

“Por un control fiscal efectivo y transparente”

INFORME DE AUDITORÍA GUBERNAMENTAL CON
ENFOQUE INTEGRAL – MODALIDAD REGULAR

COMPAÑÍA DE DISTRIBUCION Y COMERCIALIZACION DE ENERGÍA –
CODENSA S.A. ESP.

PERÍODO AUDITADO 2010 Y 2011

PLAN DE AUDITORÍA DISTRITAL 2012
CICLO I

SECTOR HABITAT Y SERVICIOS PUBLICOS

MAYO 2012

“Por un control fiscal efectivo y transparente”

AUDITORÍA GUBERNAMENTAL CON ENFOQUE INTEGRAL A LA COMPAÑÍA
DE DISTRIBUCION Y COMERCIALIZACION DE ENERGÍA -CODENSA S.A. ESP.

Contralor de Bogotá

Diego Ardila Medina

Contralor Auxiliar

Ligia Inés Botero Mejía

Director Sectorial

Adriana del Pilar Guerra Martínez

Subdirector de Fiscalización

Javier Alejandro Castro Gutiérrez

Asesor

Julián Darío Henao Cardona

Equipo de Auditoría

Pablo Arturo Gómez Castillo - Líder

Fernando Augusto Aguirre Gómez

Luis Fernando Ballesteros Bernal

Cardenio Valencia Chaverra

Sandra Rocio Medina Lozada

CONTENIDO	Página
1. DICTAMEN DE AUDITORÍA GUBERNAMENTAL CON ENFOQUE INTEGRAL	4
2. ANÁLISIS SECTORIAL	9
3. RESULTADOS DE LA AUDITORÍA	11
3.1. MARCO LEGAL Y REGULATORIO	11
3.2. EVALUACION A LOS ESTADOS CONTABLES	12
3.2.1. Sistema de Control Interno Contable	12
3.2.2. Evaluación a las Cuentas Contables	16
3.3. EVALUACION DE LA GESTIÓN FINANCIERA Y VIABILIDAD DE LA EMPRESA	26
3.3.1. El Balance General	26
3.3.2. Estado de resultados	28
3.3.3. Indicadores financieros	30
3.3.4. Recursos aportados por Codensa a sus accionistas	31
3.4. RESPONSABILIDAD SOCIAL Y GESTIÓN AMBIENTAL	34
3.4.1 Responsabilidad Social.	34
3.4.2. Gestión Ambiental	39
3.5. EVALUACION A LA CONTRATACION	41
3.6. ACCIONES CIUDADANAS	42
4. ANEXOS	44
4.1 CUADRO DE HALLAZGOS DETECTADOS Y COMUNICADOS	44

“Por un control fiscal efectivo y transparente”

1. DICTAMEN DE AUDITORÍA GUBERNAMENTAL CON ENFOQUE INTEGRAL

“Por un control fiscal efectivo y transparente”

Doctor
DAVID FELIPE ACOSTA CORRREA
GERENTE GENERAL
Ciudad

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

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

El informe contiene aspectos administrativos, financieros y legales que una vez detectados como deficiencias por el equipo de auditoría, fueron corregidos (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.

“Por un control fiscal efectivo y transparente”

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

En el trabajo de auditoría no se presentaron limitaciones que afectaron el alcance de nuestra auditoría.

Concepto sobre Gestión y Resultados

Revisión de la cuenta

Teniendo en cuenta la resolución 034 de 2009, específicamente su capítulo V, artículo 26 y la resolución 013 de 2011, a Codensa le corresponde presentar cuenta intermedia y anual; la cuenta intermedia corresponde al plan de mejoramiento y puesto que Codensa no debe realizar plan de mejoramiento dicha información no aplica, además de esto el artículo quinto de la Res. 013 de 2011 incorpora el formato CB-9999 Relación de formatos y documentos, el cual fue presentado por Codensa.

Teniendo en cuenta lo anterior y revisada la cuenta que presentó el sujeto de control correspondiente al periodo anual, éste dio cumplimiento en la forma, término y métodos establecidos por la Contraloría de Bogotá, D.C.

Análisis financiero

Con las cuatro reducciones de capital que ha realizado Codensa, prácticamente ha devuelto todo el capital inicial que aportaron los socios en el proceso de capitalización en 1997, de forma similar con la distribución de dividendos ha entregado a sus accionistas más de \$3,5 billones durante 14 años de operación, recursos que en una proporción del 51,51% han llegado a la EEB S.A. ESP., y en buena parte al Distrito Capital, permitiéndole a este último financiar grandes obras de infraestructura en la ciudad.

“Por un control fiscal efectivo y transparente”

También se debe reconocer el impacto que ha generado la actividad de Codensa en otros actores, tales como: el Estado, los trabajadores, los consumidores, entre otros. Es así como el Gobierno Nacional recibe directamente recursos de Codensa, por concepto de mayores impuestos recaudados (Seguridad Democrática, Renta), e indirectamente por su participación en Ecopetrol, empresa que es accionista de la EEB. S.A. ESP. Al Distrito Capital le ha aportado importantes recursos no solo por el resultado de los diferentes ejercicios sino también por concepto de impuestos, tales como el de Industria y Comercio -ICA.

Responsabilidad Social y Ambiental

El grupo Endesa en Colombia, cuenta con la Política Social Integrada para los Negocios de Distribución y Generación, Codensa y Emgesa, la cual tiene como propósito principal realizar un aporte social mediante la prestación de un servicio de calidad, esto con el fin de contribuir con el desarrollo social, cultural y económico enmarcado dentro del respeto a los derechos humanos y valores democráticos, todo lo anterior considerado por la compañía como parte fundamental de la cultura empresarial.

La ciudadanía en general también se ha beneficiado con la mejor prestación del servicio de energía. Desde la aparición de Codensa como empresa filial de la EEB empieza a registrar substanciales mejoras en los indicadores de calidad del servicio, lo cual se puede ver a través de los diferentes indicadores operacionales que registra en sus 14 años de existencia.

Opinión sobre los Estados Contables

En nuestra opinión, los Estados Financieros, presentan razonablemente la situación financiera de CODENSA S.A. ESP por los periodos contables 2010 y 2011, el sistema de control interno contable y los resultados de las operaciones atienden lo establecido por las normas de Contabilidad Generalmente Aceptadas en Colombia, prescritas por la Resolución 20051300033635 de 2005, Plan de Contabilidad para entes Prestadores de Servicios Públicos Domiciliarios de la Superintendencia de Servicios Públicos Domiciliarios y el Decreto 2649 de 1993.

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 y la opinión expresada sobre la razonabilidad de los Estados Contables, la Cuenta Rendida por la Entidad, correspondiente a la vigencia 2010 y 2011, se fenece.

“Por un control fiscal efectivo y transparente”

Consolidación de Hallazgos

En desarrollo de la presente auditoría tal como se detalla en el Anexo No 1. se presentó un hallazgo de tipo administrativo.

Plan de Mejoramiento

Con base en el anterior hallazgo, la entidad debe diseñar el plan de mejoramiento.

Bogotá, D. C, mayo de 2012

ADRIANA DEL PILAR GUERRA MARTINEZ
Directora Sector Hábitat y Servicios Públicos

“Por un control fiscal efectivo y transparente”

2. ANÁLISIS SECTORIAL

Codensa terminó la vigencia de 2010 con **2.495.789** clientes, los cuales al finalizar el 2011 se incrementaron en un 2,73% alcanzando los 2.495.768 usuarios, asimismo las ventas de energía en 2010 fueron de 7.630 GWh las cuales se incrementaron en el 2011 en un 2,15% alcanzando los 7.794 GWh, de igual manera se destaca que para 2010 Codensa tuvo una participación, en el mercado nacional de distribución de energía, del 24,46% la cual se incrementó al 24,89% en 2011. Adicional a esto en 2010 el peaje por el transporte de energía fue de 4.380 GWh, el cual para 2011 incremento un 5,71% llegando a 4.630 GWh.

La compañía en desarrollo de su estrategia de disciplina de mercado, logro finalizar el 2011 con un índice de pérdidas del 7,78% con lo que se supero el límite del 8%. **(Se suprimieron los dos renglones que seguían)**

En la vigencia 2011 Codensa realizó inversiones por \$306.246 millones, las cuales se centraron en: renovación de redes de distribución e incorporación de equipos, proyectos de expansión para la atención del aumento en la demanda y de nuevos clientes, todo ello con el fin de obtener una mejora en la calidad y continuidad del suministro de energía.

Los ingresos operacionales de Codensa para el 2011 fueron de \$2.986.152 millones un aumento del 7,14% con respecto a 2010, esto como producto de los \$2.810.297 millones recibidos por la venta de servicios de energía y de los \$175.854 millones recibidos por la venta de otros servicios asociados, asimismo para el 2011 el EBITDA fue de \$976.680 millones, que si se compara con el año anterior, disminuyo en un 0.71%; dicho indicador corresponde a un margen sobre ingresos del 32.71%.

La utilidad neta durante el 2011 fue de \$457.664 millones, la cual disminuyo el 4,72% respecto a 2010, lo que se explica básicamente por la ola invernal que azotó al país a comienzo de año, la cual hizo incrementar los costos del mantenimiento de las redes. Lo anterior constituye una rentabilidad del 13,88% sobre el total del activo y del 17,36% sobre el total del patrimonio al finalizar 2011.

La compañía tiene el proyecto de participar en la licitación por la compra de las empresas de energía eléctrica que el gobierno nacional tiene en venta, sin embargo es una decisión que se está estudiando cuidadosamente debido a que no se quiere sobrepasar el límite del 25% en el cubrimiento de la demanda, según

“Por un control fiscal efectivo y transparente”

lo establecido por la Ley 143 de 1994, a pesar de esto se busca la compra del porcentaje restante de la Empresa de Energía de Cundinamarca.

Con el propósito de mostrar la posición de Codensa para la vigencia 2011, en comparación con las cinco empresas más grandes a nivel nacional en cuanto a consumo de energía, facturación y número de suscriptores, se presenta la siguiente tabla:

**TABLA 1
COMPARACION EMPRESAS**

Empresa	Consumo GWh	Facturación Millones	Nº Suscriptores
CENTRAL HIDROELECTRICA DE CALDAS S.A. E.S.P.			425.442
CODENSA S.A. ESP	7.764,74	2.628.159	2.460.809
ELECTRIFICADORA DEL CARIBE S.A. E.S.P.	6.877,61	2.265.366	1.708.162
EMPRESA DE ENERGÍA DEL PACÍFICO S.A. E.S.P.	1.204,84	402.623	
EMPRESAS MUNICIPALES DE CALI E.I.C.E E.S.P	2.205,40	693.043	577.585
EMPRESAS PÚBLICAS DE MEDELLÍN E.S.P.	1.165,56	359.066	1.845.329

Fuente: Sistema único de información de servicios públicos – SUI

De lo anterior se infiere que Codensa ocupa el primer lugar en los tres aspectos considerados; siendo la diferencia, con el segundo lugar, Electrificadora del Caribe S.A. E.S.P, de 887,13 GWh en lo que a consumo se refiere y de \$ 362.793 millones en lo referente a facturación; y en cuanto a número de suscriptores, con Empresas Públicas de Medellín E.S.P., que es la segunda, la diferencia es de 615.480.

Un aspecto a considerar es que Codensa tiene expectativas para 2012, basadas en que el aumento en la exportación y producción de petróleo, carbón y otros minerales, reflejen un incremento en el ingreso del sector privado. Además de esto la compañía espera que el TLC con Estados Unidos, donde el gobierno ha planeado hacer una inversión de aproximadamente \$ 6.0 billones en infraestructura, sea un factor que le permita participar en dichas obras, particularmente las que involucren el sector eléctrico.

