

INFORME EJECUTIVO DE GESTIÓN 2008 ELECTRICARIBE S.A E.S.P.



Libertad y Orden

**SUPERINTENDENCIA DELEGADA PARA ENERGÍA
Y GAS**

DIRECCIÓN TÉCNICA DE GESTIÓN DE ENERGÍA

Bogotá, Mayo de 2009

**INFORME EVALUACION DE
GESTION DEL PRESTADOR
ELECTRICARIBE S.A E.S.P
ANALISIS 2008**

AUDITOR: DELOITTE ASESORES Y CONSULTORES LTDA.

1. DESCRIPCION GENERAL DE LA EMPRESA

La **EMPRESA ELECTRIFICADORA DEL CARIBE - ELECTRICARIBE S.A E.S.P** a partir de diciembre de 2007, mediante la modalidad de absorción se fusionó con la empresa Electrocosta S.A. E.S.P., manteniendo sus dos mercados así:

Mercado Costa Atlántica: Bolívar, Córdoba y Sucre.

Mercado Caribe: Atlántico, Cesar, Guajira y Magdalena.

1.1 Objeto social

Durante el año 2008, Electricaribe amplió su objeto social con el fin de prestar servicios y vender productos no directamente relacionados con el servicio de energía eléctrica, para lo cual adicionó al artículo 4o de sus estatutos sociales, lo siguiente:

“La sociedad podrá igualmente aprovechar su infraestructura y recursos disponibles para la prestación de otros servicios y venta de otros productos no directamente relacionados con el servicio eléctrico”.

De acuerdo con el acta número 32, correspondiente a la Asamblea de Accionistas realizada el 26 de marzo de 2008, la ampliación del objeto social, obedece a la incursión de Electricaribe en nuevos negocios, como son: multiservicios, seguros y asistencia al hogar. El objeto es el de aprovechar su infraestructura, base de datos, canales de relación y fuerza de ventas para comercializar otros productos..

La **EMPRESA ELECTRIFICADORA DEL CARIBE - ELECTRICARIBE S.A E.S.P** ”Se encuentra inscrita ante la Superintendencia de Servicios Públicos Domiciliarios con ID 2249 y la fecha de última actualización del RUPS fue el 2 de junio de 2008 para las actividades de Distribución y comercialización.

Por lo anterior y de acuerdo con lo establecido

en el artículo 2 de la Resolución SSPD 20071300027015 del 26 de septiembre de 2007, “los prestadores de servicios públicos deben actualizar la información según los formatos dispuestos en el RUPS para tal fin, por lo menos 1 vez al año antes del 1 de febrero del año respectivo.

La empresa deberá pronunciarse sobre este comportamiento.

1.2 Composición Accionaria

ACCIONISTA	No. Acciones	% Participación
Unión Fenosa Colombia S.A. (Acciones Ordinarias)	17.946.616.113	35,87%
Unión Fenosa Colombia S.A.	13.899.855.647	27,78%
Unión Fenosa Colombia S.A. (Acciones Preferentes)	10.885.032.120	21,72%
Corporación Eléctrica de la Costa Atlántica S.A ESP	1.934.383.095	3,87%
Patrimonio Autonomo Fiduciaria La Previsoa - Electricadora de la Guajira S.A. ESP	1.315.044.591	2,63%
La Nación Ministerio de Hacienda y Crédito Público	1.179.044.732	2,36%
Otros Accionistas	2.887.137.332	5,77%
Total	50.027.113.630	100,00%

Fuente AEGR - SUI

No obstante de acuerdo a la información reportada por el AEGR, el accionista principal de la compañía se encuentra actualmente en un importante y complejo proceso de cambio accionarial y posterior integración con otro importante grupo energético español.

1.3 Capital Social.

EMPRESA	CLASE DE NATURALEZA	CAPITAL SUSCRITO	CAPITAL PAGADO	CAPITAL POR PAGAR	ACCIONES AUTORIZADAS	VALOR NOMINAL ACCIÓN
ELECTRIFICADORA DEL CARIBE S.A. ESP	PRIVADA	\$2.101.140.494.460	\$2.101.140.494.460	0	50.103.555.615	42

Fuente SUI

2._ASPECTOS COMERCIALES

2.1 SUSCRIPTORES

La empresa ha reportado al SUI la información del maestro de facturación que permite establecer el número de suscriptores del Servicio de Energía para los años 2007 y 2008.

ELECTRICARIBE			
ESTRATOS	2007	2008	VARIACIÓN
1	702.355	702.885	0,1%
2	451.505	440.061	-2,5%
3	192.988	184.457	-4,4%
4	54.898	54.993	0,2%
5	25.927	24.357	-6,1%
6	25.342	24.661	-2,7%
INDUSTRIAL	2.295	2.569	11,9%
COMERCIAL	69.846	83.918	20,1%
OFICIAL	3.469	4.809	38,6%
OTROS	6.837	10.817	58,2%
TOTAL	1.535.462	1.533.527	-0,1%

Fuente: SUI 2008

Nota: los usuarios del año 2007 corresponden a la sumatoria de los usuarios de Electrocosta y Electricaribe.

