



86111

Bogotá,

Contraloría General de la República :: SGD 12-05-2014 16:44
Al Contestar Cite Este No.: 2014E0073204 Fol:8 Anex:0 FA:0
ORIGEN 86111-CONTRALORIA DELEGADA PARA EL SECTOR DE MINAS Y ENERGIA / LEONARDO ARBELAEZ LAMUS
DESTINO 80231-DESPACHO DEL GERENTE DEPARTAMENTAL CORDOBA / DANIEL EDUARDO PATRON PEREZ
ASUNTO INFORME
OBS OPINION ESTADOS CONTABLES URRRA
2014E0073204

Doctor
DANIEL EDUARDO PATRÓN PÉREZ
Gerencia Departamental de Córdoba
Contraloría General de la República
Calle 27 8-47
Montería - Córdoba

Asunto: Envío informe Opinión de Estados Contables URRRA S.A.

Doctor Patrón:

Comendidamente y para lo pertinente, enviamos a ese despacho, copia del informe que se relaciona a continuación, con el propósito de que sea entregado a los auditados, según lo dispone la guía de auditoría en el numeral 3.3.3.6¹.

No.	INFORME	FOLIOS	VIGENCIA
1	OPINION DE LOS ESTADOS CONTABLES EMPRESA URRRA S.A. E.S.P.	14 PÁGINAS	2013

El citado informe fue aprobado en acta de comité No. 011 de abril 29 de 2014

En la entrega deben aclarar al sujeto que este informe es parcial en los siguientes términos:

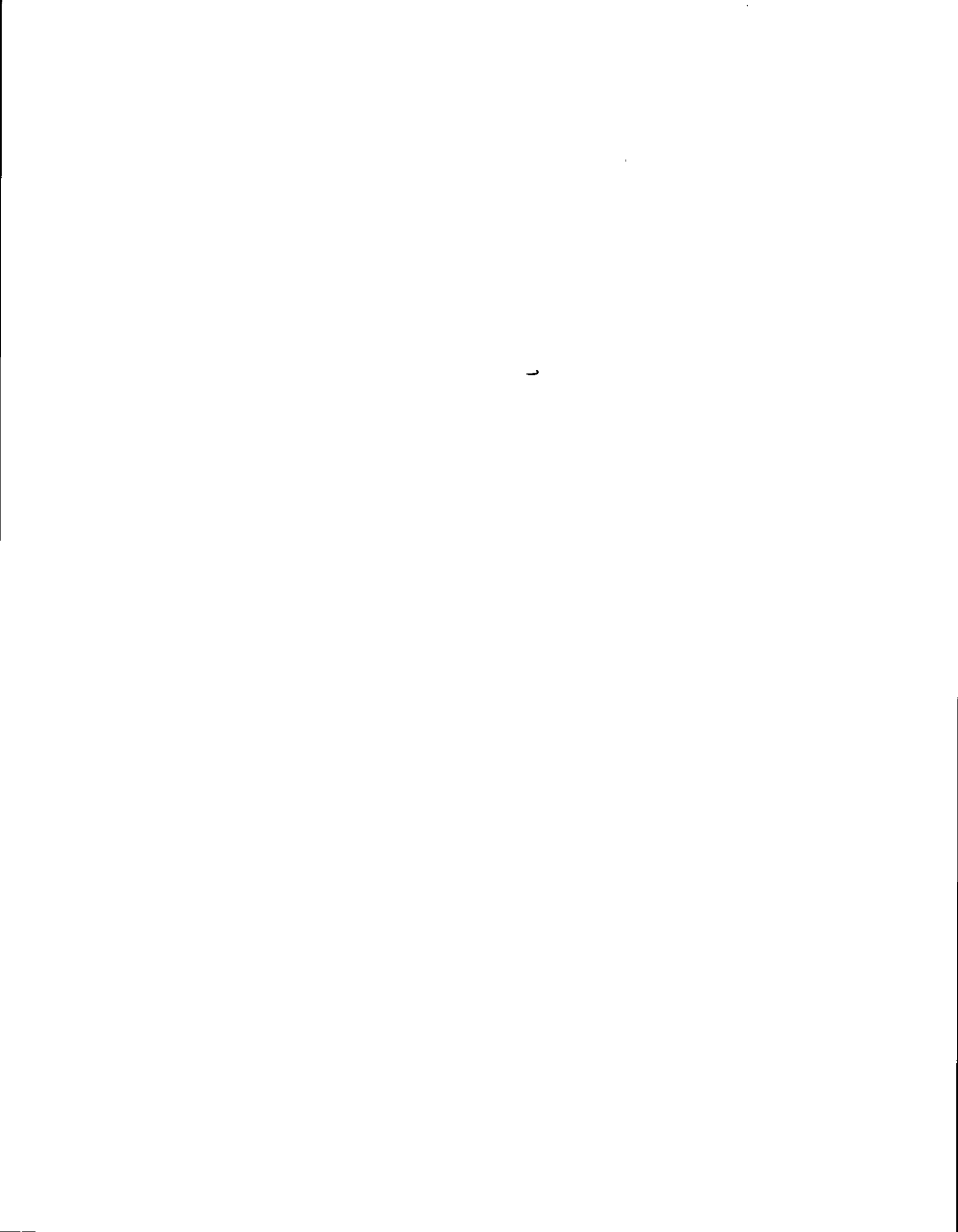
Le informo que el análisis de la información contable y financiera programado en la mencionada auditoría ha terminado. El resultado plasmado en el informe anexo será considerado como definitivo en este tema y será consolidado en los mismos términos en el Informe final de la Auditoría, que decidirá el fenecimiento de la cuenta.

