



INFORME FINAL DE AUDITORÍA GUBERNAMENTAL
CON ENFOQUE INTEGRAL A TERMOEMCALI I S.A. ESP
MODALIDAD ESPECIAL

Contraloría Visible, Cali Transparente





DIRECCIÓN TÉCNICA ANTE EMCALI E.I.C.E. E.S.P

**INFORME FINAL DE AUDITORÍA GUBERNAMENTAL CON
ENFOQUE INTEGRAL MODALIDAD ESPECIAL**

**TERMOEMCALI I SOCIEDAD ANÓNIMA
EMPRESA DE SERVICIOS PÚBLICOS**

VIGENCIA 2007

Noviembre 28 de 2008

Contraloría Visible, Cali Transparente



ALMA CARMENZA ERAZO MONTENEGRO
Contralora

DIEGO FERNANDO DURANGO HERNANDEZ
Subcontralor

FIDEL LOZANO RENGIFO
Director Técnico

CLAUDIA PATRICIA ZULUAGA HURTADO
Coordinador de Auditoría

Integrantes Comisión

MARLEN GARCIA DE LA CADENA
CRUZ NERY IPIAL CRIOLLO
FERNANDO OSPINA GÓMEZ
JUAN CARLOS HERRERA VASQUEZ.

Contraloría Visible, Cali Transparente



1. INTRODUCCIÓN

La Contraloría General de Santiago de Cali, con fundamento en las facultades otorgadas por el artículo 267 de la Constitución Política de Colombia, practicó Auditoría Gubernamental con Enfoque Integral, modalidad Especial a la entidad TERMOEMCALI I S.A ESP, con el objeto de evaluar la gestión financiera respecto del 88,28% de la participación accionaria de EMCALI EICE ESP en el sujeto de control. La auditoría incluyó la comprobación de algunas operaciones financieras, administrativas y económicas realizadas conforme a las normas legales, estatutarias y de procedimientos aplicables, según el alcance permitido por la entidad.

Es responsabilidad de la administración el contenido de la información suministrada por la entidad y analizada por la Contraloría General de Santiago de Cali. La responsabilidad de la Contraloría General de Cali, consiste en producir un informe integral que contenga el concepto sobre el examen practicado. El informe se limita a los datos presentados, previa las consideraciones contenidas en los oficios No. GTE 3895/08 de abril 14 de 2008, GTE 4087 -08 del 22 de julio de 2008, GTE 4213-08 de septiembre 30 de 2008, en los cuales se informa el alcance del ejercicio del Control Fiscal por parte de la Contraloría respecto a las empresas de servicios públicos con un porcentaje de participación accionario de capital estatal.

La evaluación se llevó a cabo de acuerdo con Normas de Auditoría Gubernamental Colombianas (NAGC) compatibles con las normas internacionales de auditoría (NIAS) y con políticas y procedimientos de auditoría gubernamental con enfoque integral prescritos por la Contraloría General de la República y adoptados por la Contraloría General de Santiago de Cali, consecuentes con las de general aceptación; por lo tanto, requirió acorde con ellas, de planeación y ejecución del trabajo de manera que el examen proporcione una base razonable para fundamentar nuestro concepto.

La auditoría incluyó el examen, sobre la base de pruebas selectivas, de las evidencias y documentos que soportan el proceso auditado y el cumplimiento de las disposiciones legales; los estudios y análisis se encuentran debidamente documentados en papeles de trabajo, los cuales reposan en los archivos de la Dirección Técnica ante Emcali EICE ESP.

Contraloría Visible, Cali Transparente



2. ALCANCE DE LA AUDITORÍA

La auditoría a que se refiere el presente informe tuvo un alcance limitado, debido a que Termoemcali I S.A. ESP dificultó el desarrollo de la misma, al oponerse a ser calificado como sujeto de control fiscal y dilató la entrega de la información necesaria; igualmente se presentó dificultad para la verificación de los contratos de comercialización, suministro y transporte de gas y los documentos de gastos por estos conceptos.

Lo anterior se evidencia en los oficios Nos. GTE 3895/08 de abril 14 de 2008, en el cual Termoemcali I S.A. ESP, manifiesta que no está obligada a sujetarse al régimen presupuestal establecido para las Empresas Industriales y Comerciales del Estado y en el oficio No. GTE 4087 -08 del 22 de julio de 2008, nuevamente ratifican que el control fiscal solo se aplicará única y exclusivamente sobre los actos, contratos y aportes que versen sobre la gestión del accionista público (EMCALI E.I.C.E. E.S.P) en dicha sociedad (Termoemcali) y no podrá ejercerse respecto a la persona jurídica como tal en donde el accionista público tiene participación accionaria; igualmente, en el oficio No. GTE 4213-08 de septiembre 30 de 2008, reiteran lo manifestado en los documentos antes mencionados.

Las líneas evaluadas en ésta auditoría, como la evaluación a la gestión financiera se desarrolló y orientó específicamente a evaluar los procesos de ingresos, egresos, cuentas por cobrar y patrimonio de la inversión efectuada por las Empresas Municipales de Cali, EMCALI EICE ESP en su calidad de socio mayoritario de Termoemcali I S.A. ESP, verificando los pagos realizados y en la línea de evaluación al control interno solo se aplicó a la parte contable evaluada, dado que Termoemcali en su oficio No. GTE-3895/08 de abril 14 de 2008 manifiesta que no le es aplicable la Ley 87 de 1993, a su vez consultado con la oficina jurídica de la Contraloría de Santiago de Cali, quien coincidió manifestando en su oficio No. 0500.08.01.08.176 de junio 3 de 2008, que efectivamente aplica a éste tipo de entidades solamente el control interno contable.

