



Construcciones
EL CONDOR S.A.
Ingeniería de Infraestructura e Instalaciones



2022

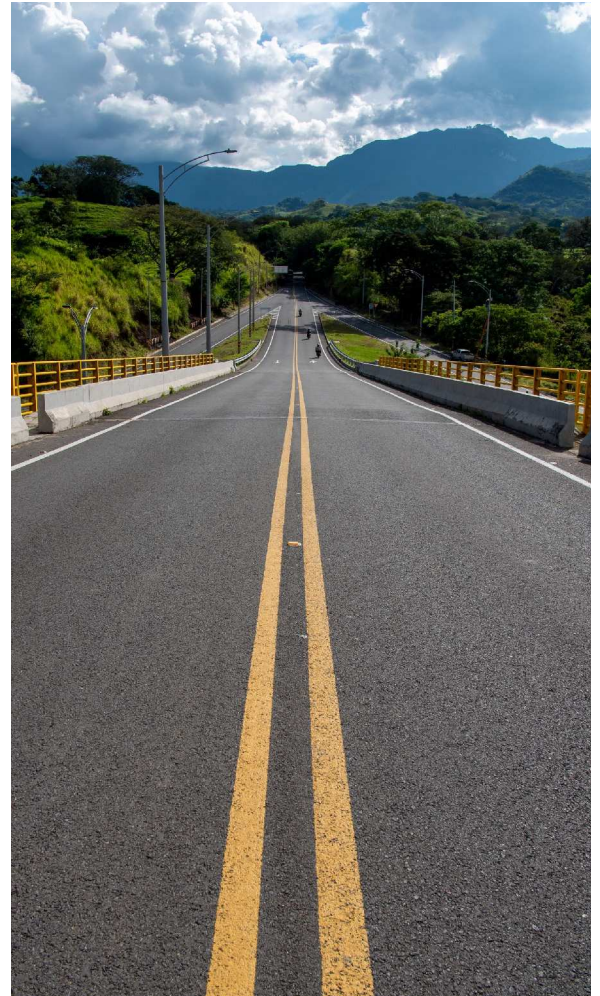
INFORME ANUAL
Comité de
Auditoría y Riesgos

Resumen Ejecutivo



Construcciones El Cóndor, a lo largo de los 43 años de ejercicio ha capitalizado experiencia desarrollando capacidades y liderazgo, que le han permitido prepararse, responder y recuperarse frente a eventos adversos que ha visto como retos a lo largo del tiempo y que ha le han permitido convertirse en una empresa resiliente y referente del sector de infraestructura, generando confianza con sus grupos de interés a través de su actuar coherente y mediante acciones que contribuyen a la construcción del país.

Los grandes retos a los que se ha enfrentado el país y el mundo no son distantes para la compañía y en consecuencia, los efectos derivados de la guerra Ucrania – Rusia no solo dificultaron continuar la recuperación de la economía post pandemia sino que ampliaron el espectro de los riesgos que las Compañías han tenido que enfrentar. Eventos que, si bien no son desconocidos, su crecimiento acelerado y por fuera de cualquier proyección hace que la incertidumbre y la toma de decisiones para las planeaciones a mediano y largo plazo sean nuevos retos para todos los líderes empresariales. En Colombia, como en otros países de la región, la transición política del país y los cambios regulatorios y normativos que la subyacen, generan esfuerzos adicionales para mantener la confianza inversionista necesaria para la ejecución de proyectos de infraestructura.



Frente a estos escenarios a los que se suma los efectos del fenómeno de la niña en Colombia, así como riesgos asociados a la ejecución de proyectos que dificultan mantener las hipótesis planteadas en la etapa de estructuración y pueden afectar la rentabilidad de las obras, La Compañía demostró toda su capacidad y experiencia para dar cumplimiento a los compromisos adquiridos con sus clientes, financiadores, accionistas, colaboradores, comunidades y en general con sus grupos de interés, buscando el cumplimiento de sus objetivos, mediante la implementación de estrategias para asegurar una adecuada gestión; en la que se incluye alianzas estratégicas con proveedores y contratistas para la generación del valor mutuo. Todas estas acciones han sido monitoreadas por la Junta Directiva a través del Comité de Auditoría y Riesgos.

Así mismo, El Comité de Auditoría y Riesgos realizó seguimiento al funcionamiento del modelo de Control Interno y Gestión de Riesgos, verificando que los cambios y ajustes a los procesos respondieran de manera efectiva a las necesidades, objetivos, metas y estrategias determinadas por la Organización.



Table de Contenido

04	Comité de Auditoría y Riesgos
05	Gestión de Riesgos
13	Línea Ética
14	Control Interno
20	Cultura de Control y Gestión de Riesgos
21	Logros 2022 y Retos 2023

1. Comité de Auditoría y Riesgos



Beatriz Eugenia Morales Vélez

Miembro Independiente
Años en la junta: 2

Contador Público con Especialización en Finanzas y Magíster en Administración de Empresas (MBA). Socio Fundador de BEMOLES S.A.S. Con conocimientos en análisis financiero, finanzas estructuradas, metodologías de formulación y seguimiento de proyectos, gobierno corporativo y microfinanzas. Actualmente no ocupa ningún cargo público; es miembro de la Junta Directiva de la Constructora APOTEMA.



Álvaro Fernando Robayo Mosquera

Miembro Independiente
Años en la junta: 2

Ingeniero Civil con Especialización en Finanzas. Empresario con amplia experiencia como consultor y miembro de juntas directivas y asesoras. Además, ha desempeñado cargos en Ingeniería Civil y cátedra universitaria. Actualmente no ocupa ningún cargo público; es miembro de la Junta Directiva de Valorar S.A. y Hot Fill S.A.S.



Claudia Campillo Velásquez

Miembro Independiente
Años en la junta: 0.5

Abogada con experiencia en gestión jurídica en compañías privadas y en entidades con estrecha vinculación con el sector público, ambas bajo una óptica transversal y general como responsable de los equipos jurídicos. Actualmente se desempeña como Vicepresidente de Asuntos Corporativos y Secretaria General de Almacenes Éxito. Actualmente no ocupa ningún cargo público; es miembro de la Junta Directiva de Fundación Éxito.

a) Composición y cambios del Comité de Auditoría y Riesgos

En 2022, el Comité de Auditoría y Riesgos de Construcciones El Cóndor estuvo conformado por 3 miembros de la Junta Directiva: Beatriz Eugenia Morales Vélez, Álvaro Fernando Robayo Mosquera y Claudia Campillo Velásquez quienes fueron elegidos en reunión ordinaria del 25 de abril de 2022, como se registra en el acta 373.

b) Aspectos gestionados y monitoreados durante el período

Validación y aprobación de los estados financieros; revisión de la política de gestión de riesgos; aprobación de los cambios realizados en relación con la tolerancia de los riesgos; aprobación y monitoreo de los riesgos corporativos y los principales riesgos operacionales; conocimiento y aprobación de dos (2) PEP's en La Compañía.

c) Asistencia a las reuniones de los Comités de Auditoría y Riesgos

En el periodo se realizaron 4 sesiones en los meses de febrero, abril, agosto y octubre del 2022. A continuación, se detalla la asistencia por cada miembro del Comité:

MIEMBRO DEL COMITÉ DE A.R.	ASISTIDAS	NO ASISTIDAS
Beatriz Eugenia Morales Vélez	4	0
Álvaro Fernando Robayo Mosquera	4	0
Claudia Campillo Velásquez	3	0
Luis Alfredo Turizo Ortiz	1	0
Jairo Gonzalez Gomez	1	0
Manfred Gartz Moisés	0	(*1)

(*) La ausencia del miembro Manfred Gartz Moisés para la sesión de febrero, fue justificada por la declaración de conflicto de interés que presentó en diciembre de 2021.