La empresa Electricaribe, muestra un decrecimiento entre el año 2007 y 2008 en el total de sus usuarios del 0,1%, lo cual no es significativo.; No obstante se observa el mayor crecimiento en "Otros" (provisional, alumbrado público y especiales) con el 58.21% y el sector oficial con un 38.63%

2.2 NIVELES DE CONSUMOS.

ELECTRICARIBE						
ESTRATOS	CONSUMO EN KWH		VARIACIÓN	FACTURACION EN \$		VARIACIÓN
	2007	2008	%	2007	2008	%
1	1.618.774.494	1.826.260.008	12,8%	412.064.053.220	502.800.212.346	22,0%
2	1.220.948.077	1.316.726.249	7,8%	309.269.018.172	360.146.558.329	16,5%
3	635.305.564	648.504.306	2,1%	158.810.445.393	175.755.102.225	10,7%
4	237.843.616	252.670.277	6,2%	58.970.938.306	67.870.581.263	15,1%
5	136.635.895	137.074.336	0,3%	33.093.577.249	36.047.615.099	8,9%
6	186.165.205	189.982.310	2,1%	44.199.519.457	49.162.716.656	11,2%
INDUSTRIAL	180.349.718	167.102.088	-7,3%	25.790.847.837	28.280.398.791	9,7%
COMERCIAL	592.744.427	1.108.764.140	87,1%	92.073.980.645	108.080.981.414	17,4%
OFICIAL	134.454.088	167.091.809	24,3%	22.752.609.762	34.321.766.370	50,8%
OTROS	413.181.514	384.670.118	-6,9%	75.990.049.887	76.811.361.164	1,1%
TOTAL	5.356.402.598	6.198.845.641	15,7%	1.233.015.040.028	1.439.277.293.657	16,7%

Fuente: SUI 2008

La empresa Electricaribe presentó un crecimiento en el total de consumo y facturación del 15.7% y 16.7% respectivamente entre los años 2007 y 2008. La mayor variación en consumo se presentó en el sector comercial con un incremento del 87.1% y el que más disminuyó fue el sector industrial con un 7.3%. Igualmente, en facturación la mayor variación se presentó en sector comercial con un incremento del con 50.8% y la menor variación se presentó en Otros (provisional, alumbrado público y especiales) con un 1.1%.

2.3 PETICIONES, QUEJAS Y RECLAMOS

La empresa durante el año 2007 y 2008, reportó un total de 558.930 peticiones, quejas, reclamos y solicitudes, de las cuales corresponden 217.602 PQRs a 2007 y 341.328 para el 2008, para un crecimiento de 46.7%.siendo el de mayor crecimiento en los departamentos de Atlántico y Bolívar con el 83.20% y 71.23% respectivamente

PQR - ELECTRICARIBE S.A E.S.P			
DEPARTAMENTOS	AÑOS		VARIACIÓN
	2007	2008	%
ATLANTICO	70.187	128.582	83,20%
BOLIVAR	37.555	64.304	71,23%
CESAR	16.761	27.446	63,75%
CORDOBA	28.359	33.582	18,42%
LA GUAJIRA	16.700	20.352	21,87%
MAGDALENA	29.786	47.172	58,37%
SUCRE	16.247	17.882	10,06%
TOTAL	217.602	341.328	46,70%

Fuente: SUI 2008

2.4 ASPECTOS TARIFARIOS

La empresa a la fecha ha reportado a través del SUI las tarifas cobradas a los usuarios durante el año 2008, para los mercados Caribe (Atlántico, Guajira, Cesar y Magdalena) y Costa Atlántica (Bolívar, Córdoba y Sucre) lo cual ha permitido a esta Superintendencia verificar la aplicación de la metodología de costos y tarifas para el servicio de energía establecida en la Resolución CREG 119 de 2007.

Tarifas Aplicadas Año 2008 – Mercado Caribe

MES	MERCADO	ESTRATOS			
		E1	E2	E3	E4
1	CARIBE	\$117,86	\$141,43	\$207,94	\$244,64
2	CARIBE	\$119,10	\$142,92	\$219,18	\$257,86
3	CARIBE	\$119,29	\$146,75	\$249,47	\$293,49
4	CARIBE	\$119,50	\$147,01	\$249,92	\$294,02
5	CARIBE	\$120,93	\$145,12	\$228,65	\$268,99
6	CARIBE	\$117,37	\$140,85	\$221,92	\$261,07
7	CARIBE	\$118,21	\$141,85	\$223,50	\$262,93
8	CARIBE	\$118,78	\$142,54	\$228,70	\$269,05
9	CARIBE	\$119,01	\$142,81	\$229,45	\$269,93
10	CARIBE	\$118,78	\$142,54	\$232,66	\$273,72
11	CARIBE	\$119,19	\$143,03	\$237,53	\$279,44
12	CARIBE	\$119,52	\$143,42	\$239,24	\$281,46