Se aplicó la encuesta de control interno contable específica, verificando los procesos y procedimientos de los ingresos, egresos, cuentas por cobrar y patrimonio de la entidad.

Para las líneas objeto de este examen se realizaron algunas muestras selectivas, por cuanto la información entregada fue limitada por el sujeto de control.

Contraloría Visible, Cali Transparente



Ante las eventualidades presentadas, la comisión de auditoría inició el proceso de aplicación de pruebas el día 23 de octubre de 2008.

Así mismo, las observaciones se dieron a conocer oportunamente a la entidad dentro del desarrollo de la auditoría mediante el oficio No. 1400.12.39.08.585 de octubre 31 de 2008. Las respuestas aportadas por la empresa mediante el oficio No. GTE-4301-08 de noviembre 07 de 2008 fueron analizadas y validadas en mesa de trabajo con la entidad el día 13 de noviembre de 2008 y en el informe se incorporó lo que se consideró pertinente.

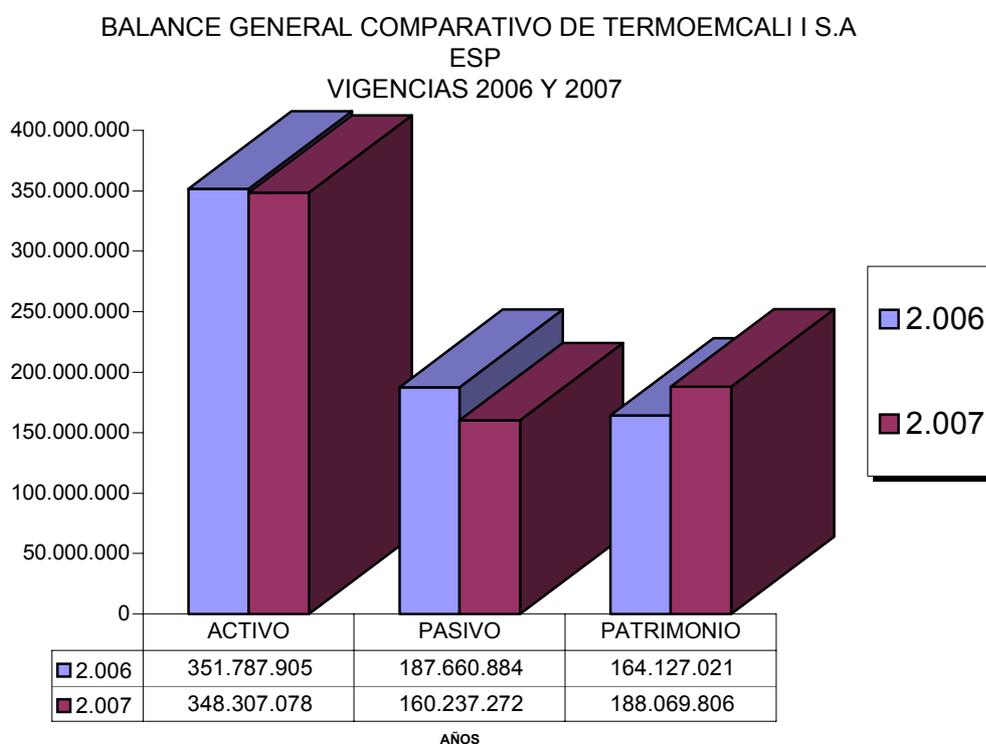
Contraloría Visible, Cali Transparente



3. RESULTADO DE LA AUDITORÍA.

La Contraloría General de Santiago de Cali en el desarrollo de la auditoría obtuvo los siguientes resultados:

3.1 EVALUACIÓN DEL PROCESO CONTABLE.



Grafica No. 1

Fuente: Estados Financieros de Termoemcali I SA ESP

Los activos totales de Termoemcali I S.A ESP a diciembre 31 de 2007, decrecieron en un 1%, respecto al total de activos registrados en el año 2006. Los mayores cambios en el año 2007, frente al año anterior se dieron en las cuentas del activo

Contraloría Visible, Cali Transparente



corriente, subcuentas inventarios, con un aumento del 46%, gastos pagados por anticipado con un incremento del 40% y disponible con un aumento del 38%.

En las cuentas del pasivo, se observa una reducción en un 15% en comparación con la vigencia 2006. Presentando incremento en el pasivo en las siguientes cuentas: Obligaciones financieras 38%, pasivos estimados con un 305%, Impuesto diferido crédito en un 212% y compañías vinculadas en un 337%.

El patrimonio de los accionistas aumentó en un 15% respecto al total del patrimonio registrado en la vigencia 2006. Se observa el incremento del resultado del ejercicio en un 1293% al pasar de una utilidad de \$1.719.142.000 a \$23.942.755.000, cifra significativa para enjugar la pérdida de ejercicios anteriores por valor de \$163.427.741.000.

3.1.1 Activos

A diciembre 31 de 2007, Termoemcali I. S.A. ESP, presenta en el activo total una disminución de \$3.480.827.000 al pasar de \$351.787.905.000 a \$348.307.078.000.

