

86111

Bogotá,

Contraloría General de la República :: SGD 30-05-2014 11:24
 Al Contestar Cite Este No.: 2014IE0083542 Fol:1 Anex:1 FA:27
 ORIGEN 86111-CONTRALORIA DELEGADA PARA EL SECTOR DE MINAS Y ENERGIA / LEONARDO ARBELAEZ LAMUS
 DESTINO 00051-DESPACHO GERENTE DEPARTAMENTAL ANTIOQUIA / VIASNEY RENGIFO RENGIFO
 ASUNTO INFORME DE AUDITORIA ISAGEN
 OBS
 2014IE0083542



Doctora
 VIASNEY RENGIFO RENGIFO
 Gerencia Departamental de Antioquia
 Contraloría General de la República
 Carrera 46 No. 52-36 P 8
 Medellín, Antioquia

Asunto: Envío informe auditoría ISAGEN

Doctora Rengifo:

Comendidamente y para lo pertinente, enviamos a ese despacho, copia del informe que se relaciona a continuación, el cual fue aprobado según Acta No. 16 del 30 de mayo de 2014; con el propósito de que sea entregado a los auditados, según lo dispone la guía de auditoría en el numeral 3.3.3¹.

No.	INFORME	FOLIOS	VIGENCIA
1	Informe de auditoría ISAGEN	33 Páginas	2013

Atentamente,

LEONARDO ARBELAEZ LAMUS
 Contralor Delegado Minas y Energía (E)

Aprbbó: Juanita Esther De La Hoz Guerra
 Directora de Vigilancia Fiscal
 Anexo: Lo anunciado
 TRD: 86112-011 Auditoria

¹ Le compete al Gerente Departamental o el Distrital o los Contralores Provinciales, remitir el respectivo informe al auditado, así como la publicación de los resultados de la auditoría en su jurisdicción, dentro de los cinco (5) días hábiles siguientes a su recibo.

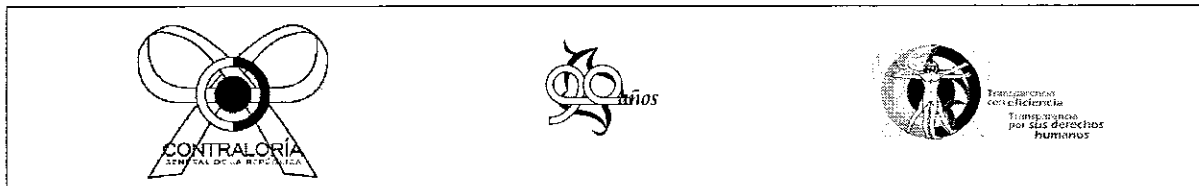


INFORME DE AUDITORÍA

ISAGEN ENERGIA PRODUCTIVA S.A ESP

VIGENCIA 2013

CGR-CD - No XX
Fecha: Mayo de 2014



ISAGEN ENERGIA PRODUCTIVA S.A ESP

Contralor General de la República	Sandra Morelly Rico
Vicecontralora	Ligia H. Borrero Restrepo
Contralor Delegado Sector Minas y Energía (E)	Leonardo Arbeláez Lamus
Director de Vigilancia Fiscal (E):	Juanita de la Hoz Guerra
Supervisora:	Martha Consuegra Solórzano
Gerente Departamental	Vianey Rengifo Rengifo
Contralora Provincial	Diana Carolina Torres García
Supervisor Encargado:	Alfredo Tobón Tobón
Equipo de Auditores:	
Líder de Auditoría:	Alba Patricia Garzón Sepúlveda
Integrantes del Equipo Auditor:	Piedad C.Arboleda Restrepo Fredy Mauricio Varón Triviño

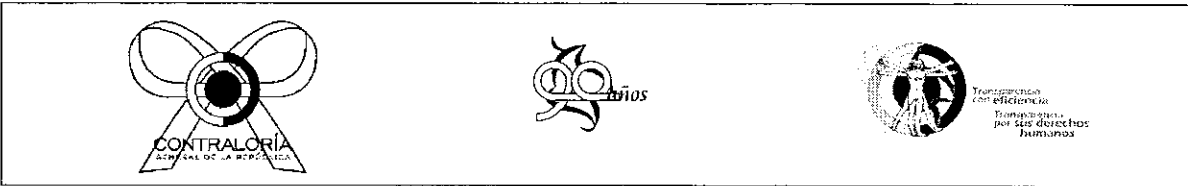
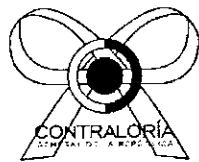


Tabla de Contenido del Informe

1.	HECHOS RELEVANTES EN EL PERIODO AUDITADO	4
2.	DICTAMEN	iError! Marcador no definido.
2.1	EVALUACION DE GESTIÓN Y RESULTADOS	6
2.1.1	Control de Gestión	7
2.1.1.1	Procesos administrativos	7
2.1.1.2	Indicadores	7
2.1.1.3	Gestión Presupuestal y Contractual	7
2.1.1.4	Prestación del Bien o Servicio	8
2.1.2	Resultados	8
2.1.2.1	Objetivos misionales	8
2.1.2.2	Cumplimiento e impacto de políticas públicas, planes, programas y proyectos	8
2.1.3	Legalidad	9
2.1.4	Financiero	9
2.1.4.1	Opinión de los Estados Financieros	9
2.1.5	Evaluación del Sistema de Control Interno	10
2.2	FENECIMIENTO DE CUENTA	10
2.3	RELACIÓN DE HALLAZGOS	10
3.	RESULTADOS DE LA AUDITORÍA	11
3.1	EVALUACIÓN DE LA GESTIÓN Y RESULTADOS	11
3.1.1	Gestión	12
3.1.1.1	Indicadores	12
3.1.1.2	Gestión contractual	12
3.1.1.3	Gestión presupuestal	16
3.1.2	Resultados	18
3.1.2.1	Objetivos misionales	18
3.1.3	Legalidad	20
3.1.4	Financiero	20
3.1.4.1	Evaluación del Proceso Contable	20
3.1.4.2	Control Interno Contable	20
3.1.5	Evaluación del Sistema Control Interno	24
3.1.6	Rendición de la Cuenta	24
3.1.7	Seguimiento Plan de mejoramiento	25
4.	ANEXOS	27
4.1	ESTADOS CONTABLES	27
4.1.1	Balance General Comparativo	27
4.1.2	Estado de Actividad Financiera, Económica, Social y Ambiental	28



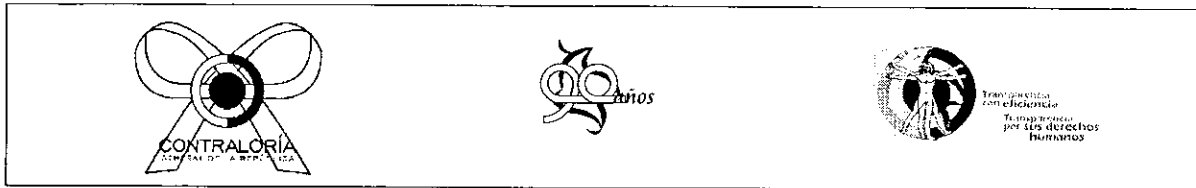
1. HECHOS RELEVANTES EN EL PERIODO AUDITADO

Mediante Decreto 1609 del 30 de Julio de 2013 se aprueba el programa de enajenación de las acciones que la Nación -Ministerio de Hacienda y Crédito Público posee en ISAGEN S.A. E.S.P.

La Nación -Ministerio de Hacienda y Crédito Público es propietaria de mil quinientas setenta y un millones novecientos diecinueve mil (1.571.919.000) acciones ordinarias totalmente suscritas y pagadas emitidas por ISAGEN S.A. E.S.P., las cuales equivalen al cincuenta y siete coma sesenta y seis veinticuatro por ciento (57,6624%) del total del capital suscrito y pagado de esa sociedad.

El Programa de Enajenación se hará en dos etapas (primera y segunda etapa). La primera etapa en la venta de las acciones de ISAGEN concluyó el 20 de enero de 2014, luego de un proceso que se inició el 19 de noviembre pasado, pero hasta el momento no se tiene un balance del resultado de la venta.

En el mes de marzo del 2014 el Consejo de Estado suspendió temporalmente la venta de acciones de ISAGEN, mediante medida cautelar al haber admitido una demanda de nulidad contra el proceso de dicha venta.



Doctor
LUIS FERNANDO RICO PINZÓN
Gerente General
ISAGEN S.A.E.S.P.
Medellín

La Contraloría General de la República, con fundamento en las facultades otorgadas por el artículo 267 de la Constitución Política, practicó Auditoría a ISAGEN ENERGIA PRODUCTIVA S.A ESP, a través de la evaluación de los principios de la gestión fiscal: 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 del Balance General al 31 de diciembre de 2013 y el Estado de Actividad Financiera, Económica, Social y Ambiental por el año terminado en esa fecha. Dichos estados financieros fueron examinados y comparados con los del año anterior, los cuales fueron auditados por la Contraloría General de la República.

La auditoría incluyó la comprobación de que las operaciones financieras, administrativas y económicas se realizaron conforme a las normas legales, estatutarias y procedimientos aplicables. Así mismo, evaluó el Sistema de Control Interno.

La responsabilidad de la Contraloría General de la República consiste en producir un informe que contenga el pronunciamiento sobre el fenecimiento (o no) de la cuenta, con fundamento en la evaluación de la gestión y resultados (Control de Gestión, de Resultados, Financiero (opinión sobre la razonabilidad de los Estados financieros), Legalidad y Control Interno) obtenidos por la administración de la entidad en las áreas y/o procesos auditados.

El representante legal de ISAGEN S.A. E.S.P., rindió la cuenta o informe anual consolidado por la vigencia fiscal del año 2013, dentro de los plazos previstos en la Resolución Orgánica No 7350 del 29 de noviembre de 2013.

