

INFORME EJECUTIVO DE GESTIÓN ELECTRIFICADORA DEL CAQUETA S.A. E.S.P.



Libertad y Orden



**SUPERINTENDENCIA DELEGADA PARA ENERGÍA Y GAS
DIRECCIÓN TÉCNICA DE GESTIÓN DE ENERGÍA
Bogotá, Septiembre de 2009**

**INFORME EJECUTIVO DE GESTIÓN
ELECTRIFICADORA DEL CAQUETÁ
S.A. ESP**

ANALISIS 2008

AUDITOR: Integrar Asesores

1. DESCRIPCIÓN GENERAL DE LA EMPRESA

Objeto Social

La Eléctricadora del Caquetá S.A. ESP tiene por objeto social la prestación de los servicios públicos de distribución y comercialización de energía eléctrica en el departamento del Caquetá, así como las actividades complementarias propias de cada uno de estos servicios.

Naturaleza

Es una empresa creada como una sociedad por acciones con naturaleza mixta dada la participación accionaria de la Empresa de Energía de Cundinamarca.

Composición Accionaria

Nombre	Porcentaje de participación
DEPARTAMENTO DEL CAQUETA	15,72%
MUNICIPIO DE FLORENCIA	0,40%
MUNICIPIO DE BELEN	4,68%
ALCALDIA EL DONCELLO	1,86%
MUNICIPIO DE EL PAUJIL	0,80%
MUNICIPIO DE LA MONTAÑITA	0,41%
MUNICIPIO DE MORELIA	1,63%
MUNICIPIO DE PUERTO RICO	0,17%
MUNICIPIO DE SAN VICENTE DEL CAGUAN	0,58%
LA NACION	72,35%
EMPRESA DE ENERGIA DE CUNDINAMARCA S.A. E.S.P.	0,003%
MUNICIPIO DE ALBANIA	1,40%

2. ASPECTOS FINANCIEROS - ADMINISTRATIVOS

Según concepto del auditor, la empresa Electrificadora de Caquetá S.A. ESP presenta una situación financiera estable con un nivel de endeudamiento

bajo, lo cual permite cubrir todas las obligaciones adquiridas en desarrollo de su objeto social. Por lo cual se considera una empresa viable y sostenible financieramente.

Las proyecciones mantienen una tendencia optimista basadas en los resultados positivos obtenidos en las vigencias anteriores.

Conforme el informe presentado por el AGR, la empresa "(..)ha elaborado unas proyecciones que en general son prudentes frente al comportamiento de la economía nacional.

De esta manera nos permitimos concluir que los resultados se ajustan a las de la empresa para la vigencia 2008".

De acuerdo a lo comunicado por el auditor "la empresa cuenta con suficiencia para el pago de sus pasivos pensionales, de manera que estos no representan riesgo alguno(...)", conforme al tema de la solvencia el auditor comunica que los activos de la empresa, permiten el respaldo para garantizar los pagos de todas las obligaciones financieras con los acreedores.

• **Balance General**

Los estados financieros a 31 de diciembre de 2007 y 2008 que a continuación se presentan, son los reportados por la Eléctricadora del Caquetá S.A. ESP al Sistema Único de Información.

BALANCE GENERAL			
	2007	2008	VARIACION %
Activo Corriente	\$17.704.092.221	\$19.898.717.051	12,40%
Activo No Corriente	\$29.040.861.693	\$32.596.416.573	12,24%
Total Activo	\$46.744.953.914	\$52.495.133.624	12,30%
Pasivo Corriente	\$6.322.972.749	\$11.128.376.010	76,00%
Pasivo No Corriente	\$4.033.814.511	\$7.599.113.135	88,39%
Total Pasivo	\$10.356.787.260	\$18.727.489.145	80,82%
Patrimonio	\$36.388.166.654	\$33.767.644.479	-7,20%

Fuente: SUI.

Como se puede observar en el cuadro anterior los activos para el año 2008 obtuvieron un incremento aproximadamente del 12 %, mientras que los pasivos corrientes presentaron

un aumento de \$4.805 millones debido al registro de la amortización de porción corriente de la deuda a largo plazo, junto con un gran aumento en la cuenta de bienes y servicios y otros pasivos, mientras los pasivos no corrientes presentaron una variación con respecto al año inmediatamente anterior de 88,39%, lo que conllevó que el pasivo total presentara un incremento de 80,82%.

Finalmente se observa a que el patrimonio presenta una disminución del 7,20%, debido a que el pasivo aumento en gran proporción con respecto a los activos de la empresa.

