


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

BALANCE GENERAL A SEPTIEMBRE 30 DE 2009 Y SEPTIEMBRE 30 DE 2010

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

ACTIVOS	A septiembre 30 de 2009		A septiembre 30 de 2010		
	Col\$		Col\$	\$USD	
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>					
Efectivo e inversiones temporales	Col\$	211.773	Col\$	152.835	\$USD 84.914
Fondos especiales		7.735		22.531	12.518
Deudores		134.132		106.901	59.393
Inventarios		27.125		26.522	14.735
Otros activos corrientes		45.196		115.381	64.104
<b>Total activo corriente</b>		425.961		424.170	235.664
Cuentas por cobrar largo plazo		8.635		8.509	4.728
Ptopiedad, planta y equipo (neto)		1.023.430		1.484.528	824.788
Otros activos (neto)		2.149.231		1.916.286	1.064.668
Valorizaciones		-		3.223	1.791
<b>Total activo no corriente</b>		3.181.296		3.412.546	1.895.975
<b>Total activos</b>	Col\$	3.607.257	Col\$	3.836.716	\$USD 2.131.639
Cuentas de orden	Col\$	4.484.317	Col\$	1.950.360	\$USD 1.083.599
<b>PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>					
<b>PASIVO CORRIENTE</b>					
Porción corriente de la deuda a largo plazo (intereses)		23.982		22.774	12.653
Cuentas por pagar		15.827		35.384	19.659
Obligaciones laborales		23		191	106
Recaudos a favor de terceros		10.097		13.445	7.470
Provisiones		14.657		22.815	12.676
<b>Total pasivo corriente</b>		64.586		94.609	52.564
<b>PASIVO A LARGO PLAZO</b>					
Deuda a largo plazo		2.152.640		2.059.406	1.144.184
Operaciones de cobertura		70.940		148.635	82.580
Otros pasivos		69.594		81.015	45.011
<b>Total pasivo no corriente</b>		2.293.174		2.289.056	1.271.775
<b>Total pasivos</b>		2.357.760		2.383.665	1.324.339
<b>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>					
Capital suscrito y pagado		750.000		775.500	430.860
Prima en colocación de acciones		24.703		24.703	13.725
Reservas		289.990		540.820	300.474
Revalorización del patrimonio		-		115	64
Superávit por valorizaciones		-		3.223	1.791
Resultado de ejercicios anteriores		(180.700)		(180.700)	(100.395)
Utilidad neta del período		365.504		289.390	160.782
<b>Total patrimonio de los accionistas</b>		1.249.497		1.453.051	807.300
<b>Total pasivo y patrimonio de los accionistas</b>	Col\$	3.607.257	Col\$	3.836.716	\$USD 2.131.639
Cuentas de orden	Col\$	4.484.317	Col\$	1.950.360	\$USD 1.083.599

  
**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.

ESTADO DE RESULTADOS A SEPTIEMBRE 30 DE 2009 Y SEPTIEMBRE 30 DE 2010

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

	A septiembre 30 de 2009		A septiembre 30 de 2010		
<b>INGRESOS OPERACIONALES</b>					
Ventas					
Cargos por capacidad	Col\$	294.626	Col\$	289.712	\$USD 160.961
Cargos variables		68.519		79.530	44.186
Cargos ocasionales		33.743		29.613	16.453
Otros ingresos		10.553		13.262	7.368
		<u>407.441</u>		<u>412.117</u>	<u>228.968</u>
<b>COSTO DE VENTAS</b>					
Operación y mantenimiento		57.276		71.695	39.833
Depreciaciones y amortizaciones		64.407		60.987	33.884
Otros costos operacionales		7.469		4.937	2.743
		<u>129.152</u>		<u>137.619</u>	<u>76.460</u>
<b>Utilidad bruta</b>		<b>278.289</b>		<b>274.498</b>	<b>152.508</b>
<b>GASTOS ADMINISTRATIVOS OPERACIONALES</b>					
Gastos de personal y generales		20.374		23.186	12.882
Provisiones, depreciaciones y amortizaciones		4.929		5.761	3.201
		<u>25.303</u>		<u>28.947</u>	<u>16.082,649</u>
<b>Utilidad operacional</b>		<b>252.986</b>		<b>245.551</b>	<b>136.426</b>
<b>INGRESOS NO OPERACIONALES</b>					
Diferencias cambio		359.109		279.813	155.461
Valoración operaciones de cobertura		-		-	-
Otros ingresos no operacionales		16.672		7.473	4.152
		<u>375.781</u>		<u>287.286</u>	<u>159.613</u>
<b>GASTOS NO OPERACIONALES</b>					
Intereses sobre obligaciones financieras		175.086		152.399	84.671
Valoración operaciones de cobertura		70.940		61.982	34.437
Otros gastos no operacionales		2.803		11.314	6.286
		<u>248.829</u>		<u>225.695</u>	<u>125.394</u>
<b>Utilidad antes de impuestos</b>		<b>379.938</b>		<b>307.142</b>	<b>170.645</b>
<b>IMPUESTO DE RENTA</b>					
		<u>14.434</u>		<u>17.752</u>	<u>9.863</u>
<b>Utilidad neta</b>	<b>Col\$</b>	<b>365.504</b>	<b>Col\$</b>	<b>289.390</b>	<b>\$USD 160.782</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.