La evaluación se llevó a cabo de acuerdo con normas de auditoría gubernamental colombianas compatibles con las normas internacionales de auditoría y con políticas y procedimientos prescritos por la Contraloría General de la República. Tales normas requieren que planifique y efectúe la auditoría para obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros están libres de errores e inconsistencias significativas. La auditoría incluye examinar, sobre una base



selectiva, la evidencia que soporta las cifras, las revelaciones en los estados financieros los documentos que soportan la gestión y los resultados de la entidad y el cumplimiento de las disposiciones legales, así como la adecuada implementación y funcionamiento del sistema de control interno.

Los procedimientos de auditoría seleccionados dependen del criterio profesional del auditor, incluyendo su evaluación de los riesgos de errores significativos en los estados financieros y de la gestión y resultados de la Entidad. En la evaluación del riesgo, el auditor considera el control interno de la Entidad como relevante para todos sus propósitos, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias. Una auditoría también incluye, evaluar los principios de contabilidad utilizados y las estimaciones contables significativas hechas por la administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros. Consideramos que la auditoría proporciona una base razonable para expresar el concepto y la opinión.

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

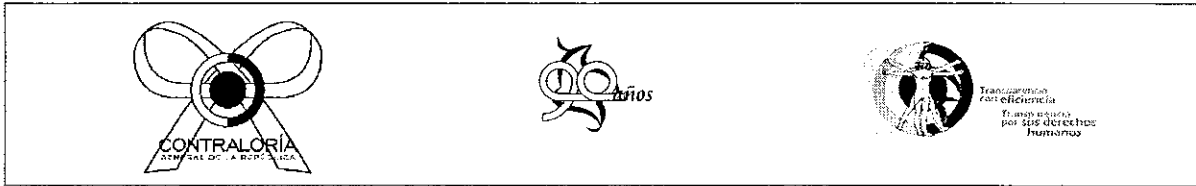
Los hallazgos se dieron a conocer oportunamente a la entidad dentro del desarrollo de la auditoría, las respuestas de la administración fueron analizadas.

1.1 EVALUACION DE GESTIÓN Y RESULTADOS

La evaluación de la gestión y resultados se fundamenta en los sistemas de control de: Gestión, Resultados, Legalidad, Financiero y Control Interno; los cuales contemplan las variables que son verificadas y calificadas por el equipo auditor.

- Gestión: Procesos administrativos, Indicadores, gestión presupuestal y contractual, Prestación del bien o servicio.
- Resultados: objetivos misionales, cumplimiento e impacto de políticas públicas, planes programas y proyectos.
- Financiero: Razonabilidad Estados Financieros.
- Legalidad: Cumplimiento de normatividad aplicable a la Empresa.
- Sistema de Control Interno: Calidad y confianza.

La Contraloría General de la República, como resultado de la auditoría adelantada y con base en las conclusiones y los hallazgos descritos en este informe, conceptúa que la Gestión y Resultados de la entidad, es **FAVORABLE** con una calificación de **98.101** resultante de ponderar los aspectos evaluados, así:



1.1.1 Control de Gestión

La gestión realizada por la ISAGEN S.A ESP, como resultado de la evaluación de los Procesos administrativos, los indicadores, la gestión presupuestal y contractual y la prestación del servicio, obtuvo una calificación de **97.32**, que la ubica en el rango favorable, fundamentada en lo siguiente:

2.1.1.1 *Procesos administrativos*

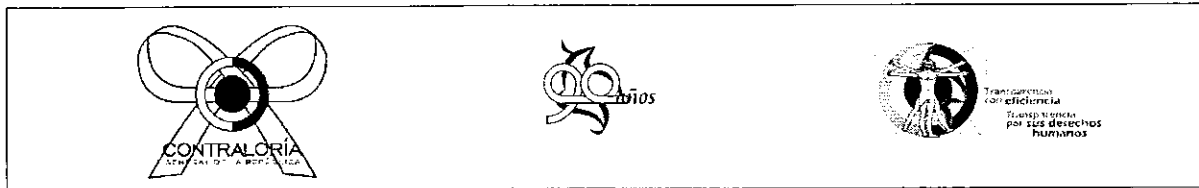
Los procesos administrativos desarrollados por la entidad, como resultado de su evaluación, obtuvieron una calificación de **99.3**, debido a que la entidad cumple con los términos para dar respuesta a los usuarios a través de seguimiento y monitoreo a cada una de las dependencias que desarrollan sus objetivos misionales.

2.1.1.2 *Indicadores*

Los indicadores definidos y desarrollados por la entidad, como resultado de su evaluación, obtuvieron una calificación de 98.0, contando para el 2013 con 4 perspectivas (Valor, Clientes y Mercados, Interna y Aprendizaje); los cuales contienen 19 objetivos y estos a su vez se alimentan de 41 iniciativas, con un cumplimiento total de entre el 96 % y el 100% debidamente soportados en el Balance Score Card o Tablero de Indicadores. La disponibilidad total de las Centrales Hidráulicas fue de 94.2%, de la Central Térmica de 88%; siendo en promedio para ISAGEN S.A ESP durante 2013 del 93.41%.

2.1.1.3 *Gestión Presupuestal y Contractual*

De acuerdo a la evaluación de la Gestión Presupuestal y Contractual obtuvo una calificación favorable de **95,0**, no obstante, en cuanto al proceso contractual se encontraron deficiencias relacionadas con debilidades en el reporte de la información y en el ingreso de la información en SAP por parte de los responsables; En cuanto al seguimiento de la función de advertencia relacionada con el Contrato ESTF252008, se concluye que ésta continua vigente, dadas las condiciones en que se encuentra el contrato, y observando la compleja situación actual, es decir, que aún continua con las mismas controversias y que adicionalmente se sigue honrando, sin estarse utilizando el contrato.



2.1.1.4 *Prestación del Bien o Servicio*

Este componente obtuvo una calificación de **98.7**, debido a que la entidad atendió adecuadamente la demanda de los bienes y servicios requeridos y cumplió con los compromisos energéticos adquiridos en el mercado; resaltando que las exportaciones de energía a Venezuela, durante 2013 alcanzaron el valor más alto registrado en las transferencias de electricidad entre los dos países, llegando a los 714,5 GWh, lo que significó un aumento de 49,4% respecto a 2012 en energía y de 54,6% en ingresos, con un aporte de \$198.467 millones a las ventas totales de la entidad

1.1.2 **Resultados**

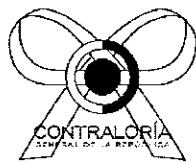
El resultado de la evaluación del cumplimiento de los objetivos misionales y del impacto de las políticas públicas, planes programas y proyectos, obtuvo una calificación favorable de **98,8**, debido a que la empresa cumplió los planes, programas y proyectos adoptados por la administración en el plazo propuesto, se destaca la entrada en operación del Trasvase Manso en el mes de Junio de 2013, luego de levantada la medida de suspensión impuesta por la Autoridad Nacional de Licencias Ambientales –ANLA; así mismo, la central Termocentro generó 1.614,62 GWh con un incremento del 213% respecto a 2012 como consecuencia de una alta variabilidad hidrológica, lo que derivó en la maximización de la disponibilidad de la mencionada central.

2.1.2.1 *Objetivos misionales*

Este componente obtuvo una calificación de **99.00**, debido a que los planes, programas, proyectos, y actividades desarrollados por la entidad se encuentran enmarcados en las metas y objetivos misionales, definidos por la Junta Directiva de la entidad, los cuales se enmarcan en el propósito superior de la compañía "Generar Energía y prosperidad para la sociedad". ISAGEN ha venido gestionando el cumplimiento de la normatividad vigente, asociado a los compromisos adquiridos en las licencias ambientales de sus proyectos, para así reducir los impactos ambientales causados en la generación de energía.

2.1.2.2. *Cumplimiento e impacto de políticas públicas, planes, programas y proyectos.*

Para el logro de los objetivos planteados desde el plan de acción y en la formulación de los proyectos, la entidad estableció acciones con metas



cuantificables y medibles para medir el avance y cumplimiento de los proyectos. De esta forma, el cumplimiento e impacto de políticas públicas, planes, programas y proyectos arroja una calificación favorable de **98.7**, teniendo en cuenta que ISAGEN S.A ESP se posiciono como la tercera generadora del país con 10.322,36 GWh-año en 2013 equivalentes al 16,97% de la demanda de energía eléctrica nacional; incrementando la generación en 6.6% respecto del año 2012, lo cual se contrasta con la disponibilidad de las centrales eléctricas, que fue de 93.41%, entendida la disponibilidad como el nivel de eficacia de la central.

1.1.3 Legalidad

El control de legalidad obtuvo una calificación de **95.0**, que lo ubica en el rango de favorable, dado que en términos generales la entidad dio cumplimiento a la normatividad que le es aplicable, sin embargo, se evidenciaron algunas situaciones que denotan incumplimiento en la normatividad interna y externa aplicable, lo cual se refleja en los hallazgos presentados en el informe.

1.1.4 Financiero

El Componente Financiero como resultado de la evaluación arrojó una calificación de **100**, que lo ubica en el rango de favorable y una opinión sin salvedades.

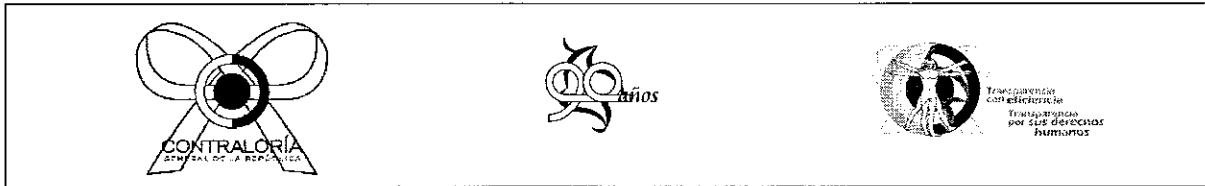
Los errores o inconsistencias, salvedades y limitaciones encontradas, que afectan la razonabilidad de dichos estados contables, ascienden a \$732 millones de pesos, valor que representa el 0,01% del activo total de la Entidad.

La opinión sobre los Estados Contables de la Empresa para el año 2013, no se modificó con relación al año anterior.