- Estado de Resultados

ESTADO DE RESULTADOS			
	2007	2008	VARIACION %
Ingresos Operacionales	\$41.542.594.745	\$49.232.641.277	18,51%
Costo de Ventas	\$33.274.810.184	\$39.791.960.619	19,58%
Utilidad Bruta	\$8.267.784.561	\$9.441.080.658	14,19%
Gastos de Administración	\$3.369.197.438	\$4.711.596.029	39,84%
Provisiones Agotamientos			
Depreciaciones y Amortizaciones	\$2.558.256.216	\$4.952.784.428	93,60%
Utilidad Operacional	\$2.340.330.907	(\$223.299.799)	-109,54%
Otros Ingresos	\$1.253.454.315	\$2.279.143.642	81,83%
Otros Gastos	\$171.099.702	\$1.228.441.297	617,97%
Utilidad Antes de Ajuste	\$3.422.685.520	\$827.402.546	-75,83%
Corrección Monetaria	\$0	\$0	0,00%
Utilidad Neta	\$3.422.685.520	\$827.402.546	-75,83%

Fuente: SUI.

Los ingresos operacionales presentaron una variación positiva del 18,51% equivalente a un aumento en \$ 7.690 millones respecto al año 2007. La utilidad neta presentó un decrecimiento del 75,83%, debido a la pérdida operacional que presentó un valor de \$ 223 millones el ejercicio de 2008.

El costo de las ventas ascendió en \$6.516 millones con respecto al año inmediatamente anterior, superando el crecimiento de los ingresos en 1.07 %, debido al incremento presentado en costos de prestación del servicio.

La utilidad bruta para el año 2008 presentó un aumento con respecto al 2007 de solo 14,19%, pasando de \$8.267 millones a \$ 9.441 millones.

Conforme lo comunicado en el informe de auditoría de la empresa “ *ha sido política de la Electrificadora del Caquetá S.A. E.S.P. Adquirir la energía*

en su mayor proporción mediante contratos de largo plazo, manteniendo una exposición a la bolsa baja”.

- Análisis de indicadores financieros

CONCEPTO	ROTACIÓN CUENTAS POR COBRAR (Días)	ROTACIÓN CUENTAS POR PAGAR (Días)	RAZÓN CORRIENTE (Veces)	MARGEN OPERACIONAL (%)	CUBRIMIENTO DE GASTOS FINANCIEROS (Veces)
REFERENTE DC	56	48	1,82	19,54	6
RESULTADO 2007	55,78	18,03	2,08	14,39	76,14
RESULTADO 2008	67,85	37,44	1,79	8,08	15,5
EVALUACION	NO CUMPLE	NO CUMPLE	CUMPLE	NO CUMPLE	CUMPLE

Rotación de cuentas por cobrar

Respecto a la rotación de cartera a pesar que se viene realizando una gestión importante, el indicador se afecta por los subsidios pendientes de pago por el FSRR.

Se observa un aumento considerable de los días de rotación de cuentas por cobrar con respecto al año 2007 que fue de 55,78 días frente a 67,85 días del 2008, debido al incremento en un 15,77% las ventas de servicios, las cuales pasaron de \$ 41.744 millones en el año 2007 a \$ 49.097 millones en el año 2008.

Rotación de cuentas por pagar

La política de pago manejada por la Electrificadora del Caquetá S.A. ESP, genera confianza en los generadores al momento de la compra de energía mediante contratos. El indicador de la empresa fue de 37,44 días frente a 48 días del referente.

En la rotación de las cuentas por pagar, se observa un aumento del 51,84%, debido al incremento de la cuenta de servicios públicos la cual presentó un incremento de 16,58% en la vigencia, pasando de \$33.110 millones en el año 2007 a \$39.693 millones en la vigencia 2008, por otra parte los vienes comercializados presentaron un decrecimiento del 66,76%.

Razón Corriente

La Electrificadora del Caquetá S.A. ESP presenta para el año 2008 un indicador de razón corriente de 1,79 veces, estando por debajo del Referente, debido a el incremento de de los pasivos durante el año 2008.

Margen Operacional

Los resultados del indicador margen operacional, dan a conocer la capacidad que tiene ELECTROCAQUETA para cubrir con suficiencia sus obligaciones corrientes y de igual forma refleja una mejoría superando el indicador obtenido para el año 2008; sin embargo el referente establecido por la Superintendencia de Servicios Públicos Domiciliarios no se logró. El resultado de la empresa fue de 12,92% frente a 19,54% del referente.