Atentamente

LEONARDO ARBELAEZ LAMUS
Contralor Delegado para el Sector de Minas y Energía (E)

Aprobó: Juanita Esther De La Hoz Guerra
Directora de Vigilancia Fiscal (E)

¹ Le compete al Presidente de la Colegiatura, 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.



OPINION SOBRE LA RAZONABILIDAD DE LOS ESTADOS CONTABLES

→

EMPRESA URRÁ S.A. E.S.P.

VIGENCIA 2013

CGR-CDME- No

EMPRESA URRÁ S.A. E.S.P.

Contralor Delegado para el Sector
Minas y Energía

Leonardo Arbelaez Lamus

Directora de Vigilancia Fiscal

Juanita Esther De la Hoz

Coordinación Nivel Central

José Ricardo Samper Villalobos

Gerente Departamental

Daniel Eduardo patrón Pérez

Contralores Provinciales

Rodolfo Esquivia Caballero
Gustavo De La Espriella

Supervisor encargado

Jorge Luis Sfer Abdala

Equipo de auditores:

Líder o Responsable de Auditoría

Camilo Ernesto Jiménez Cárdenas

Integrantes del Equipo Auditor

Luis Fernando Alandete Quiñones
Ramiro Tercero Tirado Sáez

TABLA DE CONTENIDO DEL INFORME

	Página
1. DICTAMEN – OPINION ESTADOS CONTABLES.....	4
ALCANCE DE LA AUDITORÍA DE ESTADOS FINANCIEROS	5
OPINIÓN ESTADOS CONTABLES	6
CONCEPTO SISTEMA DE CONTROL INTERNO CONTABLE.....	7
RELACIÓN DE HALLAZGOS PRESUPUESTALES Y CONTABLES.....	7
2. RESULTADOS DE LA AUDITORÍA.....	8
2.1 EVALUACIÓN DEL PROCESO PRESUPUESTAL	8
2.2 EVALUACIÓN DEL PROCESO CONTABLE	9
2.3. CONTROL INTERNO CONTABLE	10
2.4 RELACIÓN DE HALLAZGOS	11
3. ANEXOS	13

Doctor
ALFREDO SOLANO BERRIO
Presidente
EMPRESA URRÁ S.A. E.S.P.
Montería

La Contraloría General de la República, con fundamento en las facultades otorgadas por el artículo 267 de la Constitución Política, practicó a la EMPRESA URRÁ S.A. E.S.P. examen al Balance General a 31 de diciembre del año 2013 y el Estado de Actividad Financiera, Económica y Social 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 las operaciones financieras, administrativas y económicas, estas se realizaron conforme a las normas legales, estatutarias y de todos los procedimientos aplicables. Así mismo, se evaluó el Sistema de Control Interno de la entidad auditada.