2.1.4.1 Opinión de los Estados Financieros

Opinión: Sin Salvedades

En nuestra opinión, los estados financieros mencionados, presentan razonablemente, en todo aspecto significativo, la situación financiera de ISAGEN S.A. E.S.P. a 31 de diciembre de 2013, así como los resultados de las operaciones por el año terminado en esa fecha, de conformidad con los principios y normas prescritas por las autoridades competentes y los principios de contabilidad universalmente aceptados o prescritos por el Contador General de la Nación.



1.1.5 Evaluación del Sistema de Control Interno

Realizada la calificación en la fase de ejecución con el fin de determinar la efectividad de los controles, se determinó que el Sistema de Control Interno de la Corporación es eficiente, con una calificación de 1,102; sin embargo, en los controles de los procesos: Supervisión e interventoría y Liquidación se obtuvo una calificación de 1,467 en cada uno, debido a algunas deficiencias, las cuales se observan en el informe.

Control Interno Contable

El Sistema de Control Interno Contable, aplicando la metodología establecida por la Contraloría General de la República en el AUDIBAL, arroja una calificación de 1,09 de un rango de calificación de 1 a 3 por lo que se considera que el Control Interno Contable en ISAGEN es eficiente.

1.2 FENECIMIENTO DE CUENTA


Con base en la calificación de los componentes obtenida en la evaluación de la Gestión y Resultados, la Contraloría General de la República **fenece la cuenta** de la Entidad por la vigencia fiscal 2013.

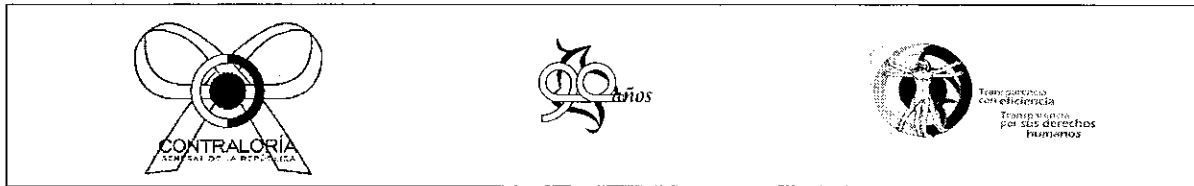
1.3 RELACIÓN DE HALLAZGOS

En desarrollo de la presente auditoría, se establecieron 11 hallazgos administrativos.

Bogotá, D.C,


LEONARDO ARBELÁEZ LAMUS
Contralor Delegado Sector Medio Ambiente (e).

DVF (e) Juanita de la Hoz Guerra 
Supervisor Alfredo Tobón Tobon
Supervisor Nivel central: Martha Consuegra S



2. RESULTADOS DE LA AUDITORÍA

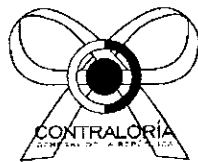
2.1 EVALUACIÓN DE LA GESTIÓN Y RESULTADOS

En la ejecución de la auditoría a ISAGEN ENERGÍA PRODUCTIVA S.A. E.S.P., se evaluaron los siguientes aspectos: la Gestión y resultados, Legalidad, Financiero, la evaluación del Sistema de Control Interno y el cumplimiento del Plan de mejoramiento con corte a 31 de diciembre de 2013. La evaluación de Gestión y Resultados dio una calificación de 98,101, rango de calificación final que la ubica en Favorable (Tabla 1)

Tabla 1.
Consolidación de la calificación de la Gestión y Resultados

COMPONENTE	Factores Mínimos	Ponderación Subcomponente %	Calificación Equipo Auditor	Consolidación de la Calificación	Ponderación Calificación Componente %
Control de Gestión 20%	Procesos Administrativos	15%	99,3	14,90	20%
	Indicadores	25%	98,0	24,50	
	Gestión Presupuestal y Contractual	35%	95,0	33,25	
	Prestación del Bien o Servicio	25%	98,7	24,67	
CALIFICACIÓN COMPONENTE CONTROL DE GESTIÓN		100%		97,32	19,46
Control de Resultados 30%	Objetivos misionales	50%	99,0	49,50	30%
	Cumplimiento e impacto de Políticas Públicas, Planes Programas y Proyectos	50%	98,7	49,33	
CALIFICACIÓN COMPONENTE CONTROL DE RESULTADOS		100%		98,83	29,65
Control de Legalidad 10%	Cumplimiento de normatividad aplicable al ente o asunto auditado	100%	95,0	95,00	10%
CALIFICACIÓN COMPONENTE LEGALIDAD		100%		95,00	9,50
Control Financiero 30%	Razonabilidad o Evaluación Financiera	100%	100,0	100,00	30%
CALIFICACIÓN COMPONENTE FINANCIERO		100%		100,00	30,00
Evaluación del Control Interno 10%	Calidad y Confianza	100%	94,880	94,88	10%
CALIFICACIÓN COMPONENTE SISTEMA DE CONTROL INTERNO		100%		94,88	9,49
CALIFICACIÓN FINAL DE LA GESTIÓN Y RESULTADOS PONDERADA					98,101

Rango de calificación final: 80 puntos o más = Favorable y menor o igual a 80 puntos = Desfavorable



2.1.1 Gestión

La evaluación de la Gestión y Resultados, se adelantó teniendo en cuenta el cumplimiento del Plan de Desarrollo Institucional 2013 – 2017, el cual se mide mediante la herramienta Tablero Balance de Indicadores -TBI, teniendo como base el plan de acción aprobado por la Junta Directiva para 2013; seleccionando 36 iniciativas de las 41 que alimentan los 19 objetivos estratégicos. Los indicadores misionales, se encuentran enmarcados en las perspectivas de Valor, Clientes y Mercados, Interna y de Aprendizaje.

3.1.1.1 Indicadores

De los indicadores analizados, se estudió el avance de comercialización, el cual obtuvo un cumplimiento del 100 %; tomando como base la información reportada en el Balance Score Card, o tablero de indicadores y las evidencias allegadas por la entidad; siendo esta una herramienta fundamental para el control de los objetivos de la organización, por cuanto refleja en tiempo real el grado de cumplimiento.

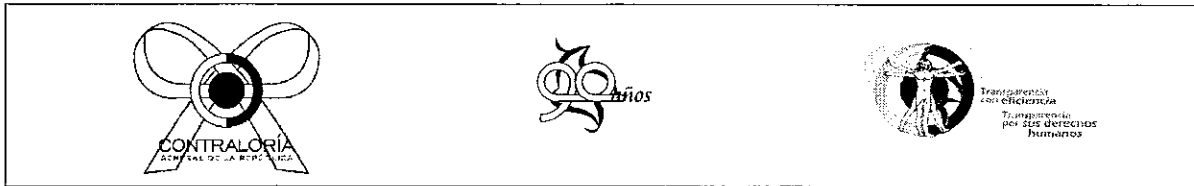
En cuanto los indicadores de Capacidad de Generación en promedio se alcanzaron niveles del 97%, cifra considerada como superior en el sector energético.

Así mismo, los indicadores de Desarrollo de Planes como los constructivos y de manejo ambiental, alcanzaron el 100 % de las metas establecidas.

En términos generales, la entidad, alcanzó en cuanto a cumplimiento de metas, niveles por encima del 96% en promedio para los indicadores definidos.

3.1.1.2 Gestión contractual

De conformidad con lo dispuesto en el artículo 32 y el párrafo del artículo 39 de la ley 142 de 1994, así como en el párrafo del artículo 8 y el artículo 76 de la ley 143 de 1994, el régimen legal aplicable a los actos y contratos de ISAGEN es el derecho privado. Por lo tanto para los convenios y las órdenes de Servicio que celebra la entidad aplican las disposiciones del Acuerdo No. 084 de 2006 (norma aplicada hasta septiembre 30 de 2012- para los contratos que fueron celebrados en vigencias anteriores pero que encontraban en ejecución en la vigencia 2013) y



el Acuerdo No. 125 de 2012 (norma aplicada a partir del 1 de octubre de 2012 hasta la fecha) de la Junta Directiva de ISAGEN.

Durante la vigencia 2013, ISAGEN celebró 565 contratos, 326 convenios/contratos interadministrativos y 2.834 contratos por órdenes de compra y trabajo, para un total de 3.725 contratos, por un valor total de \$5.596.698 millones, incluidas las adiciones. La muestra evaluada incluyó 32 contratos (entre contratos y órdenes de compra y de trabajo) por \$910.942 millones que representan el 16.27 % del valor contratado.

H.1. Notificación fuerza mayor en los contratos de Gas

La Clausula Decima Séptima del Contratos GAS0062010 dice: "FUERZA MAYOR O CASO FORTUITO Y EVENTO EXIMENTE: 17.3 Se considera como eventos Eximentes los siguientes: ... c) para el año fiscal 2011 los mantenimientos programados previamente notificados a la otra parte con no menos de cuarenta y ocho (48) horas de anticipación a su realización. Sin embargo, mediante comunicación E-11-0022936 del 20 de junio de 2011, ISAGEN notifica a ECOPETROL de manera extemporánea, que la Unidad 2 de la Central Termocentro entraría en mantenimiento a partir de las 8:00 horas del 20 de junio de 2011 hasta las 18:00 horas del 4 de julio de 2011, notificación realizada con el fin de que se suspendieran las obligaciones de las partes durante dicho tiempo amparado en lo pactado contractualmente; por lo cual ECOPETROL responde a ISAGEN, mediante comunicación 2-2011-005-21524 del 19 de julio de 2011, que el evento declarado se contabilizará a partir de las 03:01 pm del 21 de junio del año en curso (2011), dado que la notificación se realizó extemporáneamente y no con una anticipación de 48 horas, como establece el contrato, lo anterior debido a deficiencias de control, lo cual generó que no se hubiese descontado la cantidad de 7,490 MBTU de las cantidades TOP contratadas, es decir de la compra obligatoria de gas para el 20 y 21 de junio de ese año. (Hallazgo administrativo).