“Por un control fiscal efectivo y transparente”

RESULTADOS DE LA AUDITORÍA

2.1. MARCO LEGAL Y REGULATORIO

CODENSA S.A. ESP es una sociedad comercial de duración indefinida, por acciones, del tipo anónimas, formada como una empresa de servicios públicos conforme a lo dispuesto en la Ley 142 de 1994, por lo cual cuenta con autonomía presupuestal, administrativa y patrimonial; realiza sus actividades dentro del ambiente del derecho privado como empresa mercantil.

El capital suscrito y pagado de la compañía está representado por 132.093.274 acciones de un valor nominal de \$100 cada una, siendo la Empresa de Energía de Bogotá la que tiene la mayor participación, el 51,51%, correspondiendo la mayor parte restante a Endesa España. Del total de acciones de la EEB S.A. ESP., 20.010.799 corresponden a acciones sin derecho a voto con un dividendo preferencial de US\$0,10 por acción.

Conforme la Ley 143 de 1994, la compañía fue creada el 23 de octubre de 1997 como resultado de la capitalización de la Empresa de Energía de Bogotá -EEB. El propósito principal de la compañía es la distribución y comercialización de energía eléctrica, así como la ejecución de todas las actividades afines, conexas, complementarias y relacionadas con la distribución y comercialización de energía, de igual manera la realización de obras, diseños y consultoría en ingeniería eléctrica y la comercialización de productos en beneficio de sus clientes.

Codensa S.A. ESP, es la empresa distribuidora de energía más grande del país, atiende cerca del 24% de la demanda nacional (56.147GWh) y su área de servicio en Bogotá y 94 municipios de Cundinamarca, **ocho** en Boyacá y uno en el Tolima, cuenta con **2'495.789** de clientes.

En 2011 Codensa comercializó 7.794 GWh (\$2.659.818 millones), 2,15% más que la suministrada con respecto a 2010, además se compraron 8.711 GWh por un valor de \$1.250.658 millones. (**Se suprimió todo el párrafo y se cambió solo por los valores comercializados**)

Conforme a lo dispuesto en las leyes 142 y 143 de 1994, los precios del servicio de energía en Colombia se encuentran sometidos a un régimen regulado, motivo por el cual las tarifas del servicio obedecen a lo establecido por la Comisión de Regulación de Energía y Gas –CREG, la cual en el 2007 expidió la última fórmula tarifaria definida mediante Resolución CREG-119, que en comparación con la

“Por un control fiscal efectivo y transparente”

anterior incluye costos asociados a generación de pérdidas técnicas y no técnicas, y costos de restricciones.

$$CU_v = G + T + D + C_v + PR + R$$

Siendo:

CUv: Componente variable del Costo unitario de prestación del servicio (\$/KWh).

G: Costo de compra de energía (\$/KWh).

T: Costo por el uso del sistema nacional de transmisión (\$/KWh).

D: Costo por el uso de sistemas de distribución (\$/KWh).

Cv: Margen de comercialización (\$/KWh).

PR: Costo de compra, transporte y reducción de pérdidas de energía (\$/KWh).

R: Costo de restricciones y servicios asociados con generación (\$/KWh).

En el 2008 se expidió la Resolución CREG-17, mediante la cual se realizaron aclaraciones y correcciones en cuanto a: cálculo de los precios de contratos bilaterales, definición del índice de pérdidas reconocido del Sistema de Transmisión Nacional -STN y la tasa de interés que se emplea en el factor de ajuste al costo máximo de compra de energía.

De forma similar, la Resolución CREG-156 de 2009 estableció la forma en que los comercializadores que prestan el servicio en el mercado de comercialización, en el que no atendieron usuarios regulados en el mes inmediatamente anterior, deben aplicar algunos de los componentes de la fórmula tarifaria establecida en la Resolución 119 de 2007.

2.2. EVALUACION A LOS ESTADOS CONTABLES

3.2.1 Sistema de Control Interno Contable

Respecto al sistema de control interno contable se puede decir que la empresa posee una estructura organizacional donde claramente se encuentra definida el área contable y determinada sus funciones, lo cual permite que el manejo de la información financiera y contable se desarrolle bajo los aspectos normativos, técnicos y administrativos garantizando que las actividades se realicen en cumplimiento de los lineamientos de la alta gerencia y de los objetivos y metas institucionales.

Se evidenció que las decisiones de la alta dirección están dadas a través de la Asamblea de Accionistas y la Junta Directiva reflejadas en los aspectos de índole legal, administrativa, y financiero.

“Por un control fiscal efectivo y transparente”

La Asamblea de Accionistas de la empresa en el 2010, en uso de sus facultades legales y estatutarias consideró modificar parte de sus estatutos, al ser esta una de sus funciones.

- Modificación al parágrafo 1 del artículo 41 Clases de Reuniones en que faculta a la Junta Directiva para que en cualquier momento determine los ejercicios sociales, y a su vez ésta deberá ordenar a la administración para que se emita el dictamen del Revisor Fiscal correspondiente.
- Modificación del numeral 26 del artículo 62 en que le atribuye a la Junta Directiva determinar, en cualquier momento de cada año calendario, si la sociedad tendrá un corte de cuentas, con el propósito de distribuir utilidades; y la posibilidad de que la sociedad opte por realizar en cualquier momento un corte de estados financieros

Bajo este parámetro se observó que Codensa S.A. ESP emitió dos (2) Estados Financieros de Propósito General en el 2010, uno comprendido entre el 1 de enero al 30 de septiembre y el otro de octubre a diciembre, en iguales periodos se reportó para el 2011, los cuales fueron dictaminados por el Revisor Fiscal y revisados por el Comité de Auditoría y colocados a disposición de la Junta Directiva y Asamblea de Accionistas.

- Aclaró que las acciones son nominativas y modificó las clases de acciones y especificó 4 tipos como son: estatales con dividendo preferencial y sin derecho a voto; ordinarias privadas; privadas con dividendo preferencial y sin derecho a voto; que circularán de manera desmaterializada o materializada según decida la Junta Directiva. Dispone sobre el libro de accionistas en cuanto su legalidad, condiciones de los titulares de las acciones, como pérdida o deterioro de los títulos.
- Especificó como una de las funciones de la Junta Directiva la representación legal para asuntos judiciales administrativos.
- Aprobación por parte de la Asamblea del Reglamento Interno de la Asamblea General de Accionistas en cumplimiento de una recomendación hecha por la Superintendencia Financiera de Colombia, la cual recoge los derechos y deberes de los accionistas de la sociedad, con el propósito de mejorar los estándares de implementación de normas de buen gobierno.

Bonos

A través de la Junta Directiva la Gerencia comunicó en febrero de 2010, la colocación del primer tramo de bonos ordinarios del Programa de Emisión y Colocación de Bonos de CODENSA, estos fueron clasificados “AAA” por Fich Ratings Colombia S.A. sociedad calificadora de valores, con la más alta calificación crediticia, donde los factores de riesgo son prácticamente inexistentes y cuya destinación es la de refinanciar obligaciones financieras.

“Por un control fiscal efectivo y transparente”

Esta firma Fich Ratings Colombia S.A. ratificó para el 2011 la calificación con perspectiva estable, para el Programa de Emisión y Colocación de Bonos Ordinarios (cupo global de \$600.000 millones). Está soportada en *“calificación asignada refleja la sólida posición competitiva de la empresa, el perfil de negocio de bajo riesgo, la fortaleza de sus indicadores crediticios, elevada liquidez y el respaldo del grupo Endesa (calificación internacional de A en escala internacional por Fitch) en términos técnicos y buenas prácticas.”*¹

Este programa incluye un mecanismo de pago en especie, pionero para el mercado de la renta fija Corporativo en Colombia, y permite por primera vez a un emisor corporativo realizar operaciones de “Canje” de bonos, lo que significa que Codensa puede recibir como parte de pago de nuevas emisiones de bonos del programa, efectivo o bonos en circulación de sus emisiones anteriores.²

El gerente solicitó a la Junta Directiva autorizar las modificaciones a los reglamentos de la primera, segunda y tercera emisión de bonos en circulación de dichas emisiones para que puedan ser entregados en parte de pago de nuevas emisiones.

Firmas de Tesorería

Como mecanismo de control y previa autorización de la Junta Directiva se modificó la política de firmas de tesorería como son: ratificación en la aprobación del registro de firmas para operaciones de tesorería dentro del marco del contrato de usos suscrito entre Codensa y Emgesa; y la facultad dada al Gerente General para indicar a Tesorería quienes serán las personas que ocuparán los cargos correspondientes con el fin de delegar en ellos las atribuciones y competencias; Así como para los cargos a nivel ejecutivo en el procedimiento de registro de firmas teniendo en cuenta las condiciones de manejo establecidas.

Procesos y procedimientos

Se evidencia que Codensa para el desarrollo de sus operaciones financieras y contables, cuenta con procesos documentados y definidos como son los relacionados con las cuentas de bancos, bonos, ingresos, gastos y patrimonio entre otros, de los cuales se desprenden diferentes procedimientos debidamente identificados a través de códigos y la dependencia responsable.

¹ Información tomada de Acta 178 del 28 de agosto de 2011 de la Junta Directiva

² Información tomada del Acta No.158 de la Junta Directiva de CODENSA S.A. ESP del 18 de marzo de 2010

“Por un control fiscal efectivo y transparente”

El área contable como mecanismo de control realiza conciliaciones mensuales a diferentes cuentas como son las bancarias, recaudo, cartera empleados y retirados, ingresos medidores, subsidios y contribuciones, cartera castigada entre otros, lo que le permite conocer de forma periódica el estado de sus operaciones, y cumplir con sus compromisos ante terceros.

En lo referente al control de las conciliaciones bancarias, se consideran varios parámetros como es el que las partidas bancarias no se extiendan más de sesenta (60) días, seguimiento a los movimientos bancarios quedando los compromisos en las actas de reunión para considerar el ajuste contable, informe gráfico de la gestión y gestión de indicadores.

La información contable se lleva en un software SAP R/3 diseñado para la contabilidad, el cual en su entendido, cuenta con la herramienta necesaria y suficiente para obtener, organizar y registrar sus operaciones financiero-contables.

El aplicativo financiero, el cual interactúa con diferentes módulos como son el activo fijo, materiales, deuda e inversiones, de control (gestión presupuesto), SD (facturación otros negocios); y para lo comercial Épica y Grandes Clientes, generan interfases de la facturación, ajustes, recaudo y peajes que se transmiten a SAP R/3. Los registros como reversión de estimados y reclasificaciones de cuentas se realizan de manera manual.

Documentación

La custodia de los documentos contables está dada a través de la firma G4S-SETECSA, que presta el servicio especializado a la administración de los archivos físicos activos e inactivos de la empresa, los cuales garantizan la disponibilidad, localización, integridad, confidencialidad y trazabilidad de la información.

Retroalimentación

La Unidad de Control Interno se encarga de validar y verificar que se dé cumplimiento a los controles inmersos en los procesos y procedimientos definidos para el alcance SOX ya que éste depende de la Corporación (empresas como ENEL, ENDESA y ENERSIS).

La compañía sigue los parámetros que implementa la corporación, los cuales operan en los procesos de facturación, gestión cartera, gestión de compras de energía, gestión de pagos, gestión contable, gestión litigios, inversiones, inventarios. Los controles SOX son identificados en la matriz y para cada riesgo existe una actividad correctiva o preventiva según el caso.