El desgregado de las cuentas del activo es el siguiente:

CUADRO No. 1 ANALISIS HORIZONTAL DE ACTIVOS (EN MILES DE PESOS)

CONCEPTO	2.007	2.006	VARIACIÓN
ACTIVOS			
ACTIVO CORRIENTE			
Disponible	33.273.943	24.084.460	9.189.483
Deudores	10.778.436	12.730.068	-1.951.632
Inventarios	9.701.878	6.633.945	3.067.933
Gastos pagados por anticipado	803.392	572.239	231.153
Total activo corriente	54.557.649	44.020.712	10.536.937
GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO			
Largo plazo y diferido	37.961.043	42.263.496	-4.302.453
DERECHOS EN FIDEICOMISO DE GARANTIA	25.703.577	35.415.597	-9.712.020
OTROS DERECHOS	127.608	130.899	-3.291
VALORIZACIONES	229.957.201	229.957.201	0
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	293.749.429	307.767.193	-14.017.764
TOTAL ACTIVO	348.307.078	351.787.905	-3.480.827

Fuente Estados Financieros de Termoemcali I SA ESP

Contraloría Visible, Cali Transparente



Del 100% del total de los activos el 16% corresponde a activos corrientes, donde el valor más representativo está en la cuenta disponible con un porcentaje de participación del 96% y el 84% corresponde a los activos no corrientes donde se observa en valorizaciones una participación del 78%

3.1.2 Pasivo

A diciembre 31 de 2007 el pasivo total de Termoemcali I S.A ESP disminuyó a la suma de \$160.237.272.000, presentando la siguiente conformación:

CUADRO No. 2 ANALISIS HORIZONTAL DEL PASIVO (EN MILES DE PESOS)

PASIVO	2.007	2.006	VARIACIÓN
PASIVO CORRIENTE			
Obligaciones Financieras	6.860.048	4.988.252	1.871.796
Proveedores Nacionales	794.383	7.346.916	-6.552.533
Cuentas por pagar	592.451	4.986.503	-4.394.052
Compañías vinculadas	354.942	6.829.217	-6.474.275
Impuestos Gravámenes y tasas	339.614	353.475	-13.861
Ingresos recibidos por anticipado	385.338	3.532.867	-3.147.529
Pasivos estimados y provisiones	7.358.256	1.814.660	5.543.596
Total pasivo corriente	16.685.032	29.851.890	-13.166.858
Obligaciones financieras	115.164.467	135.592.950	-20.428.483
Impuesto Diferido crédito	9.367.622	3.001.202	6.366.420
Compañías vinculadas	1.702.779	389.273	1.313.506
Corrección monetaria diferida	17.317.372	18.825.569	-1.508.197
TOTAL PASIVO	160.237.272	187.660.884	-27.423.612

Fuente Estados Financieros de Termoemcali I S.A ESP

Del 100% del total de los pasivos el 10% corresponde a pasivos corrientes, donde el valor más representativo está en la cuenta obligaciones financieras con un 41% y pasivos estimados con un 44%. El pasivo no corriente corresponde al 90% y de este el 80% es de obligaciones financieras.

Contraloría Visible, Cali Transparente



La provisión de pasivos estimados se incrementa por el reconocimiento de impuesto de la renta y complementarios por un valor de \$6.978.282.000.

3.1.3 Patrimonio

CUADRO No. 3 ANALISIS HORIZONTAL DEL PATRIMONIO (EN MILES DE PESOS)

PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS	2.007	2.006	VARIACIÓN
Capital suscrito y pagado	29.786.394	29.786.394	0
Prima en colocación de acciones	31.774.803	31.774.803	0
Revalorización del patrimonio	30.714.531	30.714.531	0
Reservas	5.321.833	5.321.833	0
Resultados de ejercicios anteriores	-163.427.741	-165.146.883	1.719.142
Resultado del ejercicio	23.942.755	1.719.142	22.223.613
Superávit por valorizaciones	229.957.201	229.957.201	0
TOTAL PATRIMONIO POR ACCIONES	188.069.776	164.127.021	23.942.755
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS	348.307.048	351.787.905	-3.480.857

Fuente Estados Financieros de Termoemcali I S.A ESP

3.1.4 Estado de Actividad Financiera, Económica, Social y Ambiental

El Estado de Actividad Económica, Financiera y Social está representado por los ingresos, costos de ventas y operación y gastos a diciembre 31 de 2007, Termoemcali I S.A ESP registra una utilidad neta del ejercicio por valor de \$23.942.755.000.

Corresponde a los conceptos de:

- Ingresos - Cuentas representativas de los recaudos percibidos por la entidad durante el periodo contable en desarrollo de su función.
- Costos - Costo de venta comprende el valor de las erogaciones y cargos asociados con la adquisición o producción de bienes y la prestación de servicios, vendidos durante un periodo.
- Gastos - Cuentas representativas de los recursos utilizados por la entidad en la adquisición de bienes o servicios necesarios para su operación y funcionamiento.

Contraloría Visible, Cali Transparente



3.1.4.1 Ingresos Operacionales

En este grupo se registran todos los ingresos percibidos en el periodo contable, en desarrollo de su función administrativa. Lo que concierne a Termoemcali I S.A ESP, registra el valor de \$105.678.023.000 que corresponde a los conceptos de pago de tramo E de la deuda de Emcali EICE ESP, Venta de gas, energía y transporte de gas, cargo por confiabilidad, energía en Bolsa.

El análisis se realizó con las cifras reflejadas en el Estado de Actividad Financiera, Económica, Social y Ambiental comparativo a diciembre 31 de 2007.