2. Gestión de Riesgos

En Construcciones El Cóndor la gestión de riesgos es un proceso continuo, que busca generar valor identificando y gestionando de manera estructurada y eficiente aquellas amenazas que puedan afectar el cumplimiento de los objetivos de la Organización.

Para lograrlo se diseñó e implementó el proceso de Gestión de Riesgos, estableciendo una metodología que permite evaluar los riesgos de manera integral, considerando factores financieros, reputacionales, legales, sociales y ambientales, en busca de preservar la integridad de los recursos empresariales, la continuidad y sostenibilidad de la Compañía, contribuyendo simultáneamente en el fortalecimiento de una cultura resiliente.



Gobierno de Riesgos

Para asegurar una gestión adecuada, oportuna y eficaz, La Compañía ha definido un modelo de Gobernanza de Riesgos teniendo en cuenta la priorización de los eventos adversos según la severidad de los mismos. De esta manera, se asigna de manera apropiada los riesgos para cada uno de los responsables de su gestión, así mismo se logra un adecuado monitoreo y escalamiento a la Junta Directiva a través del Comité de Auditoría y Riesgos.

En consonancia con este escalamiento, la Junta Directiva a través del Comité de Auditoría y Riesgos, supervisó la gestión de los riesgos prioritarios, su materialización y el seguimiento a los hallazgos y planes de mejora establecidos; de este modo, se tomaron decisiones colegiadas considerando las situaciones emergentes, el seguimiento a los proyectos, los hallazgos generados por la revisoría fiscal así como los resultados de las auditorías internas y externas.

Al cierre de la vigencia, la Junta Directiva a través del Comité de Auditoría y Riesgos aprobó el ajuste a las escalas de tolerancia de los riesgos, teniendo en consideración las magnitudes de los contratos que tiene la Compañía, lo que permite mejorar la priorización y su gestión. Así mismo, aprobó el perfil de riesgos Corporativos y su alineación con los riesgos prioritarios de carácter operacional y LAFT.

Figura 1. Criterios de Escalamiento de los Riesgos

- EXTREMO:**
Controles Propuestos por el Comité de Riesgos y aprobados por la Junta Directiva y a través del Comité de Auditoría y Riesgos
- ALTO:**
Controles definidos por Comité de Riesgos y son informados a la Junta Directiva a través del Comité de Auditoría y Riesgos
- MODERADO:**
Controles definidos por el Comité de Riesgos
- MUY BAJO:**
Controles definidos por el Comité de Riesgos
- BAJO:**
Controles definidos por el Comité de Riesgos

La responsabilidad en la aplicación de los controles de todos los riesgos es de los líderes de los procesos

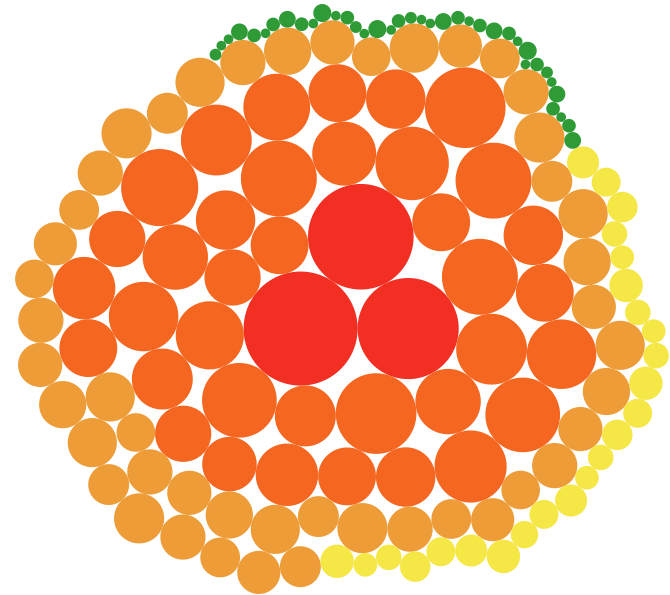
Perfil de Riesgos

Como cada año, La Compañía realiza de la mano de la revisión estratégica la validación de los riesgos corporativos. En este ejercicio realizado con la alta gerencia se logró una mirada interdisciplinaria e integrada asegurando la conexión entre los diferentes eventos adversos identificados y los lineamientos para su gestión, para lo cual se analizó el contexto externo e interno, los cambios políticos y de gobierno, los marcos contractuales y regulatorios, la eficacia de los controles y procesos, el resultado de los objetivos estratégicos y tácticos, así como la cuantificación de la materialización de eventos de pérdida.

Así mismo se realizó la actualización de los riesgos de cada proyecto, validando con los Directores de Proyectos y líderes de procesos en obra los riesgos prioritarios de cada proyecto, identificando de manera simultánea los eventos emergentes.

Cada uno de los riesgos corporativos está alineado con los principales riesgos de los proyectos y así mismo con la estrategia de La Compañía, asegurando que los riesgos son coherentes con el objeto social de La Empresa y que se asumen conforme a las capacidades que tiene La Organización.

Figura 2. Perfil de Riesgos



Extremos

- Financieros: Liquidez
- Variables macroeconómicas
- Imprevisibilidad de variaciones en el clima



Altos

- Incumplimientos Contractuales
- Político
- Costos en materias primas e insumos por encima de lo previsto.
- Dificultades en adquisición de predios
- Accidentes graves y mortales



Moderados

- Ética empresarial y Laft
- Oposición de la comunidad frente a los proyectos
- Movimientos sociales
- Regulatorio / Normativo
- Inteligencia Corporativa
- Abastecimiento / Logística
- Traslado de redes
- Déficit de materiales
- Gestión ambiental



Bajos

- Demoras o gestión inadecuada entre el Cliente (Concesiones) y el Estado
- TI
- Relaciones Laborales
- Gestión social
- Contratación
- Gestión de diseños
- Comunicaciones



Muy Bajos

- Talento Humano
- Gestión del Conocimiento
- Gestión Documental

Monitoreos periódicos de riesgos

A continuación se relacionan las principales gestiones realizadas sobre los riesgos prioritarios de la Compañía, las cuales fueron conocidas, apoyadas y monitoreadas por la Junta Directiva.

Gestión de Riesgos Prioritarios - ● Extremos



Riesgo de Liquidez

Descripción del Riesgo: Eventos adversos que puedan afectar la rentabilidad de los proyectos e inversiones, la facturación esperada y el adecuado flujo de caja necesario para soportar la operación de la compañía, el cumplimiento de los compromisos con los financiadores y que conlleva a financiamiento con costos representativos de servicio de deuda.

Gestión del año 2022:

- * Continuación del plan de desinversión, logrando el ingreso de recursos por pago de deuda subordinada de la Concesión Vías del Nus, en donde La Organización tiene participación 21,1%.

- * Obtención de línea de liquidez de capital de trabajo con destino al Proyecto Vías de Acceso al Túnel del Toyo – Sector 01. Para cubrir el mayor avance de obra ejecutado en el año 2022 que agotó la disponibilidad presupuestal del INVIAS para esa vigencia.