Fuente: SUI 2008

Tarifas Aplicadas Año 2008 – Mercado Costa Atlántica

MES	MERCADO	ESTRATOS			
		E1	E2	E3	E4
1	COSTA ATLANTICA	\$116,29	\$139,55	\$226,93	\$266,98
2	COSTA ATLANTICA	\$117,52	\$141,02	\$238,84	\$280,99
3	COSTA ATLANTICA	\$120,90	\$145,07	\$228,57	\$268,91
4	COSTA ATLANTICA	\$121,09	\$145,30	\$228,93	\$269,33
5	COSTA ATLANTICA	\$119,48	\$146,98	\$249,88	\$293,97
6	COSTA ATLANTICA	\$116,56	\$143,39	\$243,77	\$286,79
7	COSTA ATLANTICA	\$117,56	\$144,62	\$245,86	\$289,25
8	COSTA ATLANTICA	\$118,21	\$147,76	\$251,20	\$295,53
9	COSTA ATLANTICA	\$118,54	\$148,18	\$251,91	\$296,36
10	COSTA ATLANTICA	\$120,20	\$150,25	\$255,43	\$300,50
11	COSTA ATLANTICA	\$122,69	\$153,36	\$260,71	\$306,72
12	COSTA ATLANTICA	\$123,47	\$154,33	\$262,37	\$308,66

Fuente: SUI 2008

2.4 SUBSIDIOS Y CONTRIBUCIONES

Tomando como base las tarifas aplicadas por la empresa reportadas al SUI, esta Superintendencia realizó la verificación de la correcta aplicación de los niveles de subsidios y su relación entre estratos, así como de la contribución aplicada a los suscriptores de conformidad con las normas vigentes en la materia.

Por lo anterior La EMPRESA ELECTRIFICADORA DEL CARIBE - ELECTRICARIBE S.A E.S.P", para el año 2008 otorgo subsidios por el orden de \$343,879,496,512.34 y recaudo contribuciones por \$80,425,058,834.73; arrojando un déficit del orden de los: **\$(-263.454.437.678)**

3.ASPECTOS FINANCIEROS ADMINISTRATIVOS

La empresa en el año 2007 reportó los estados financieros anuales y semestrales consolidados para el servicio de Energía

La empresa en el año 2008 reportó los estados financieros anuales y semestrales consolidados para el servicio de Energía

3.1 VIABILIDAD FINANCIERA

El auditor externo, manifestó lo siguiente:

La Compañía no ha reportado la información correspondiente a las proyecciones financieras que sirven como base para nuestra evaluación de la Viabilidad Financiera de Electricaribe S.A. E.S.P.

La Compañía en comunicación recibida el 2 de febrero de 2009, nos informan que debido a :

a)El accionista principal de la compañía se encuentra actualmente en un importante y complejo proceso de cambio accionarial y posterior integración con otro importante grupo energético español.

b)Que a la fecha se encuentra pendiente de aprobación la solicitud de cargos de distribución que aplicarán para los próximos 5 años.

c)Que las directrices estratégicas generales recibidas desde la corporación determinan mantener la ejecución de los planes estratégicos de forma estable y continua.

Los hechos anteriores indican que la información para la viabilidad financiera, es la misma presentada para el año 2007, en consecuencia las Proyecciones Financieras, Modelos Financieros, Supuestos Operativos de Proyección, Supuestos Macroeconómicos de Proyección, Estados Financieros Proyectados y Planes de Endeudamiento Futuros, se mantiene.

Por lo tanto no remitimos la evaluación correspondiente, ya que la responsabilidad de la información financiera, proyecciones y supuestos es de la Administración.

3.2 ESTADOS FINANCIEROS

3.2.1 Balance General.

Los estados financieros que a continuación se mencionan son los reportados por ELECTRICARIBE al Sistema Único de Información para el año 2007 y 2008

CONCEPTO	BALANCE GENERAL 2007	BALANCE GENERAL 2008	VARIACIÓN
ACTIVO CORRIENTE	\$494.713.206.248,00	\$693.109.382.680,00	40,1%
ACTIVO NO CORRIENTE	\$3.018.007.997.694,00	\$3.136.688.705.663,00	3,9%
TOTAL ACTIVO	\$3.512.721.203.942,00	\$3.829.798.088.343,00	9,0%
PASIVO CORRIENTE	\$850.997.891.000,00	\$864.027.514.630,00	1,5%
PASIVO NO CORRIENTE	\$819.251.285.555,00	\$1.037.826.301.925,00	26,7%
TOTAL PASIVO	\$1.670.249.176.555,00	\$1.901.853.816.555,00	13,9%
PATRIMONIO	\$1.842.472.027.387,00	\$1.927.944.271.788,00	4,6%

Fuente SUI

El activo no corriente para los años 2007 y 2008 representa un 86% del activo total, lo cual esta representado en la propiedad planta y equipo. Presentó una variación del 3.9% con respecto al año 2007. El activo corriente varió 40,1% pasando de \$494.713 millones en 2007 a \$693.109 Millones en el 2008, representado en las cuentas de inversiones y deudores

Respecto al pasivo, se observa que el no corriente representa un 48 % para el año 2007 y el 54% para el 2008 del total de los pasivos, representados en obligaciones financieras y financiamiento interno para los dos años respectivos. El pasivo no corriente muestra un aumento de un 26.7% con respecto al año 2007. En el pasivo corriente las cuentas por pagar representan el 49% del pasivo total de las obligaciones el 51% son pasivo corriente, el cual muestra un crecimiento del 36.78% con respecto al año 2007.