H.2. Actas de Liquidación

La cláusula trigésima primera del contrato 4600002016 dice Liquidación del contrato: "una vez finalizado el plazo de ejecución del contrato, dentro de un término de cuatro (4) meses, las partes deben suscribir la respectiva Acta de liquidación, que consignará un resumen de los aspectos más importantes de la ejecución del contrato indicándose los saldos a favor de alguna de las Partes si lo hubiere. Si no existiere acuerdo sobre el contenido de la liquidación o el COMPRADOR no concurriere a la misma, EL MANDATARIO podrá realizarla unilateralmente". El contrato 4600002016 estuvo vigente hasta 2012/12/31, no



obstante, a la fecha 29 de abril de 2014, no se ha elaborado el Acta de Liquidación respectiva.

Lo anterior debido a deficiencias de gestión, con el riesgo de que no se establezcan oportunamente las obligaciones pendientes derivadas del contrato. (Hallazgo administrativo).

H.3. Sistema de Rendición Electrónica de la Cuenta e Informes – SIRECI.

La Resolución Orgánica No 7350 del 29 de noviembre de 2013, en el Artículo Sexto. MODALIDADES, numeral 2 dice: "Informe de la Gestión Contractual. Es la información que deben presentar las entidades y particulares sujetos de control del orden nacional sobre los procesos contractuales realizados con recursos públicos".

Toda información reportada a los usuarios debe hacerse de manera: completa, veraz, exacta y actualizada, para ser utilizada para la toma de decisiones.

En el reporte de contratos en el Formato: 424 F5.2: GESTIÓN CONTRACTUAL rendido por la entidad en el SIRECI, con corte a 31 de diciembre de 2013, se observaron las siguientes inconsistencias:

- El contratos No OM12064910 fue reportado doblemente (con los números OM12064910 y 7173-2012064910), adicionalmente en los dos registros se reporta información que difiere en valor (\$7.820.983.633 y \$7.084.410.254 respectivamente), en plazo, adiciones en tiempo, fecha de terminación del contrato y porcentaje de avance presupuestal real (100% y 38.9% respectivamente), lo cual denota debilidades en el reporte de la información.
- Se reportaron los contratos No OM 40_740, OM 40_741 y OM 40_798, por valor de \$1.891.773.000, \$311.910.000 y \$1.497.834.000, respectivamente, los cuales no son contratos suscritos para la adquisición de bienes y/o servicios por parte de ISAGEN, sino de venta, y que por su naturaleza corresponden al Formulario: 51 F1.1: ORIGEN DE INGRESOS - ENTIDADES NO INCLUIDAS EN EL PRESUPUESTO NACIONAL.

Lo anterior debido a deficiencias de control, lo que denota debilidades en el reporte de la información que genera falta de confiabilidad en la misma y afecta la toma de decisiones por parte de los usuarios. (Hallazgo administrativo).



H.4: Calidad de la información reportada

En el documento de “Declaración de Comportamientos Éticos” - DCE de ISAGEN, entre otras, se realizan las siguientes declaraciones: “5.16 ISAGEN entrega información veraz y transparente a las diferentes autoridades y al público en general.”

De igual manera el documento “Habilitación Manejo de Información para Entes externos”, de ISAGEN, en el párrafo titulado “Información para CGR - TIP‘S” dice: “La información requerida debe ser de manera oportuna y veraz, soportada en documentos, informes y reportes confiables y verificables”.

Sin embargo, se observaron las siguientes inconsistencias:

Fechas de liquidación en los contratos: El contrato OM12064910 por \$7.820.983.633 se liquidó el 24 de abril de 2013 según Acta de liquidación (contenida en el expediente), sin embargo, en SAP aparece con fecha de liquidación el 31 de marzo de 2013; adicionalmente en el Formulario: 424 F5.2: GESTIÓN CONTRACTUAL rendido por la entidad en el SIRECI, con corte a 31 de diciembre de 2013, se registra como fecha de liquidación de este contrato el 31 de enero de 2013, lo cual evidencia incoherencia en dichas fechas.

La minuta del contrato 4600004165 tiene como fecha de suscripción 30 de abril de 2012, sin embargo en la relación de contratos rendida por la entidad en el SIRECI “Formulario: 424 F5.2: GESTIÓN CONTRACTUAL”, se reporta como fecha de suscripción del contrato 5 de abril de 2012.

Lo anterior por deficiencias de control y de monitoreo en la información reportada, lo que afecta la calidad de la información para la toma de decisiones. (Hallazgo administrativo).

H.5. Información reportada en SAP

Para el manejo integrado de información, ISAGEN cuenta con el sistema SAP, el cual se constituye en una herramienta productiva de la empresa para la toma de decisiones y opera a través de módulos.



La información contractual se registra en el módulo MM (Modulo de logística), el cual esta parametrizado para capturar la información relacionada con la contratación de adquisición de bienes y servicio, a través de “campos” en los cuales se registran los diferentes datos.

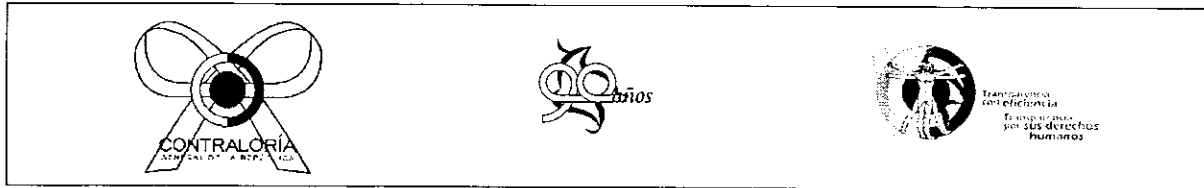
Sin embargo se observó lo siguiente:

- El campo correspondiente a la “fecha de liquidación” de los siguientes contratos y orden de servicio aparece sin diligenciar:
 - Contratos: 4600004165, DPIR212012
 - Orden: 4200034246
- Respecto a la Orden de Compra No 4200034246 no se observa el concepto que la generó.
- El contrato GAS0062010 fue reportado en el SIRECI con un valor de \$232.176.281.237, sin embargo, analizados los pagos SAP éstos ascienden a \$254.055.132.466, lo que genera una diferencia (mayor valor) de \$21.878.851.229, no obstante, no se observan adiciones en valor.
- Contrato: GASGF09253: Según la minuta del contrato, este debía iniciar a partir del 2009/01/20, no obstante según SAP la ejecución empieza en septiembre de 2010
- Orden de Compra No 4200034246: El valor de la orden de compra se planea según SAP por \$50.884.185, sin IVA, no obstante, la factura se genera con IVA (\$59.025.655).

Lo anterior, debido a falencias de autocontrol en el ingreso de la información en SAP por parte de los responsables, lo que afecta la calidad de la información generada por el Aplicativo. (Hallazgo administrativo).

3.1.1.3 Gestión presupuestal

El presupuesto aprobado de ISAGEN para la vigencia 2013, ascendió a \$3.478.836 millones, de los cuales se ejecutaron \$2.978.628 millones,

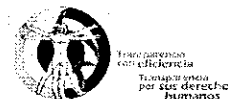
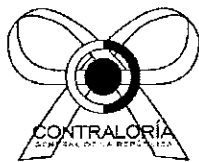


equivalentes al 86%, teniendo en cuenta que el presupuesto en esta entidad es bajo cero (0)

Tabla 2
EJECUCIÓN PRESUPUESTAL A DICIEMBRE 31 DE 2013
 (Millones de pesos)

CONCEPTO	PRESUPUESTO TOTAL	EJECUCIÓN TOTAL	% EJEC. TOTAL
INGRESOS:			
VENTA DE SERVICIOS DE ENERGÍA	1.892.291	1.984.270	105
OTROS INGRESOS	1.195.353	603.167	50
FINANCIEROS	1.108.470	560.843	51
EXTRAORDINARIOS	86.883	42.323	49
SUBTOTAL	3.087.644	2.587.437	84
DISPONIBILIDAD INICIAL DE CAJA	391.191	391.191	
TOTAL INGRESOS	3.478.836	2.978.628	86
EGRESOS:			
FUNCIONAMIENTO	637.168	561.227	88
PERSONALES	163.120	123.496	76
GENERALES	474.049	437.731	92
OPERACIÓN COMERCIAL	1.037.555	976.098	94
INVERSIÓN	857.242	697.903	81
CARGOS DIFERIDOS	849.820	693.574	82
OTROS	7.422	4.328	58
SERVICIO DE LA DEUDA	362.627	256.807	71
DIVIDENDOS	188.917	188.917	100
SUBTOTAL	3.083.508	2.680.951	87
DISPONIBILIDAD FINAL DE CAJA	395.327	297.677	
TOTAL EGRESOS	3.478.836	2.978.628	86
VARIACIÓN DE CAJA	4.136	93.514	

Fuente: Isagen S.A. ESP – Ejecución Presupuestal



En cuanto al porcentaje de ejecución alcanzado se destaca que el impacto negativo en la consecución de la meta presupuestal estuvo impactado por la ejecución de los otros ingresos que solo alcanzaron el 50%, toda vez que los ingresos operaciones superaron la meta propuesta alcanzando el 105%.

En el presupuesto de egresos, la participación de cada uno de sus principales componentes es la siguiente:

Tabla 3.
DISTRIBUCIÓN PORCENTUAL DEL PRESUPUESTO DE EGRESOS

CONCEPTO DE EGRESOS	PARTICIPACIÓN
FUNCIONAMIENTO	19%
OPERACIÓN COMERCIAL	33%
INVERSIÓN	23%
SERVICIO DE LA DEUDA	9%
DIVIDENDOS	6%
DISPONIBILIDAD FINAL DE CAJA	10%
TOTAL	100%

Fuente: Isagen S.A. ESP – Ejecución Presupuestal, cálculo de auditoría

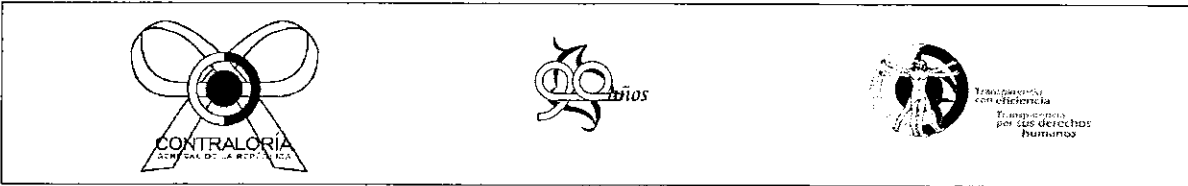
La herramienta de presupuesto de ISAGEN, es una herramienta de apoyo adecuado a la gestión, en la medida que el Presupuesto de Causación, proyecta a corto plazo las actividades a realizar en cada una de los procesos misionales y el Presupuesto de Caja refleja el nivel de ejecución del primero.