Es responsabilidad de la entidad la veracidad del contenido de la información suministrada y que se somete al análisis de la Contraloría General de la República. Igualmente, es responsable por la preparación y correcta presentación de sus estados financieros de conformidad con las normas prescritas por las autoridades competentes y los principios de contabilidad universalmente aceptados o prescritos por el Contador General de la Nación.

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 fiscal o informe anual consolidado, con fundamento en la evaluación de la gestión y resultados que incluyen el 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 la Empresa URRÁ S.A. E.S.P., rindió la cuenta fiscal o informe anual consolidado por la vigencia fiscal del año 2013, dentro de los plazos previstos en la Resolución Orgánica No 6289 del 8 de marzo de 2011.

La evaluación se llevó a cabo de acuerdo con Normas de Auditoría Gubernamental Colombianas (NAGC) compatibles con las normas internacionales de auditoría – (NIA's) y con políticas y procedimientos prescritos por la Contraloría General de la

República. Tales normas requieren que se 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 la 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 nuestro concepto y la opinión.

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

Las observaciones se dieron a conocer oportunamente a la Empresa dentro del desarrollo de la auditoría, las respuestas de la administración fueron analizadas.

ALCANCE DE LA AUDITORÍA A LOS ESTADOS FINANCIEROS

- **Presupuesto**

Se evaluó el Presupuesto con el fin de establecer los niveles de eficiencia logrados en la ejecución presupuestal, así como verificar que sus actividades se hayan efectuado conforme a los Reglamentos Internos de la Entidad y las normas o disposiciones contables vigentes.

El Presupuesto de gastos del año 2013 de la empresa URRRA S.A E.S.P, se incrementó en un 30% con respecto al año anterior, debido al acrecentamiento en los gastos de operación comercial en un 56% equivalente a un valor absoluto de \$80.633.037.000. Lo anterior se generó como resultado de la mayor producción por venta de energía. No obstante los gastos de inversión se aumentaron en un 30% como resultado de las inversiones en comunidades indígenas y otros gastos relacionados con el cumplimiento de los compromisos de la licencia ambiental.

La acción auditora se focalizó en realizar pruebas selectivas al proceso de aprobación, modificación y ejecución del presupuesto, en inversiones de proyectos para generación de energía y determinar la adecuada apropiación de los recursos para desarrollar los procesos de comercialización en la colocación de los productos de la empresa en el mercado.

Se determinó que la entidad realizó una ejecución del presupuesto del 88,49% del total programado del año 2013, atendiendo los principios presupuestales establecidos en las normas presupuestales vigentes y dando cumplimiento a los acuerdos 281, 282, 283, 284 de 2013 emitidos por el Ministerio de Minas y Energía.

- **Estados Contables**

La evaluación a los Estados Contables, tuvo como alcance el análisis y valoración, en cuanto a su reconocimiento y revelación, de los hechos más relevantes ocurridos durante la vigencia 2013 y selectivamente algunas transacciones rutinarias de cuentas contables representativas y adquisiciones de activos fijos. Estos hechos económicos estuvieron relacionados con los ciclos de Ingresos Operacionales, Adquisiciones y Pagos, Tesorería, Inversiones Financieras, Operaciones Diversas, Otros Ingresos y Gastos, y Cuentas de Orden de la vigencia 2013; para determinar la confiabilidad, integridad y oportunidad de los registros que soportan los estados financieros.

OPINIÓN ESTADOS CONTABLES

OPINIÓN: SIN SALVEDADES

En nuestra opinión, los estados financieros mencionados, presentan razonablemente, en todo aspecto significativo, la situación financiera de la Empresa URRÁ 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 contables prescritas por las autoridades competentes y por los principios de contabilidad universalmente aceptados y emitidos por la Contaduría General de la Nación.