“Por un control fiscal efectivo y transparente”

Para la parte financiera, la Unidad de Control Interno tiene presente el Reporte que mantiene el control de todas las operaciones que se realizan, además cuenta con mapa de procesos definido. Igualmente tiene identificado un mapa de riesgos, lo define y mantiene el área de Planificación y Control.

Las actividades de esta Unidad de auditoria desarrolladas al área financiera contable son las de la Evaluación del Sistema de Control Interno de Información Financiera en junio y diciembre de 2010 y junio de 2011, Financiación Bancaria, Activos Fijos en el 2011 en donde se realiza seguimiento a las recomendaciones hasta la implementación de las mismas.

Conclusión

Por lo descrito en los párrafos anteriores Codensa cuenta con un sistema de control interno contable que permite que las operaciones financieras y contables se desarrollen bajo los aspectos normativos, administrativos, tributarios y regulatorios junto con los procesos y controles implementados con el fin de garantizar una información razonable, confiable y oportuna.

3.2.2. Evaluación a las Cuentas Contables

La evaluación a los Estados Contables se realizó en la cuenta de bancos, cuentas por cobrar, bonos y patrimonio así:

Disponible

El grupo del disponible a 31 de diciembre de 2011 registró un saldo de \$290.710 millones con un incremento de \$52.732,5 millones con respecto al 2010 equivalente al 22%.

En el 2010, con un saldo de \$237.977,8 millones, el aumento fue de \$34.370 millones con respecto al 2009 equivalente al 17%. Esta cuenta es conformada por caja principal y bancos.

Bancos

La cuenta de bancos está conformada por corriente y de ahorro y a 31 de diciembre de 2011 registró \$290.654,4 millones, en donde concentra principalmente sus recursos.

Las cuentas bancarias corresponden al sector bancario colombiano, y están destinadas principalmente al giro de terceros (4), el recaudo de clientes de energía

“Por un control fiscal efectivo y transparente”

(19), inversión de recursos (9), y otros conceptos como Contrato Indumil, ley de arrendamiento, convenio zona Guavio, Convenio No. 099 SENA.

Codensa para el manejo de las cuentas bancarias celebró convenios y/o contratos en los que describen las condiciones que regulan los movimientos bancarios, y entre otros aspectos se pactan las condiciones de reciprocidad por los servicios de recaudo de las facturas del servicio de energía, con un costo de \$328 a \$333 (dependiendo del convenio o contrato) por factura recaudada dentro de los diez (10) primeros días de cada mes siguiente al periodo evaluado más el reconocimiento fijo que oscila de dos (2) a cinco (5) días hábiles de permanencia del dinero recaudado en la cuenta de ahorros o corriente.

También presenta convenios con entidades no bancarias como son Almacén Éxito, GTECH Colombia, Parra y Hernández en que el valor por factura recaudada oscila entre \$492 y \$732 y depósitos de tres (3) a cinco (5) días hábiles de los recaudos en la cuenta asignada por Codensa.

Por el concepto de reciprocidad la empresa asumió en la cuenta gastos \$10.847 millones en el 2011 y \$10.151,6 millones para el 2010³.

Se realizó un cruce de cuentas bancarias, entre las que realmente maneja la Oficina de Tesorería y lo registrado por contabilidad, observando que la empresa canceló seis (6) cuentas bancarias dentro de la vigencia 2011 en relación con el 2010, aunque una presenta valores con efecto cero como es 1110050010/1/2 en el Royal Bank.

En los registros de las cuentas bancarias se encuentran dos cuentas, una 1110050630 Banco Tesorería que hace referencia a una cuenta control utilizada para transacciones en las que intervienen dos áreas cuyo efecto es cero y la cuenta 1110059999 que registra la diferencia en cambio no realizada de la cuenta bancaria en moneda extranjera que posee la empresa en el Banco Bilbao Vizcaya de New York⁴

Conciliaciones Bancarias

El reporte de la conciliación bancaria, se efectúa de forma mensual, este proceso de verificación y confrontación permitió identificar las diferencias entre el extracto bancario y lo registrado en libros evidenciando a través de 10 conciliaciones bancarias que las partidas objeto de análisis corresponden al año 2011, 6 partidas

³ Información tomada del oficio 02345608 del 23 de abril de 2012 emitido por la Gerencia de Planificación y Control.

⁴ Información tomada del oficio 02331222 del 9 de abril de 2012 de la Gerencia de Planificación y Control

“Por un control fiscal efectivo y transparente”

que tienen vigencia más de dos (2) meses, tres (3) conciliadas en los primeros meses del 2012 y otras en proceso de aclaración, por lo que los registros de los movimientos bancarios en términos generales se llevan con un adecuado control dado el volumen de operaciones que se registra.

Fondos y Recaudos de Terceros

A través de las cuentas bancarias ingresan recursos correspondientes a Fondos y Recaudos de Terceros originados por los contratos que la empresa celebró con terceros por medio de Encargos de Cobranzas, contratos de Codensa y de colaboración, el objeto de estos es que Codensa se compromete a prestar al tercero el servicio de facturación y recaudo del valor de los productos o servicios que el tercero venda a los clientes de Codensa, y que estos autoricen el cobro de tales productos o servicios a través de facturas Codensa.

La retribución, por este servicio, se pacta según lo definido en los contratos por las partes, las condiciones están sujetas al margen equivalente del 15% de los valores efectivamente pagados y descontada de las entregas de dinero realizadas, lo cual le permitió a Codensa percibir ingresos por comisión e ingresos financieros – Contratos de Colaboración \$29.225 millones en el 2010 y \$35.613,7 millones en el 2011.

Dado que estos dineros son depositados por los clientes junto con la facturación del servicio de energía en las diferentes cuentas bancarias destinadas para tal fin, la cuenta de bancos incluyen cuantías de terceros por \$29.305,6 millones aproximadamente a 31 de diciembre de 2011, por cuanto está pendiente de conciliación con el tercero el mes de diciembre de esta vigencia.

Deudores

El grupo de los deudores contabilizó un saldo neto de \$729.747 millones en el 2010, en que registró \$801.224 millones y una provisión para deudores de \$71.476,8 millones, con incremento de \$351.680 millones equivalente al 93% en el 2009.

De las cuentas que la conforman una de las más representativas es la de servicios públicos, originada por la facturación del servicio de energía prestado a los sectores residencial, comercial e industrial en desarrollo de su objeto social.

En el 2011 el grupo de los deudores presentó un saldo neto de \$400.667 millones, originado en la cartera por varios conceptos (prestación de servicios y servicios públicos) por \$470.564 millones y una provisión para deudores de \$69.897.3

“Por un control fiscal efectivo y transparente”

millones. Esta cuenta presentó una disminución \$329.080 millones equivalente a 45,1% en relación con el 2010.

De otra parte, Codensa efectuó cruce de cuentas con el Ministerio de Minas y energía por los conceptos de Superávit y Déficit originados en la prestación de servicio de energía, mediante conciliaciones trimestrales, esta cuenta registra un valor de cero (0), es decir no existen diferencias con esta entidad en el 2011.

La empresa estructuró un ciclo de cobro implementado para evitar que la cartera corriente se convierta en morosa y motivar la ágil recuperación de la cartera vencida, reflejando 3 actividades como son preventivas o educativas (*planeación canales de recaudo, recordatorio telefónico y notificación de suspensión*), preventivas-correctivas (*ampliación de plazos por cultura de pago, producto en tus manos, llamadas de cobranza, suspensión del servicio, verificación de suspensión*) y correctivas (*cobranza prejurídica, notificación Aseguramiento de la Suspensión, cobranza jurídica, castigo de cartera*)

La cobranza prejurídica, son clientes con antigüedad mayor o igual a tres (3) periodos y valor superior a \$100.000 y se efectúa a través de una casa de cobranza; la cobranza jurídica se da para deudas mayores o iguales a seis (6) meses y valor superior \$2.5 millones y la gestión de cobranza termina cuando se realiza el pago total de la deuda, acuerdo de pago y recomendación para análisis de viabilidad de castigo de cartera. Los anteriores mecanismos se efectúan con recursos propios y tercerización de las empresas contratistas.

Cartera Congelada

La cuenta Cartera Congelada presenta un saldo de \$40.440,1 millones, con incremento de \$1.405 millones en relación al 2010.

Esta cuenta registra las deudas de energía que se encuentra en estado de reclamación por parte de los clientes y que no son exigibles hasta que se resuelva el proceso correspondiente.

Este valor se encuentra conformado por los clientes residenciales, industriales, comerciales, AP y oficiales, de estos el más representativo es el de AP (Municipios, Alumbrado Público y Distrito Capital) que registra \$35.896 millones.

Esta cartera presenta una antigüedad mayor de 360 días por \$37.438 millones, y en concordato \$1.353,8 millones.

TABLA 2

“Por un control fiscal efectivo y transparente”

CARTERA CONGELADA

En millones de pesos

CLIENTES	VALOR
AP	35.896,3
Comercial	898,3
Industrial	3.064,9
Oficial	303,0
Residencial	277,5
Total	40.440,1

Fuente: Cuenta Congelada remitida con oficio radicado 02340874 del 18 de abril de 2012

Su estado jurídico, se encuentra así: cobranza especial de \$1.353,9 millones, en jurídico \$8.803 millones, acuerdo de pago \$233,5 millones y no presenta ningún concepto de gestión \$28.974 millones es decir el 71% y la conforman partidas de los años 2000 al 2010 por \$28.136 millones.

Peajes no Regulados

La cuenta de Peajes no Regulados registra un saldo de \$20.340,3 millones, con un incremento de \$14.103,9 millones respecto al 2010, debido a que a partir del mes de mayo de 2011 cambió la dinámica de facturación de peajes de facturar los consumos de dos (2) meses atrás a facturar los consumos de un (1) mes atrás. De esta cuenta cuatro (4) comercializadores presentan antigüedad mayor de 360 días por \$6.174,3 y se encuentra en cobro jurídico para su recuperación.

Opción tarifaria

Esta cuenta registró cero (0) en el 2011 con una disminución de \$46.029,8 millones, en relación al 2010 debido a que la empresa aplicó el incremento de la tarifa en forma gradual a sus clientes, derivados del aumento de los costos de generación de energía como efecto del fenómeno del niño de acuerdo con la resolución 168 de 2008 expedida por la Comisión de Regulación de Energía y Gas –CREG, proceso que se terminó durante los meses de julio y agosto de 2011.

Cartera a corto plazo

Las cuentas de Cartera a Corto Plazo registraron un saldo de \$5.703 millones y la cuenta Convenio Largo Plazo \$6.047 millones en el 2011 que corresponde a la cartera convenida con los clientes residencial, comercial, industrial, oficial (Municipios) y AP por concepto de energía y su clasificación obedece a los acuerdos de pago acordados en cuotas de pago donde las 12 primeras son a corto plazo y las restantes a largo plazo.

“Por un control fiscal efectivo y transparente”

Venta de Cartera Castigada

La empresa en el 2010 efectuó venta de cartera castigada de Crédito Fácil Codensa, con antigüedad superior a 360 días, los clientes de mayor porción fueron los de 720 días, para los cuales suscribió contrato con la firma CRC Outsourcing S.A., la cartera castigada con corte al 27 de agosto de 2010 con un saldo de capital convenio de \$57.087,5 millones más intereses para un total de \$63.342,6 millones. Por esta negociación se recibieron \$4.207,3 millones pagados en noviembre de 2010 y enero de 2011.

Se evidenció el registro de estas operaciones en que disminuyó la cuenta contable 1407901101/03 Convenios Codensa Hogar, contra la provisión; por los dineros recibidos se contabilizó un ingreso en la cuenta 4810900008 Otros ingresos extraordinarios.