2.1.2 Resultados

3.1.2.1. Objetivos misionales

3.1.2.1.1. Producción y Comercialización de Energía

La producción de energía de ISAGEN S.A ESP en 2013, mantuvo el promedio con respecto a los años 2011 y 2012; destacándose durante 2013 el aumento en la generación de energía térmica la cual se triplico con respecto de 2012 al pasar de 515,73 GWh a 1.614,62 GWh en 2013; lo anterior es consecuencia de la variabilidad hidrológica presentada durante 2013 en el país, ante lo cual la generación de energía Térmica debió aumentarse un 213% y se cumplió con las compromisos comerciales adquiridos, siendo esta la mayor generación de esta central, desde la entrada en operación de la misma en el año 1996. La disponibilidad total de las centrales fue del 93,4 %, superior a la planeada de



91,4%, como resultado de una adecuada gestión de operación, mantenimiento y modernización.

Tabla 4.
Generación anual ISAGEN S.A ESP 2013

ENERGÍA	2011	2012	2013
Hidráulica (GWh)	10.671,55	9.167,86	8.707,73
Térmica (GWh)	330,94	515,73	1.614,62
Total (GWh)	11.002,49	9.683,60	10.322,36

Fuente: ISAGEN S.A ESP. 2014.

Las exportaciones de energía a Venezuela, se destacaron durante el periodo, al haber aumentado en 51.2% con respecto al 2012, y alcanzar un total de 714,5 Gwh.

Tabla 5.
Generación por Recurso ISAGEN S.A ESP 2013.

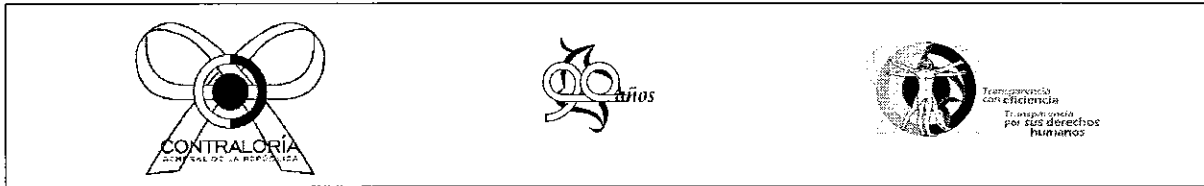
RECURSO	GENERACIÓN ISAGEN GWH/año
SAN CARLOS	6,170.06
TERMOCENTRO	1,614.6
MIEL I	1,506.88
JAGUAS	694.22
AMOYA	259.67
CALDERAS	76.90
Total general	10.322,33

Fuente XM SA ESP. 2014

La información de la entidad en cuanto a generación en cada una de las plantas, es consecuente con lo informado por el Operador del Sistema Interconectado Nacional X.M S.A ESP, con un aumento constante de la participación de ISAGEN S.A ESP en el Sistema Interconectado Nacional del 16.61% en 2013, equivalente a un 3.8 % más que el año inmediatamente anterior.

3.1.2.1.2 Gestión Ambiental

Las plantas generadoras y los proyectos hidroeléctricos con que cuenta ISAGEN S.A ESP, cumplen de manera general con los compromisos adquiridos en los



planes de manejo ambiental; aun sin embargo mediante la Resolución 0410 de 2013 la Corporación Autónoma Regional del Tolima – CORTOLIMA inicia proceso sancionatorio contra la entidad y eleva pliego de cargos dentro del mismo proceso con la Resolución 1461 del mismo año, por presuntas irregularidades ante la violación de la normatividad vigente, en inmediaciones del Río Amoyá; proceso que se encuentra en su etapa inicial.

Los informes de cumplimiento ambiental presentados por la entidad, se ajustan al modelo definido por el Ministerio de Ambiente y Desarrollo Sostenible y el contenido y calidad técnica con que fueron elaborados cumplen las expectativas de la auditoría. Adicionalmente se destaca el compromiso de la entidad con la reducción de impactos ambientales negativos al iniciar convenio con el Ministerio del Medio Ambiente y Desarrollo Sostenible – UTO (Unidad Técnica de Ozono) para reemplazar paulatinamente los Chillers Centrífugos de la Central Jaguas, los cuales funcionan con sustancias Agotadoras de la capa de Ozono (SAO).

Finalmente, se comprobó la existencia y operatividad de los programas de ahorro y uso eficiente de agua; así como también los de manejo adecuado de residuos peligrosos y no peligrosos; destacándose la disminución de la cantidad de los mismos.

2.1.3 Legalidad

La entidad en términos generales, dio cumplimiento a la normatividad que le es aplicable.

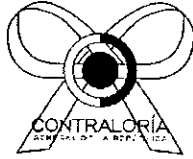
2.1.4 Financiero

3.1.4.1. Evaluación del Proceso Contable

ISAGEN S.A E.S.P, refleja en los Estados Financieros a 31 de diciembre de 2013, Activos por \$7.555.341 millones, Pasivos \$3.525.891 millones y el Patrimonio \$4.029.450 millones, que incluye una Utilidad Neta de \$433.966 millones. Con respecto al año 2012, los Activos se incrementaron en un 11%, Pasivos 12%, Patrimonio 10% y la Utilidad Neta decreció en un 6%.

3.1.4.2. Control Interno Contable

La evaluación del Control Interno Contable indica que la información financiera, económica y social, cumple con las características cualitativas de confiabilidad,



relevancia y comprensibilidad que exige el marco conceptual del Plan General de la Contabilidad Pública. Sin embargo, se evidenciaron algunas situaciones que impactan de manera negativa el proceso contable, las cuales se relacionan en el siguiente numeral.

H.6. Diferencia entre contabilidad y módulo de inventarios

El Plan General de Contabilidad Pública en el Párrafo 64 establece que la realidad económica y jurídica se expresa mediante hechos económicos. Los hechos económicos se concretan en transacciones como compras, ventas, créditos y obligaciones, entre otros. Sin embargo, el saldo presentado al cierre de la vigencia en la cuenta 1518080900 Inventario materiales y suministros, presenta una diferencia de \$0,5 millones con respecto al Stock de inventarios reflejado en dicho módulo, debido a deficiencias de control al cierre del periodo contable, lo que afecta la calidad de la información que soporta los estados financieros. (Hallazgo administrativo).

H.7. Cuentas por pagar pendiente de factura

El Plan General de Contabilidad en el párrafo 337, establece que "Los documentos soporte comprenden las relaciones, escritos o mensajes de datos que son indispensables para efectuar los registros contables de las transacciones, hechos y operaciones que realicen las entidades contables públicas. Deben adjuntarse a los comprobantes de contabilidad, archivarse y conservarse en la forma y el orden en que hayan sido expedidos, bien sea por medios físicos, ópticos o electrónicos". Sin embargo, al cierre de la vigencia se presentaron cuentas por pagar en la cuenta contable 240101900 "CxP Facturas por recibir por compra", por \$154 millones, cuyas fechas de entrada al almacén del producto adquiridos, oscilan entre el 02 de agosto y el 31 de octubre de 2013, sin que al cierre de contable se contará con las respectivas factura de compra.

Esta situación se presenta por deficiencias en el control y monitoreo al manejo documental del almacén, lo que pone en riesgo la legalidad, autenticidad e integridad de la información contable pública y su posterior exhibición para efectos de inspección, vigilancia y control por parte de las autoridades que los requieran. (Hallazgo administrativo)



H.8. Diferencias entre valor facturado y valor pagado Laudo Hidromiel

El Plan General de Contabilidad en el párrafo 337, establece que “Los documentos soporte comprenden las relaciones, escritos o mensajes de datos que son indispensables para efectuar los registros contables de las transacciones, hechos y operaciones que realicen las entidades contables públicas. Deben adjuntarse a los comprobantes de contabilidad, archivarse y conservarse en la forma y el orden en que hayan sido expedidos, bien sea por medios físicos, ópticos o electrónicos. La cuenta 246003 CUENTAS POR PAGAR LAUDOS ARBITRALES se encuentra con una incertidumbre en \$574 millones de pesos, en razón a que al comparar los valores facturados por los contratistas demandantes con los valores reconocidos por ISAGEN se presenta una diferencia neta de \$574 millones, inferior a lo facturado por los demandantes, sin que se evidencie la justificación para dichas diferencias, con efecto en las cuentas 1110 DEPÓSITOS EN INSTITUCIONES FINANCIERAS por \$550 millones y 2436 RETENCIÓN EN LA FUENTE E IMPUESTO DE TIMBRE por \$24 millones de pesos, lo cual se detalla en el siguiente cuadro:

Tabla 6
DIFERENCIAS ENTRE EL VALOR FACTURADO Y EL VALOR PAGADO

DOCUMENTO	VALOR CONTRATISTA	VALOR ISAGEN	DIFERENCIA
FACT 1166 C N O COP	71.197.824.659	70.842.014.719	355.809.940
FACT 1164 C N O USD	20.454.726.485	20.353.264.047	101.462.438
FACT: BRAB 404 ALSTOM COP	9.527.051.911	9.482.708.220	44.343.691
FACT: 0446 KVAERNER	5.509.276.326	5.473.880.598	35.395.728
FACT: 0445 KVAERNER	8.198.923.860	8.175.073.449	23.850.411
FACT: HP-2462/13	10.976.978.186	10.963.494.160	13.484.026
FACT 1167 C N O COP (21-08-13)	60.411.825	60.411.825	-
FACT 1168 C N O USD (21-08-13)	17.332.311	17.332.311	-
TOTAL	125.942.525.563	125.368.179.328	574.346.234

TRM aplicada: \$1926.84/dólar - Valores expresados en pesos
Fuente: Isagen S.A. ESP – Documentos físicos

Esta situación se debe a deficiencias de gestión y de control, lo que genera incertidumbre sobre los valores que realmente se deben reconocer en la información contable y el riesgo de nuevas demandas por los contratistas del Consorcio Hidromiel. (Hallazgo administrativo).