- * Gestión contractual con los clientes para el reconocimiento de los mayores costos de acero y asfalto, que han superado los valores previsibles contemplados en los presupuestos.

- * Gestión de anticipo por \$70.000 Millones para la ejecución de la UF1 en MAG2 que fue adjudicada al Cóndor después de la liquidación del Consorcio.

- * Liberación de caja atrapada por retenidos en garantía para unidades funcionales terminadas y entregadas al Cliente.

- * Gestión estratégica con proveedores y contratistas, para ampliar cupos de financiación y condiciones de pago.

- * Generación de Ingenierías de Valor garantizando la calidad de la obra y mejorando los márgenes.

- * Generación de eficiencias y ahorros en minería, materiales, procesos y equipos.

- * Gestión estratégica con la banca para obtener nuevos cupos de capital de trabajo y renovar y ampliar los ya otorgados.

A continuación, se relacionan los compromisos financieros de la Compañía en un horizonte de tiempo, frente a los cuales se enfocan todas las acciones no solo para mejorar la liquidez sino para mantener un nivel de apalancamiento adecuado, en ese sentido se están realizando gestiones estratégicas para lograr el re perfilamiento del crédito estructurado. Crédito que esta asociado a las ventas de activos de Concesiones.

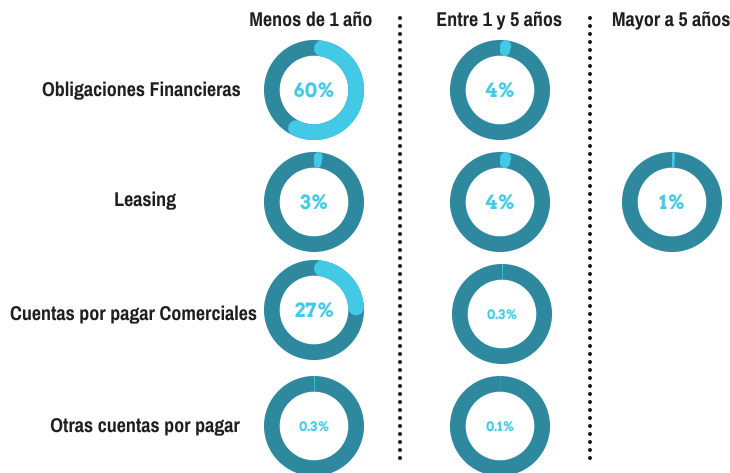


Figura 3. Compromisos financieros

Logrando el re perfilamiento el crédito pasa de uno (1) a cinco (5) años.

Gestión de Riesgos Prioritarios - ● Extremos



Riesgo de Variables Macroeconómicas

Descripción del Riesgo: Eventos de origen externo asociados a variables macroeconómicas como la inflación, tasa de interés y TRM que afectan el costo de financiación y los costos de ejecución de los proyectos.

Gestión del año 2022:

Tasa de interés: El incremento de la inflación y los cambios desfavorables de las variables macroeconómicas afectan las tasas de intervención impactando a la compañía a través del incremento en el costo financiero de la deuda. Por lo tanto, la empresa gestiona su estructura de capital y realiza los ajustes pertinentes en función de los cambios en las condiciones económicas.

A fin de mantener y ajustar dicha estructura, la Compañía puede financiarse en el mercado de capitales a través de otros mecanismos financieros de deuda, buscando siempre condiciones de negociación favorables y que generen coherencia entre los ciclos de ingresos y egresos.

Tasa de cambio: la exposición de la Compañía al riesgo de tasa de cambio se relaciona, en primer lugar, con cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar en moneda extranjera y, en segundo lugar, con las inversiones de la empresa en el extranjero.

En relación con deuda en moneda extranjera, La Compañía cubrió el riesgo de variación a través de una cobertura cambiaria (Forward Delivery) por el valor total de la deuda.

En la estructuración de los proyectos se tiene en cuenta el incremento por encima de lo esperado en la TRM que pueda afectar el precio de los insumos dolarizados para la ejecución de los proyectos; por lo tanto, las propuestas económicas se elaboran buscando la cobertura desde la estructuración y acotando los riesgos contractuales ante eventos imprevisibles.



Imprevisibilidad de variaciones en el clima

Descripción del Riesgo: Lluvias que superan máximos y periodos de lluvias que no son acordes a los ciclos históricos.

Gestión del año 2022:

La Compañía ha adaptado su operación mediante ajustes en turnos de trabajo y movimientos de maquinaria buscando el uso eficiente de los recursos. No obstante, teniendo en cuenta que esto no es suficiente para garantizar la rentabilidad y cumplimiento de los proyectos, ha gestionado con sus clientes los reconocimientos de Eventos Eximentes de Responsabilidad por las afectaciones generadas que no permiten el cumplimiento de las obras dentro de los plazos establecidos. Así mismo gestiona el reconocimiento de los mayores costos asociados para garantizar la rentabilidad de sus proyectos.

Como parte de los retos que tiene la compañía es necesario continuar estudiando e implementando alternativas de adaptación al cambio climático.

TRM:

Cuenta por cobrar en USD: \$1.27 Millones

Cuenta por pagar en USD: \$24.9 Millones

El riesgo de variación en la tasa esta cubierto con instrumento financiero tipo Forward.

Gestión de Riesgos Prioritarios - ● Alto



Incumplimientos Contractuales

Descripción del Riesgo: Situaciones adversas que afecten el cumplimiento de los requisitos establecidos por los clientes y financiadores en el normal desarrollo de los proyectos dentro de los plazos establecidos.

Gestión del año 2022: La Compañía continuó demostrando su gestión y cumplimiento y por ello logró el reconocimiento de diferentes eventos eximentes de responsabilidad que se gestionaron en proyectos como Mag2 y Normalización, y que surgieron como consecuencia de eventos materializados de origen externo, como afectación a la ejecución de las obras (MAG2) derivada del fenómeno de la niña, que superó los máximos previstos, así como oposición de la comunidad para acceder a sitios críticos que requieren intervención (Normalización).

Así mismo, se logró el reconocimiento de ampliaciones de plazo para el proyecto Irra, y de manera paralela se trabajó en la propuesta de ajustes de diseños para el proyecto El Toyo, con el cual se busca generar eficiencias para el Cliente.

En todos los casos se han propuesto alternativas de solución integrales conservando la estructura contractual de asignación de riesgos.



Costos en materias primas e insumos por encima de lo previsto

Descripción del Riesgo: Dificultad en trasladar a los clientes en forma rápida y oportuna los incrementos excesivos en materias primas u otros costos de operación que superan las variaciones previsibles del mercado.

Gestión del año 2022:

El incremento de la inflación y la TRM por encima de lo previsto han llevado a sobrecostos en todos los insumos, con un incremento mayor en los materiales como el acero, asfalto y cemento que han impactado la rentabilidad de los proyectos, lo cual se convirtió en un tema prioritario para el sector de infraestructura.

Pese a que la Compañía cuenta con un portafolio de proyectos basados en una diversificación de clientes con sus respectivas condiciones contractuales, en donde en algunos se tiene reconocimiento por la inflación, el descalce generado por el incremento excesivo en insumos esenciales ha llevado a gestionar con los clientes tales reconocimientos por eventos imprevisibles, buscando mantener el equilibrio económico de los contratos.