El patrimonio de la empresa unificada presenta un crecimiento 4.6% con respecto al 2007 , quedando en \$1.927.944.271.788. millones en 2007.

3.2.2 ESTADOS DE RESULTADOS

ESTADOS DE RESULTADOS			
CONCEPTO	2007	2008	VARIACION
Ingresos Operacionales	1.635.022.717.997	1.813.956.886.207	11%
Costo de Ventas y Operación	1.337.967.950.842	1.417.674.228.433	6%
Utilidad Bruta	297.054.767.155	396.282.657.774	33%
Gastos operacionales	240.048.928.817	252.164.989.465	5%
Gastos de personal	19.201.968.070	17.469.038.973	-9%
Provisiones, agolamientos, depreciaciones y amortizaciones	139.876.695.076	140.540.881.199	0%
Utilidad Operacional	57.005.840.338	144.117.668.309	153%
Otros ingresos	71.679.744.610	62.673.940.617	-13%
Otros gastos	29.825.490.616	25.628.276.772	-14%
Gasto de Intereses	68.414.538.909	102.615.902.896	50%
Utilidad antes de Impuestos	30.445.555.423	78.547.429.258	158%
Impuesto de renta	0	0	#DIV/0!
Utilidad Neta	30.445.555.423	78.547.429.258	158%

Los ingresos operaciones alcanzaron los \$1'813.956.886.207 millones, aumentando en 11%. Por otra parte los costos de ventas se incrementaron en un 6%, dejando una utilidad bruta de \$396.282.657.774 millones, incrementando a lo logrado en el 2007 de \$297.054.767.155 millones, que representa un crecimiento del 33%.

A pesar del incremento en gastos de administración en un 5%, no hizo que la operación diera pérdida y llegara a \$144.117.668.309 millones en el año 2008, incrementando su utilidad operacional en un 153%.

El comportamiento de los otros ingresos y de los otros gastos, reducidos en 13% y 14%, respectivamente, dio como resultado del ejercicio una utilidad neta de \$78.547.429.258 millones, superior en un 158% a lo registrado en 2007.

3.3 NIVEL DE RIESGO

Indicador	Valor del Indicador
Rentabilidad sobre activos (%)	7,54%
Rentabilidad sobre patrimonio (%)	9,54%
Rotación de activos fijos (veces)	0.76 veces
Capital de trabajo sobre activos	11.97
Periodo de pago del pasivo de largo plazo (Años)	3,59 años
Servicio de deuda sobre patrimonio	14.29
Flujo de caja sobre servicio de deuda	20.56
Flujo de caja sobre activos	1.48

FUENTE AEGR - SUI

3.3.1 RENTABILIDAD SOBRE ACTIVOS

El incremento de la rentabilidad sobre activos se debe principalmente a la buena gestión desarrollada por la comparada en el 2008, por medio de la cuales se logro un aumento del EBITDA de \$58 mil millones, pasando de \$230 mil millones en el 2007 a \$288 mil millones en este año.

3.3.2 RENTABILIDAD SOBRE PATRIMONIO

Pese al incremento del gasto financiero en este año, la buena gestión proporcionada por los distintos planes estratégicos contribuyen a que el resultado del EBITDA sea significativo, mermando el efecto de los primeros en el resultado del indicador.

3.3.3 ROTACION DE ACTIVOS FIJOS

A pesar que el entorno economico del sector energético no fue favorable en este año, la rotación de activos fijos mejora a causa de la aplicación de los diferentes planes enfocados a la eficiencia operativa desarrollada por la empresa.

3.3.4 CAPITAL DE TRABAJO SOBRE ACTIVOS

El incremento del indicador es originado por el aumento significativo que tuvo el capital de trabajo al cierre del 2008, causado básicamente por el aumento de los activos de corto plazo, mencionados en la razón corriente.

3.3.5 PERIODO DE PAGO DEL PASIVO DE LARGO PLAZO (AÑOS)

El aumento del indicador es proporcionado principalmente por el incremento de las obligaciones financieras de largo plazo, las cuales pasaron de \$ 370 millones a \$598 millones.

3.3.6 SERVICIO DE DEUDA SOBRE PATRIMONIO

El deterioro de este indicador obedece al aumento que tuvieron las obligaciones financieras, las cuales sirvieron esencialmente para financiar las inversiones en activos fijos y los requerimientos de capital de trabajo.