H.9. Diferencia entre letras y números en soporte contable

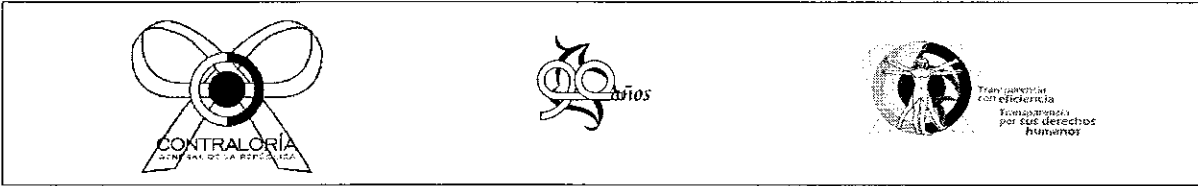
El Código de Comercio en su ARTÍCULO 623. Establece "DIFERENCIAS EN EL TITULO DEL IMPORTE ESCRITO EN CIFRAS Y EN PALABRAS - APARICIÓN DE VARIAS CIFRAS. Si el importe del título aparece escrito a la vez en palabras y en cifras, valdrá, en caso de diferencia, la suma escrita en palabras. Si aparecen diversas cantidades en cifras y en palabras, y la diferencia fuere relativa a la obligación de una misma parte, valdrá la suma menor expresada en palabras". En la demanda 2012-00319, se presenta una diferencia en las pretensiones expresadas en letras y número de la siguiente manera: Veintiséis mil doscientos cincuenta y tres millones de pesos (\$26.250.000.000), la cual fue contabilizada como una cuenta de orden por \$26.250 millones, con una diferencia de \$3 millones, frente a la cifra válida de conformidad con la norma, debido a deficiencias en la información suministrada por la Secretaría General como insumo para Gestión Contable, lo que genera riesgos en la calidad de la información contable que soporta los estados financieros. (Hallazgo administrativo).

H.10. Revelación en notas a los estados financieros del pago del Laudo Hidromiel

El Plan General de Contabilidad Pública establece en el Párrafo 377. "Las Notas a los estados contables de carácter específico tienen relación con las particularidades sobre el manejo de la información contable, estructurada de acuerdo con el Catálogo General de Cuentas, que por su materialidad deben revelarse de manera que permitan obtener elementos sobre el tratamiento contable y los saldos de las clases, grupos, cuentas y subcuentas..." Sin embargo, el pago del Lado Hidromiel que su materialidad debió ser revelado en notas a los estados financieros, presenta diferencias frente al saldo registrado en la información contable:

Tabla 7
DIFERENCIAS ENTRE LOS VALORES REGISTRADOS Y REVELADOS EN NOTAS

HECHO GENERADOR	NOTA	VALOR EN LIBROS	VALOR EN NOTAS	DIFERENCIA
Pago en favor de las empresas Constructora Norberto Odebrecht, Almstom y Kvaerner Energy AS, conforme a los términos estipulados en el Laudo.	15. Cuentas por pagar	125.368	125.335	33



Valores expresados en millones de pesos colombianos

Esta situación se presentó por debilidades de control y monitoreo al valor definitivo del pago y a la generación de los informes al cierre de la vigencia, lo que genera que la información adicional revelada sobre el caso Laudo Hidromiel no reflejen la realidad de dichos hechos. (Hallazgo administrativo).

→

H.11. Diferencia entre la información publicada y registrada en contabilidad Laudo Hidromiel

En cumplimiento de la CIRCULAR EXTERNA 003 DE 2007, de referencia: "Reportes de Información Periódica y Relevante" expedida por la Superfinanciera, ISAGEN publicó en su página web la siguiente información:

"Con base en la decisión del Honorable Consejo de Estado respecto del Laudo proferido dentro del proceso arbitral derivado de la construcción de la Central Hidroeléctrica Miel I, ISAGEN, después de haber surtido los trámites legales y administrativos necesarios, procedió a realizar pago por la suma de \$125.334.704.775, en favor de las empresas Constructora Norberto Odebrecht, Almstom y Kvaerner Energy AS, conforme a los términos estipulados en el respectivo Laudo."

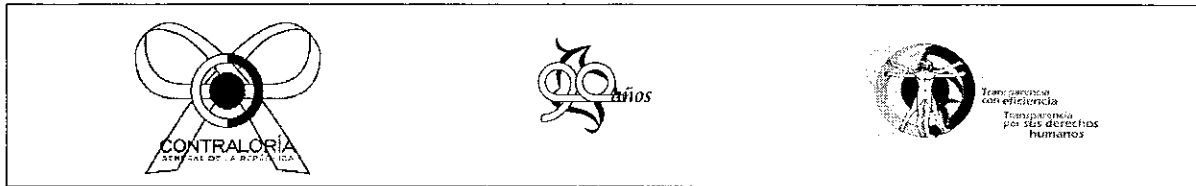
Por su parte del valor registrado en la información contable de la Entidad es de \$125.368.179.328, presentándose una diferencia de \$33.474.553, situación generada por deficiencias en el suministro de la información por parte del área responsable de su proceso, lo que conlleva a errores en la interpretación y análisis de la información por parte de la ciudadanía. (Hallazgo administrativo)

2.1.5 Evaluación del Sistema Control Interno

Al aplicar la metodología sugerida en la Guía de Auditoría contexto SICA, se determinó que el Sistema de Control Interno de la Corporación es eficiente, con una calificación de 1,102; no obstante, se encontraron deficiencias de control en las aéreas financiera y de contratación.

2.1.6 Rendición de la Cuenta

ISAGEN Energía Productiva S.A ESP, rindió la cuenta anual consolidada por la vigencia fiscal del año 2013, de conformidad con la Resolución Orgánica No 7350



del 29 de noviembre de 2013, dentro del plazo previsto y en los formatos establecidos por el Sistema de Rendición de Cuentas e Informes SIRECI.

2.1.7 Seguimiento Plan de mejoramiento

El Plan de Mejoramiento suscrito por ISAGEN, vigencia 2013 consta de 19 hallazgos, de los cuales 16 corresponden a la vigencia 2012 y 3 correspondientes a vigencias anteriores. Para evaluar el cumplimiento y la efectividad de las acciones de mejora se tomo como fecha corte 31 de diciembre de 2013. De los 19 hallazgos, a 3 de ellos no se les ha cumplido la fecha de terminación de la acción de mejora propuesta, las cuales deberán ser verificados en próximas auditorías.

De las acciones evaluadas, se verificó que la empresa cumplió con las acciones de mejora propuestas, las cuales fueron efectivas, con excepción del H8 relacionado con la "Calidad de la información suministrada", dado que a pesar de que la entidad cumplió con la acción de mejora propuesta, la misma no ha sido efectiva, por cuanto, en la revisión de contratos de la presente auditoria se evidenciaron inconsistencias en la información reportada a la CGR tanto en el SIRECI, como en SAP y en otras fuentes de información, sobre lo cual se estructuró un nuevo hallazgo en la línea de contratación.

Con respecto a la Gestión Ambiental se destaca el levantamiento de la medida de suspensión de entrada en operación del Traspase del Rio Manso a la Central Miel I; el cual se dio en el mes de Junio de 2013, mediante la expedición de la Resolución 0533 de la Autoridad Nacional de Licencias Ambientales – ANLA.

Con relación al seguimiento de la función de advertencia sobre el Contrato ESTF252008, se observa que la entidad ha realizado gestiones tendientes a solucionar la situación en que se encuentra el mismo, lo cual se soporta en los documentos aportados por la entidad; es de aclarar que la entidad en el Plan de Mejoramiento había propuesto realizar las acciones de mejora entre el 01/07/2013 (Fecha de Inicio) y 21/12/2013 (Fecha de Terminación), plazo en el cual se evidencia el cumplimiento de las actividades tendientes al análisis de la situación actual y futura del mercado; y análisis jurídico y económico del contrato buscando alternativas de solución, que era lo que se había propuesto; no obstante; la función de Advertencia continua vigente, dadas las condiciones en que se encuentra el contrato, y observando la compleja situación actual, es decir, que aún continua con las mismas controversias y que adicionalmente se sigue honrando, pues de acuerdo a lo analizado en SAP a la fecha los pagos ascienden a \$41.776.554.124 sin



estarse utilizando el contrato, dado que el gas que sería objeto de transporte no ha estado disponible; lo que significa que las acciones aún no han sido efectivas.



3. ANEXOS

3.1 ESTADOS CONTABLES

3.1.1 Balance General Comparativo

Balances generales

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012
(Valores expresados en millones de pesos colombianos)

Activos	Notas	2013	2012	Pasivos	Notas	2013	2012
ACTIVOS CORRIENTES				PASIVOS CORRIENTES			
Efectivo	7	175.326	175.326	Operaciones de financiamiento	14	49.364	49.364
Inversiones	8	65	65	Cuentas por pagar	15	358.675	358.675
Deudores	9	373.286	373.286	Obligaciones laborales	16	10.633	10.633
Inventarios	10	84.591	84.591	Pasivos estimados	17	12.582	12.582
Otros activos	12	145.365	145.365	Otros pasivos	18	63.167	63.167
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		782.073	782.073	TOTAL PASIVOS CORRIENTES		492.841	492.841
Activos no corrientes				PASIVOS NO CORRIENTES			
Deudores	9	201.913	201.913	Operaciones de financiamiento	14	2.683.359	2.683.359
Inversiones	8	519	519	Cuentas por pagar	15	65.045	65.045
Propiedades, planta y equipo	11	4.036.094	4.036.094	Pasivos estimados	17	65.286	65.286
Otros activos	12	161.926	161.926	Otros pasivos	18	384.678	384.678
Otros activos - valorizaciones	13	639.710	639.710	TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES		2.618.366	2.618.366
Total activos no corrientes		5.960.192	5.960.192	TOTAL PASIVOS		3.111.207	3.111.207
TOTAL ACTIVOS		6.742.265	6.742.265	Patrimonio (ver estado de cambios en el patrimonio)		3.631.058	3.631.058
Cuentas de orden	20			Total pasivos y patrimonio		6.742.265	6.742.265
Deudoras		2.058.010	2.058.010	Cuentas de orden por contra	20		
Acreedores		7.619.999	7.619.999	Acreedoras		7.619.999	7.619.999
				Deudoras		2.058.010	2.058.010

Las notas explicativas forman parte integrante de este informe.