Gestión de Riesgos Prioritarios - ● Altos



Político

Descripción del Riesgo: Afectación de la estrategia de negocios de la empresa por cambios políticos en los países de operación que derivan en cambios desfavorables en legislación, en las prioridades de inversión e inestabilidad jurídica en los diferentes frentes regulatorios (ej. arancelaria, tributaria, laboral).

Gestión del año 2022: La Organización ha estado atenta a todos los cambios que puedan afectar la ejecución de los proyectos, buscando con sus Clientes el cumplimiento de los marcos regulatorios que rigen los contratos.

La Compañía participa de manera activa en el gremio y

tiene liderazgo en el sector, contribuyendo en la gestión gremial con la que se busca articulación entre el gobierno y el sector para facilitar diálogos que permitan mantener la confianza inversionista necesaria para la ejecución de los proyectos con los cuales se continúa construyendo país.

Adicionalmente, como parte de su estrategia, la Empresa ha decidido dentro de sus lineamientos trabajar en la diversificación y crecimiento y es por ello que constantemente estructura proyectos para clientes públicos y privados, en Colombia y en otros países, con el fin de mantener un portafolio de proyectos que garanticen el backlog y la generación de valor para sus accionistas.

Hechos relevantes posteriores al cierre

Riesgo de crédito o de contraparte

Este riesgo, analizado y monitoreado no ha sido uno de los riesgos prioritarios para La Compañía, teniendo en cuenta la excelente calidad de los pagadores de las cuentas por cobrar toda vez que en su gran mayoría se asocian a proyectos de 4G totalmente financiados, así como otros proyectos de obra pública con distintas entidades del Estado en donde se cuenta con las disponibilidades presupuestales y proyectos con clientes privados.

No obstante, y posterior al cierre del ejercicio, los cambios regulatorios establecidos por el Gobierno Nacional en relación con no incrementar las tarifas de los peajes que sustentan los modelos financieros con los cuales se estructuraron los proyectos de concesión, han llevado a analizar los impactos generados para las Concesiones, en donde la Compañía tiene un portafolio de inversión.

Con la información inicial, el impacto generado se traduce a una mayor línea de liquidez transitoria para los proyectos, el cual como ha sido anunciado por el contratante será compensado por La Nación. La oportunidad de dicha compensación es más clara para las Asociaciones Público-Privadas (APP) de iniciativa Pública, como la Concesión Pacífico 3, que puede recibir recursos de la nación; sin embargo, el reconocimiento para las APP de iniciativa privada como Ruta al Mar, requieren un cambio en la regulación para que puedan recibir tales compensaciones. No obstante, lo anterior no representa un riesgo catastrófico para las concesiones, toda vez que cuentan con línea de liquidez robusta para cubrir tales adversidades. Frente a riesgos que no puedan ser asumidos por las Concesiones, se podría generar la terminación anticipada del contrato, los cuales cuentan con fórmulas de liquidación que dan tranquilidad a los inversionistas.

Gestión de Riesgos Prioritarios - ● Moderados ● Bajos

Eventos que contraríen la ética empresarial, LAFT y delitos fuente

Descripción del Riesgo: Eventos asociados a Lavado de Activos, Financiación del Terrorismo, cohecho, prácticas desleales y otras situaciones que contraríen la ética empresarial y los valores corporativos, cometidos por colaboradores, socios, accionistas, clientes privados, proveedores y contratistas. Se incluye dentro de esta tipología eventos como soborno transnacional, acuerdos anticompetitivos, entre otros.

Oposición de la comunidad frente a la ejecución de los proyectos

Descripción del Riesgo: Eventos de origen externo y/o interno que generen dificultades con las comunidades para la ejecución de los proyectos dentro de los costos y tiempos. Se consideran dentro de este riesgos situaciones como: requerimientos adicionales de consultas previas posteriores al licenciamiento de los proyectos, afectación de los proyectos a las comunidades, entre otros.

Movimientos sociales, bloqueos, paro armado

Descripción del Riesgo: Eventos de origen externo generado por condiciones políticas, económicas, sociales, entre otros, que se desarrollan al interior del país generando afectación en la ejecución de los proyectos.

Obtener las decisiones de las entidades gubernamentales de manera oportuna

Descripción del Riesgo: Evento de origen externo asociado a limitaciones, y descalce en tiempos de gestión entre entidades del estado y demoras en toma de decisiones, que afectan la ejecución de los proyectos.

Inteligencia corporativa

Descripción del Riesgo: Dificultad para disponer de las personas con el conocimiento necesario que permita soportar el cumplimiento de los objetivos empresariales, a causa de debilidades en la estrategia de planeación de sucesión, atracción o retención de personal clave.

Abastecimiento / Logística

Descripción del Riesgo: Afectación en las cadenas de suministro que deriva en el incumplimiento en la provisión de materias primas, materiales e insumos por parte de proveedores, lo que conlleva al desabastecimiento o demoras en el suministro de productos.

Articulación Cliente / Estado

Descripción del Riesgo: Demoras o gestión inadecuada entre el cliente (Concesiones) y El Estado, que afectan la ejecución de contratos EPC en donde la Empresa tiene participación.



Todos estos riesgos son monitoreados por el Comité de Auditoría y Riesgos y se gestionan directamente con la Alta Gerencia!

Como resultado de esta gestión, se resalta la disminución de la severidad de algunos eventos

Ética Empresarial y Gestión de Riesgos LAFT

La Compañía entiende que la confianza que genera en el mercado y frente a todos sus grupos de interés hace parte de sus ventajas competitivas y por ello busca siempre la coherencia en el desarrollo de su objeto social y la transparencia en sus actuaciones.

Como parte de las buenas prácticas de Gobierno Corporativo y con el enfoque de gestionar los riesgos que contraríen la ética empresarial y los valores corporativos, La Compañía tiene establecido e implementado el programa de cumplimiento en el que se articulan políticas y procedimientos, por medio de los cuales se establecen los lineamientos y reglas que deben regir las actuaciones de los empleados, accionistas, administradores, proveedores y contratistas de la Compañía y sus subordinadas, velando porque las prácticas corporativas guarden respeto por el cumplimiento de la ley, las normas y principios de buen gobierno que la rigen.

Para su aseguramiento, se tienen controles en los diferentes niveles de la Organización y frente a impactos negativos potenciales y/o reales, la Compañía aplica su política de cero tolerancia frente a este tipo de eventos y en consecuencia, tiene diseñadas cláusulas contractuales con sus contrapartes para dar por terminada de manera inmediata y unilateral los vínculos comerciales o contractuales que se hubiesen establecido. En el caso de los colaboradores, se cuenta con el reglamento interno de trabajo que incluye las sanciones que derivan en la terminación del vínculo laboral.



CONFLICTO DE INTERES

Miembros Independientes de la Junta Directiva: En el año 2022 se actualizó la Encuesta de Conflicto de Interés para todos los miembros de la Junta Directiva, obteniendo como resultado que ningún miembro independiente se encuentra en una situación que genere conflicto de interés.

Demás Administradores: no se detectó ninguna situación de conflicto de interés relevante que conlleve a que a que tengan que abstenerse de participar en una reunión o votación en la que se encuentren.

Colaboradores de nivel táctico y de soporte: se analizaron las situaciones que puedan generar conflictos de interés en la operación de la Empresa. Ninguno de los casos conocidos trasciende en temas estratégicos para la Organización y en los casos requeridos se adoptaron los lineamientos establecidos en la vinculación de colaboradores con familiares en la Compañía. Todos los resultados fueron conocidos por el Comité de Cumplimiento.