Los errores, inconsistencias, salvedades y limitaciones encontradas, que afectan la razonabilidad de dichos estados contables, ascienden a \$20.914.745, valor que representa el 0,0010% del Activo total de la Entidad.

Por lo que la opinión sobre los Estados Contables de la Empresa URRÁ S.A. E.S.P para el año 2013, no se modificó con relación al año anterior.

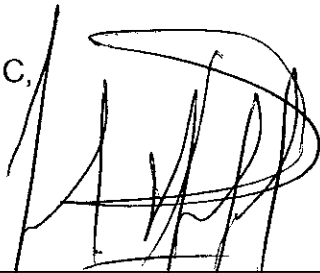
CONCEPTO SISTEMA DE CONTROL INTERNO CONTABLE

El Sistema de Control Interno Contable, aplicando la metodología establecida por la Contraloría General de la República, es eficiente, debido a que los controles específicos de las líneas o áreas examinadas mitigan los riesgos para los cuales fueron establecidos.


RELACIÓN DE HALLAZGOS PRESUPUESTALES Y CONTABLES

En desarrollo de la presente auditoría, se estableció un (1) hallazgo administrativo relacionado con la gestión contable.

Bogotá, D. C.



LEONARDO ARBELÁEZ LAMUS
Contralor Delegado Sector Minas y Energía

Juanita Esther De la Hoz 
Directora de Vigilancia Fiscal



2. RESULTADOS DE LA AUDITORÍA

2.1 EVALUACIÓN DEL PROCESO PRESUPUESTAL

EJECUCION PRESUPUESTAL DE INGRESOS A 31 DE DICIEMBRE DE 2013

CODIGO	CONCEPTO	PRESUPUESTO INICIAL	PRESUPUESTO FINAL	RECAUDOS ACUMULADOS	% DE EJECUCIÓN
-	DISPONIBILIDAD INICIAL	7.992.300.000,00	7.992.300.000,00	9.842.125.729,63	123,15
1.000,00	INGRESOS CDRRIENTES	316.974.100.000,00	316.974.100.000,00	309.033.174.972,38	97,49
2.400,00	RENDIMIENTOS FINANCIEROS	1.200.000.000,00	1.200.000.000,00	390.657.623,50	32,55
2.600,00	CREDITO INTERNO	27.400.110.000,00	27.400.110.000,00	-	-
	TOTAL INGRESOS	345.574.210.000,00	345.574.210.000,00	309.426.010.944,88	89,54
	TOTAL INGRESOS + DISPO. INICIAL	353.566.510.000,00	353.566.510.000,00	319.268.136.674,51	90,30

Fuente; Ejecución presupuestal de ingresos URRRA 2013

EJECUCION PRESUPUESTAL DE GASTOS A 31 DE DICIEMBRE DE 2013

CONCEPTO	PRESUPUESTO VIGENTE	PRESUPUESTO DEFINITIVO	EJECUCIÓN PRESUPUESTAL			PORCENTAJE DE EJECUCIÓN
			COMPROMISOS ACUMULADOS	OBLIGACIONES ACUMULADAS	PAGOS ACUMULADOS	APROPIA. VS. COMPROMISO
I. GASTOS DE FUNCIONAMIENTO	36.841.348.000	36.841.348.000	35.002.572.860	34.511.767.902	34.492.142.269	95,01
II. GASTOS DE COMERCIALIZACION	223.947.400.000	223.947.400.000	215.151.834.049	200.658.902.546	190.611.103.860	96,07
III. DEUDA PÚBLICA	52.559.152.000	52.559.152.000	29.620.572.819	29.620.572.819	29.620.572.819	56,36
IV. GASTOS DE INVERSION	40.218.610.000	40.218.610.000	33.080.175.554	32.191.048.152	32.142.290.435	82,25
TOTAL GASTOS	353.566.510.000	353.566.510.000	312.855.155.281	296.982.291.419	286.866.109.383	88,49

