se mitigan los riesgos estratégicos y de procesos.

Lo anterior garantiza el uso óptimo de los recursos encaminando a la empresa hacia una gestión eficiente y transparente.

La Empresa presenta una adecuada metodología de identificación y administración de sus riesgos, lo mismo que cuenta con adecuados controles que ayudan a minimizar el impacto y la probabilidad de ocurrencia; el equipo humano se encuentra orientado en cada una de sus funciones y metas a los objetivos e ideas de las directrices de la organización.

Nuestro concepto sobre el estado de desarrollo del sistema de control interno, se obtuvo con base en el resultado de pruebas selectivas de las evidencias que soportan el grado de desarrollo, es importante precisar que debido a las limitaciones inherentes de cualquier sistema de control interno, errores o irregularidades pueden ocurrir y no ser detectados. Mantener un control interno con un grado de desarrollo adecuado, está sujeto a riesgos por cambios en las condiciones operativas, estratégicas y/o de tecnología e informática o que el grado de cumplimiento con las políticas y procedimientos pueda disminuir.

En TGI se articulan de manera eficiente, el sistema de evaluación y control de gestión en el sistema de control interno, lo cual conlleva a la integración y desarrollo de otros elementos como son: la planeación, los procesos y procedimientos, los sistemas de información y los mecanismos de verificación, evaluación y control. Operacionalmente, la integración de la gestión corporativa, la gestión de hacia los grupos de interés, la gestión de calidad, el Sistema de Evaluación y Control de Gestión (indicadores de gestión) y la gestión de control interno como una herramienta integral de autoevaluación y de autocontrol le permiten, de un lado, monitorear en tiempo real el quehacer de la empresa y de otro, comparar los resultados alcanzados en relación con lo programado y así, determinar las posibles desviaciones, a fin de promover las acciones correctivas necesarias para el cumplimiento de los planes y así facilitar el logro de las metas previamente definidas en el desarrollo de la misión institucional; por otro lado, permite que cada colaborador mediante herramientas previamente definidas, ejerza autocontrol sobre los procesos que se le han asignado.

2.6 CONCEPTO DE RESPONSABILIDAD SOCIAL CORPORATIVA

La política de responsabilidad social de TGI está alineada con la política social de la EEB: La Empresa de Energía de Bogotá entiende la Responsabilidad Social Corporativa como la adopción de las mejores prácticas de gestión empresarial, sobre la base de relaciones de confianza y beneficio común con todos sus grupos de interés. TGI hace parte de la red de pacto global de las naciones unidas. El pacto es una iniciativa voluntaria, en el cual la empresa se compromete a alinear sus estrategias y operaciones con los principios del pacto. Las aéreas temáticas del pacto son: derechos humanos, estándares laborales, medio ambiente y políticas de anti-corrupción.

El Ministerio de Ambiente, Vivienda y Desarrollo Territorial a través de sus leyes y decretos centran la gestión social de las empresas del sector de hidrocarburos en actividades de prevención, atención y mitigación del riesgo de las comunidades ante la presencia de los gasoductos; La política social de TGI cumple con los requerimientos hechos por el Ministerio por cuanto se realizan actividades de prevención a través de la socialización de las pautas de convivencia con los gasoductos.

La política en TGI está basada en cuatro ejes fundamentales que se ejecutan mediante programas que buscan fortalecer las relaciones de la Empresa con las comunidades en su aspecto social, educativo, ambiental y productivo, articulando la participación de otros actores (instituciones públicas y privadas) que facilitan, promueven e incentivan la generación del desarrollo humano de los territorios y zonas de influencia de los gasoductos. Los ejes de acción que conforman la política son:

- **Comunicación para el desarrollo.**
Los canales de información establecidos por la empresa están orientados a mantener una comunicación constante con las autoridades locales, las comunidades y los habitantes próximos al derecho de vía de las zonas de influencia de los gaseoductos.
- **Conservación ambiental y mitigación del riesgo.**
Se desarrolla el programa de prevención y atención de emergencias y contingencias, socializando con las comunidades y autoridades locales los planes de contingencia para la operación y el mantenimiento de los gaseoductos.