DEBIDA DILIGENCIA

Adicional a las debidas diligencias que se realizan a las contrapartes, este año se realizó la debida diligencia para colaboradores de cargos críticos; es decir, aquellos que por las funciones a cargo tienen relacionamiento directo con proveedores, contratistas y con Entidades Gubernamentales y en consecuencia se analizó entre otros aspectos, la existencia de inhabilidades o incompatibilidades que puedan surgir en La Compañía para contratar con El Estado.

RESULTADOS GENERALES

CONOCIMIENTO DE LAS CONTRAPARTES



Todas las alertas fueron gestionadas por el Oficial de Cumplimiento y las situaciones relevantes fueron reportadas al Comité de Auditoría y Riesgos.

0

Casos de colaboradores que generen inhabilidad o incompatibilidad para la Compañía.

2

PEP vinculados, con aprobación de comité de cumplimiento y reportadas al Comité de Auditoría y Riesgos.

3. Línea Ética



NUESTROS USUARIOS RECURRENTES

Colaboradores
Proveedores
Contratistas

CANALES DISPONIBLES



01-800-752-2222
<https://www.resguarda.com/eticaelcondor>
etica.elcondor@resguarda.com

TOTAL DE **DENUNCIAS** RECIBIDAS:
206

CASOS CERRADOS:
204

CASOS EN SEGUIMIENTO:
2

CASOS DE **CORRUPCIÓN, FRAUDE O ADULTERACIÓN DE INFORMACIÓN: 0%**

CASOS CONFIRMADOS: 18%
(Asociados a acoso, discriminación y maltrato laboral)

CASOS PARCIALMENTE CONFIRMADOS: 8%
(Relacionados con mejorar el tono y estilo de liderazgo)

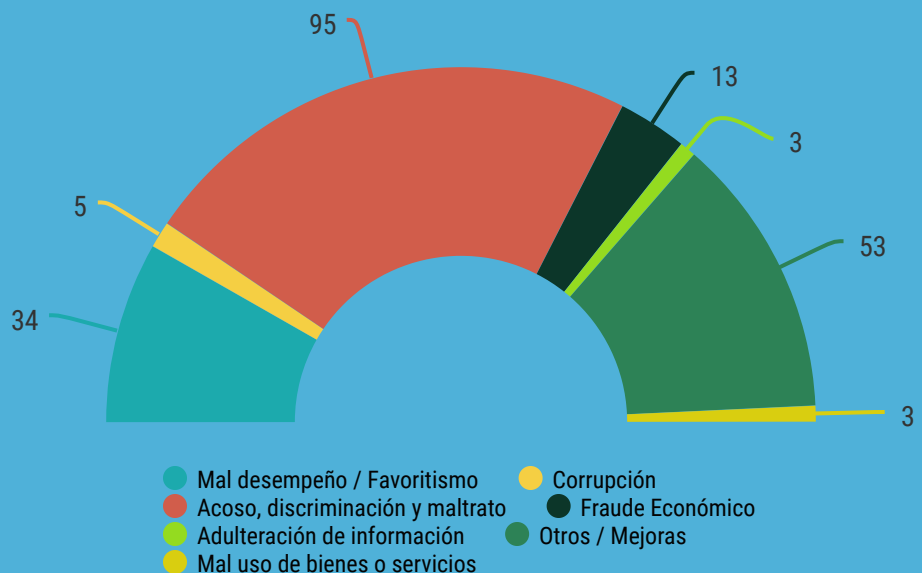
La Compañía cuenta con un canal de línea ética y una política que la regula. A través de este canal los grupos de interés pueden reportar conductas contrarias a la ley o a las normas y principios de buen gobierno que rigen al Grupo.

La línea ética es operada por un operador experto en esta materia garantizando así la independencia del mecanismo. La identidad de las personas que suministran la información se mantiene bajo absoluta reserva.

En concordancia con este mecanismo, La Organización cuenta con el procedimiento de gestión de casos e investigaciones, por medio del cual se establecen los responsables de las investigaciones y se asegura la aplicación de las medidas de administración establecidas para cada caso, de manera eficaz y oportuna.

Para todos los casos confirmados y parcialmente confirmados se tomaron las medidas de administración internas, para corregir y prevenir que las situaciones se volvieran a presentar.

A continuación se relaciona la cantidad y tipo de denuncias recibidas a través del canal de línea ética.



4. Control Interno

El Control Interno ha sido diseñado con el objeto de proporcionar un grado de seguridad razonable respecto a la efectividad y eficiencia de las operaciones, incluyendo el rendimiento financiero y operacional y la protección de los activos frente a posibles pérdidas; la confiabilidad, oportunidad y transparencia de la información financiera y no financiera interna y externa; así como el cumplimiento de las leyes, regulaciones y políticas a las que está sujeta la Empresa y el cumplimiento de los compromisos declarados por la Compañía en el desarrollo de su objeto social.

Estructura de Control Interno

a) Junta Directiva: aprueba y vela por el cumplimiento del modelo de Control Interno de la Compañía, dentro del entorno de control definido, con el cual la Organización demuestra su compromiso con la integridad y los valores éticos.

b) Comité de Auditoría y Gestión de riesgos de la Junta Directiva:

- Apoya a la Junta Directiva en la definición del modelo de Control Interno y Gestión de Riesgos .

- Asegura el cumplimiento de las leyes y regulaciones, manteniendo controles efectivos frente a los conflictos de interés y situaciones de fraude o pérdidas.

- Vela por que los riesgos sean gestionados y se encuentren dentro de los niveles aceptables para la Organización

c) Director de Control Interno y Gestión de Riesgos:

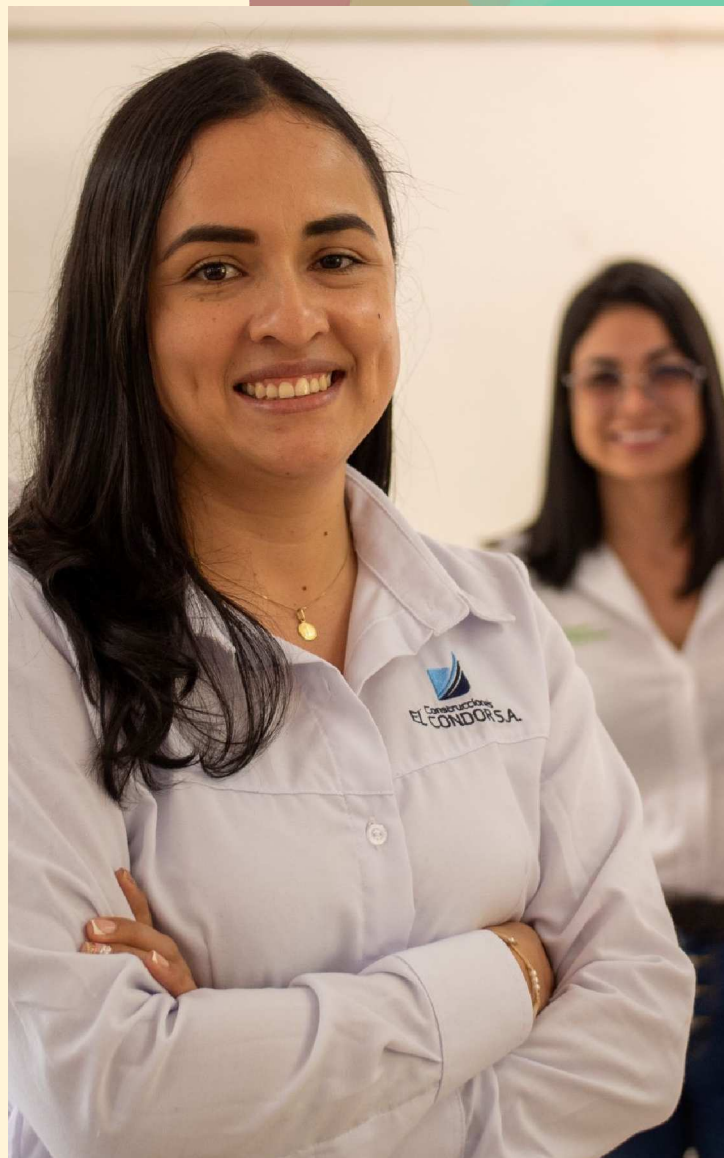
- Establece y aplica el procedimiento de gestión de riesgos en la Compañía.