CUADRO No. 4 ANALISIS HORIZONTAL DEL ESTADO DE ACTIVIDAD FINANCIERA, ECONOMICA, SOCIAL Y AMBIENTAL (CIFRAS EN MILES DE PESOS)

CONCEPTO	2.007	2.006	VARIACIÓN
INGRESOS OPERACIONALES NETOS	105.678.023	78.728.046	26.949.977
COSTO DE VENTAS	67.578.460	56.310.377	11.268.083
Utilidad bruta	38.099.563	22.417.669	15.681.894
GASTOS OPERACIONES ADMINISTRACION	10.257.516	7.656.178	2.601.338
Utilidad Operacional	27.842.047	14.761.491	13.080.556
INGRESOS NO OPERACIONALES	45.330.017	5.305.532	40.024.485
GASTOS NO OPERACIONALES	41.177.024	13.912.193	27.264.831
Utilidad antes de Recuperaciones y gastos de ejercicios anteriores.	31.995.040	6.154.830	25.840.210
INGRESOS POR RECUPERACIONES	6.883.652	2.000.799	4.882.853
GASTOS DE AÑOS ANTERIORES	1.591.235	1.456.078	135.157
Utilidad antes de impuesto	37.287.457	6.699.551	30.587.906
IMPUESTO SOBRE LA RENTA	13.344.702	4.980.409	8.364.293
Utilidad neta del ejercicio	23.942.755	1.719.142	22.223.613
Utilidad neta por acción	804	58	746

Fuente Estados Financieros de Termoemcali I S.A ESP

Contraloría Visible, Cali Transparente



El ingreso operacional se clasifica así:

CUADRO No. 5 ANALISIS HORIZONTAL Y VERTICAL DE LOS INGRESOS OPERACIONALES
(EN MILES DE PESOS)

CONCEPTO DE INGRESO	2.007		2.006		VARIACION	%
	VALOR	%	VALOR	%		
Venta gas, energía y transporte gas	29.806.964	28%	7.371.759	9%	22.435.205	304%
Cargo por confiabilidad	36.512.045	35%	27.332.858	35%	9.179.187	34%
Energía en Bolsa	966.935	1%	2.397.118	3%	-1.430.182	-60%
Tramo E (Emcali EICE ESP)	38.392.077	36%	41.626.311	53%	-3.234.233	-8%
TOTAL	105.678.023	100%	78.728.046	100%	26.949.977	34%

Fuente Estados Financieros Termoemcali I

3.1.4.2 Ingreso Tramo E.

Se confrontó la deuda interna de la Unidad Estratégica del negocio de energía de Emcali EICE ESP, la cual incluye la obligación contraída con Termoemcali (Tramo E de la deuda reestructurada) cuyo saldo a diciembre 31 de 2007 es de \$297.646 millones de pesos.

3.1.4.3 Cargo por Confiabilidad

Corresponde al ingreso autorizado por la Comisión Reguladora de Energía y Gas (CREG), previo el cumplimiento de requisitos.

Mediante las Resoluciones No. 31 y 086 de la CREG, le fueron asignados a Termoemcali I S.A ESP, en calidad de Agente Generador, obligaciones de energía en firme en los siguientes montos y periodos, garantizando de esta forma el ingreso de la entidad en los futuros años:

CUADRO No. 6 INGRESO DE CARGO POR CONFIABILIDAD

Asignación de Obligaciones de Energía en firme	Periodo de Vigencia	Precio del cargo por confiabilidad asociado.
1.527.387.229,5	01/12/2007 a 30/11/2008	13.045 US\$/MWh
1.707.049.734,7	01/12/2010 a 30/11/2011	13.045 US\$/MWh
1.702.471.789,7	01/2/2011 a 30/11/2012	13.045 US\$/MWh

Fuente Estados Financieros de Termoemcali I



Contraloría Visible, Cali Transparente

3.1.4.4 Análisis Vertical

Para realizar el análisis vertical vigencia 2007, se tomó el valor total de los ingresos operacionales (100%) para efectos de comparación de los diferentes rubros observándose que están distribuidos de la siguiente manera: el 28% por venta de gas, energía y transporte de gas, 35% cargo por confiabilidad, 1% por venta de energía en bolsa y 36% por el pago del Tramo E.

3.1.4.5 Análisis horizontal

Para este análisis se comparó los resultados obtenidos en el año 2007 respecto al 2006, una vez analizado los datos del Estado de Resultados se encuentra la siguiente situación:

Se observa que comparados los ingresos 2006 vs 2007 presenta un incremento del 36 %, específicamente por el incremento en las ventas de gas, energía y transporte de gas, los cuales se incrementaron en un 304%, y el cargo de confiabilidad con un incremento del 34%; lo que significa que la empresa ha crecido en las ventas en un 34%.

Termoemcali I S.A ESP, logró un incremento en las utilidades operacionales del 89% al pasar de \$14.761 millones en el año 2006 a \$27.842 millones en el 2007. Respecto de la utilidad neta obtuvo un incremento del 1293%, al pasar de \$1.719 millones en el 2006 a \$23.942 millones en el 2007.

3.1.4.6 Gastos

CUADRO No. 7 ANALISIS HORIZONTAL DE GASTOS (EN MILES DE PESOS)

CONCEPTO	2.007	2.006	VARIACIÓN
GASTOS OPERACIONES ADMINISTRACION	10.257.516	7.656.178	2.601.338
GASTOS NO OPERACIONALES	41.177.024	13.912.193	27.264.831

Fuente Estados Financieros de Termoemcali I

Contraloría Visible, Cali Transparente



En el cuadro anterior se observa que los gastos a diciembre 31 de 2007, están reflejados en dos conceptos generales, siendo los gastos no operacionales, el grupo que representa el mayor valor ejecutado durante la vigencia.

3.1.4.7 Gastos de Administración.

En este grupo se relacionan gastos para el funcionamiento en desarrollo de actividades que sin tener relación directa con el cometido estatal del ente público, sirven de apoyo para el cumplimiento de la misión. Además deben registrarse, los valores correspondientes a la disminución gradual de los activos diferidos, siempre que se trate de gastos de administración, con el propósito de reconocer y causar el gasto económico.