Provisión cartera

La provisión de cartera, registró un saldo de \$69.897,3 millones, a 31 de diciembre de 2011, con una disminución de \$1.579,5 millones variación dada por la disminución de las cuentas provisionadas por el servicio de cartera y un incremento de Otros Deudores.

De la cuenta deudores con mayor provisión es la cartera congelada la cual se encuentra con \$38.792 millones es decir el 55,5% de lo provisionado.ⁱ

La empresa ha establecido políticas para reconocer en la cuenta *provisión deudores*, los clientes con situación de incobrabilidad debido a la antigüedad en sus facturas o documentos y su incumplimiento en los pagos. Clasificados principalmente, con el 100% para cuentas mayores a 360 días de antigüedad; y 1.6%, 5%, 20%, 50% para 30, 90, 90-180 y 180-360 días respectivamente. Las anteriores condiciones son reveladas en las notas a los estados financieros.

Los clientes de la empresa registran cartera morosa por lo que es importante continuar aplicando los procedimientos administrativos y jurídicos para su recuperación en aras de evitar el estado de retraso en el pago y mejorar su liquidez.

3.2.2.1 Hallazgo Administrativo

De acuerdo con la estructura de los registros contables, el grupo de los deudores presenta en su información, deudas en situación de antigüedad y morosidad, y no contabiliza dentro de su Plan de Cuentas la cuenta Deudas de Difícil Cobro.

“Por un control fiscal efectivo y transparente”

Pese a la política de cobranza que realiza, estos no se encuentran clasificados de conformidad con la cuenta 1475 Deudas de Difícil Cobro del Plan de Cuentas resolución 20051300033635 de 2005 de la Superintendencia de Servicios Públicos Domiciliario SSPD.

Lo anterior origina una subestimación en la cuenta 1475 Deudas de Difícil Cobro por \$69.897.3 millones y una sobreestimación en las cuentas principales 1407 y 1408 deudores por el mismo valor, esta reclasificación no altera el valor que registra el grupo de los deudores como tampoco el total del activo.

De acuerdo con la respuesta oficio 02350481 del 27 de abril de 2012 de la Gerencia de Planificación y Control, en la que manifiestan que la estructura de sus aplicativos correspondientes a los ingresos y cartera no permiten la asignación de cuentas por antigüedad, pero asegura la integridad y calidad de la información; al respecto este ente de control considera que si bien es cierto, la empresa presenta controles a sus clientes (en situación de antigüedad y morosidad), esto debe ser expresado en sus cuentas con el propósito de que la información sea comparable, transparente y consistente y por lo tanto ajustarse a lo establecido por el numeral 4.2.5 Requisitos de la Información Contable de la resolución 20051300033635 de 2005 SSPD y los artículos 4 Cualidades de la información contable y 53 Clasificación del decreto 2649 de 1993.

Pasivo

El pasivo de la empresa alcanzó \$2.575.929,7 millones, a 31 de diciembre de 2011 con un incremento de \$30.284,8 millones equivalente a 1.2% respecto al 2010.

Los pasivos más representativos son los registrados por concepto de bonos emitidos con el 44%, cuentas por pagar el 38% y pasivos estimados el 12%.

Bonos

La cuenta contable (26) Otros Bonos y Títulos Emitidos contabilizó \$1.345.491,6 millones (capital e intereses) a 31 de diciembre 2010, con una disminución de \$107.717 millones, equivalente al 7% respecto al 2009.

Para el periodo de 2010 la empresa registró un saldo neto de \$1.338.969 millones por bonos, el cual comprende el capital de \$1.341.220 millones y descuento en colocación de \$2.251 millones, con una disminución de \$108.407 millones respecto al 2009, variación dada por la constitución y liquidación de títulos así:

“Por un control fiscal efectivo y transparente”

- Para la constitución de títulos en bonos por \$80.000 millones y \$145.000 millones con una tasa de colocación de IPC+2,98 y IPC+3,92%, respectivamente para un total de \$225.000 millones en el 2010.

Estos títulos fueron negociados a través de 3 firmas comisionistas, con el programa de emisión de bonos, modalidad de colocación al mejor esfuerzo, en que se acordó una comisión de éxito sobre el monto colocado del 0.05% más IVA, el valor de la comisión fue de \$112.5 millones.

- Los títulos liquidados fueron por \$333.780 millones al corresponder a 4 bonos y con una fecha de colocación del 2007-2008 y sobre los cuales canceló \$10.049 millones, de acuerdo con las tasas de colocación pactadas, cuyos intereses se calcularon con base en la tasa nominal y con 365 días, el IPC del mes que se paga o liquida y la DTF desde el inicio del trimestre. Estos intereses financieros fueron causados mensualmente en el 2010 en la cuenta contable del gasto 580107 Obligaciones Financieras de Crédito y su correlativa 266090 Otros Títulos Emitidos con registro en el SAP.

La cuenta Otros Bonos y Títulos Emitidos contabilizó a 31 de diciembre de 2011 \$1.145.886,2 millones (capital e intereses), con una disminución de \$199.605,4 millones, equivalente al 15% respecto al 2010.

Conformada por la cuenta contable (263090) Títulos Emitidos con un saldo neto de \$1.139.332,7 millones, por capital de bonos \$1.141.220 millones, con un descuento en colocación por \$1.888 millones (diferencia originada por la tasa emitida en el tramo y la tasa real de colocación del bono y se amortiza de acuerdo con la vida útil del título).

Igualmente, registró la cuenta contable (2660) Intereses de Títulos Emitidos, originados por la causación de \$6.554,5 millones, correspondientes a la causación de los intereses financieros sobre los bonos emitidos, de manera mensual.

La disminución está dada principalmente por la liquidación del título emitido y colocado en marzo de 2004 con fecha de vencimiento de marzo de 2011 por \$200.000 millones y por intereses pagados de \$21.100 millones.

De acuerdo con los registros contables en el 2011 no se emitió ningún título por concepto de bonos.

De otra parte, los recursos por emisión de bonos fueron utilizados para refinanciar otros bonos y el pago de intereses de los mismos.

“Por un control fiscal efectivo y transparente”

Por lo anteriormente descrito, los registros contables obedecen a las decisiones de comportamiento financiero y administrativo sobre el manejo y control del capital de los bonos emitidos, los intereses financieros causados en las cuentas del gasto y sus correlativas.

Dividendos y Participaciones

Esta cuenta registra los dividendos decretados por la Asamblea de Accionistas por \$323.279 millones que corresponden a la utilidad del periodo de enero a septiembre de 2011 los cuales se esperan que sean cancelados en los meses de abril, junio, noviembre de 2012 y enero de 2013.

Litigios y Demandas

Esta cuenta Provisión de Contingencias- Litigios y Demandas presenta un saldo de \$8.147 millones al 2011, con un incremento de \$2.248,2 millones; por los procesos civiles de \$2.380,8 millones, mientras los laborales fueron de \$132,6 millones en relación con el 2010.

Está conformada por procesos laborales \$1.162,6 millones y los civiles \$6.984,5 millones, estos se encuentran activos e identificados con el valor de la pretensión, así como el porcentaje estimado por la probabilidad que determine el pago a favor del demandante con diferentes porcentajes asignados. Se efectuó comparación del valor de la demanda frente a lo registrado en las cuentas de orden por \$751.907 millones, sin observación.

De otra parte, la empresa pagó condenas en Bogotá por \$629.8 millones de cinco (5) procesos que se iniciaron en los años 2002, 2003 y 2006, para el 2011 no se pagaron condenas.

En la cuenta del pasivo se observa que el valor de \$2.575.929,7 millones, incluye recaudos a favor de terceros por \$29.305,6 millones referente a Fondos y Recaudos de Terceros e ingresos recibidos por anticipado de \$4.937,5 millones conceptos que no representan un pasivo real para la empresa.

Patrimonio

La cuenta del patrimonio registró un saldo de \$2.636.114 millones en el 2011 con una disminución de \$111.967 millones equivalente a 4% respecto al 2010.

Para el 2010 registró un saldo de \$2.748.081 millones con una disminución de \$402.662 millones equivalente al 13% respecto al 2009.

“Por un control fiscal efectivo y transparente”

Una de las razones de estas disminuciones es que a través de la Asamblea de Accionistas y la Junta Directiva autorizaron el corte de los Estados Financieros en dos (2) periodos al año con el propósito de distribuir las utilidades, es así que para el periodo enero a septiembre de 2010 la utilidad en el ejercicio fue de \$346.850.914.551 y la correspondiente de octubre a diciembre con \$133.502,3 millones para un total de \$480.353 millones en el 2010; lo decretado por esta Asamblea fue de enero a septiembre durante la vigencia de 2010, lo restante se decreto en el 2011.

Igualmente, la utilidad del ejercicio para el periodo de enero a septiembre fue de \$323.317,2 millones y para octubre - diciembre \$134.346.4 millones para un total de \$457.663,9 millones en el 2011; distribuyó las utilidades del primer periodo en el 2011.

De otra parte la empresa disminuyó su utilidad en \$22.689.3 millones equivalente al 5% respecto al 2010.

La revalorización del patrimonio con un saldo de \$1.787.495 millones y una disminución de \$126.964.6 millones en relación al 2010 originada por el pago de impuesto al patrimonio ley 1370 de 2010.

Es de anotar que la cuenta del patrimonio presentó disminución al 31 de diciembre de 2011 frente a la registrada en el 2009 y 2010.

Costos

Los costos en que incurrió la empresa para la prestación del servicio de energía fueron de \$2.187.476,5 en el 2011 con un incremento de \$197.621,5 millones respecto al 2010. Los costos incluyen los conceptos de transporte, mercadeo, atención a clientes, facturación y recaudo o cobranzas.

Se observa que la cuenta de mercadeo registra \$1.400.793 millones en el 2011, con un incremento de \$238.491,8 millones respecto al 2010 equivalente al 20,5%, en concordancia con la cuenta 7530 Costo de Bienes y Servicios Públicos para la Venta esto se debe a la compra y demanda de energía, aumentos por inflación (IPP del 5,2% entre el 2011 y 2010), en el valor de las restricciones y nuevos contratos que incorporados para el 2011⁵

⁵ Información tomada del oficio con radicado 02345609 del 23 de abril de 2012, expedido por la Gerencia de Planificación y Control.

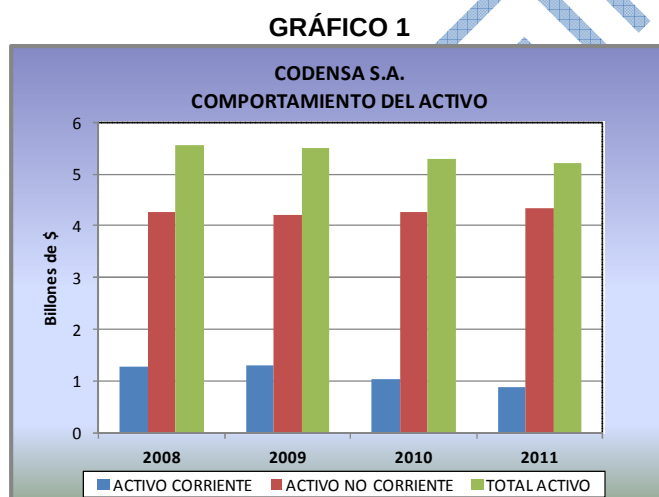
“Por un control fiscal efectivo y transparente”

3.3. EVALUACION DE LA GESTIÓN FINANCIERA Y VIABILIDAD DE LA EMPRESA

La gestión financiera de Codensa se analiza a través de los diferentes estados financieros, a través de los cuales se refleja el efecto de los programas y proyectos desarrollados por la administración.