Fuente. Ejecución presupuestal de gastos URRRA 2013

De acuerdo a la información anterior, la ejecución de ingresos de la empresa URRRA SA ESP en la vigencia 2013, logro un porcentaje de ejecución del 90,30%, lo que denota una adecuada gestión de recaudos por concepto de venta de energía como actividad principal de la empresa; igual comportamiento obtuvo la ejecución de gastos alcanzando un porcentaje ejecución del 88,4%. Dentro del proceso presupuestal la entidad realizo los traslados de acuerdo a la normatividad aplicable y se ejecutaron los recursos de acuerdo a la necesidad por la cual surgieron.

2.2 EVALUACIÓN DEL PROCESO CONTABLE

En la vigencia 2013, el **ACTIVO TOTAL** de URRRA S.A. E.S.P. presenta una disminución porcentual del -2% respecto a la vigencia 2012, representado en una variación absoluta de (\$33.276.484 miles de pesos), esta disminución se origina principalmente por la disminución en la Propiedad, Planta y Equipo en un -4% con respecto al año anterior por efecto de la depreciación y la disminución del activo Diferido en un -7%.

Esta variación del activo total en un -2%, no representa una disminución considerable del activo total de la entidad, teniendo en cuenta que la Propiedad Planta y Equipo de la entidad representa el 81.8% del total del activo.

Con relación al **PASIVO TOTAL** presenta una disminución del 11%% respecto a la vigencia 2012, representado en un valor absoluto de (\$90.301.528 miles de pesos), producto de la disminución de los Pasivos Estimados, que representan un 21,51% del pasivo total como valor más representativo.

Cabe resaltar que todos los demás grupos de cuentas que conforman el PASIVO presentan disminuciones. (Vinculados económicos, deuda pública externa, impuestos gravámenes y tasas entre otras.)

EI PATRIMONIO presenta un incremento considerable del 5%, el cual se refleja específicamente en un aumento de la utilidad del ejercicio en un 1941% con una variación absoluta de (\$21.114.838 miles de pesos)

Los **INGRESOS OPERACIONALES** para el año 2013, alcanzaron un acumulado de \$310.051.638, miles de pesos incrementándose en un 37% (\$83.274.176 miles de pesos) respecto al año anterior, incremento originado por las mayores ventas en contratos a largo plazo y bilaterales, Ventas contrato Generarco –Intermediación y Ventas en bolsa de energía.

Los **COSTOS DE PRODUCCIÓN DE SERVICIOS PÚBLICOS**, alcanzaron una ejecución de \$240.872.806 miles de pesos incrementándose en un 30% (\$ 53.463.612 miles de pesos) respecto del año 2012.

Los costos de producción de servicios públicos se incrementaron debido al aumento del 39% (\$51.848.790 miles de pesos) de los **COSTO DE VENTAS Y OPERACIONES**, en coherencia con el aumento presentado en las Ventas de Energía. Teniendo en cuenta que para la operación y venta de la energía se deben invertir mayores recursos en todos los conceptos que afectan la cuenta.



Es de anotar que la mayor parte de las cuentas que conforman el grupo de Costos presentan incremento por efecto de la mayor producción y venta de energía, sin embargo la cuenta LICENCIA AMBIENTAL P.M.A. presenta una disminución con respecto al año 2012 de un 85% (\$18.340.403 miles de pesos).

Los **GASTOS DE ADMINISTRACION**, aumentaron en un 58% con respecto al año 2012 (\$4.796.341) jalonado por el incremento significativo de la cuenta DEPRECIACIONES, AMORTIZACIONES Y PROVISIONES

Para la vigencia 2013, la **UTILIDAD BRUTA** ascendió a (\$79.054.699 miles de pesos) incrementándose en un 17% (\$11.431.963 miles de pesos) respecto al 2012.