3.3.7 FLUJO DE CAJA SOBRE SERVICIO DE DEUDA

Este indicador no es comparable con el año 2007 ya que en este periodo las cifras contiene el efectos de la fusión, y para el 2006 no. El resultado del indicador se ve afectado por el alto endeudamiento en que incurrió la compañía en el año 2008.

3.3.8 FLUJO DE CAJA SOBRE ACTIVOS

Este indicador no es comparable con el año 2007, ya que en este periodo las cifras contiene el efectos de la fusión, y para el 2006 no. El resultado de este indicador es reflejo del aumento en el capital de trabajo, y en las inversiones de activo fijo que se realizaron durante el 2008.

4. ASPECTOS TÉCNICOS – OPERATIVOS

4. Calidad del servicio

5.

Para el año 2008 ELECTRICARIBE reportó al SUI los siguientes alimentadores en los grupos de calidad que se relacionan a continuación:

ELECTRICARIBE	NUMERO DE ALIMENTADORES				TOTAL TRIMESTRE Y PROMEDIO
	GRUPO 1	GRUPO 2	GRUPO 3	GRUPO 4	
TRIMESTRE 1	304	48	207	147	706
TRIMESTRE 2	306	50	207	151	714
TRIMESTRE 3	308	50	207	150	715
TRIMESTRE 4	331	49	209	150	739
TOTAL GRUPOS	1249	197	830	598	718,5

Fuente SUI

De acuerdo con la información contenida en el SUI, y lo manifestado por el auditor durante el año 2008 la empresa reportó un promedio de 718,5 alimentadores, siendo los del Grupo I reportados en el cuarto trimestre, los de mayor sobrepaso

A nivel de cumplimiento de los indicadores de calidad se muestra a continuación el cumplimiento por cada grupo.

DES

ELECTRICARIBE				
DES		2007(%)	2008 (%)	VARIACION(%)
GRUPO 1	TRIMESTRE 1	51,15	26,6	-47,92%
	TRIMESTRE 2	58,05	42,2	-27,39%
	TRIMESTRE 3	53,93	44,5	-17,52%
	TRIMESTRE 4	59,22	43,2	-27,05%
GRUPO 2	TRIMESTRE 1	56,1	35,5	-36,81%
	TRIMESTRE 2	65,79	46,0	-30,08%
	TRIMESTRE 3	48,72	122,0	150,31%
	TRIMESTRE 4	43,59	32,7	-25,10%
GRUPO 3	TRIMESTRE 1	62,79	14,5	-76,92%
	TRIMESTRE 2	60,47	159,2	163,32%
	TRIMESTRE 3	67,44	161,7	139,78%
	TRIMESTRE 4	68,6	46,9	-31,66%
GRUPO 4	TRIMESTRE 1	77,78	8,8	-88,69%
	TRIMESTRE 2	75	34,4	-54,09%
	TRIMESTRE 3	73,85	131,6	78,16%
	TRIMESTRE 4	85,07	51,3	-39,66%

El grupo 1 muestra que en todos los trimestre hubo una disminución de los alimentadores que cumplieron la meta en DES, para un promedio del 25% en total.

El grupo 2 muestra que para los trimestres 1, 2 y 4 disminuyeron presentándose el mayor en el 1 trimestre, solo el tercer trimestre mejoro en los alimentadores que cumplieron las metas Des con un 150,31%.

Para el grupo 3 los trimestres que mostraron un crecimiento en los alimentadores que cumplieron las metas Des, fueron el dos y tres con un 163.32% y un 139% respectivamente. Los trimestres 1 y 4 mostraron un decrecimiento presentándose el mayor en el primer trimestre con un 76.92%.

El grupo 4 mostró un crecimiento de cumplimiento en Des en el tercer trimestre con un 78%, los trimestres 1, 2 y 4 mostraron un decrecimiento presentándose el mayor en el primer trimestre con un 88.69%.

FES

ELECTRICARIBE				
FES		2007(%)	2008 (%)	VARIACION(%)
GRUPO 1	TRIMESTRE 1	65,52	18,4	-71,88%
	TRIMESTRE 2	82,18	22,2	-72,96%
	TRIMESTRE 3	65,73	25,0	-61,97%
	TRIMESTRE 4	75,98	29,3	-61,43%
GRUPO 2	TRIMESTRE 1	73,17	18,8	-74,37%
	TRIMESTRE 2	81,58	24,0	-70,58%
	TRIMESTRE 3	69,23	22,0	-68,29%
	TRIMESTRE 4	64,1	26,5	-58,61%
GRUPO 3	TRIMESTRE 1	65,12	11,1	-82,94%
	TRIMESTRE 2	65,12	77,6	19,24%
	TRIMESTRE 3	72,09	60,9	-15,47%
	TRIMESTRE 4	77,91	31,6	-59,47%
GRUPO 4	TRIMESTRE 1	80,95	1,4	-98,32%
	TRIMESTRE 2	81,25	20,5	-74,73%
	TRIMESTRE 3	80	31,6	-60,53%
	TRIMESTRE 4	91,04	40,7	-55,33%

De acuerdo a lo observado se observa que los cuatro grupos mostraron un decrecimiento en todos los alimentadores que cumplieron la meta FES , presentándose el mayor en el primer trimestre del grupo 4 con un 98,32% y solamente se observa un crecimiento en los alimentadores el trimestre 2 grupo 3

La empresa deberá pronunciarse sobre este comportamiento.