3.3.1. El Balance General

Tal como se puede observar en el siguiente gráfico, los activos totales de Codensa presentan una tendencia decreciente durante los últimos años, ubicándose en \$5.212.044 millones a finales de 2011, a pesar de ello la Empresa es una de las más grandes del sector energético del país.



Fuente: Grupo de auditoría con base en información remitida por Codensa.

Al interior del activo, la Empresa tiene invertida la mayor parte de sus recursos en el largo plazo, ver gráfico anterior, lo que le ha permitido contar no solo con la infraestructura necesaria para atender de forma adecuada la prestación del servicio, sino también proyectarse en un ámbito de mejoramiento y crecimiento continuo,

El Activo de largo plazo presenta un leve crecimiento durante el período en análisis, contrariamente el Activo a corto plazo registra una sensible reducción, ver gráfico y siguiente tabla, lo cual en mayor parte corresponde a la caída de la cuenta Deudores, su principal componente, cuenta que para el 2009 disminuye en más del 60% debido a la venta de cartera Codensa, y si bien se incrementa significativamente para el 2010, vuelve y se reduce durante el 2011.

“Por un control fiscal efectivo y transparente”

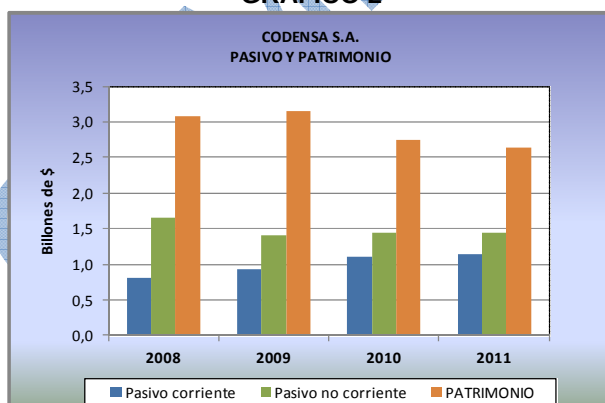
TABLA 3

CODENSA S.A. ESP.				
En millones de pesos				
	2008	2009	2010	2011
ACTIVO CORRIENTE	1.285.846,9	1.292.058,6	1.032.701,7	872.196,8
Efectivo	231.591	203.607,3	237.977,9	490.870,3
Inversiones	127.941	710.532,5	69.273,5	
Deudores	885.523	351.935,8	704.866,2	361.931,6
Inventarios	39.601	24.447,6	19.277,9	17.645,1
Gastos pagos x anticipado	1.192	1.535,3	1.306,1	1.749,9
ACTIVO NO CORRIENTE	4.257.601,0	4.205.119,3	4.261.024,4	4.339.847,0
Inversiones permanentes	14,5	105.978,0	105.978,0	105.977,4
Deudores	237.253,1	26.130,5	24.881,1	38.735,4
Otros activos	185.818,9	174.600,9	188.442,3	187.909,4
Propiedades, Planta y Equipo	3.253.374,6	3.286.699,9	3.325.714,1	3.377.062,4
Valorizaciones	581.139,9	611.710,1	616.008,8	630.162,4
TOTAL ACTIVO	5.543.447,9	5.497.177,8	5.293.726,0	5.212.043,8

Fuente: Grupo de auditoría con base en información remitida por Codensa.

Con respecto a la parte financiera del balance, tal como se puede observar en el Gráfico 2, la Empresa financia la mayor parte de su inversión con recursos propios y en menor proporción lo hace con recursos de terceros, sin embargo, al finalizar el período en análisis, estos dos componentes tienden a igualarse, reflejo del mayor apalancamiento financiero que ha utilizado.

GRÁFICO 2



Fuente: Grupo de auditoría con base en información remitida por Codensa.

El pasivo corriente presenta una tendencia creciente durante los cuatro años, en buena parte reflejo del continuo crecimiento de las Cuentas por pagar, su principal componente, así como de los Pasivos estimados y provisiones, contrariamente, las obligaciones financieras pierden participación.

El Pasivo a largo plazo presenta sensible reducción durante el 2009, estabilizándose de ahí en adelante, comportamiento determinado básicamente por

“Por un control fiscal efectivo y transparente”

la emisión de bonos, estrategia que además de permitirle ser uno de los principales componentes de financiamiento a través del mayor apalancamiento alcanzado, también le ha permitido reducir significativamente el costo de esta clase de recursos.

TABLA 4

CODENSA S.A. E.S.P.				
En millones de pesos				
	2008	2009	2010	2011
Pasivo corriente	806.131,7	937.772,3	1.111.718,0	1.138.786,6
Obligaciones financieras	275.278,0	339.239,5	206.159,8	39.910,7
Cuentas por pagar	402.653,4	439.361,5	673.089,3	848.772,3
Obligaciones laborales	10.996,6	11.937,7	12.718,0	16.258,4
Pasivos estimados y provisiones	117.203,7	147.233,6	219.750,9	233.845,3
Pasivo no corriente	1.656.707,4	1.408.662,4	1.433.926,7	1.437.142,9
Obligaciones financieras (bonos)	1.367.376,1	1.113.969,0	1.139.331,7	1.105.975,4
Pensiones de Jubilación	194.232,3	200.994,3	197.356,3	172.611,0
Pasivos estimados y provisiones	95.099,0	93.699,1	97.238,7	158.556,5
TOTAL PASIVO	2.462.839,1	2.346.434,7	2.545.644,6	2.575.930,0
PATRIMONIO	3.080.608,9	3.150.743,1	2.748.081,1	2.636.113,8
Capital suscrito y pagado	13.209,3	13.209,3	13.209,3	13.209,3
Superávit de Capital	13.333,5	13.333,5	13.333,5	13.333,5
Reservas	57.567,1	57.567,1	57.567,1	57.567,0
Superávit por Valorizaciones	581.139,9	611.710,1	616.008,8	630.162,4
Resultado del Ejercicio	434.789,0	507.408,1	133.502,3	134.346,3
Revalorización del patrimonio	1.980.570,1	1.947.515,0	1.914.460,0	1.787.495,3
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	5.543.448,0	5.497.177,9	5.293.725,7	5.212.043,8

Fuente: Grupo de auditoría con base en información remitida por Codensa.

El Patrimonio, el componente financiero más representativo de la Empresa, presenta una tendencia decreciente, ver Gráfico 2 y Tabla 2, básicamente reflejo de la disminución de las utilidades del ejercicio durante los últimos dos años, caída que no corresponde realmente a menores niveles de utilidad sino a la estrategia de la administración de repartir el 100% de las utilidades del 2010 y 2011 de forma anticipada, haciendo corte a 30 de septiembre de cada uno de esos años.

3.3.2. Estado de resultados

Los Ingresos operacionales de Codensa presentan tendencia creciente durante el período en estudio, entre 2008 y 2009 registran un crecimiento de 9,24%, dinamismo que se pierde para el 2010 cuando solo fue de 0,55%, durante el último año se incrementan en 7,14%, con lo cual al final de 2011 llegan a \$2.986.152

“Por un control fiscal efectivo y transparente”

millones, ver Gráfico 3, de los cuales \$2.810.297 millones corresponden a la venta de servicios de energía y \$175.854 millones a venta de otros servicios asociados.



Fuente: Grupo de auditoría con base en información remitida por Codensa.

El Costo de ventas también se incrementó de forma continua y sostenida, ver Gráfico 3, crecimiento superior al de los Ingresos, siendo para el 2011 de 9,93%. Uno de los factores de mayor incidencia sobre el crecimiento de los costos son los mayores precios de la energía, su principal componente, también los afectó la fuerte ola invernal registrada en el 2010 y 2011, lo cual generó demoras en la ejecución de las obras y conexiones, mayores tiempos de atención por aumento en el tiempo de los desplazamientos y/o reprogramación de solicitudes.

Los Gastos de administración presentan notable reducción hasta el 2010, sin embargo en el 2011 registran un elevado crecimiento, del 36,93%, en parte reflejo de la firma de la Convención Colectiva con el Sindicato de Trabajadores SINTRAELECOL, la cual considera una serie de beneficios entre los que se encuentra: el pago por servicios médicos y recreación, bono de firma por suscripción del acuerdo para todos los empleados beneficiarios de la Convención e incremento en el pago de algunos auxilios, con lo cual la cuenta Servicios personales pasó de \$79.740 millones en el 2010 a \$99.695 millones en el 2011.

TABLA 5

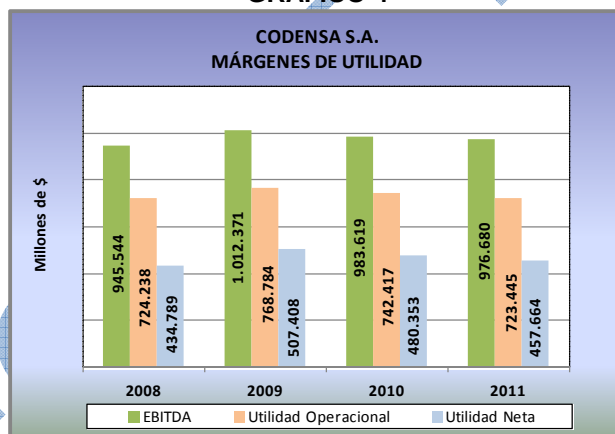
“Por un control fiscal efectivo y transparente”

ESTADO DE ACTIVIDAD FINANCIERA ECONOMICA Y SOCIAL				
	2008	2009	2010	2011
Ingresos	2.537.337,8	2.771.875,5	2.787.214,9	2.986.152,0
Costo de ventas	1.717.038,0	1.924.085,5	1.989.855,0	2.187.476,0
UTILIDAD BRUTA	820.299,9	847.790,0	797.359,8	798.676,0
Gastos de administración	96.061,9	79.005,7	54.943,1	75.231,0
Utilidad operacional	724.238,0	768.784,3	742.416,7	723.445,0
Ingresos Financieros	43.159,0	135.227,2	62.634,9	64.505,8
Gastos no operacionales	148.548,8	178.230,1	120.080,4	97.046,1
Gastos financieros	139.540,4	114.487,0	103.584,0	87.566,4
Otros gastos	9.008,3	63.743,1	16.496,4	9.479,7
Utilidad antes de Imp. Renta	618.848,2	725.781,4	684.971,2	690.904,7
Impuesto sobre la Renta	184.059,3	218.373,3	204.618,0	233.240,7
Utilidad Neta del Ejercicio	434.788,9	507.408,1	480.353,3	457.664,0

Fuente: Grupo de auditoría con base en información remitida por Codensa.

La interacción entre los Ingresos operacionales y sus respectivos costos y gastos conlleva que la Utilidad operacional de la empresa se incremente en 6,15% para el 2009, sin embargo, disminuye en 3,43% para el 2010 y en 2,56% para el 2011, ver gráfico siguiente.

GRÁFICO 4



Fuente: Grupo de auditoría con base en información remitida por Codensa.

Si se tiene en cuenta los recursos generados a través del EBITDA, en promedio sobrepasan en 25% a los de la Utilidad operacional, superando el billón de pesos en 2009, su comportamiento es similar al de éstos ver Gráfico 4.

Si complementariamente se tiene en cuenta el menor decrecimiento que presentan los Gastos no operacionales de la Compañía con respecto al de los correspondientes Ingresos, a partir de 2009 la utilidad neta también disminuye, siendo en el 2011 de \$457.664 millones, reducción del 4,72%.

3.3.3. Indicadores financieros

“Por un control fiscal efectivo y transparente”

La evaluación de la gestión financiera de Codensa durante el período en estudio se puede complementar por medio del análisis de los indicadores, tales como los de: liquidez, endeudamiento, rotación y rentabilidad, algunos de los cuales se presentan en la Tabla 4.