ORIGINAL FIRMADO

Luis Fernando Rueda Pinzón
Cargado General
Presidente del Comité de Vigilancia

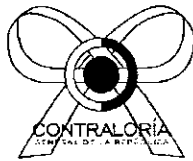
ORIGINAL FIRMADO

Elvia Luz Restrepo Saldarriaga
Cargada General
Directora Ejecutiva de Operaciones

ORIGINAL FIRMADO

Jorge Enrique Munera Durango
Cargado General
Director General de Planeación y Control

Fuente: Informe de Gestión ISAGEN 2013



3.1.2 Estado de Actividad Financiera, Económica, Social y Ambiental

Estados de actividad financiera, económica, social y ambiental

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2013 y 2012
 Valores expresados en millones de pesos colombianos

	Notas	2013	2012
Ingresos operacionales	23	1.892.814	1.731.539
Costos de ventas y operación	24	1.465.974	1.106.249
Utilidad bruta		426.840	625.290
Gastos de administración	25	110.496	123.835
Utilidad operacional		316.344	501.455
Ingresos no operacionales			
Intereses	26	1.174	32.536
Rendimiento portafolio		1.174	1.174
Diferencia en cambio		1.174	5.959
Diversos	27	21.141	29.581
		23.489	69.250
Gastos no operacionales			
Intereses	26	31.871	41.872
Rendimiento portafolio		31.871	333
Diferencia en cambio		31.871	1.424
Diversos	28	21.451	16.117
		85.073	59.746
Utilidad antes de impuestos		231.271	503.585
Provisión de impuesto de renta			
Corriente	17	19.114	26.970
Deferida	18	1.174	21.712
		20.288	48.682
UTILIDAD NETA		210.983	460.903
Utilidad neta por acción (*)		169	369

El presente informe fue revisado por los auditores independientes de la compañía.

ORIGINAL FIRMADO

Luis Fernando Rico Pinzon
 Gerente General
 ISAGEN S.A. (Código 252201)

ORIGINAL FIRMADO

Elvia Luz Restrepo Saldarriaga
 Gerente Financiera
 ISAGEN S.A. (Código 252201)

ORIGINAL FIRMADO

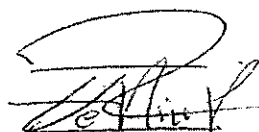
Jorge Enrique Múnera Durango
 Gerente Operativo
 ISAGEN S.A. (Código 252201)

Fuente: Informe de Gestión ISAGEN 2013

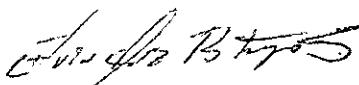
ISAGEN S.A. E.S.P.
BALANCES GENERALES
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012
(Valores expresados en millones de pesos colombianos)

ACTIVOS				PASIVOS Y PATRIMONIO			
	NOTAS	2013	2012		NOTAS	2013	2012
ACTIVOS CORRIENTES				PASIVOS CORRIENTES			
EFFECTIVO	7	229.155	178.326	OPERACIONES DE FINANCIAMIENTO	14	35.176	49.884
INVERSIONES	8	20.335	65	CUENTAS POR PAGAR	15	234.473	350.575
DEUDORES	9	282.205	373.286	OBLIGACIONES LABORALES	16	12.208	10.633
INVENTARIOS	10	89.434	84.591	PASIVOS ESTIMADOS	17	67.053	12.582
OTROS ACTIVOS	12	31.502	145.805	OTROS PASIVOS	18	49.752	69.167
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		652.631	782.073	TOTAL PASIVOS CORRIENTES		398.662	492.841
ACTIVOS NO CORRIENTES				PASIVOS NO CORRIENTES			
DEUDORES	9	77.010	201.913	OPERACIONES DE FINANCIAMIENTO	14	2.603.357	2.083.359
INVERSIONES	8	513	519	CUENTAS POR PAGAR	15	57.322	85.045
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	11	5.838.541	4.936.094	PASIVOS ESTIMADOS	17	64.980	65.286
OTROS ACTIVOS	12	193.562	181.926	OTROS PASIVOS	18	401.570	384.676
OTROS ACTIVOS - VALORIZACIONES	13	793.084	639.740				
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES		6.902.710	5.960.192	TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES		3.127.229	2.618.366
				TOTAL PASIVOS		3.525.891	3.111.207
				PATRIMONIO (Ver estado de cambios en el patrimonio)		4.029.450	3.631.058
TOTAL ACTIVOS		7.555.341	6.742.265	TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		7.555.341	6.742.265
CUENTAS DE ORDEN	29			CUENTAS DE ORDEN POR CONTRA	29		
Deudoras		2.814.965	2.089.010	Acreedoras		8.446.434	7.919.999
Acreedoras		8.446.434	7.919.999	Deudoras		2.814.955	2.089.010

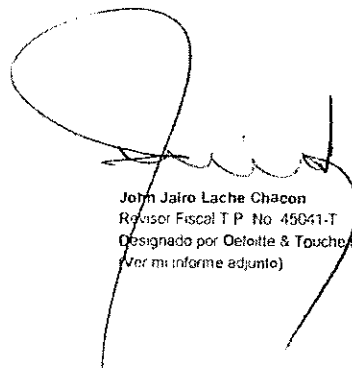
Las notas que se acompañan son parte integrante de los estados financieros



Luis Fernando Rico Pinzón
Gerente General
(Ver certificado adjunto)



Elvja Luz Restrepo Saldarriaga
Contadora T P No. 37982-T
(Ver certificado adjunto)



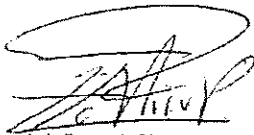
John Jairo Lache Chacon
Revisor Fiscal T P No. 45041-T
Designado por Deloitte & Touche Ltda.
(Ver mi informe adjunto)

ISAGEN S.A. E. S. P.
ESTADOS DE ACTIVIDAD FINANCIERA, ECONÓMICA, SOCIAL Y AMBIENTAL
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 y 2012
(Valores expresados en millones de pesos colombianos)

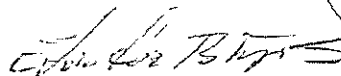
	NOTAS	2013	2012
INGRESOS OPERACIONALES	23	2.002.814	1.731.539
COSTOS DE VENTAS Y OPERACIÓN	24	1.305.374	1.106.249
UTILIDAD BRUTA		697.440	625.290
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	25	116.426	123.835
UTILIDAD OPERACIONAL		581.014	501.455
INGRESOS NO OPERACIONALES			
INTERESES	26	17.908	32.536
RENDIMIENTOS PORTAFOLIO		66	-
DIFERENCIA EN CAMBIO		1.699	5.959
DIVERSOS	27	28.551	29.381
		48.224	67.876
GASTOS NO OPERACIONALES			
INTERESES	26	34.281	41.872
RENDIMIENTOS PORTAFOLIO		981	333
DIFERENCIA EN CAMBIO		3.369	1.424
DIVERSOS	28	26.454	16.117
		65.085	59.746
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS		564.153	509.585
PROVISIÓN DE IMPUESTO DE RENTA Y CREE			
CORRIENTE	17	107.105	26.970
DIFERIDO	18	23.082	21.712
		130.187	48.682
UTILIDAD NETA		433.966	460.903
UTILIDAD NETA POR ACCIÓN ⁽¹⁾		159	169

⁽¹⁾ Expresada en pesos colombianos

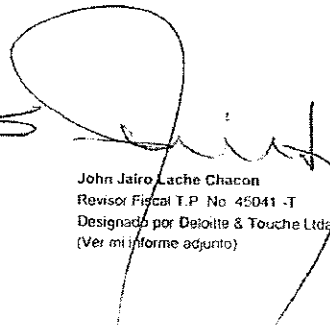
Las notas que se acompañan son parte integrante de los estados financieros.