3.1.4.8 Impuesto sobre la Renta

A diciembre 31 de 2007, Termoemcali I S.A ESP, tiene radicada una demanda ante el Tribunal Contencioso Administrativo del Valle del Cauca, por el saldo a favor del impuesto de renta del año 1998, el cual fue objetado por la DIAN, ellos determinan un valor a pagar de \$763 millones a título de impuesto y de \$1.220 millones a título de sanción.

3.1.4.9 Indicadores Financieros

Los indicadores financieros de Termoemcali I S.A ESP, en la rendición de cuenta se establecieron así:

- Indicadores de liquidez

1) Razón corriente = 1.75 lo que significa que a Diciembre 31 de 2007 por cada peso de deuda de corto plazo que tenía Termoemcali I. S.A ESP, disponía de \$1.75 en bienes corrientes o de corto plazo, para responder por dicha obligación.

2) Capital de Trabajo = \$ 37.872.617.000

A la fecha de corte, el indicador nos muestra que Termoemcali I S.A ESP tenía un excedente de \$37.872.617.000 en bienes corrientes, después de cubrir sus obligaciones de corto plazo.

- Indicadores de endeudamiento

1) Endeudamiento Total = 217%



Contraloría Visible, Cali Transparente

Corresponde a los pasivos totales sobre los activos totales, la entidad tiene margen para endeudamiento.

2) Endeudamiento a Largo Plazo = 90%

Significa que el 90% de las obligaciones de Termoemcali I S.A ESP son exigibles en el largo plazo.

- Indicadores de actividad

1) Rotación de cuentas por cobrar = 10

Corresponde a las cuentas por cobrar sobre ingresos operacionales

3.1.5 Conclusión de la Situación Financiera.

Con posterioridad a la renegociación de la deuda del PPA con Emcali EICE ESP, Termoemcali I S.A ESP, con la firma de nuevos contratos de venta de gas y transporte en el mercado secundario, así como el incremento del cargo por confiabilidad, logró el crecimiento de los ingresos operacionales y la utilidad neta respecto al año 2006, al pasar de \$1.719.142.000 a \$23.942.755.000, logrando disminuir la pérdida de años anteriores la cual presenta el valor de \$163.427.741.000.

Igualmente con la autorización de la CREG, mediante las resoluciones No. 31 y 086, a Termoemcali I S.A ESP, en calidad de Agente Generador le fueron asignados obligaciones de energía en firme por cargo por confiabilidad hasta el año 2012, garantizando los ingresos futuros de la entidad.

La entidad presenta cuentas por cobrar por valor de \$350.000.000 a los accionistas por el pago de contribución a la Superintendencia de Servicios Públicos Domiciliarios del año 2002.

La entidad presenta las siguientes demandas en proceso:

1. Demanda ante la DIAN – declaración de renta.
2. Demanda ICA Palmira.

Contraloría Visible, Cali Transparente



3.1.6 Patrimonio de los Accionistas Termoemcali I

El patrimonio de los accionistas comprende los aportes destinados para la creación y desarrollo de entidades contables públicas descentralizadas por servicios. También incluye los recursos públicos que están orientados a fomentar el desarrollo de un sector específico y las variaciones patrimoniales originadas por la operación, los procesos de actualización y las decisiones de terceros a favor de la entidad contable pública.

El capital social esta conformado por los aportes sociales de conformidad con normas legales que rigen la creación de entes públicos cuya naturaleza jurídica corresponde a sociedades limitadas y asimiladas.

El capital autorizado y pagado comprende los aportes efectivamente otorgados a los entes públicos cuya naturaleza jurídica corresponde a sociedades anónimas y asimiladas, de conformidad con las normas que rigen su creación.

En el año 1994 se constituye la empresa de servicios públicos Termoemcali I como una sociedad anónima de economía mixta y carácter comercial, su nacimiento como ente jurídico se realiza a través de un contrato social elevado a escritura pública cuyo número fue 1126 del día 22 de diciembre, en la notaría 16 del círculo de Cali. La razón social con la cual inicia su vida jurídica es TERMOEMCALI I S.A. E.S.P. Los accionistas fundadores aportantes son:

1. EMCALI con 1.400 acciones clase A, participación del 7%
2. JMC CAUCA VALLEY, INC con 18.597 acciones clase B, participación del 93%
3. JUAN CARLOS ROA MARQUEZ con 1 acción clase B.
4. JAIME HERRERA RODRÍGUEZ con 1 acción clase B.
5. JUAN GUILLERMO RUIZ HURTADO con 1 acción clase B.

El aporte realizado por Emcali fue de conformidad al artículo 463 del código de comercio y consistió en: (1) suscripción de un contrato de compra de energía a un plazo de 20 años con la sociedad; (2) otorgamiento de garantías suficientes de las obligaciones que contraerá Emcali en desarrollo del contrato de compra de energía; y (3) industria consistente en el conocimiento y participación del mercado del Valle del Cauca y del sector energético. Este fue avaluado en un 7% del capital suscrito de la sociedad.