4.2 COMPENSACIONES

4.2.1 PAGO DE COMPENSACIONES

Trimestre 2008	Compensaciones Regulados	Compensaciones no Regulados	Total Compensaciones
1	\$284,00	\$265,00	\$549,00
2	\$580,00	\$257,00	\$837,00
3	\$605,00	\$292,00	\$897,00
TOTAL	\$1.470,00	\$814,00	\$2.283,00

FUENTE AEGR - SUI

Informa el auditor que las compensaciones pagadas por Electricaribe como Operador de red, corresponden al 64% para el mercado regulado y para mercado No regulado corresponden al 36%, lo cual se debe principalmente a que la mayor cantidad de clientes pertenecen al mercado Regulado, los cuales han sido los más afectados por los trabajos de planificación de red que se han realizado, y por las interrupciones no programadas.

Así mismo manifiesta que en comparación efectuada de los tres primeros trimestres del año 2008, evidenciamos que las compensaciones para el segundo y tercer trimestre en el mercado regulado aumentaron en 104% y 113% respectivamente con respecto al primer trimestre, adicional a esto, las compensaciones para el tercer trimestre del mercado no regulado presentaron un aumento del 10% con respecto al primer trimestre del año 2008, básicamente por la fuerte ola invernal que se presentó para estos meses del año, lo cual genera un aumento en el numero de fallas presentadas.

5.EVALUACION DE LA GESTIÓN

Tomando como fuente de información los datos reportados por el prestador al SUI y la información reportada por el AEGR, se presenta el siguiente cuadro con los principales indicadores.

INDICADORES FINANCIEROS

Indicador	Aplica Referente	Valor del Indicador 2007	Valor del Indicador 2008	Referente al Grupo	Cumple el Referente
Rotación cuentas por cobrar (días)	SI	286.19	283.03	56	NO
Rotación cuentas por pagar (días)	SI	43,11	53,7	48	NO
Razón corriente (veces)	SI	0,58	0,80	1,82	NO
Margen Ebitda (%)	SI	20,77%	22,24%		
Margen operacional (%)	SI	14,1	15,93	19,54	NO

Fuente : SUI y AEGR

5.2.1 ROTACIÓN DE CUENTAS POR COBRAR

A pesar que la gran diferencia con el referente se mantiene con relación al año anterior, existe una leve mejoría del indicador de 3 días, originada básicamente, por los programas realizados durante el 2008 para estimular el incremento del cobro, en especial el plan de productividad en el cobro personalizado a los clientes de estratos 1 y 2, que refleja una efectividad en la recuperación de la cartera de estos clientes.

5.2.2 ROTACIÓN DE CUENTAS POR PAGAR

El resultado del indicador obedece a las estrategias implantadas en el modelo de servicio y contratación, tales como - manejo de altos Estándares de productividad operativa - Disminución de costos asociados a medios productivos (Transporte, herramientas, equipos, comunicaciones, etc.) - Negociación de contratos a mediano plazo (3 años).

5.2.3 MARGEN EBITDA

Para el año 2008, presenta un margen EBITDA de 22,24%, respecto a los 20,74% del año 2007, incrementándose en 1,47%, esto es causado en su mayoría por el incremento en los ingresos operacionales que fueron del orden de 11% que es en promedio de 174 millones de pesos donde muestra un margen en operación y generación de valor.

5.2.3 RAZÓN CORRIENTE

Para el periodo 2008 existe una mejora significativa respecto al año 2007, ocasionada principalmente por el incremento de activos corrientes, dentro de los cuales se destaca el aumento de deudores, cuentas por cobrar a empresas de grupo y el aumento en las inversiones. Al mismo tiempo, se muestra una disminución de pasivos de corto plazo, tales como cuentas por pagar, tributos, y menor endeudamiento con empresas de grupo.

5.2.4 MARGEN OPERACIONAL

Este indicador refleja una mejoría con relación al año anterior y contra el referente del grupo, pasando de 14.1% en el año 2007 a 15.9% en el año 2008. Dicha mejoría se debe a la aplicación de las distintas estrategias del direccionamiento estratégico, dentro de las cuales se encuentran: El Plan de Reducción de las Perdidas de Energía, Plan de Incremento del Cobro, Plan de Mejora de la Atención del Servicio al Cliente, Plan de Mejora de la Calidad y la Continuidad del Servicio, entre otras.