Luis Fernando Rico Pinzón
Gerente General
(Ver certificado adjunto)



Elvia Luz Restrepo Saldarriaga
Contadora T.P. No. 37982-T
(Ver certificado adjunto)

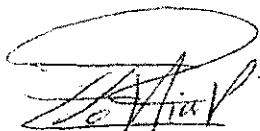


John Jairo Lache Chacon
Revisor Fiscal T.P. No. 45041 -T
Designado por Deloitte & Touche Ltda.
(Ver informe adjunto)

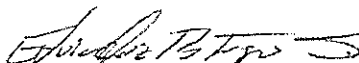
ISAGEN S.A. E.S.P.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 y 2012
(Valores expresados en millones de pesos colombianos)

	Notas	2013	2012
FLUJOS DE EFECTIVO GENERADOS POR LAS OPERACIONES DEL AÑO:			
UTILIDAD NETA		433.966	460.903
MÁS (MENOS) GASTOS (INGRESOS) QUE NO AFECTARON EL CAPITAL DE TRABAJO:			
Depreciación	11	106.785	103.386
Amortización de cargos diferidos y otros activos		7.494	6.611
Amortización del cálculo actuarial por pensiones	17	5.419	13.732
Impuesto diferido	12 y 18	23.082	21.712
Recuperación de provisión para protección de deudores	9	(2.949)	(2.681)
Recuperación de provisión para protección de propiedades, planta y equipo	11	(4.501)	(4.764)
Amortización prima en emisión de bonos		(6.308)	(6.308)
Provisión para protección de inversiones	8	6	7
(Recuperación) provisión para protección de inventarios	10	(442)	212
Utilidad en venta o retiro de propiedades, planta y equipo, inventarios y otros activos		189	(1.583)
Diferencia en cambio no realizada en obligaciones financieras		8.382	(822)
		<u>571.123</u>	<u>590.605</u>
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:			
Deudores	9	93.377	(45.543)
Otros activos		96.457	(125.961)
Inventarios	10	9.482	(37.292)
Cuentas por pagar	15	(143.825)	(40.708)
Obligaciones laborales	15	1.575	(425)
Pasivos estimados	17	48.745	(7.342)
Otros pasivos	18	(19.414)	6.967
		<u>657.520</u>	<u>340.301</u>
EFECTIVO NETO PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN			
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:			
Adquisición de propiedades, planta y equipos		(893.251)	(1.112.633)
(Adquisición) disminución de otros activos		(500)	6.304
		<u>(893.751)</u>	<u>(1.106.329)</u>
EFECTIVO NETO UTILIZADO EN LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN			
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN:			
Aumento de obligaciones financieras	14	549.137	609.246
Pago de obligaciones financieras	14	(52.889)	(23.812)
Dividendos en efectivo		(188.918)	(209.907)
		<u>307.330</u>	<u>375.527</u>
EFECTIVO NETO PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN			
AUMENTO (DISMINUCIÓN) NETA EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES			
		71.099	(390.501)
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL PRINCIPIO DEL AÑO			
		<u>178.391</u>	<u>568.892</u>
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL FINAL DEL AÑO			
		<u>249.490</u>	<u>178.391</u>
El efectivo y equivalentes de efectivo al final del año comprenden:			
Efectivo		229.155	178.326
Inversiones temporales		20.335	65
		<u>249.490</u>	<u>178.391</u>

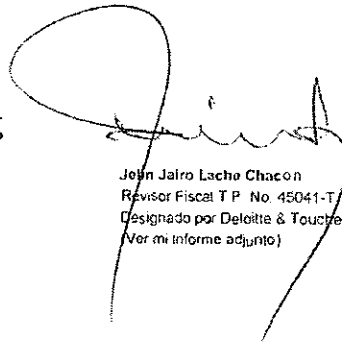
Los notas que se acompañan son parte integrante de los estados financieros



Luis Fernando Rico Pinzón
Gerente General
(Ver certificado adjunto)



Elvia Luz Restrepo Saldarriaga
Contadora T.P. No. 37982-T
(Ver certificado adjunto)

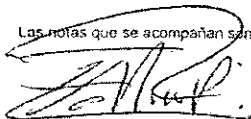


Jehin Jairo Lacho Chacon
Revisor Fiscal T.P. No. 45041-T
Designado por Deloitte & Touche Ltda
(Ver mi informe adjunto)

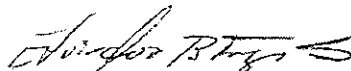
ISAGEN S.A. E.S.P.
ESTADOS DE CAMBIOS EN LA SITUACIÓN FINANCIERA
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 y 2012
(Valores expresados en millones de pesos colombianos)

	Notas	2013	2012
RECURSOS FINANCIEROS GENERADOS POR LAS OPERACIONES DEL AÑO:			
UTILIDAD NETA		433.966	460.903
MÁS (MENOS) GASTOS (INGRESOS) QUE NO AFECTARON EL CAPITAL DE TRABAJO:			
Depreciación	11	106.785	103.385
Amortización de cargos diferidos y otros activos		7.494	6.811
Amortización del cálculo actuarial por pensiones	17	5.419	13.732
Amortización prima de bonos	18	(6.308)	(6.308)
Impuesto diferido, neto	12 y 18	23.082	21.712
Recuperación provisión deudores, neto	9	(2.949)	(2.681)
Recuperación para protección de propiedades, planta y equipo	11	(4.501)	(4.764)
(Utilidad) pérdida en venta o retiro de propiedades, planta y equipo y otros activos		189	(1.583)
Provisión para protección de inversiones	8	6	7
Diferencia en cambio no realizada de obligaciones financieras		8.382	(822)
		<u>571.565</u>	<u>590.392</u>
RECURSOS FINANCIEROS GENERADOS POR OTRAS FUENTES:			
Aumento de obligaciones financieras	14	549.137	609.248
Aumento de cuentas por pagar a largo plazo	15	2.598	16.973
Disminución de deudores largo plazo		127.852	112.667
Traspaso de activos fijos a inventarios		13.884	2.192
Producto de la venta de propiedades, planta y equipo	11	-	19.602
		<u>693.471</u>	<u>760.682</u>
TOTAL RECURSOS FINANCIEROS GENERADOS EN EL AÑO		<u>1.265.036</u>	<u>1.351.074</u>
RECURSOS FINANCIEROS UTILIZADOS EN:			
Adquisición de propiedades, planta y equipo	11	1.018.807	1.224.474
Dividendos pagados		188.918	209.907
Aumento en otros activos	12	18.347	625
Impuesto al patrimonio		30.321	30.322
Reclasificación obligaciones financieras a corto plazo		38.181	49.884
Disminución de pasivos estimados	14	5.725	5.691
Reclasificación de cuentas por pagar a corto plazo	17	-	120.972
		<u>1.300.299</u>	<u>1.641.875</u>
TOTAL RECURSOS FINANCIEROS UTILIZADOS EN EL AÑO		<u>1.300.299</u>	<u>1.641.875</u>
DISMINUCIÓN EN EL CAPITAL DE TRABAJO		<u>(35.263)</u>	<u>(290.801)</u>
DISCRIMINACIÓN DE LOS CAMBIOS EN EL CAPITAL DE TRABAJO			
AUMENTOS (DISMINUCIONES) EN EL ACTIVO CORRIENTE:			
Erectivo		50.829	(383.016)
Inversiones		20.270	(7.485)
Deudores		(91.081)	65.973
Inventarios		4.843	39.271
Otros activos		(114.303)	119.031
		<u>(129.442)</u>	<u>(166.225)</u>
DISMINUCIONES (AUMENTOS) EN EL PASIVO CORRIENTE:			
Operaciones de financiamiento		14.708	(26.072)
Cuentas por pagar		117.779	(95.456)
Obligaciones laborales		(1.677)	1.843
Pasivos estimados		(1.575)	425
Otros pasivos		(54.470)	1.651
		<u>19.414</u>	<u>(6.968)</u>
		<u>94.179</u>	<u>(124.575)</u>
DISMINUCIÓN EN EL CAPITAL DE TRABAJO		<u>(35.263)</u>	<u>(290.801)</u>

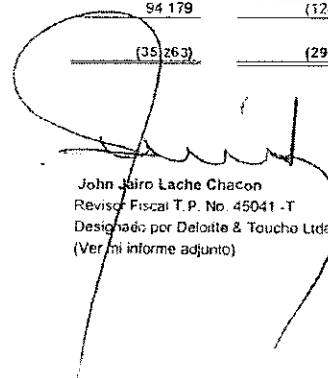
Las notas que se acompañan son parte integrante de los estados financieros



Luis Fernando Rico Pinzón
Gerente General
(Ver certificado adjunto)



Elvia Luz Restrepo Saldarriaga
Comisadora T.P. No. 37982-T
(Ver certificado adjunto)



John Jairo Lache Chacon
Revisor Fiscal T.P. No. 45041 - T
Designado por Deloitte & Touche Ltda
(Ver mi informe adjunto)

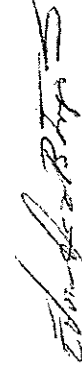
ISAGEN S.A. E.S.P.
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012
 (Valores expresados en millones de pesos colombianos)

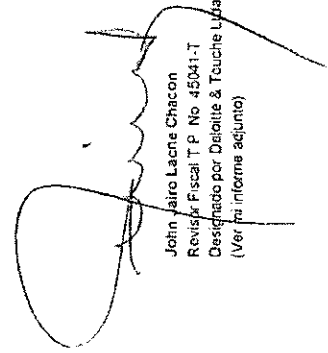
	Capital Social	Superávit de capital	Reservas	Utilidad del período	Superávit por valorizaciones	Revalorización del patrimonio	Efecto cambio PSCP	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2011	58.152	49.344	1.049.319	479.112	834.556	1.113.794	(19.399)	3.374.878
Apropiaciones efectuadas por la Asamblea General de Accionistas	-	-	269.205	(269.205)	-	-	-	-
Aumento en valorizaciones	-	-	-	-	5.184	-	-	5.184
Dividendos en efectivo (\$77 * por acción)	-	-	-	(209.907)	-	-	-	(209.907)
Utilidad del ejercicio	-	-	-	460.903	-	-	-	460.903
Saldo al 31 de diciembre de 2012	58.152	49.344	1.318.524	460.903	839.740	1.113.794	(19.399)	3.531.058
Apropiaciones efectuadas por la Asamblea General de Accionistas	-	-	271.965	(271.965)	-	-	-	-
Aumento en valorizaciones	-	-	-	-	153.344	-	-	153.344
Dividendos en efectivo (\$69,30 * por acción)	-	-	-	(188.918)	-	-	-	(188.918)
Utilidad del ejercicio	-	-	-	433.956	-	-	-	433.956
Saldo al 31 de diciembre de 2013	58.152	49.344	1.590.509	433.956	993.084	1.113.794	(19.399)	4.025.450
Notas	19		20		13	21	22	

* Cifra expresada en pesos colombianos

Las notas que se acompañan son parte integrante de los estados financieros


 Luis Fernando Rico Pinzón
 Gerente General
 (Ver certificado adjunto)


 Elvia Luz Restrepo Saldarriaga
 Contadora T.P. No. 37992-T
 (Ver certificado adjunto)


 John Jairo Lacone Chacon
 Revisor Fiscal T.P. No. 45041-T
 Designado por Deloitte & Touche Ltda
 (Ver informe adjunto)