- Verifica mediante auditorías internas el cumplimiento de los controles, identifica desviaciones, acciones correctivas, oportunidades de mejora y hace seguimiento a su implementación.

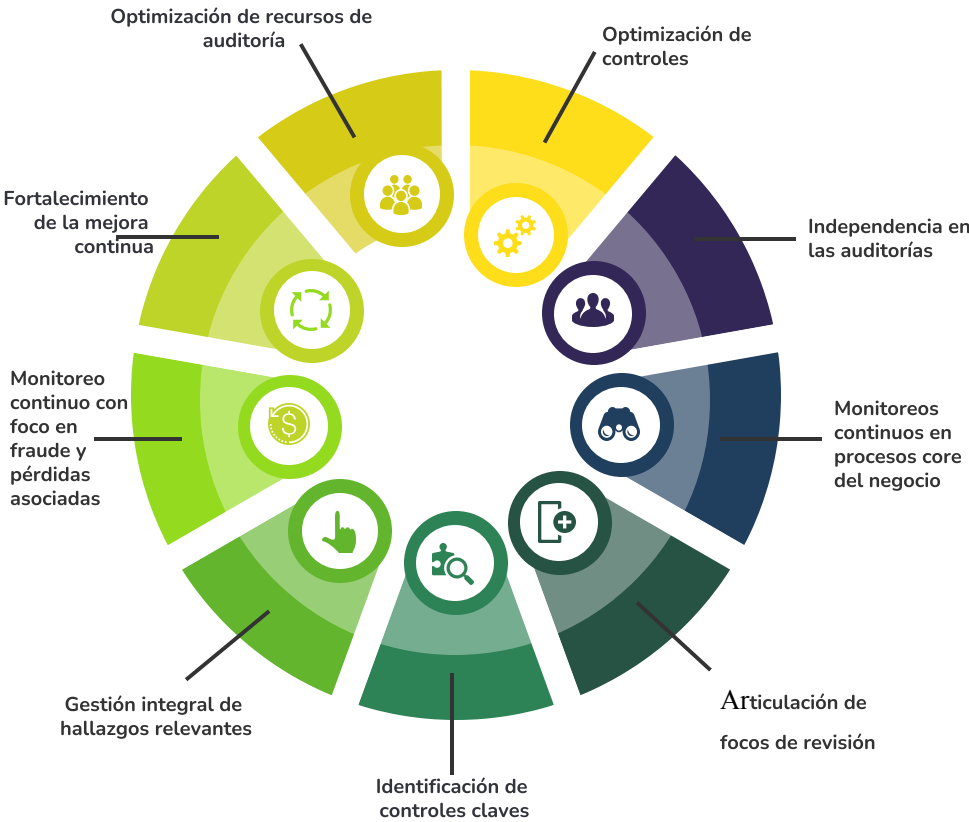
- Reporta a la Presidencia y al Comité de Auditoría y Riesgos de la Junta Directiva.

d) Comités de Cumplimiento, Sostenibilidad y Gestión de Riesgos: en los cuales se establecen, implementan, evalúan y mejoran los procedimientos y los controles asociados a estos temas.

e) Auditorías Externas: requeridas por la Junta Directiva cuando lo considera pertinente.



Características del Ambiente de Control



- **Optimización de recursos de auditoría**

Generación de eficiencias en los recursos internos fortaleciendo el alcance de las auditorías.

- **Optimización de controles**

Eliminación de actividades que no correspondían controles, sino a tareas, que no agregaban el valor deseado.

- **Independencia en las auditorías**

Aseguramiento de la independencia de control interno y auditores internos en la evaluación de los procesos.

- **Monitoreo continuos en procesos core del negocio**

Enfoque de revisión continua en procesos críticos, generando alertas para toma de decisiones oportunas

- **Articulación de focos de revisión**

Sinergias en las auditorías, conservando las características de la revisión desde el SIG y control interno.

- **Identificación de controles claves**

Oportunidad para cierre de brechas en los controles.

- **Gestión integral de hallazgos relevantes**

Validación interdisciplinaria de acciones para gestionar de manera eficaz la solución planteada

- **Monitoreo continuo con foco en fraude y pérdidas asociadas**

Revisiones periódicas para validar la gestión adecuada de los recursos de La Compañía.

- **Fortalecimiento de la mejora continua**

Verificación de gestión de planes de acciones oportunos, verificación de la eficacia de las acciones y generación de lecciones aprendidas.

Ambiente de Control

En el año 2022 se optimizaron las actividades de ambiente de control, siendo coherentes con la cultura Organizacional y permitiendo tener una mirada oportuna frente a las posibilidades de mejora, las acciones correctivas y la adecuada gestión de riesgos operacionales, lo cual facilita la toma de decisiones para asegurar el logro de los objetivos en la organización.

Partiendo de todo lo construido a lo largo de estos años, se dio una mirada diferente a las listas de verificación y a las auditorías internas del Sistema Integrado de Gestión – SIG que se venían aplicando tradicionalmente en La Compañía, por lo que se llevaron a cabo auditorías integrales, manteniendo los focos de revisión de ambos componentes, buscando la integralidad, eliminación de duplicidades y concentrando las mayores revisiones en los procesos Core del negocio en donde las pérdidas generan los impactos más severos para la Organización.

Como resultado se generaron actividades de monitoreo continuo a cargo de Control Interno y Profesionales SIG de los proyectos, así como auditorías internas en un único momento para cada proyecto y a cargo de ambos equipos.

La función de Control Interno contra el Fraude y Pérdidas

Dando continuidad al rol que desempeña Control Interno dentro de la Organización, monitoreando y verificando controles para prevenir la materialización de eventos de fraude se llevaron a cabo distintas auditorías y revisiones a lo largo del año. A continuación, se citan los resultados relevantes:

01

VENTA DE MATERIALES A TERCEROS

A partir de las muestras revisadas, no se evidenciaron situaciones de fraude en la venta de materiales a terceros y se identificó como oportunidad de mejora estandarizar el proceso a través de lineamientos corporativos que permitan generar de manera ágil y trazable las autorizaciones correspondientes, así como establecer los marcos regulatorios de las ordenes de servicio que se generan y precisar roles y responsabilidades en la gestión comercial y de cartera.

02

AUDITORIA A TESORERIA (EGRESOS)

A partir de la muestra realizada no se evidenciaron situaciones de fraude. Se identificaron acciones de mejora para controlar los anticipos de órdenes de compra, así como mejora para asegurar las aprobaciones de pagos asociados a la gestión predial. En cuanto a acciones correctivas, se centralizaron los pagos de anticipos a contratistas mediante los procesos de control establecidos en La Organización.