La tendencia decreciente de la Razón corriente y del Capital de trabajo inducen a pensar que la Empresa finaliza el período con problemas de liquidez, sin embargo, al analizar los diferentes componentes del Activo corriente en el 2010, se observa que las Cuentas por cobrar, su principal componente, en su mayor parte corresponden a las subcuentas: Anticipos por adquisición de bienes, la cual se incrementó en \$197.227,7 millones y Cuentas por cobrar vinculados económicos, la cual aparece con \$135.595,1 millones, activos altamente realizables, lo que permite concluir que la Empresa no presenta tales problemas de liquidez.

TABLA 6

CODENSA S.A. ESP. - INDICADORES FINANCIEROS				
	2008	2009	2010	2011
RAZON CORRIENTE	1,60	1,38	0,93	0,77
CAPITAL DE TRABAJO (millones de \$)	479.715	354.286	-79.017	-266.590
NIVEL DE ENDEUDAMIENTO	44,43%	42,68%	48,09%	49,42%
APALANCAMIENTO TOTAL	0,80	0,74	0,93	0,98
COSTO FINANCIERO		4,10%	3,90%	3,84%
ROTACION C X C (veces)		4,48	5,27	5,60
ROTACION INVENTARIOS (veces)		15,02	22,75	29,62
UTILIDAD OPERACIONAL	28,54%	27,74%	26,64%	24,23%
MARGEN EBITDA	37,27%	36,52%	35,29%	32,71%
UTILIDAD NETA	17,14%	18,31%	17,23%	15,33%
RENTABILIDAD DEL ACTIVO TOTAL	7,84%	9,23%	9,07%	8,78%
RENTABILIDAD DEL PATRIMONIO	14,11%	16,10%	17,48%	17,36%

Fuente: Grupo de auditoría con base en información remitida por Codensa.

Los indicadores de endeudamiento permiten ver como durante los últimos años la Empresa continúa aumentando su nivel, lo cual confirma lo resaltado en auditorías anteriores donde se evidencia como las tres empresas del sector energía de Bogotá presentan cada vez más un mayor apalancamiento financiero, estrategia que les ha permitido alcanzar mejores resultados no solo a cada una de las empresas sino también a sus accionistas. De forma complementaria se puede observar como el Costo financiero de Codensa es bastante bajo, situación que se da prácticamente porque toda su deuda financiera corresponde a las emisiones de bonos, estrategia que le ha permitido a la Empresa reducir su costo financiero a niveles muy por debajo de los que imperan en el sector financiero del país.

“Por un control fiscal efectivo y transparente”

De forma similar los diferentes márgenes de utilidad y los indicadores de rentabilidad permiten ver como la Empresa alcanzó un importante mejoramiento financiero durante el 2009, el cual entra a estabilizarse de allí en adelante, producto de, tal como se comentó anteriormente, el mayor crecimiento del Costo de ventas frente al de los Ingresos operacionales.

3.3.4. Recursos aportados por Codensa a sus accionistas

Un análisis más amplio del impacto que ha generado la actividad de Codensa y de la forma como ha aportado recursos financieros a sus accionistas, en especial a la EEB S.A. ESP. e indirectamente al Distrito Capital, se puede observar en la siguiente tabla.

TABLA 7
CODENSA S.A. ESP.
PAGO DE DIVIDENDOS Y REDUCCIONES DE CAPITAL
En millones de \$

	DIVIDENDOS	REDUCC. DE CAP.	TOTAL	EEB S.A. ESP.
1999	7.821	937.895	945.716	487.106
2000	175.013	0	175.013	90.143
2001	44.145	0	44.145	22.737
2002	88.679	551.000	639.679	329.477
2003	124.133	0	124.133	63.937
2004	133.185	0	133.185	68.599
2005	209.392	924.653	1.134.045	584.108
2006	247.260	383.071	630.330	324.662
2007	376.117	0	376.117	193.725
2008	378.566	0	378.566	194.986
2009	434.789	0	434.789	223.945
2010	854.259	0	854.259	440.000
2011	456.820	0	456.820	235.292
TOTAL	3.530.179	2.796.619	6.326.797	3.258.716

Fuente: Información suministrada por Codensa.

Con las cuatro reducciones de capital que ha realizado Codensa, prácticamente ha devuelto todo el capital inicial que aportaron los socios en el proceso de capitalización de 1997, de forma similar con la distribución de dividendos ha entregado a sus accionistas más de \$3,5 billones durante 14 años de operación, recursos que en una proporción del 51,51% han llegado a la EEB S.A. ESP., y en buena parte al Distrito Capital, permitiéndole a este último financiar grandes obras de infraestructura en la ciudad.

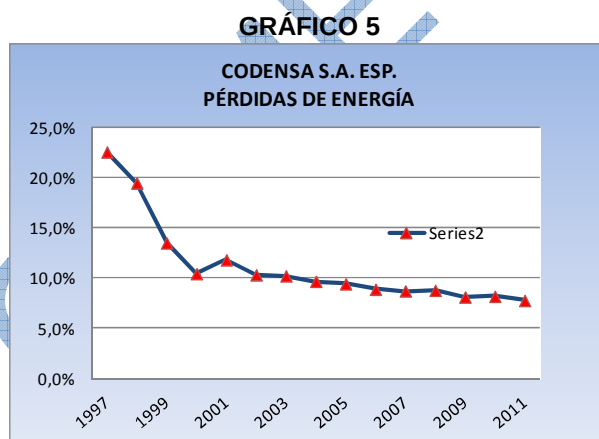
También se debe reconocer el impacto que ha generado la actividad de Codensa en otros actores, tales como: el Estado, los trabajadores, los consumidores, entre otros. Es así como el Gobierno Nacional recibe directamente recursos de

“Por un control fiscal efectivo y transparente”

Codensa, por concepto de mayores impuestos recaudados (Seguridad Democrática, Renta), e indirectamente por su participación en Ecopetrol, empresa que es accionista de la EEB. S.A. ESP. Al Distrito Capital le ha aportado importantes recursos no solo por el resultado de los diferentes ejercicios sino también por concepto de impuestos, tales como el de Industria y Comercio -ICA.

La ciudadanía en general también se ha beneficiado con la mejor prestación del servicio de energía. Desde la aparición de Codensa como empresa filial de la EEB empieza a registrar substanciales mejoras en los indicadores de calidad del servicio, lo cual se puede ver a través de los diferentes indicadores operacionales que registra en sus 14 años de existencia.

Índice de Pérdidas: Desde que nace Codensa y asume la actividad de Comercialización y Distribución de energía que hasta ese entonces mantenía la antigua Empresa de Energía Eléctrica de Bogotá, en los tres primeros años logra reducir el índice de pérdidas de Energía en más del 50%, de ahí en adelante continúa mejorándolo de forma continua, tal como se puede observar en el siguiente gráfico.



Fuente: Cálculos de la Auditoría con base en información suministrada por Codensa.

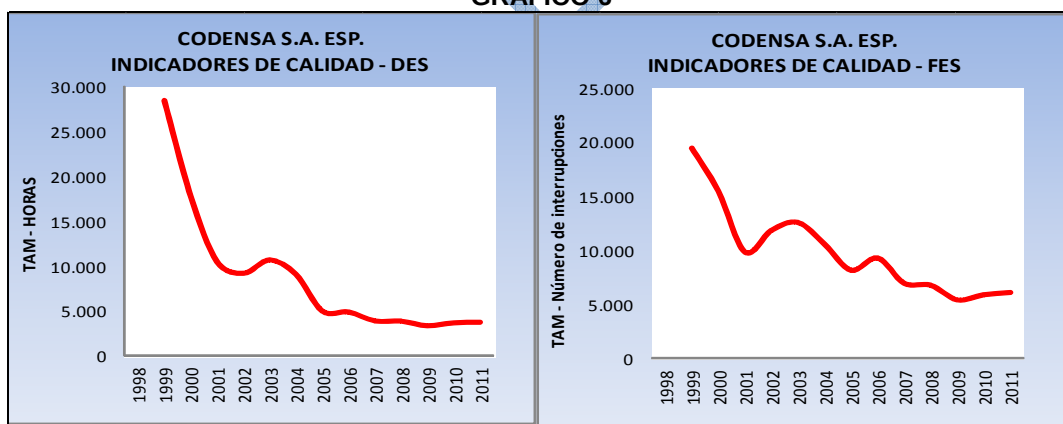
Si bien los programas implementados por la Empresa para reducir el índice de pérdidas demandan grandes inversiones, el esfuerzo le ha permitido incrementar sus ingresos. Para optimizar este índice, a partir del 2010 la compañía ha implementado una serie de programas, que contemplan: seguimiento y análisis en los transformadores situados en zonas de hurto, así como el fortalecimiento al Plan de Control de Perdidas; el diseño de nuevas medidas técnicas, la mejora en el soporte informático y la innovación en implementos para la detección de subregistros; promocionar normas para sancionar clientes; fortalecimiento de las

“Por un control fiscal efectivo y transparente”

campañas preventivas de hurto y divulgación de los resultados de las demandas y sus implicaciones en los medios masivos, todo lo cual ha permitido recuperar importantes cantidades en kw/mes de energía.

Indicadores DES y FES: La Tendencia Anual Móvil -TAM- de los indicadores de calidad DES (Duración de las interrupciones del servicio) y FES (Número de interrupciones del servicio) también presentan significativa mejora durante los primeros años, estabilizándose al final, donde registran leve deterioro, ver siguiente gráfico, básicamente debido a: el fenómeno climático del niño, a raíz del cual se presentaron incendios forestales en algunas poblaciones de Cundinamarca y en los cerros orientales de la ciudad, afectando de esta forma la infraestructura de media y alta tensión; al aumento en el nivel de lluvias, causando caída de árboles, inundaciones, deslizamiento de terrenos, etc., y a causa de las obras de infraestructura del Distrito que afectaron la movilidad, lo que sumado al invierno incremento el tiempo de reposición del servicio y la cantidad de interrupciones, destacando de lo anterior, las excavaciones, las cuales afectaron las redes subterráneas.

GRÁFICO 6



Fuente: Cálculos de la Auditoría con base en información suministrada por Codensa.

Sin embargo, se debe tener en cuenta que durante los últimos años, a través del programa Calidad, se ha contemplado el control y mejora de los indicadores DES y FES, con una inversión de \$60.843,69 millones en el 2010 y \$71.454 millones en el 2011, situándolo como uno de los programas más significativos en cuanto a inversión se refiere.

De igual forma, durante los últimos años la Empresa ha realizado grandes proyectos de inversión, en el 2011 por \$244.297 millones, orientados a la sostenibilidad y crecimiento del negocio de distribución. El énfasis se dio

“Por un control fiscal efectivo y transparente”

principalmente a la atención de nueva demanda, al mejoramiento de la calidad del servicio, a la confiabilidad del sistema de distribución y al cumplimiento de requisitos legales.

3.4. RESPONSABILIDAD SOCIAL Y GESTIÓN AMBIENTAL

3.4.1 Responsabilidad Social.

El grupo Endesa en Colombia, cuenta con la Política Social Integrada para los Negocios de Distribución y Generación, Codensa y Emgesa, la cual tiene como propósito principal realizar un aporte social mediante la prestación de un servicio de calidad, esto con el fin de contribuir con el desarrollo social, cultural y económico enmarcado dentro del respeto a los derechos humanos y valores democráticos, todo lo anterior considerado por la compañía como parte fundamental de la cultura empresarial.

