

TRANSPORTADORA DE GAS INTERNACIONAL S.A. E.S.P. - TGI S.A. E.S.P.

ESTADO DE RESULTADOS A SEPTIEMBRE 30 DE 2008 Y SEPTIEMBRE 30 DE 2009

(Expresado en millones de pesos colombianos (Col\$) y miles de dólares de los Estados Unidos de América (\$USD))

	A septiembre 30 de 2008		A septiembre 30 de 2009			
<b>INGRESOS OPERACIONALES</b>						
Ventas						
Cargos por capacidad	Col\$	246.493	Col\$	294.626	\$USD	153.291
Cargos variables		49.515		68.519		35.650
Cargos ocasionales		30.765		33.743		17.556
Otros ingresos operacionales		9.109		10.553		5.491
		<u>335.882</u>		<u>407.441</u>		<u>211.988</u>
<b>COSTO DE VENTAS</b>						
Operación y mantenimiento		30.285		57.276		29.800
Depreciaciones y amortizaciones		62.531		64.407		33.510
Otros costos operacionales		15.417		7.470		3.887
		<u>108.233</u>		<u>129.153</u>		<u>67.197</u>
<b>Utilidad bruta</b>		<b>227.649</b>		<b>278.288</b>		<b>144.791</b>
<b>GASTOS ADMINISTRATIVOS OPERACIONALES</b>						
Gastos de personal y generales		14.567		16.846		8.765
Provisiones, depreciaciones y amortizaciones		4.232		8.457		4.400
		<u>18.799</u>		<u>25.303</u>		<u>13.165</u>
<b>Utilidad operacional</b>		<b>208.850</b>		<b>252.985</b>		<b>131.626</b>
<b>INGRESOS NO OPERACIONALES</b>						
Diferencias cambio		(174.646)		359.109		186.841
Valoración operaciones de cobertura		-		(70.940)		(36.909)
Otros ingresos no operacionales		15.809		16.672		8.674
		<u>(158.837)</u>		<u>304.841</u>		<u>158.606</u>
<b>GASTOS NO OPERACIONALES</b>						
Intereses sobre obligaciones financieras		146.821		175.086		91.096
Otros gastos no operacionales		-		2.803		1.458
		<u>146.821</u>		<u>177.889</u>		<u>92.554</u>
<b>Utilidad antes de impuestos</b>		<b>(96.808)</b>		<b>379.937</b>		<b>197.678</b>
<b>IMPUESTO DE RENTA</b>		27.534		14.433		7.509
<b>Utilidad neta</b>		<b>(124.342)</b>	<b>Col\$</b>	<b>365.504</b>	<b>\$USD</b>	<b>190.169</b>