5.2.5 CUBRIMIENTO DE GASTOS FINANCIEROS

El deterioro de este indicador es ocasionado por el incremento en el gasto financiero, proveniente del aumento en las obligaciones financieras tanto de corto como de largo plazo, que en el corrido del año arrojaron un incremento de \$285 mil millones de pesos. La razón de tal endeudamiento fue la financiación de inversiones en activos fijos y los requerimientos de capital de trabajo.

INDICADORES ADMINISTRATIVOS

Indicador	Aplica Referente	Valor del Indicador 2007	Valor del Indicador 2008	Referente al Grupo	Cumple el Referente
Suscriptores sin medición (%)	SI	33,38	3,35	5	NO
Reclamos por facturación (por 1000)	SI	36,18	134,97	100	NO
Cubrimiento gastos financieros (veces)	SI	3,31	2,75	6	NO
Atención reclamos servicio (%)	SI	0	0,1	0	SI
Atención de solicitud de conexión (%)	SI	0,47	0,21	0	NO

Fuente SUI

5.2.6 RELACIÓN DE USUARIOS SIN MEDICIÓN

No se cumple el referente pero la empresa sigue haciendo esfuerzos presupuestales para garantizar la medida del mercado que aun se encuentra en situación directa. Este año se instalaron 42,600 medidores a clientes que estaban directos y se cambiaron 46,341 por motivo de obsolescencia y fallas de la medida que mermaron un poco el avance del plan de aseguramiento de la medida para los clientes que aun no cuenta con ella.

5.2.7 RELACIÓN RECLAMOS POR FACTURACIÓN.

De acuerdo a la información reportada por el AEGR en el SUI, informa que través del comité de mejoramiento de causales de que se lleva con todas las áreas del ciclo comercial se han desarrollado mejoras que permiten una mejor facturación, una mejor lectura y por lo tanto una disminución de los reclamos. No obstante esta información no concuerda con lo reportado en el SUI, en lo que respecta a las cifras citadas anteriormente en los datos de PQRs

5.2.8 RELACIÓN RECLAMOS SERVICIO

Una vez consultada la información reportada por el prestador a través del SUI referente a la información de PQRs, no aparece la causal de calidad, lo cual no corresponde a la realidad.

5.2.9 ATENCIÓN SOLICITUD DE CONEXIÓN.

De acuerdo a la información de PQR que reporta ELECTRICRIBE, el indicador se calculó llegando a 0.17 para el año 2008 sin cumplir con el referente para este año. No obstante se disminuyó considerablemente comparado con el año 2007, que fue de 0,47.

Sin embargo la AEGR informa que las solicitudes de conexión se afectan por dos procesos como son los siguientes:

1. La implantación de la nueva versión BDI, que con el volumen de expedientes por el BMT

2. La inclusión del BMT: En abril se inicio el proceso de gestión de trafos del BMT a través de Provisión de Servicio, donde se identificaron 900 transformadores particulares (El 12% del total de Provisiones de Obras del año) El proceso establecía un tiempo en el acuerdo del pago de la energía, cargos de estudios y la propiedad de los activos que aplicaba dejar los expedientes abiertos con los plazos: ? El lograr un acuerdo con los clientes para la normalización de la medida y el pago de los derechos de conexión que nos generaron ingresos superiores en Estudios en Provisión de Servicio. ? El poner como propiedad de Electricaribe los que se negociaran quedando 300 de los 900 (30%) como propiedad de la empresa. En general los expedientes estuvieron dentro de los plazos regulatoria que es 1 año para Obras desde la factibilidad o la aprobación de planos.

5.3 INVERSIONES

De acuerdo con el informe de gestión presentado por la AEGR para el año 2008 presentado por el presidente ejecutivo de la empresa y aprobado según el acta número 98, en la Junta Directiva celebrada el 22 de enero de 2009, la ejecución presupuestal a diciembre de 2008 del plan de inversiones del año es la siguiente:

PLAN DE INVERSIONES 2008 - ELECTRICARIBE S.A E.S.P			
PLAN	PRESUPUESTO	INCURRIDO	CUMPLIMIENTO
INFRAESTRUCTURA Y EQUIPAMIENTO	6,796.5	4,975.8	73%
MEJORA CALIDAD DEL SERVICIO	86,044.0	79,380.7	92%
MEJORA SERVICIO AL CLIENTE	1,309.2	564.4	43%
OPTIMIZACIÓN INFRAESTRUCTURA TYS	7,778.7	6,450.3	83%
REDUCCION DE PERDIDAS	46,168.0	50,578.6	110%
CAMPAÑAS BDI	245.0	100.5	41%
PROVISION DEL SERVICIO	3,003.0	4,847.0	161%
SEGURIDAD INTEGRAL	728.5	748.7	103%
TOTAL GENERAL	15,075.0	147,646.0	97.09%

FUENTE : AEGR

Como se observa, la ejecución presupuestal de las inversiones están concentradas principalmente en la "Mejora de la Calidad del Servicio" y en la "Reducción de Pérdidas", representadas principalmente en obras de infraestructura y adecuación en líneas, subestaciones y redes operadas por la compañía.