Dicha política social se encarga de suministrar las directrices y orientaciones para el manejo de las relaciones e impactos que tiene la compañía con la comunidad, esto dentro de los cinco aspectos que se considera tienen las relaciones Empresa – Comunidad, los cuales a su vez están agrupados en tres categorías como a continuación se describe:

Categoría Viabilidad del negocio, cuyo propósito es la viabilidad de las operaciones de la compañía en las comunidades presentes en el área de influencia, enmarcado esto en la confianza, respeto y beneficio mutuo, dicha categoría cuenta con tres aspectos:

“Impacto de la operación y de los productos/servicios hacia la comunidad”, el cual contempla los posibles impactos sociales tanto positivos como negativos sobre la comunidad por el consumo u operación de los servicios o productos de la compañía.

“Comportamiento de la comunidad hacia las empresas”, el cual involucra los posibles impactos ya sean positivos o negativos que tiene la compañía a consecuencia del comportamiento de la comunidad.

“Expectativas colectivas”, el cual tiene en cuenta las demandas creadas por las expectativas de las comunidad o autoridades de las mismas.

Categoría Relacionamento Institucional, cuyo propósito es la atención de las expectativas de la comunidad logrando de esta manera que la compañía actúe como ciudadano corporativo, la cual cuenta con un solo aspecto:

“Por un control fiscal efectivo y transparente”

“Ciudadano corporativo”, se basa en los requerimientos que le llegan a la compañía trascendiendo la frontera de su negocio, esto como un ciudadano corporativo y miembro de la comunidad.

Categoría Gestión Comunitaria, cuyo propósito es realizar una contribución voluntaria a la comunidades, con el fin de ayudarles a mejorar las condiciones de vida, todo ello enmarcado en aspectos de común interés para la comunidad y la compañía; dicha categoría cuenta con un solo aspecto:

“Desarrollo integral de la comunidad”, el cual contempla las decisiones que ha tomado la compañía de manera voluntaria para aportar al desarrollo integral de la comunidad mediante el empleo de la inversión social estratégica.

A su vez las categorías cuentan con programas para el desarrollo y cumplimiento de la Política Social Integrada para los Negocios de Distribución y Generación, Codensa y Emgesa, que tiene el grupo Endesa en Colombia, como a continuación se muestra:

- Viabilidad del negocio, programa “El mundo de la energía”, cuyo objetivo consiste en crear un espacio para la socialización y capacitación de la niñez en cuanto a la generación, transmisión, distribución y comercialización de la energía eléctrica, de igual manera el programa busca promover un uso eficiente y racional de la energía; crear conciencia por medio de mensajes sobre la importancia de cuidar el medio ambiente y fortalecer la imagen de las compañías Codensa y Emgesa en los espacios pedagógicos que tienen alto flujo de visitantes de niños y niñas, con fin de incrementar el reconocimiento de la ciudadanía hacia el grupo Endesa. En el año 2011 el programa realizó aportes por \$ 42.279.905, para el desarrollo de las actividades pedagógicas que se efectúan en la ciudad de los niños Divercity específicamente en su espacio denominado el Mundo de la energía, beneficiando de esta manera a mas de 30.000 niños que visitaron dicho espacio en el mes de diciembre.

El programa “Siembra energía”, busca impulsar la creación de una cultura energética en la comunidad, la cual esté basada en el conocimiento y la responsabilidad compartida en cuanto al consumo y uso de la energía, y de los electrodomésticos. La vinculación de los participantes en el programa se realiza mediante las Instituciones Educativas y se estimula con el sorteo de bombillas economizadoras, para el año 2010 se realizó un aporte de \$ 57.000.000, con lo que se vincularon 12 colegios, se entregaron electrodomésticos, se efectuaron 486 charlas en las comunidades, se logro certificar niños y se vincularon más de 1500 niños, todo ello para beneficiar a las comunidades educativas de los 12 colegios; para el año 2011 se realizó un aporte de \$ 250.000.000, con lo que se vincularon 211 colegios, se

“Por un control fiscal efectivo y transparente”

lograron certificar 9.872 niños, se efectuaron 386 charlas en las comunidades y se entregaron 10.000 bombillas economizadoras, con lo que se beneficio a mas de 50.000 niños junto con su familia y su comunidad.

El programa *“Reconocimiento social y cultura de cliente”*, cuyo propósito es convertir al cliente en un aliado de la gestión corporativa, para lo cual se realizan actividades de comunicación, información y sensibilización, igualmente con la realización de un contacto sistemático con la población y sus representantes se busca mantener un estado de arte actualizado, gestionando la voz del cliente, en el año 2010 se realizo un aporte de \$ 135.510.388 reflejados en la operación del *“Paseo itinerante de la electricidad”* abarcando 15 municipios del departamento de Cundinamarca, todo ello beneficiando a 21.040 personas.

- Relacionamiento institucional, programa *“Apoyo a infraestructura local básica”*, cuyo fin es realizar aportes económicos para mejorar la infraestructura social básica, especialmente en el sector educativo o comunitario, todo esto con el respaldo a los proyectos de las comunidades que tienen aportes de otras entidades, para el año 2010 se realizaron aportes por \$ 58.000.000 al hospital Nuestra Señora del Carmen para la compra de una ambulancia, beneficiando a la comunidad del municipio de El Colegio; se realizaron aportes por \$ 500.000.000 a Colombia Humanitaria para ayudar con la atención de las familias damnificadas por la ola invernal; se realizaron aportes por \$ 8.700.000 en el municipio de Sibaté para atender las familias damnificadas por la ola invernal, beneficiando a 70 familias; se realizaron aportes por \$ 3.534.794 en el municipio de Gama para mejora en las instituciones educativas, beneficiando a 85 estudiantes matriculados; se realizaron aportes por \$ 100.000.000 en el Colegio Departamental Tequendama para la construcción de batería sanitaria y aulas, beneficiando a 2.470 estudiantes que se encuentran matriculados; se realizaron aportes por \$ 2.912.514 en la vereda Arracachal para la Junta del acueducto, beneficiando 140 familias y se realizaron aportes por \$ 4.890.000 en la Institución Educativa Luis Carlos Galán, representados en mobiliario para preescolar, beneficiando a 60 estudiantes matriculados.

En el año 2011 se realizaron aportes por \$ 350.000.000 en el municipio de Ubalá para ayudar con el programa de vivienda rural, con lo que se beneficiaron a 31 familias; se realizaron aportes por \$ 14.000.000 en el municipio de San Antonio del Tequendama para la Institución Educativa Mariano Santamaría, representados en laboratorios virtuales de química, física y ciencias, logrando beneficiar 750 estudiantes que se encuentran matriculados; se realizaron aportes por \$ 14.248.399 en el municipio de El Colegio para la Institución educativa Luis Carlos Galán, específicamente en sillas, mesas y una estufa industrial para el restaurante escolar, con lo que se benefician 416 estudiantes matriculados; se

“Por un control fiscal efectivo y transparente”

realizaron aportes por \$ 7.308.000 en el municipio de Ubalá en 6 instituciones educativas, los cuales están representados en 14 mesas trapezoidales y 70 pupitres, beneficiando 140 estudiantes que se encuentran matriculados; se realizaron aportes por \$ 9.570.000 en el municipio de El Colegio, representados en 150 pupitres para las instituciones educativas El Triunfo y Tequendama, con lo que se benefician 2.980 estudiantes matriculados y se realizaron aportes por \$ 19.140.000 en el municipio de Viotá, representados en 300 pupitres para la Institución Educativa Francisco José de Caldas, beneficiando a 780 estudiantes que se encuentran matriculados.

Programa *“Apoyo a tradiciones culturales”*, el cual tiene por objeto ayudar con la conservación de las expresiones culturales de la municipios, esto mediante el apoyo a los eventos instituciones y tradiciones que pertenecen al patrimonio histórico de la población, para los años 2010 y 2011 el programa realizo aportes por \$ 20.000.000 y \$ 10.800.000, respectivamente, para la celebración del Festival Turístico de la Luz en el municipio de El Colegio, beneficiando a mas de 1.000 habitantes y a algunos de comunidades cercanas en cada uno de los años. Para el año 2011 se realizaron aportes por \$ 12.441.000 en el municipio del Guavio para la celebración del Festival náutico, beneficiando a mas de 1500 habitantes y a algunos de comunidades cercanas; se realizaron aportes por \$ 4.260.000 en el municipio de Viotá para la celebración del día del campesino, representados en herramientas para los campesinos, con lo que se beneficiaron 100 de estos; se realizaron aportes por \$ 4.000.000 en el municipio de El Colegio para la celebración del festival de la mora, representados en kits de herramientas entregados a los productores de dicho fruto, con lo que se beneficiaron 100 de estos.

- Gestión comunitaria, programa *“Programas sociales de la Fundación Endesa Colombia”*, cuyo fin consiste en contribuir con la mejora en las condiciones de vida de las poblaciones, promoviendo y apoyando actividades de fortalecimiento institucional y educativo, mediante el desarrollo de alianzas estratégicas, gestión de recursos y la articulación de instituciones con los actores involucrados, para los años 2010 y 2011 el programa realizo aportes por \$ 577.000.000 y \$ 755.000.000, respectivamente, para el desarrollo de los programas sociales que adelanta la Fundación Endesa en Colombia, beneficiando en general a la comunidad que se encuentra en el área de influencia de la compañía.

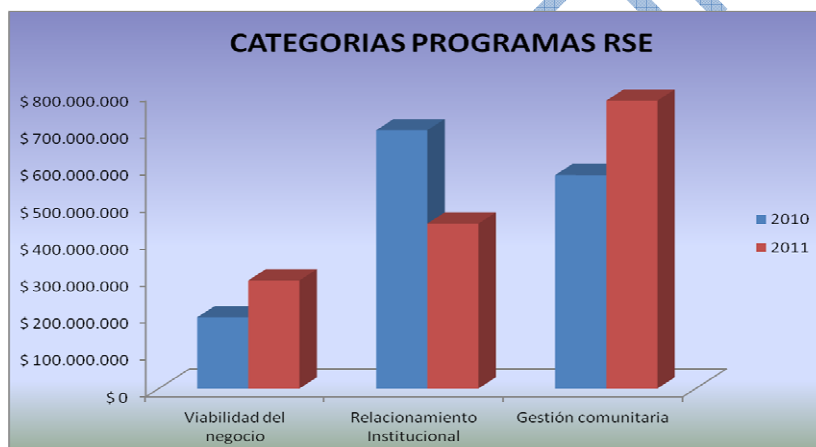
Programa *“Formación en técnicas de distribución y comercialización de energía eléctrica”*, cuyo propósito es brindar una capacitación a jóvenes de escasos recursos en técnicas de distribución y comercialización de energía eléctrica, esto a través de una formación técnica y un acompañamiento para fortalecer competencias y

“Por un control fiscal efectivo y transparente”

habilidades, todo ello con el fin de que los jóvenes puedan llegar a vincularse con las compañías colaboradoras del grupo, luego del proceso de selección destinado para ello; el programa realizó en 2010 aportes por \$ 23.132.395, representados en herramienta y equipo para ayudar a los jóvenes con las actividades propias del programa, con lo que se benefició a 78 jóvenes de escasos recursos.

En el gráfico 7 se observa el aporte total para las vigencias 2010 y 2011, realizado en cada una de las categorías mencionadas, donde se concluye que la inversión en la categoría Viabilidad del negocio tuvo un incremento del 51,83%, en la categoría Relaciónamiento institucional un decremento del 36,14% y en la categoría Gestión comunitaria un incremento del 34,86%, todo esto comparando la vigencia 2011 con la vigencia 2010.

GRAFICO 7



Fuente: Información remitida por Codensa.