La **UTILIDAD OPERACIONAL** a 31 de diciembre de 2013 fue de (\$49.385.519 miles de pesos) con un incremento del 103% respecto al año 2012, representado en una variación absoluta de (\$25.014.223 miles de pesos)

Es importante el incremento exponencial de la utilidad del ejercicio el cual ascendió a (\$21.114.838 miles de pesos) representadas en un incremento porcentual de 1941% con respecto a las utilidades del año inmediatamente anterior que ascendieron a (\$1.034.323 miles de pesos), esto como resultado de las ventas de energía del año 2013, representadas en Ventas en contratos a largo plazo y bilaterales, Ventas contrato Generarco –Intermediación y Ventas en bolsa de energía, las cuales se duplicaron en la vigencia analizada.

El gasto por Intereses de Deuda Pública Interna para la vigencia en estudio, asciende a (\$25.782.003 miles de pesos) para el año 2013 sigue siendo un valor alto con relación a la utilidad operativa, la cual representa un porcentaje de 52% con respecto a esta; aunque disminuyó porcentualmente con respecto al año anterior debido al incremento de los ingresos por venta de energía.

En cuanto al margen EBITDA que se define como la utilidad antes de intereses, impuestos, depreciaciones, amortizaciones, este tuvo un aumento del 31.43% pasando de \$62.435.808 miles de pesos en 2012 a \$82.059.673 miles de pesos en 2013

2.3. 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. Sin embargo, se evidenciaron situaciones que impactan de manera negativa el proceso contable, pero su materialidad no afecta significativamente el resultado de la gestión contable de la entidad.

2.4 RELACIÓN DE HALLAZGOS

HALLAZGO No. 1: ADMINISTRATIVO – Registro de Cuentas Por Pagar

La información Contable debe ser presentada de acuerdo con Normas y principios de contabilidad prescritos por la Contaduría General de la Nación y con las disposiciones gubernamentales vigentes. (Plan General de Contabilidad Pública; Manual de Procedimientos; Doctrina Contable Pública; Reglamentaciones-Normas

La Empresa URRÁ S.A. E.S.P. en sus Estados Financieros a 31 de diciembre de 2013 presenta subestimación de Cuentas Por Pagar por valor de \$20.914745 sobrestimación del Patrimonio – Resultado del Ejercicio en \$20.914.745, en razón a que el área contable no efectuó el registro o reconocimiento de obligaciones originadas como consecuencia de operaciones que implican la generación de costos y gastos. Lo anterior debido a deficiente coordinación entre las áreas de presupuesto y Contabilidad.

La situación señalada anteriormente trae como resultado que los estados contables no reflejen en su totalidad la situación financiera, económica, social y ambiental de la entidad, teniendo en cuenta que el no reconocimiento de las respectivas obligaciones tiene su afectación en los pasivos, y el patrimonio como resultado del ejercicio.

Fuente de Criterio: resolución 355 de 2007, régimen de contabilidad pública; principios

Criterio: La información Contable debe ser presentada de acuerdo con Normas y principios de contabilidad prescritos por la Contaduría General de la Nación y con las disposiciones gubernamentales vigentes. (Plan General de Contabilidad Pública; Manual de Procedimientos; Doctrina Contable Pública; Reglamentaciones-Normas)

El principio contable de Devengo o Causación señala: *“Los hechos financieros, económicos, sociales y ambientales deben reconocerse en el momento en que sucedan, con independencia del instante en que se produzca la corriente de efectivo o del equivalente que se deriva de estos. El reconocimiento se efectuará cuando surjan los derechos y obligaciones, o cuando la transacción u operación originada por el hecho incida en los resultados del periodo.*

El principio de Revelación establece: *“Los estados, informes y reportes contables deben reflejar la situación financiera, económica, social y ambiental de la entidad*



contable pública, así como los resultados del desarrollo de las funciones de cometido estatal por medio de la información contenida en ellos”.

Las Normas técnicas relativas a las Cuentas por pagar señalan: “Las cuentas por pagar deben reconocerse por el valor total adeudado, que se define como la cantidad a pagar en el momento de adquirir la obligación. Las cuentas por pagar se registran en el momento en que se reciba el bien o servicio, o se formalicen los documentos que generan las obligaciones correspondientes, de conformidad con las condiciones contractuales (...)