A enero 10 de 1997 antes de transformarse la compañía en una sociedad en comandita por acciones, se habían realizado la suscripción a 4 emisiones de

Contraloría Visible, Cali Transparente



2.299.286 acciones para capitalizarse de las cuales 995.893 pertenecen a clase A y 1.303.393 a clase B. Esta emisión representa para la empresa un mayor valor del importe pagado por los accionistas sobre el valor nominal y se constituye como prima en colocación de acciones, lo anterior se refleja en los balances presentados así:

BALANCE A DICIEMBRE 31 DE 1995

PRIMA EN COLOCACIÓN DE ACCIONES \$ 1.147.920.000

BALANCE A DICIEMBRE 31 DE 1996

PRIMA EN COLOCACIÓN DE ACCIONES \$ 15.633.180.443

Con estas emisiones el capital suscrito y pagado ascendió a 2.319.285 acciones con valor nominal de \$1.000 cada una, sus accionistas eran: JMC Cauca Valley con 1.252.405 acciones participación del 54%, Emcali 997.270 acciones participación del 43% y Corfipacifico con 69.587 acciones participación del 3%.

La compañía sufre su primera transformación a través de escritura pública N° 0132 de fecha 5 de febrero de 1997 del circuito de Cali, al pasar de una sociedad anónima a una en comandita por acciones. El capital social autorizado en acciones fue de 10.600.000 acciones con un valor nominal de \$1.000 cada una, el capital suscrito y pagado en acciones correspondió a 2.319.285 acciones y sus accionistas fueron:

Socios Gestores: JMC Cauca Valley, Inc y Caligen Ltd.

Socios Comanditarios:

JMC Cauca Valley, Inc con 1.252.405 acciones clase B, participación 54%

EMCALI EICE con 997.270 acciones clase A, participación 43%

Corfipacifico con 69.587 acciones clase B, participación 3%

Jaime Herrera Rodríguez con 13 acciones clase B, participación 0,001%

Juan G. Ruiz H. Con 10 acciones clase B, participación 0,0004%

En el periodo del 5 de febrero de 1997 al 24 de julio de 1998, los socios gestores suscribieron conforme lo menciona el artículo duodécimo de los estatutos tres (3) emisiones de 3.806.760 acciones, de las cuales 1.636.883 son clase A y 2.169.877 clase B, lo anterior para balancear la participación de los accionistas en el capital.

Esta emisión representa para la empresa un mayor valor del importe pagado por los accionistas sobre el valor nominal y se constituye como prima en colocación de acciones, lo anterior se refleja en los balances presentados así:

Contraloría Visible, Cali Transparente



BALANCE A DICIEMBRE 31 DE 1997

PRIMA EN COLOCACIÓN DE ACCIONES \$ 19.977.798.317

BALANCE A DICIEMBRE 31 DE 1998

PRIMA EN COLOCACIÓN DE ACCIONES \$ 31.774.803.000

Esta emisión permitió conformar un nuevo capital suscrito y pagado de 6.126.045 acciones al igual un grupo de accionistas, estos fueron:

Socios Comanditarios:

JMC Cauca Valley, Inc con 1.252.405 acciones clase B.

EMCALI E.I.C.E. con 997.270 acciones clase A.

Corfipacifico con 69.587 acciones clase B.

Jaime Herrera R. con 13 acciones clase B.

Juan G. RUIZ H. con 10 acciones clase B.

Del 24 de julio de 1998 cuando se suscriben y emiten 1.352.760 acciones al 26 de diciembre de 2005, un día antes de su segunda transformación, Termoemcali I no realiza más suscripción de acciones para sus accionistas.

EMCALI E.I.C.E. E.S.P de acuerdo al párrafo del artículo décimo de los estatutos de Termoemcali I, tiene el derecho a recibir el 21.4% de las acciones que emita la sociedad hacia el futuro, sin contraprestación alguna por parte del suscriptor, como consecuencia a la firma del contrato de compra de capacidad y energía (el "CCCE") por un plazo mínimo de 20 años y el otorgamiento de garantías suficientes para las obligaciones contraídas bajo este contrato. Lo anterior mencionado se consideró como aporte de EMCALI E.I.C.E. E.S.P al capital de la sociedad, como pago del 21.4% de las acciones suscritas.

En la revisión hecha a las actas de accionistas y de junta directiva, se observó una irregularidad para la suscripción de acciones a nombre de EMCALI E.I.C.E. E.S.P , debido a los porcentajes aplicados conforme lo manifiesta los estatutos en el artículo 6° cuando era sociedad anónima, estos presentan errores al aplicarse un porcentaje mayor al establecido.

Revisado varios documentos en ninguno se ha podido constatar los derechos de las acciones clase A o B, solo que unas son para entes públicos y otras, las B, para los privados.

Contraloría Visible, Cali Transparente

Por último, Termoemcali I se transforma de nuevo en Sociedad Anónima el día 27 de diciembre de 2005 por escritura pública N° 1167 de la notaría única del circuito de Candelaria (V). El capital social autorizado fue la suma de veintinueve mil setecientos ochenta y seis millones trescientos noventa y cuatro mil pesos (\$29.786.394.000), dividido en veintinueve millones setecientos ochenta y seis mil trescientos noventa y cuatro (29.786.394) acciones de valor nominal de un mil pesos moneda corriente (\$1.000) cada una.

El capital suscrito y pagado íntegramente por los accionistas a la fecha de la escritura pública de transformación es de veintinueve mil setecientos ochenta y seis millones trescientos noventa y cuatro mil pesos (\$29.786.394.000), dividido en veintinueve millones setecientos ochenta y seis mil trescientos noventa y cuatro (29.786.394) acciones nominativas de valor nominal de mil pesos Moneda Corriente (\$1.000) cada una. El mencionado capital se divide así:

(i) 26.294.525 acciones de la clase "A" correspondientes a los aportes efectuados de la siguiente manera: a) por Empresas Municipales de Cali EMCALI EICE E.S.P. 26.294.515 Acciones, que representan el 88,28% del capital suscrito de la sociedad; b) por Caligen Limitada 10 Acciones, que representan el 0,00-% del capital suscrito de la sociedad. (ii) 3.491.869 acciones de la Clase "B", correspondientes a los aportes efectuados por accionistas privados, en este caso Inversiones Inca S.A., que representan el 11,72% del capital suscrito de la sociedad.