  
**GABRIEL TURBAY MARULANDA**  
 Representante Legal

  
**MARTIN ALONSO MALDONADO RAMIREZ**  
 Contador - TP 46851-T


**TRANSPORTADORA DE GAS INTERNACIONAL S.A. E.S.P. - TGI S.A. E.S.P.**

**BALANCE GENERAL A SEPTIEMBRE 30 DE 2008 Y SEPTIEMBRE 30 DE 2009**

**(Expresado en millones de pesos colombianos (Col\$) y miles de dólares de los Estados Unidos de América (\$USD))**

ACTIVOS	A septiembre 30 de 2008		A septiembre 30 de 2009	
	Col\$		Col\$	\$USD
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>				
Efectivo e inversiones temporales	178.174		211.773	110.184
Fondos especiales	8.748		7.735	4.024
Deudores	84.695		134.132	69.788
Inventarios	24.134		27.125	14.113
Gastos pagados por anticipado	10.570		45.196	23.515
<b>Total activo corriente</b>	<b>306.321</b>		<b>425.961</b>	<b>221.624</b>
Cuentas por cobrar largo plazo, neto	7.633		8.635	4.493
<b>PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO, neto</b>	<b>953.818</b>		<b>1.023.430</b>	<b>532.482</b>
<b>OTROS ACTIVOS, neto</b>	<b>2.214.168</b>		<b>2.149.231</b>	<b>1.118.226</b>
<b>Total activos</b>	<b>Col\$ 3.481.940</b>		<b>Col\$ 3.607.257</b>	<b>\$USD 1.876.825</b>
Cuentas de orden	Col\$ 1.345.095		Col\$ 4.484.317	\$USD 2.333.151
<b>PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>				
<b>PASIVO CORRIENTE</b>				
Porción corriente de la deuda a largo plazo	27.528		23.982	12.478
Cuentas por pagar	48.454		15.588	8.110
Obligaciones laborales	101		23	12
Recaudos a favor de terceros	4.653		10.336	5.378
Provisiones	13.324		12.628	6.570
<b>Total pasivo corriente</b>	<b>94.060</b>		<b>62.557</b>	<b>32.548</b>
<b>PASIVO A LARGO PLAZO</b>				
Deuda a largo plazo	2.435.574		2.152.640	1.120.000
Operaciones de cobertura	-		70.940	36.909
Otros pasivos	11.955		71.623	37.265
<b>Total pasivo no corriente</b>	<b>2.447.529</b>		<b>2.295.203</b>	<b>1.194.174</b>
<b>Total pasivos</b>	<b>2.541.589</b>		<b>2.357.760</b>	<b>1.226.722</b>
<b>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>				
Capital suscrito y pagado	750.000		750.000	390.219
Prima en colocación de acciones	24.703		24.703	12.853
Reservas	289.990		289.990	150.879
Resultado de ejercicios anteriores	-		(180.700)	(94.017)
Utilidad neta del período	(124.342)		365.504	190.169
<b>Total patrimonio de los accionistas</b>	<b>940.351</b>		<b>1.249.497</b>	<b>650.102</b>
<b>Total pasivo y patrimonio de los accionistas</b>	<b>Col\$ 3.481.940</b>		<b>Col\$ 3.607.257</b>	<b>\$USD 1.876.825</b>
Cuentas de orden	Col\$ 1.345.095		Col\$ 4.484.317	\$USD 2.333.151

  
**GABRIEL TURBAY MARULANDA**  
 Representante Legal

  
**MARTÍN ALONSO MALDONADO RAMIREZ**  
 Contador - TP 46851-T

TRANSPORTADORA DE GAS INTERNACIONAL S.A. E.S.P. - TGI S.A. E.S.P.

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

DEL 01 DE ENERO AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2008 Y DEL 01 DE ENERO AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2009

(Expresado en millones de pesos colombianos (Col\$) y miles de dólares de los Estados Unidos de América (\$USD))

FLUJO DE FONDOS DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	A septiembre 30 de 2008	A septiembre 30 de 2009	
		Col\$	\$USD
Utilidad del ejercicio	(124.342)	365.504	190.169
Ajustes para conciliar la pérdida neta con el efectivo neto provisto por las actividades de operación			
Depreciaciones y amortizaciones	66.420	68.443	35.610
Diferencias cambio	184.844	(362.936)	(188.833)
Valoración operaciones de cobertura	-	70.940	36.909
Impuesto diferido	-	8.685	4.519
Provisión para contingencias	(342)	6.211	3.232
	126.580	156.847	81.606
Cambios en activos y pasivos de operación			
Activo corriente			
Fondos especiales	994	1.295	674
Deudores	(32.439)	(81.580)	(42.445)
Inventarios	8	9.050	4.709
Gastos pagados por anticipado	130	(36.709)	(19.099)
Activo no corriente			
Deudores a largo plazo	(782)	295	153
Pasivo a corto plazo			
Cuentas por pagar	7.072	(44.491)	(23.148)
Obligaciones laborales	(262)	(269)	(140)
Recaudo a favor de terceros	(540)	2.890	1.503
Pasivos estimados	2.199	(7.207)	(3.750)
Pasivo de largo plazo			
Pasivos estimados y provisiones	(13.988)	50.604	26.329
Otros pasivos	-	-	-
Fondos netos provistos de las actividades de operación	88.972	50.725	26.392
FLUJO DE FONDOS DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN			
Inversiones	-	(20)	(10)
Propiedad, planta y equipo	(4.625)	(78.294)	(40.736)
Otros activos	1.630	1.285	668
Fondos netos provistos de las actividades de inversión	(2.995)	(77.029)	(40.078)
FLUJOS DE FONDOS DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN			
Obligaciones financieras a corto plazo	1.192	(22.659)	(11.789)
Fondos netos provistos de las actividades de financiación	1.192	(22.659)	(11.789)
INCREMENTO EN EFECTIVO	Col\$ 87.169	(48.963)	(25.475)
EFECTIVO AL INICIO DEL PERIODO	103.541	260.736	135.659
EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	Col\$ 190.710	Col\$ 211.773	\$USD 110.184

GABRIEL TURBAY MARULANDA  
Representante Legal

MARTIN ALONSO MALDONADO RAMIREZ  
Contador - TP 46851-T