Condición: En la constitución de Cuentas por pagar a 31 de diciembre de 2013 determinada por el área de Presupuesto, se relacionan obligaciones que no aparecen registradas o reconocidas por el área contable a diciembre de 2013, originando subestimación de Cuentas Por Pagar por valor de \$20.416.500 y sobrestimación del Patrimonio – Resultado del Ejercicio en \$20.416.500; situación que persiste de acuerdo a la auditoría realizada el año inmediatamente anterior pero que su impacto disminuyó gracias a las acciones de mejora adelantadas en el periodo 2013.

OBLIGACIONES POR ADQUISICIÓN DE BIENES Y SERVICIOS NO CONTABILIZADAS A DICIEMBRE 31 DE 2013

RUBRO PRESUPUESTAL	VALOR EN PESOS	BENEFICIARIO	DOCUMENTO
010202	20.416.500	AUDITORÍA DE GESTIÓN LTDA.-AUGE	O.S. N°2013-0736

Causa: Deficiente coordinación entre las áreas de presupuesto y Contabilidad.

Efecto: Que los estados contables no reflejen la real situación financiera, económica, social y ambiental de la entidad, teniendo en cuenta que el no reconocimiento de las respectivas obligaciones tienen su afectación en los pasivos, y el patrimonio como resultado del ejercicio, toda vez que estas obligaciones se originan como consecuencia de operaciones que implican la generación de costos y gastos.



3. ANEXOS

3.1 BALANCE GENERAL COMPARATIVO

EMPRESA UIRRA S.A. E.S.P.

ESTADOS FINANCIEROS GENERALES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012
(En millones de pesos)

ACTIVO	2013	2012	PASIVO Y PATRIMONIO	2013	2012
ACTIVO CORRIENTE:			PASIVO CORRIENTE:		
Disponibles (Nota 4)	\$ 17.348.149	\$ 11.757.710	Vinculados económicos (Nota 10)	\$ 11.733.794	\$ 25.690.236
Inventarios (Nota 5)	5.989.643	73.308	Deuda pública externa (Nota 11)	3.945.077	7.249.328
Deudores (Nota 6)	54.510.216	49.835.843	Proveedores y cuentas por pagar (Nota 12)	27.212.578	29.893.829
Inventarios	2.631.836	-	Impuestos, gravámenes y tasas (Nota 13)	14.614.190	15.653.480
Deudores, neto (Nota 8)	2.564.871	2.008.441	Obligaciones Laborales (Nota 14)	321.923	311.893
Total activos corriente	83.044.745	63.725.302	Pasivos estimados y provisiones (Nota 15)	38.002.906	39.073.278
			Otros pasivos y crédito diferido (Nota 16)	4.425.197	4.216.673
			Total pasivo corriente	100.255.665	122.058.717
IMMOBILIDAD, PLANTA Y EQUIPO - NETO (Nota 7)	1.682.871.821	1.760.925.635	Vinculados económicos (Nota 10)	439.876.035	423.762.565
			Deuda pública externa (Nota 11)	-	3.615.271
			Impuestos, gravámenes y tasas (Nota 13)	-	14.247.737
			Pasivos estimados y provisiones (Nota 15)	159.726.807	222.229.072
			Otros pasivos y crédito diferido (Nota 16)	42.869.503	47.086.176
INVERSIONES PERMANENTES (Nota 9)	20	20	Total pasivo	742.728.010	833.029.538
			PATRIMONIO (Nota 17)		
IMPORTE NETO (Nota 8)	132.089.886	142.542.205	Capital suscrito y pagado	1.573.423.937	1.573.423.937
			Patrimonio institucional incorporado	434.294.233	474.294.233
			Revalorización del patrimonio	80.443.458	80.443.458
			Pérdidas acumuladas	(1.000.474.094)	(1.001.509.017)
			Reservas de ley	2.077.316	2.077.316
			Utilidad neta del ejercicio	21.114.838	1.034.323
			Superávit por valorización	159.315.339	123.405.153
VALORIZACIONES (Nota 9)	159.315.339	123.405.133	Efecto del saneamiento contable	4.399.374	4.399.374
			Total patrimonio	1.314.593.801	1.257.568.757
TOTAL ACTIVO	\$ 2.057.321.811	\$ 2.090.598.295	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	\$ 2.057.321.811	\$ 2.090.598.295
CUENTAS DE ORDEN (Nota 18)			CUENTAS DE ORDEN (Nota 18)		
Deudoras	\$ 1.787.935.967	\$ 2.738.510.470	Acreedoras	\$ 584.912.801	\$ 304.944.322
Acreedoras por cobrar	\$ 584.912.801	\$ 394.944.322	Deudoras por cobrar	\$ 1.787.935.967	\$ 2.738.510.470