En la presente transformación no se ha presentado emisión de acciones, pero cabe resaltar lo presentado con el número mínimo de accionistas que posee la compañía, tiene tres (3) pero deben ser cinco (5). Se manifiesta en las notas a los Estados Financieros del año 2007 no estar en causal de disolución según lo establecido en el numeral 12 del artículo 19 de la Ley 142 de 1994 que dispone que las empresas de servicios públicos domiciliarios se disolverán, entre otras causales, cuando todas las acciones suscritas lleguen a pertenecer a un solo accionista, lo cual significa que mientras todas las acciones suscritas lleguen a pertenecer a dos o más accionistas, la empresa de servicios públicos domiciliarios no entra en causal de disolución. Es de resaltar la información presentada en el libro de accionistas al exhibir como socios a 6 personas jurídicas y 1 natural.

Actualmente en la vigencia de 2008 la composición accionaria de Termoemcali I S.A ESP es la siguiente, según oficio No. GTE-4341-08 de noviembre 25 de 2008, firmado por el Ingeniero Fabio Meneses Góngora – Suplente del Gerente General y Representante Legal de Termoemcali I S.A ESP.

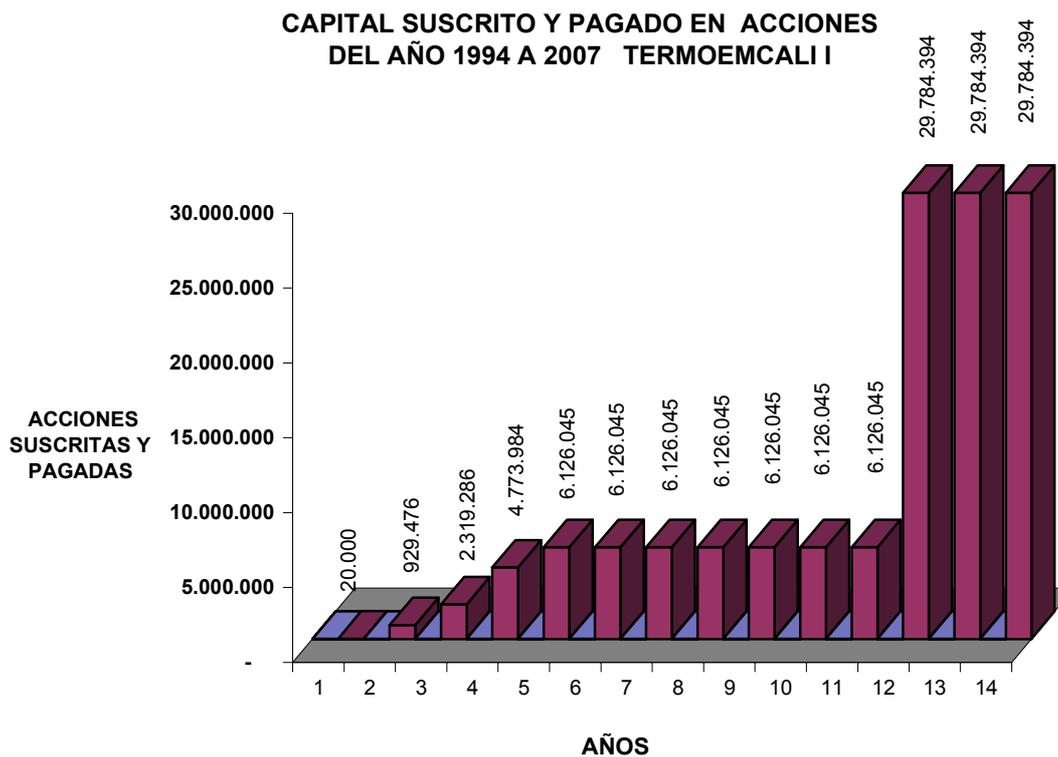
Contraloría Visible, Cali Transparente



CUADRO No. 8 COMPOSICION ACCIONARIA DE TERMOEMCALI I S.A ESP
VIGENCIA 2008

ACCIONISTAS	NIT o C.C	No ACCIONES	% PARTICIPACIÓN.
Emcali EICE ESP	890.399.003-4	26.294.513	88,277%
Caligen Ltda.	805.006.248-7	10	0,000%
Municipio de Santiago de Cali.	890.399.011-3	1	0,000%
Emsirva	890.399.030-3	1	0,000%
Inversiones INCA S. A	805.010.026-4	3.484.491	11,698%
Sinfín Ltda y Cía S.C.A	805.019.227-9	1	0,000%
Jesús María Sanguino	17.097.437	7.377	0,025%
Total		29.786.394	100,000%

Fuente documentos Termoemcali I S.A ESP



Gráfica No. 2
Fuente Estados Financieros Termoemcali I S.A ESP

Contraloría Visible, Cali Transparente



3.2 CONTROL INTERNO CONTABLE

La evaluación del sistema de control interno contable se efectúa de conformidad con lo determinado en el Audite ajustado 3.0 y teniendo como referencia los procedimientos determinados por la Contaduría General de la Nación.

El objetivo de la evaluación del control interno contable es determinar el nivel de confianza del proceso contable y si las actividades de control son eficaces, eficientes y económicas en la prevención y neutralización del riesgo inherente a la gestión contable pública.