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

DEL 01 DE ENERO AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2009 Y DEL 01 DE ENERO AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2010

(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 2009		A septiembre 30 de 2010		
	Col\$		Col\$	\$USD	
Utilidad del ejercicio (3)	365.504		289.390	160.782	
Ajustes para conciliar la pérdida neta con el efectivo neto provisto por las actividades de operación					
Depreciaciones y amortizaciones	68.443		68.157	37.867	
Diferencias cambio	(362.936)		(280.797)	(156.008)	
Valoración inversiones método participación	-		579	322	
Valoración operaciones de cobertura	70.940		61.982	34.437	
Impuesto diferido	8.685		10.409	5.783	
Provisión inversiones permanentes	818		461	256	
Provisión para contingencias	5.393		19.235	10.687	
	<u>156.847</u>		<u>169.416</u>	<u>94.126</u>	
Cambios en activos y pasivos de operación					
Activo corriente					
Fondos especiales	1.295		(11.114)	(6.175)	
Deudores (1)	(81.580)		19.514	10.842	
Inventarios	9.050		(1.525)	(847)	
Gastos pagados por anticipado	(36.709)		11.592	6.440	
Activo no corriente					
Deudores a largo plazo	295		(295)	(164)	
Otros activos (1)	-		(15.981)	(8.879)	
Pasivo a corto plazo					
Cuentas por pagar (2)	(44.491)		(9.207)	(5.115)	
Obligaciones laborales	(269)		(602)	(334)	
Recaudo a favor de terceros (2)	2.890		(2.517)	(1.398)	
Pasivos estimados (2)	(7.207)		(3.019)	(1.677)	
Pasivo de largo plazo					
Pasivos estimados y provisiones	<u>50.604</u>		<u>(58)</u>	<u>(32)</u>	
Fondos netos provistos de las actividades de operación	<u>50.725</u>		<u>156.204</u>	<u>86.785</u>	
FLUJO DE FONDOS DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSION					
Inversiones permanentes	(20)		(4.487)	(2.493)	
Propiedad, planta y equipo (1)	(78.294)		(250.189)	(139.002)	
Otros activos	1.285		(35.473)	(19.708)	
Fondos netos provistos de las actividades de inversión	<u>(77.029)</u>		<u>(290.149)</u>	<u>(161.204)</u>	
FLUJOS DE FONDOS DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACION					
Patrimonio Fusión Transcogás (3)	-		28.781	15.990	
Obligaciones financieras (2)	(22.659)		43.530	24.185	
Fondos netos provistos de las actividades de financiación	<u>(22.659)</u>		<u>72.311</u>	<u>40.175</u>	
INCREMENTO EN EFECTIVO	<u>(48.963)</u>		<u>(61.634)</u>	<u>(34.243)</u>	
EFECTIVO AL INICIO DEL PERIODO	<u>260.736</u>		<u>214.469</u>	<u>119.157</u>	
EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO (1)	<u>Col\$ 211.773</u>		<u>Col\$ 152.835</u>	<u>\$USD 84.914</u>	


(1) ACTIVOS por fusión con TCG así: Efectivo \$6.984, Cuentas por cobrar \$6.864, Inventarios, Propiedad, planta y equipo \$64.967, Otros activos \$232

(2) PASIVOS por fusión con TCG así: Cuentas por pagar \$1.054, Deuda interna \$43.529, Recaudos por cuenta de terceros \$689, Pasivos estimados \$2.112

(3) PATRIMONIO por fusión con TCG: Capital pagado \$25.500, Superávit \$3.281, Utilidad ejercicio \$2.882

= 79.048  
= 47.385  
= 31.663

  
GABRIEL TURBAY MARULANDA  
Representante Legal

  
MARTIN ALONSO MALDONADO RAMIREZ  
Contador - TP 46851-T