Las notas forman parte integral de los estados financieros

** Los señores Registradores Legal y Contador certificamos que hemos verificado las afirmaciones contenidas en estos estados financieros conforme al reglamento, que los mismos han sido tomados de los libros de contabilidad de la Sociedad y no contienen vicios, imprecisiones o errores que impidan conocer la verdadera situación patrimonial o las operaciones de la Compañía.

ALFREDO SOLANO BERRÍO
Registrador Legal**

INGRID VERGARÁ QUIROZ
Contador**
Tarjeta profesional No. 95901 - T

OSCAR CRUZ LATINO
Revisor Fiscal
Tarjeta profesional Nn. 49398 - T
(Ver mi opinión adjunta)
Designado por Deloitte & Touche Ltda

3.2 ESTADO DE ACTIVIDAD FINANCIERA, ECONÓMICA, SOCIAL Y AMBIENTAL COMPARATIVO


**ESTADOS DE ACTIVIDAD FINANCIERA, ECONÓMICA Y SOCIAL
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012
(En miles de pesos, excepto la utilidad neta por acción)**

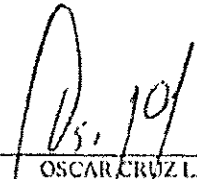
	2013	2012
INGRESOS NETOS OPERACIONALES (Nota 19)	\$ 310.051.638	\$ 226.777.462
Costo de ventas y operaciones (Nota 20)	(185.027.071)	(133.178.281)
Depreciaciones	(45.969.868)	(25.976.445)
Licencia ambiental (Nota 21)	(3.230.473)	(21.570.876)
Contribuciones y transferencias (Nota 21)	(6.645.394)	(6.683.592)
Amortización de diferidos (Nota 22)	(6.670.082)	(6.670.082)
Gastos de administración (Nota 23)	(10.709.321)	(8.326.899)
Utilidad operacional	51.799.429	24.371.296
INGRESOS NO OPERACIONALES (Nota 24)	7.425.683	5.385.908
GASTOS NO OPERACIONALES (Nota 24)	(35.148.418)	(28.174.935)
CORRECCION MONETARIA DIFERIDA, NETA (Nota 25)	(547.946)	(547.946)
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO SOBRE LA RENTA	23.528.748	1.034.323
IMPUESTO SOBRE LA RENTA (Nota 13)		
Impuesto sobre la Renta	-	-
Impuesto sobre la Renta - CREE	(2.413.910)	-
Utilidad neta del año	\$ 21.114.838	\$ 1.034.323
UTILIDAD NETA POR ACCIÓN	\$ 13,42	\$ 0,66

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros

** Los suscritos Representante Legal y Contador certificamos que hemos verificado las afirmaciones contenidas en estos estados financieros conforme al reglamento, que los mismos han sido tomados de los libros de contabilidad de la Sociedad y no contienen vicios, imprecisiones o errores que impidan conocer la verdadera situación patrimonial o las operaciones de la Compañía.


ALFREDO SOLANO BERRIO
Representante Legal**


INGRID VERGARA QUIROZ
Contador**
Tarjeta profesional No. 95901 - T


OSCAR CRUZ LATINO
Revisor Fiscal
Tarjeta profesional No. 49398 - T
(Ver mi opinión adjunta)
Designado por Deloitte & Touche Ltda.