En el proceso de evaluación de la encuesta de control interno contable, de conformidad con el alcance, se observa que la entidad tiene los manuales de procesos y procedimientos que permiten determinar los controles, verificar las políticas de operación para el desarrollo de la función contable; el diseño del proceso contable en lo relacionado con las cuentas por cobrar, los ingresos y los egresos.

En la verificación de los procesos se observa:

- Desarrollo de una estructura formal de la entidad, coordinado directamente por la Alta Dirección de la organización y ejecutado por un outsourcing técnico y operativo y un outsourcing administrativo.
- Existencia de un programa contable denominado ERP JDEdwards, que no presenta impresa la codificación del Plan General de Contabilidad Pública, ni la codificación de las tablas de retención documental de que trata la Ley 594 de 2000.

Sistema de Control Estratégico

- Existencia de manuales de procesos y procedimientos, elaboración de Misión y Visión.

3.2.1 A los ingresos, egresos y cuentas por cobrar

En los documentos entregados mediante los oficios Nos. GTE –4274-08 del 27 de octubre de 2008 y GTE –4286-08 de octubre 30 de 2008, entrevista con los

Contraloría Visible, Cali Transparente



profesionales de la entidad y del alcance permitido, el control interno contable respecto a las transacciones y operaciones evaluadas en los procesos de ingresos, egresos, cuentas por cobrar y cuentas por pagar se califica como satisfactorio en el registro transaccional, a excepción de las observaciones encontradas en Termoemcali.

3.2.2 Patrimonio Accionistas

El control interno contable del patrimonio de los accionistas presenta el siguiente resultado:

1. Que los certificados de acciones y los talonarios de las mismas son utilizados en forma numérica ininterrumpida, pero falta emitirlos en series distintas para los accionistas particulares y para los públicos.
2. Que los certificados rendidos o canjeados se cancelan efectivamente adhiriéndolos al original del talonario.
3. Que la Directora Administrativa es la responsable de los certificados de acciones no emitidos y sus talonarios.
4. Que se llevan los registros de las acciones nominativas, pero en el 2007 no se realizó ningún movimiento al respecto.
5. Como la compañía presenta pérdidas acumuladas, no paga dividendos.
6. En el 2007 las reuniones de junta directiva, no presentan ningún aumento del capital ni pago de dividendos.

LINEA: EVALUACIÓN AL CONTROL INTERNO CONTABLE

HALLAZGO DE TIPO ADMINISTRATIVO No. 1 La comisión de Auditoría evidenció en las copias de los comprobantes de egreso e ingreso entregados por la entidad que estos no cuentan con la codificación correspondiente para su archivo.

CRITERIO: Incumplimiento de la Ley 594 de julio 14 de 2000, cuyo objeto es establecer las reglas y principios generales que regulan la función archivística del Estado.

Contraloría Visible, Cali Transparente



CAUSA: El archivo de los comprobantes de ingreso y egreso no cuentan con la clasificación impresa de la Tabla de retención documental el cual es el listado de series con sus correspondientes tipos documentales, a las cuales se asigna el tiempo de permanencia en cada etapa del ciclo vital de los documentos.

EFEECTO: Los documentos fuentes no se ajustan a la normatividad del Archivo general de la Nación, específicamente en lo relacionado con las tablas de retención documental.

HALLAZGO DE TIPO ADMINISTRATIVO No. 2 La Comisión de auditoría, evidenció en los documentos correspondientes a los comprobantes de ingresos y egresos que la codificación impresa no corresponde al Plan General de Contabilidad Pública.

CRITERIO: Incumplimiento de lo determinado en la Resolución No. 222 del 05 de julio de 2006, expedida por la Contaduría General de la Nación, por la cual se adopta el Régimen de contabilidad pública y se define su ámbito de aplicación. En el Numeral 2.9.2.2 referente a Normas Técnicas de Contabilidad pública, de los soportes, comprobantes y libros de contabilidad se determina que la codificación de los comprobantes de contabilidad debe efectuarse de acuerdo con el catalogo general de cuentas.

CAUSA : En los comprobantes de ingresos y egresos impresos por el sistema ERP JDEdwards, aparece la codificación propia de éste y de la Superintendencia de Servicios Públicos Domiciliarios, pero no se efectúa la codificación impresa con el Plan General de Contabilidad Pública.

EFEECTO: Los comprobantes de ingreso y egreso presentan manualmente la codificación del Plan General de Contabilidad Pública.

Contraloría Visible, Cali Transparente



4. RELACIÓN DE HALLAZGOS

En desarrollo de la presente auditoría, se establecieron dos (2) hallazgos administrativos, los cuales se trasladan a la Administración con el fin de que adelanten las acciones correctivas mediante el plan de mejoramiento.

La entidad debe suscribir el plan de mejoramiento, con acciones y metas que se implementen por parte de la entidad y que permitan solucionar las deficiencias comunicadas durante el proceso auditor y que se describen en el informe. El Plan de Mejoramiento debe ser entregado a la Dirección Técnica ante Emcali EICE ESP, dentro de los 15 días hábiles siguientes al recibo del informe, de acuerdo con metodología Audite 3.0 y resolución No. 0100.24.03.08.008 de junio 23 de 2008 “Por la cual se reglamenta la metodología de los planes de mejoramiento que presentan los sujetos y/o puntos de control a la Contraloría General de Santiago de Cali”.

Santiago de Cali, noviembre 28 de 2008.

FIDEL LOZANO RENGIFO

Director Técnico ante EMCALI E.I.C.E. E.S.P

Contraloría Visible, Cali Transparente