03

TIPOLOGÍAS DE CONTRATOS

Se realizó la segmentación por tipologías de contratos, montos y contratistas, con el fin de reportar a la Alta Gerencia para contribuir en la mejora de marcos regulatorios y gestión estratégica con los contratistas.

04

REVISIONES A INGRESOS DE PROYECTOS Y AUDITORIA A CUENTAS CONTABLES DE PROVISIONES

Con el fin de validar que los ingresos son coherentes con la obra ejecutada, se realizó la revisión y seguimiento a las acciones que surgieron en cada revisión para todos los proyectos.

05

PARTICIPACIÓN ACTIVA EN LOS CASOS DE INVESTIGACIÓN PARA LOS CASOS DE PÉRDIDAS

Se realizaron investigaciones internas frente a eventos de pérdida materializados, identificando las causas que generaron tales pérdidas, verificando la aplicación de las medidas disciplinarias internas que fueron requeridas y ajustando los controles internos para prevenir situaciones similares.

Auditorías a TI

Teniendo en cuenta los retos constantes a los que se enfrentan las áreas de TI frente a los ciber riesgos, desde el año 2020 la Compañía ha ejecutado un plan de acción derivado de una auditoría interna técnica al área, para mejorar controles internos y fortalecer las políticas de seguridad de la información.

En el año 2021 Control Interno realizó seguimiento al desarrollo del plan de acción y en abril del año 2022 a través del área de TI de la Revisoría Fiscal se validó el cumplimiento de las acciones propuestas.

Finalmente, y con el fin de verificar la eficacia de los controles, se llevó a cabo la auditoría de seguridad informática del tipo PenTesting (Pruebas de Intrusión).

A partir de las pruebas realizadas se concluye que, el estado de seguridad de La Compañía es adecuado. No obstante, se encuentran oportunidades de mejora y acciones correctivas que deben ser implementadas para asegurar el cumplimiento completo de las políticas de seguridad.

Auditorías Internas

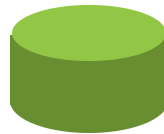
Como resultado de la implementación del ambiente de control en el año 2022 se logró la articulación entre la primera, segunda y tercera línea de defensa en actividades de monitoreo continuo y auditoría interna, conservando la independencia de control interno.

Todas las acciones que surgieron de estos ejercicios fueron conocidas por las Gerencias correspondientes y Presidencia, y son gestionadas por los líderes de cada proceso.

A continuación se mencionan los principales hallazgos identificados en la auditoría interna que se llevo a cabo en el periodo, en sinergia con el SIG y control interno.

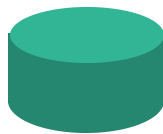
- Normalización
- Antioquia Bolivar
- Irra
- Magdalena 2
- Oficina y Taller Central

SST y SV: se destaca la implementación en todos los proyectos de la "Campaña a cuatro ojos", para continuar en la generación de cultura y toma de conciencia en la prevención e identificación de riesgos asociados a SST y SV.



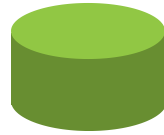
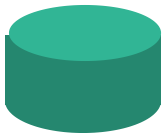
Planeación de la Ejecución de proyectos: Se identificaron variables que se deben incluir en el plan de acción del proyecto, garantizando una mayor aproximación a las condiciones particulares de ejecución de la obra.

Desarrollo de negocio: se resalta la gestión realizada desde la Gerencia de Ingeniería y Desarrollo de negocios en la consecución de nuevos negocios simultáneos a la ejecución de los contratos principales, mediante ejecución de obra privada y venta de materiales, maximizando el uso de los activos.



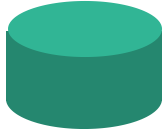
Control y seguimiento del proyecto: a partir de los hallazgos identificados se estableció la intervención desde el líder del proceso corporativo para el aseguramiento de todos los controles internos de la Organización en los procesos Core del negocio.

Planeación de la Ejecución: se resalta el esfuerzo para continuar fortaleciendo la generación de estrategias para lograr en la etapa de ejecución de las obras el cumplimiento de las hipótesis consideradas en la etapa de estructuración.



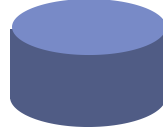
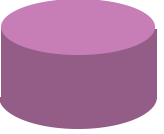
Gestión de la Ejecución: derivado de los hallazgos, se establecieron acciones lideradas por la Alta Gerencia para la aprobación oportuna en los diseños y la subsanación de los atrasos que se generaron en el plan de obras y en los incrementos de los costos del proyecto.

Planeación, Control y Gestión de la Ejecución: los hallazgos identificados ha llevado a la revisión de lineamientos y desarrollo de estrategia, para la optimización de recursos, garantizando la calidad de las obras.



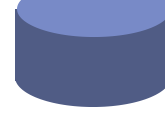
Gestión de la Ejecución: Se elevó a la Alta Gerencia las desviaciones encontradas, quien realiza la gestión para subsanar las demoras en el reconocimiento de los pagos de las obras ejecutadas.

Gestión del Conocimiento: se reconoce el despliegue a gran escala de la Escuela de Formación Operativa Mag2, en donde se tiene el 42% de la fuerza laboral de La Compañía.



Gestión Contractual: Se reconoce el esfuerzo de la Alta Gerencia desarrollando la estrategia para lograr el cumplimiento frente al cliente, pese a la materialización de eventos de origen externo.

Gestión Contractual: se resalta la gestión realizada por la Alta Gerencia para lograr las negociaciones que resultaron en el reconocimiento de mayores costos, plazos y adjudicación de la UF 1 del proyecto.



Talento Humano: es pertinente para la Organización diseñar e implementar los programas de acompañamiento para los nuevos cargos y colaboradores que son promovidos al interior de la Organización, así como implementar programas de relevo de funciones.

Gestión de la Ejecución: se destaca el esfuerzo de la Compañía para dar cumplimiento a los requisitos con el cliente, asumiendo los mayores costos en materiales granulares.



Explotación y producción de materiales: se levantaron acciones para garantizar el cumplimiento de los controles en función de la custodia, manipulación y almacenamiento de los explosivos en el proyecto.

Control y Gestión de la Ejecución: Se identificaron acciones correctivas en puntos de control de ejecución de obra y conformación de zodmes.



Planeación estratégica: es pertinente para La Organización incluir en la gestión de cambio los procesos que se deben articular, derivado de los acuerdos que se asumen con los socios para el recibo, ejecución y cobro de obra.



Planeación de la Ejecución: Se resalta la planeación del proyecto con análisis de alternativas para superar los retos que presenta el proyecto.

Revisoría Fiscal - Ciclos de Auditoría

En cumplimiento de las funciones como revisores fiscales, Crowe CO S.A.S. presentó a la Junta Directiva a través del Comité de Auditoría y Riesgos, los informes con los resultados de las auditorías realizadas durante este año, a saber:

2 Trimestre

Se evaluó la etapa de Planeación, mediante la evaluación del diseño e implementación de los principales controles sobre los riesgos significativos asociados a los procesos: Gestión Financiera, incluida Tesorería, Contabilidad y abastecimiento para las áreas de Inventarios, activos fijos y compras. Igualmente se evaluó Gestión Humana y facturación.