Finalmente los aportes totales para el año 2010 fueron de \$ 1.467.547.696 los cuales para el 2011 se incrementaron en el 3,31% llegando a los \$ 1.516.179.699.

3.4.2. Gestión Ambiental

Codensa siendo consciente de la importancia del cuidado del medio ambiente, para las vigencias 2010 y 2011 contó con tres proyectos, los cuales se orientaron hacia la mitigación de los efectos ambientales que pudieron causar el desarrollo de la actividad económica de esta; dichos proyectos se describen a continuación:

- Compensación por el papel consumido, cuyo fin es compensar el impacto ambiental causado por la cantidad de papel empleada en el desarrollo de las actividades de mercadeo, facturación y administrativas, mediante la siembra

“Por un control fiscal efectivo y transparente”

voluntaria de árboles en las zonas con disminución de estos; para 2010, este proyecto efectuó la siembra de 20.000 árboles en el municipio de Suesca y para 2011 la siembra de 10.000 en la hacienda Canoas en el municipio de Soacha. En el caso de la facturación, Codensa implemento a partir de febrero de 2011 una reducción en el tamaño de la factura, pasando de 8,5” x 11” a 8,5” x 7,0”, lo cual redundó en un ahorro cercano a los \$ 950 millones, lo que se logró gracias al ahorro en el proceso de alistamiento, terminado e impresión de las facturas, otro beneficio de dicha reducción fue la disminución en el peso de la factura en cerca de 2 gramos, lo cual permite distribuir material promocional y publicitario sin generar costos adicionales por un mayor peso en el material que se distribuye.

- Sustitución de equipos en uso probablemente contaminados con PCB's, el cual tiene por objeto identificar los equipos en uso, que cuenten con una alta probabilidad de estar contaminados con PCB's y realizar el cambio por unos libres de dicha sustancia, todo esto a través de un programa que tiene la compañía para la identificación y retiro de estos equipos, el cual tiene como punto de partida el estudio previo de equipos obsoletos que han resultado contaminados, todo lo anterior con el fin de disminuir el riesgo ambiental que pueda llegar a causar la liberación de sustancias que contengan PCB's⁶; para 2010 el proyecto identificó y retiró 193 transformadores de distribución y para 2011 identificó y retiró 166 de estos.
- Manejo y disposición final de equipos y residuos contaminados con PCB's⁷, cuyo propósito es la eliminación técnica y legal de residuos contaminados con PCB's, lo que hace la compañía a través de la identificación de PCB's en los transformadores obsoletos, el almacenamiento seguro de equipos contaminados y la exportación de estos para su disposición final; para el 2010

⁶ La liberación de sustancias contaminadas con PCB's, se encuentra regulada internacionalmente a través del convenio de Estocolmo

⁷ “ Los PCBs (bifenilos policlorados) son un grupo de más de 200 sustancias químicas sintéticas (no existen fuentes naturales de ellos) formados por cloro, carbono e hidrógeno, que actualmente han sido asociadas a riesgos para la salud. Estas sustancias se caracterizan por ser resistentes al fuego, extremadamente estables, no conducen la electricidad y presentan baja volatilidad a temperaturas normales. Al ser resistentes a la degradación permanecen en el medio ambiente por décadas. Por su estabilidad y difícil degradabilidad, pertenecen al grupo de *contaminantes orgánicos persistentes* o COPs. Dadas dichas propiedades físicas, los PCBs han sido empleados en diversos campos industriales, principalmente como refrigerantes en transformadores eléctricos, en resistencias, inductores, condensadores eléctricos, equipos con fluidos termo-conductores, equipos subterráneos de minas con fluidos hidráulicos, asfaltos, medios de montaje de microscopios y aceites de inmersión, fieltros aislantes de ruido, paneles aislantes de techo, materiales plásticos, antiguos electrodomésticos (televisores, heladeras, equipos de aire acondicionado, ventiladores de techo, hornos de microondas, freidoras industriales, equipos electrónicos), plaguicidas, agroquímicos, como solventes clorados de pinturas, tintas y lacas.”

Fuente: <http://www.cancerteam.com.ar/freue01.html>

“Por un control fiscal efectivo y transparente”

se eliminaron 48,24 toneladas de dichos residuos y para 2011 se eliminaron 50,84 toneladas de estos en Finlandia.

La inversión realizada en cada uno de estos proyectos, para las vigencias 2010 y 2011 se presenta en el siguiente cuadro:

TABLA 8

PROYECTO	2010	2011
Compensación por el papel consumido	\$ 185.777.540	\$ 140.500.346
Sustitución de equipos en uso probablemente contaminados con PCB	\$ 1.647.098.434	\$ 1.702.735.828
Manejo y disposición final de equipos y residuos contaminados con PCB	\$ 360.931.680	\$ 355.320.760

Fuente: Información remitida por Codensa.

Teniendo en cuenta el anterior cuadro se concluye que para 2010 se invirtieron \$2.193.807.654 y para 2011 \$2.198.556.934, en el desarrollo de los proyectos ambientales.

Adicionalmente, como parte de la gestión ambiental, Codensa busca impulsar el proyecto movilidad eléctrica para lo que puso en marcha una primera prueba, la cual consistió en el uso de 12 motocicletas eléctricas para el desarrollo de labores comerciales y la instalación de puntos de recarga para estas, igualmente se instalaron puntos de recarga para vehículos eléctricos en las sedes de la compañía, en la calle 82 y la calle 93, en Motorysa y Sofasa, todo ello con el fin de desarrollar pruebas piloto de movilidad con este tipo de vehículos en el 2012.

Además de esto, para contribuir con el desarrollo del proyecto movilidad eléctrica, la compañía firmó en 2011 una serie de acuerdos, tales como, un acuerdo de entendimiento con Motorysa con el propósito de promocionar el vehículo eléctrico en Colombia, informando los planes de llegada al país del vehículo iMiEV, el cual tendrá la particularidad de ser el primer vehículo de carga rápida presente en nuestro territorio, dentro de este acuerdo, para 2011 se importaron dos vehículos de este tipo, de los cuales uno fue comprado por Codensa, así mismo dichos vehículos se espera sean parte del la prueba piloto de taxis eléctricos que se llevará a cabo en 2012; se firmó un acuerdo de intenciones con Auteco con el fin de desarrollar una primera prueba, la que involucró 34 motocicletas eléctricas para ser usadas en las actividades de Codensa y la EEC además del diseño de los puntos de recarga que dichas motocicletas requieren; y se firmó un acuerdo de intenciones con Sofasa Renault con el objeto de incentivar la llegada del vehículo eléctrico al país, dicho acuerdo pretende instalar 8 puntos de recarga en Bogotá, traer cuatro vehículos, realizar una primera prueba en 2012 con una flota de 250 y

“Por un control fiscal efectivo y transparente”

se anunció específicamente los vehículos Renault Kangoo ZE y Renault Fluence ZE.

3.5 EVALUACION A LA CONTRATACION

Con base en las resoluciones de la Contraloría de Bogotá 034 de 2009, específicamente su capítulo V, artículo 26, y 013 de 2011, Codensa se encuentra en el grupo de empresas en la que el Distrito tiene una participación menor al 50%, además se debe tener en cuenta que la resolución 013 del 4 de mayo de 2011 eliminó la cuenta mensual para esta clase de empresas.

Teniendo en cuenta lo anterior y revisada la cuenta anual, la Empresa no presentó la contratación debido a que este reporte se hace exclusivamente de forma mensual.

3.6. ACCIONES CIUDADANAS

Todo suscriptor y/o usuario tiene derecho a presentar ante la Empresa peticiones, quejas, reclamos y recursos (PQR), los cuales deben ser tramitados de conformidad con las normas vigentes sobre el derecho de petición, atendiendo también los criterios generales esbozados en el artículo 5º y siguientes del Código Contencioso Administrativo, y lo reseñado por el artículo 23 de la Constitución Nacional.

Para el manejo de las PQR la compañía suscribió contrato con la firma Contac Center América con el propósito de atender y gestionar las solicitudes de los clientes de acuerdo con los lineamientos corporativos y regulatorios, e igualmente el análisis de la información con el fin de garantizar la solución adecuada y la satisfacción del cliente.

Los casos recibidos en las vigencias 2010 y 2011 se atendieron dentro de los términos establecidos en la Ley 142 de 1994 y el Código Contencioso Administrativo, sin embargo 23 casos se tramitaron fuera de términos debido a que fue necesario practicar pruebas adicionales en terreno, situación que se comunico oportunamente al usuario.

Las PQR radicadas por los clientes a través de los diferentes medios en Bogotá y Cundinamarca ingresan al Sistema de Gestión Documental y pasan a la base de datos, mediante la cual se fijan las metas anuales y se ejerce control a cada tramite realizado por el contratista.

“Por un control fiscal efectivo y transparente”

Durante las vigencias 2010 y 2011, la auditoría interna de CODENSA no efectuó auditoría al proceso de trámite de PQR, no obstante, se ejerce control de calidad al mismo, para lo cual se contrato a la firma Iso System.

De acuerdo con la información suministrada por CODENSA, las principales causas que originan los reclamos según las tipologías de las diferentes PQR en las vigencias 2010 y 2011 se muestran en la tabla 9.

Como puede verse las PQR radicadas y atendidas en la empresa subieron el 44,6% al pasar de 8.481 en el 2010 a 12.267 en 2011, en ambas vigencias el principal motivo por el cual reclaman los usuarios es KW facturados no corresponden con el 36% y 38% respectivamente, que en la mayoría de los casos se origina por alza en la tarifa y no por incremento en los KW consumidos por el usuario.

TABLA 9
CANTIDAD PQR'S POR VIGENCIA

2010	CANTIDAD	%	2011	CANTIDAD	%	VARIACION
Cambio Medidor	340	4%	Cambio Medidor	455	4%	33,8%
Cancelación de Cuenta	525	6%	Cancelación de Cuenta	572	5%	9,0%
Cobro Reconexión	1.237	15%	Cobro Reconexión	1.618	13%	30,8%
Consumo Promedio	302	4%	Consumo Promedio	525	4%	73,8%
Kw Facturados no Corresponden	3.079	36%	Kw Facturados no Corresponden	4.671	38%	51,7%
Lectura	414	5%	Lectura	425	3%	2,7%
Recuperación de Energía	319	4%	Recuperación de Energía	1.187	10%	272,1%
Reliquidación de Consumos	1.142	13%	Reliquidación de Consumos	1.731	14%	51,6%
Verificación Cobros	784	9%	Verificación Cobros	1.066	9%	36,0%
Propiedad del Activo	339	4%	Propiedad De Activos	17	0,1%	-95,0%
TOTALES	8.481			12.267		44,6%

Fuente: Información CODENSA

La empresa fue sancionada por la Superintendencia de Servicios Públicos por silencios administrativos positivos al no responder dentro de los términos establecidos por la Ley, 34 peticiones presentadas por los usuarios durante la vigencia 2010 y 5 en el 2011, por \$38.1 millones y \$3.7 millones respectivamente, multas que fueron pagadas por el contratista.

“Por un control fiscal efectivo y transparente”

4. ANEXOS

4.1 CUADRO DE HALLAZGOS DETECTADOS Y COMUNICADOS

TIPO DE HALLAZGO	CANTIDAD	VALOR	REFERENCIACIÓN
ADMINISTRATIVOS	1	N.A	3.2.2.1
CON INCIDENCIA FISCAL			
CON INCIDENCIA DISCIPLINARIA		N.A	
CON INCIDENCIA PENAL		N.A	

NA: No aplica.

Los hallazgos administrativos representan el total de hallazgos de la auditoría; es decir, incluye fiscales, disciplinarios, penales y los netamente administrativos.