- Crecimiento económico regional-fortalecimiento para el desarrollo local y regional.
Se realiza entre otros aspectos el apoyo a programas y proyectos de desarrollo productivo que benefician a la comunidad del área de influencia de los gaseoductos.
- Educación y bienestar
Se realiza entre otros aspectos la capacitación a la población infantil en temas ambientales como el uso eficiente del agua, capacitación en primeros auxilios y entrega de kits escolares.

Los proyectos pilares en 2009, fueron los de expansión, los cuales produjeron efectos positivos asociados a la generación temporal de empleo de mano de obra no calificada, aproximadamente unos 1300 empleos (400 Ballena y 900 Cusiana) durante el pico máximo de la etapa de construcción.

El área de influencia donde se presentarán los efectos sociales generados por el proyecto de expansión se describe a continuación:

- La zona de influencia directa se refiere a los predios en donde se ubiquen las estaciones compresoras nuevas y existentes; y a los terrenos y vías que se encuentren en los alrededores.
- La zona de influencia indirecta corresponde a los territorios (vereda, corregimiento, resguardo, inspección) donde estén ubicados los predios de las estaciones compresoras.

TGI como parte de la política de responsabilidad social empresarial, cuenta con un programa de compensación social, que busca apoyar a las comunidades residentes en las veredas y zonas de influencia directa del proyecto para la gestión de programas de beneficio colectivo.

La comunidad ubicada en el área de influencia directa de los proyectos y quienes trabajen en las obras de construcción de las estaciones compresoras recibirán capacitación como parte de una herramienta fundamental en la prevención, la mitigación y la corrección de los impactos ambientales; de igual forma, recibirán capacitación y entrenamiento en procedimientos y acciones básicas para responder oportuna y efectivamente a las contingencias y emergencias que se presenten durante el desarrollo de los proyectos.

El programa de reasentamiento de la población afectada del plan de manejo socio-ambiental del proyecto de expansión de los gasoductos determina las acciones para reubicar a las familias cuyas viviendas sean afectadas por la construcción y operación de los proyectos, garantizando un adecuado proceso de reubicación, que respete sus condiciones de arraigo, la dinámica en las relaciones de parentesco y vecindad y la base económica.

Durante el año 2009, TGI cumplió a satisfacción con las metas propuestas en los procesos y subprocesos logrando altos niveles de cumplimiento. El presupuesto ejecutado para los programas que componen la Gestión Social de TGI fue de \$825.1 millones.

2.7 CONTROL DE LEGALIDAD

Una vez evaluada la muestra seleccionada de la contratación del periodo de análisis, se encontró que los contratos cumplieron con las etapas precontractual, contractual y poscontractual, de igual forma se evidenció que la Empresa da cumplimiento a su Estatuto de Contratación y en general a las disposiciones legales aplicables de conformidad a su naturaleza.

En cuanto al cumplimiento del Manual de Interventoría, se evidenció que los interventores, actúan en concordancia a lo preceptuado en este, prestando especial atención a la verificación de lo contratado mediante la elaboración de informes técnicos de interventoría, los cuales se ajustan al cumplimiento en términos de una relación beneficio costo. La muestra tomada fue la siguiente:

TABLA 20
MUESTRA CONTRATACION

No. CONTRATO	CONTRATISTA	OBJETO DEL CONTRATO	TIPO DE GASTO
750020	EXTERRAN SERVICES COMPRESSION LP SUCURSAL COLOMBIANA	Suministro, transporte, nacionalización y puesta en operación de unidades de compresión de gas natural nuevas, de tecnología recíproca, requeridas para el aumento de la capacidad de compresión en las estaciones de Miraflores y Vasconia.	INVERSIÓN
750052	CONSORCIO COSACOL CONFURCA	Construcción de los loops Fase I del Proyecto de Expansión del gasoducto des de Cusiana.	INVERSIÓN
750069	CONSORCIO SADEVEN TECNA	EPC - Engineering, Procurement and Construction para Realizar la Ingeniería de detalle, suministro de materiales y equipos (excepto las unidades de compresión), construcción, instalación, montaje, pruebas y puesta en operación de tres (3) estaciones compresoras nuevas del gasoducto Ballena-Barrancabermeja: La Jagua del Pilar (Guajira), Curumaní (Cesar) y San Alberto (Cesar)	INVERSIÓN
750070	OTACCS.A.	Realizar la ingeniería de detalle, suministro de materiales y equipos (excepto las unidades de compresión), construcción, instalación, montaje, pruebas y puesta en operación de la ampliación de las estaciones compresoras existentes de Miraflores y Vasconia (Boyacá); y ii) Realizar la Ingeniería básica y de detalle, suministro de materiales y equipos, construcción, instalación, montaje, pruebas y puesta en operación del centro de distribución (HUB) de gas en la localización de trampas de raspadores de Vasconia.	INVERSIÓN
750072	CONSORCIO COTRIMAB	EPC - Estaciones compresoras existentes de Hatonuevo (Guajira), Casacará (Cesar), Norean (Cesar) y Barrancabermeja (Santander) y construcción de las adecuaciones requeridas en el Centro Operacional de Gas de Barrancabermeja - COGB	INVERSIÓN
750077	CONSORCIO SADEVEN TECNA	EPC - Estación Compresora de Puente Guillermo, relocalización de trampa de raspadores y conexión a la variante Cogua	INVERSIÓN

Fuente: Informe contratación - SIVICOF

El valor total de la contratación para la vigencia 2009 fue de \$ 582.487 millones, de la cual la muestra corresponde al 50%, equivalente al \$291.243,9 millones de pesos. Adicionalmente, esta responde al objeto del contrato y a la cuantía, en su mayoría son contratos relacionados con la inversión en los proyectos de expansión, parte de la evaluación se efectuó en el acápite de Análisis Sectorial.

Se pudo establecer que los contratos objeto de evaluación, en su mayoría presentan adiciones bien sea en tiempo o en dinero, adiciones que se encuentran justificadas por los responsables de los mismos y que en su mayoría responden situaciones presentadas en la fase de ejecución.

2.8 ACCIONES CIUDADANAS

En atención a la comunicación radicada en TGI en la ciudad de Bucaramanga, relacionado con un derecho de petición impuesto por Proviservicios S.A. ESP en

“Al rescate de la moral y la ética pública”

octubre de 2009 referente al contrato CO&M-04-2009, el cual fue objeto de revisión y análisis.

De acuerdo a la evidencia presentada por TGI en cuanto al contrato, los informes de interventoría y las múltiples comunicaciones entre las partes, el grupo auditor cumpliendo con las obligaciones propias del control fiscal no encontró irregularidades en el contrato en sus fases precontractual- contractual y pos contractual (en esta última fase lo único que no se evidenció es la existencia de una acta de disponibilidad del servicio entre las partes).

Se llegó a la conclusión de lo que se trata es de un punto de salida, para el suministro de gas combustible a la comunidad de San Rafael y Papayal, (Rionegro Santander), para lo cual TGI no necesito hacer de recursos propios para cumplir con el contrato, al contrario; TGI recibió remuneración por la construcción del punto de salida. Desde este punto de vista, dadas las condiciones, no se puede calificar por parte de la Contraloría de Bogotá ineficiencia en el uso de los recursos, finalidad última del Control Fiscal.

Respecto a la comunicación de fecha 30 de noviembre de 2010 en relación con la inconformidad en la respuesta dada por TGI S.A ESP al DPC, referente a la interpretación del plazo para la construcción del punto de salida y para la ingeniería de la Estación, especificado en el punto 5.2 del contrato y a otras diferencias contractuales, este ente de control considera que es un tema de carácter judicial, por lo tanto la Contraloría de Bogotá no tiene la competencia para dirimir estas diferencias.

3. HALLAZGOS

TIPO DE HALLAZGO	CANTIDAD	VALOR	REFERENCIACIÓN
ADMINISTRATIVOS	0		
FISCALES	0		
DISCIPLINARIOS	0		
PENALES	0		

“Al rescate de la moral y la ética pública”