De manera simultánea, en este período se evaluó el Sistema de Control Interno de la Organización, mediante el modelo COSO, que no se limita al área de contabilidad y finanzas, sino que integra todos los procesos relevantes permitiendo el fortalecimiento del sistema de control interno.

3 Trimestre

Se realizó la revisión a los ciclos de Administración Financiera, Ingresos y Compras, para lo cual se evaluó la eficacia operativa de los principales controles sobre los riesgos significativos en relación con las actas de obra para ingresos, contratos con clientes, autorizaciones sobre gastos y costos de La Compañía, así como el proceso de tesorería enfocado en los pagos efectuados por La Empresa.

4 Trimestre

En este trimestre se evaluaron los ciclos de activos fijos, inventarios, y Administración Financiera, relativo a la incorporación de saldos provenientes de consorcios a los estados financieros; así mismo se evaluó la eficiencia y eficacia de los controles establecidos por la administración para la mitigación de riesgos, de acuerdo con los procedimientos establecidos, los documentos soporte, los registros contables y el cumplimiento de las disposiciones legales.

Adicionalmente, el día 12 de diciembre de 2022 se realizó visita a la Obra El Toyo, ubicada en el Municipio de Santa Fe de Antioquia, con el objetivo de efectuar validaciones relativas a los controles ejecutados por la compañía a los rubros de inventarios, activos fijos (maquinaria), así como tener el contexto general de los controles efectuados por la Dirección de la Obra en relación con los aspectos evaluados.

Resultados Generales:

A partir de los resultados obtenidos de cada ciclo auditado, se emitieron las medidas requeridas y recomendaciones que son gestionadas por la Administración y frente a las que se les realiza seguimiento. No obstante, se concluye que no se observaron situaciones con incidencias materiales en los resultados de la Compañía y que ésta cuenta con un adecuado sistema de control interno que se valida a través de la aplicación de los controles correspondientes.

Auditoria ICONTEC

La entidad certificadora ICONTEC llevó a cabo la auditoria de seguimiento en octubre del año 2022, auditando los procesos seleccionados por el ente auditor de la Organización y verificando su cumplimiento en el proyecto Magdalena 2, Taller Central y Oficina Central, concluyendo que:



Certificación ISO 9001, ISO 45001, ISO 14001.

El sistema de gestión es conforme con los requisitos de la norma y su capacidad asegura el cumplimiento de los requisitos legales, reglamentarios y contractuales aplicables al alcance del SIG



Cumplimiento de los lineamientos estratégicos.

Se determinó que la eficacia del sistema de gestión asegura que la Organización puede tener expectativas razonables con relación al cumplimiento de los objetivos especificados



Mejora Continua.

Se identificaron áreas de potencial mejora en el sistema de gestión.

Auditoria Interna Contractual



En el marco del cumplimiento de los contratos INVIAS, se llevaron a cabo las auditorias internas en cabeza del Sistema Integrado de Gestión para los proyectos de Variante San Francisco - Mocoa Tramo 3 (Frente Mocoa) y Vías de acceso al proyecto Túnel Guillermo Gaviria Echeverri Sector 01 (Túnel del Toyo), se valoraron los procesos Core del negocio y procesos de Soporte, dando cumplimiento al plan de auditoria socializado con la interventoría de cada proyecto.

Para ambos proyectos se resalta el cumplimiento de los requisitos legales y contractuales, así como los requisitos de las normas ISO 9001, ISO 45001, ISO 14001.

Como resultado se evidenciaron oportunidades de mejora y acciones correctivas, que se están gestionando en cada proyecto, con los nuevos líderes de procesos que se han vinculado a la Compañía, integrándolos al sistema de gestión y continuando con la generación de cultura en todos los niveles de la Organización.

5. Cultura de Control y Gestión de Riesgos



Capacitación en puntos de control para monitoreo continuo

Se realizó la capacitación de los Profesionales y Analistas SIG para verificar los puntos de control de procesos core del negocio en cada proyecto considerando aspectos de control interno, conforme a lo definido en el ambiente de control, mediante acompañamientos en la auditorías internas del año 2022, capacitación en el uso de mecanismos y herramientas de validación y retroalimentación de ejercicios realizados en el proyecto MAG2.

Fortalecimiento de la cultura de gestión de riesgos

Si bien la Compañía tiene posicionado el proceso en la Alta Gerencia y Junta Directiva, la generación de cultura de riesgos y la apropiación en los otros niveles de la organización continúa siendo un reto, sin desconocer los avances que se han logrado.

Capacitación en números

Divulgación de políticas y procedimientos anticorrupción y LAFT:



100%

Miembros del órgano de gobierno



50%

Socios



COLABORADORES:

3

201

133

398

NIVEL:

Estratégico

Táctico

Soporte

Operativo

Colaboradores de nivel táctico a los que se les comunicó las políticas, procedimientos, riesgos prioritarios y riesgo en sus proyectos.

PROYECTO / ACTIVIDAD



Ingresos	67
Túnel del Toyo	12
Magdalena 2	24
Antioquia Bolivar	17
Oficina y Taller Central	52
Normalización	18
Irra	11



LOGROS 2022



RETOS 2023

El año 2022 fue un año retador tanto para la gestión de riesgos de la Organización como para Control Interno, debido a la necesidad de mantener estructuras de control adecuadas, flexibles y prácticas para responder a los cambios internos en procesos, estructura organizacional y articulación de auditorías con el SIG.

A continuación, se mencionan los principales logros del 2022 y los retos que se proyectan para el año 2023.

Formulario de conocimiento a terceros: se modificó el formulario, mediante un desarrollo in house en la plataforma de proveedores, para conocer a todas las contrapartes e identificar señales de alerta que prevengan a la Organización de eventos que contraríen la ética empresarial y LAFT; así como identificar PEP's para establecer oportunamente las medidas de administración necesarias. La información recolectada es registrada en bases de datos de la Organización, para aplicar analítica de datos en el proceso de segmentación.



Campaña "Todo bajo control": se desarrolló en conjunto con las áreas de Comunicaciones y Gestión del Conocimiento esta campaña, con el objetivo de continuar generando cultura y apropiación de los riesgos en todos los niveles de la Organización.

Valoración de riesgos para cada proyecto: Dando continuidad a la matriz de riesgos establecida en la etapa de estructuración, se establecieron para cada proyecto los riesgos operacionales valorados de acuerdo con una escala de impacto financiero que es coherente con la magnitud de cada proyecto, logrando así:



Estimación Probable
Pérdida financiera



Advertencia
oportuna



Monitoreo continuo
de las gestiones
con los proyectos

Segmentación a terceros: Implementar el modelo de segmentación a través de analítica de datos mediante desarrollo tecnológico in house, que permite establecer alertas automáticas y oportunas en relación con riesgos LAFT.

Línea Ética: Medir la percepción de confianza y credibilidad del canal y continuar posicionándola como herramienta para la gestión de riesgos que contraríen la ética empresarial y los valores corporativos.

Cultura de Gestión de Riesgos: Continuar generando cultura y apropiación de los riesgos con todos los líderes de procesos, para continuar generando valor advirtiendo de manera oportuna los eventos que puedan afectar el cumplimiento de los objetivos.

Tipología de proyectos por perfil de riesgos: Caracterización de proyectos por niveles de riesgos y rentabilidad, como elemento que contribuya a la toma de decisiones por la Alta Gerencia al momento de estructurar propuestas, mediante la aplicación de analítica de datos, para continuar fortaleciendo la valoración de riesgos.