Las inversiones realizadas otorgan un fortalecimiento en la continuidad, calidad, seguridad y eficiencia de la prestación del servicio de energía eléctrica, basado en el principal y fundamental activo de la empresa

como es el Sistema de Red y además, buscan asegurar y controlar la calidad, eficiencia y economía de la compañía a través de la recuperación de energía perdida, que afecta directamente sus ingresos.

Así mismo, en relación al incurrido total del plan de inversiones de la empresa para el año 2008 (\$147.646 millones), observamos que la distribución de la ejecución presupuestal sobre las mejoras del servicio al cliente fue del orden del 0.38%, aunque éste porcentaje es muy bajo, dado que su valoración económica es reducida en comparación con otras actividades de inversión, su impacto en la calidad, eficiencia y economía de la prestación del servicio de energía eléctrica es importante, dado que representa mejoras y adecuaciones en sus oficinas comerciales con el objeto principal de tener clientes satisfechos, logrando mejorar los índices de recaudo e incrementando los ingresos de la empresa.

No obstante revisando la información reportada en SUI, se verifico que el plan de inversiones de la empresa para el año 2008 fue de \$99.000 Millones, por lo que se observo que las cifras no coinciden con lo publicado por la AEGR.

La empresa deberá pronunciarse sobre este comportamiento.

5.4 CALIDAD DE LA POTENCIA

El auditor informa que el proceso para el monitoreo de la calidad de la potencia eléctrica es sistemático, teniendo en cuenta que la empresa cuenta con diferentes herramientas informáticas, tecnológicas y de gestión que permiten generar, monitorear y registrar las perturbaciones y variaciones de estado estacionario de la tensión y corriente suministrada en los sistemas de red que opera la empresa, en desarrollo de la prestación del servicio de distribución de energía eléctrica.

6. CALIDAD Y REPORTE DE LA INFORMACIÓN AL SUI

Revisando el estado de información en el SUI, se pudo observar que a diciembre de 2008, la empresa ELECTRICARIBE S.A E.S.P, tiene pendientes 173 reportes en los tópicos comercial, financiero y Técnico.

Es deber de la empresa realizar el registro en el SUI de los reportes faltantes, sin que se entiendan ampliados los plazos de reporte.

7. ACCIONES DE LA SSPD

Con base en la información entregada por la Dirección de Investigaciones de la Delegada de Energía y Gas, se tiene que a ELECTRICARIBE se le adelantaron las siguientes investigaciones:

20082400813881 del 12 de noviembre de 2008, por falla en la prestación del servicio.

20082400287081 del 29 de abril de 2008 por no dar respuesta a requerimiento de la superintendencia de servicios públicos.
20082400818731 del 18 de noviembre de 2008.or no dar respuesta a requerimiento de la superintendencia de servicios públicos.

8. CONTROL INTERNO

El dictamen del auditor externo sobre el control interno de la empresa fue el siguiente:

"Debido a las limitaciones inherentes a cualquier sistema de control empresarial, inexactitudes debidas a errores o fraude pueden presentarse y no ser detectadas. Así mismo, las proyecciones a períodos futuros de cualquier evaluación del sistema de control empresarial, están sujetas al riesgo de que el control empresarial pueda ser inadecuado debido a cambios en las condiciones, o a que el nivel de cumplimiento con las políticas y procedimientos se deteriore.

Como resultado de nuestra revisión efectuada siguiendo los criterios antes descritos, no observamos situaciones que hicieran suponer que la Compañía no hubiera dado cumplimiento, en todo aspecto importante, al desarrollo y fortalecimiento de su sistema de control interno.
"

9. CONCLUSIONES

- Los indicadores de gestión calculados con la información reportada por ELECTRICARIBE al SUI, no muestra la realidad de la empresa. Es necesario revisar la calidad de la información reportada por empresa y auditor, en especial los relacionados con usuarios que salen del reporte de PQR del SUI.
- Los indicadores de calidad FES y DES se encuentran entre los más bajos de las empresas del sector. La empresa deberá pronunciarse sobre este comportamiento.
- La información reportada al SUI por ELECTRICARIBE, no muestra la realidad de la empresa. Es necesario revisar la calidad de la información reportada por empresa, en especial los relacionados con el tópico comercial. se observan reportes pendientes del año 2003.
- El índice de reclamación de la empresa esta en el orden del 25%, respecto al numero de suscriptores de la empresa 1.500.000 suscriptores aproximadamente, y la mayor causal es la prestación del servicio y facturación. Además el índice de reclamación por facturación esta en 134% superior a referente establecido.

- Una vez consultada la información reportada por el prestador a través del SUI referente a la información de PQRs, no aparece la causal de calidad, lo cual no corresponde a la realidad.
- Revisando la información reportada en SUI, se verifico que el plan de inversiones de la empresa para el año 2008 fue de \$99.000 Millones, por lo que se observo que las cifras no coinciden con lo publicado por la AEGR.

RECOMENDACIONES

- Deben continuarse con los programas de mantenimiento programados de tal manera que se mejoren los indicadores de calidad.