3. ASPECTOS TÉCNICOS - OPERATIVOS

A continuación se presentan los aspectos operacionales de mas relevancia de la Eléctrificadora del Caquetá S.A. E.S.P.

CONCEPTO	RELACIÓN SUSCRIPTORES SIN MEDICIÓN (%)	RELACIÓN RECLAMOS FACT. (POR 10.000 FACT.)
REFERENTE DC	5	100
RESULTADO 2008	5,79	22,03
EVALUACIÓN	NO CUMPLE	CUMPLE

Fuente: SUI

Relación de usuarios sin medición

Para el año 2008 la empresa presenta un indicador de 5.79 % de usuarios que se encuentran sin medición, observándose un incremento con respecto al año anterior el cual paso de 1,81% en el año 2007 a 5,79% en el 2008. La Eléctrificadora del Caquetá no cumple con el indicador para el año establecido en 5%.

Relación reclamos por facturación

La empresa tiene como resultado del indicador un valor de 22,03 para el

cierre de la vigencia 2008, siendo el referente de 100.

Con relación al referente, este cumple el indicador, y se observa que con relación al año 2007 disminuyó de 64 a 22,03 reclamos por facturación. La empresa continua realizando la facturación en sitio, lo cual según lo mencionado por el auditor *“arrojado excelentes resultados en lo que hace referencia a reclamaciones pues se entrega la factura de forma inmediata al usuario quien a su vez puede verificarla de acuerdo a su valor con el registro de su medidor.”*

Atención reclamos servicio

conforme al informa de auditoria presentada *“los resultados de los indicadores de reclamos por servicios aumentaron en 0,36 con respecto al año anterior.”*

Atención solicitud de conexión

El auditor informa en el reporte al SUI sobre los indicadores de gestión de resultados del servicio de energía, que la empresa no aplica para este indicador sin dar mayores comentarios al respecto. La SSPD considera que con un mercado tan grande como el que tiene Electrocaquetá resulta casi imposible que no se reciban solicitudes de conexión del servicio.

4. ASPECTOS COMERCIALES

La información de conformación del mercado de la Eléctrificadora del Caquetá S.A. E.S.P. es tomada de la información comercial reportada por la empresa en el 2008.

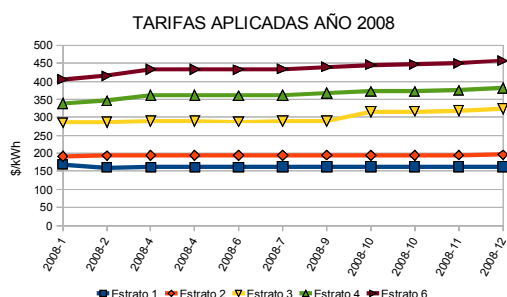
SECTOR	SUSCRIPTORES Año 2008		CONSUMO (KwH)	Valor Facturado en pesos (\$)
	Cantidad	%		
Estrato 1	33.714	51,92%	31.931.280	11.530.055.325
Estrato 2	18.651	28,72%	25.170.234	9.097.844.373
Estrato 3	6.416	9,88%	10.446.220	3.774.745.303
Estrato 4	630	0,97%	1.382.752	499.545.656
Estrato 5		0,00%		
Estrato 6	12	0,02%	2.563	907.407
Total Residencial	59.423	91,52%	68.933.049	24.903.098.064
Industrial	43	0,07%	1.785.180	622.257.563
Comercial	4.850	7,47%	26.034.970	9.326.802.356
Oficial	583	0,90%	17.626.803	5.468.184.808
Otros	32	0,05%	8.041.952	2.298.444.493
Total No Residencial	5.508	8,48%	53.488.905	17.715.689.220
TOTAL	64.931	100,00%	122.421.954	42.618.787.284

Fuente : Información reportada al SUI.

Como se puede apreciar en el cuadro anterior el mercado de la empresa esta basado en el sector residencial con un 91.52% de la totalidad de los usuarios atendidos por la empresa, igualmente en estos usuarios la mayor concentración esta en los estratos 1 y 2 los cuales representan el 80.64%.

En el tema de facturación por consumo es importante mencionar que el sector residencial representa el 56,31% de todo el consumo facturado por la empresa, igualmente para los usuarios no residenciales el sector comercial representa el 21% del consumo de la empresa.

Tarifas Aplicadas



Conforme la gráfica, la Eléctricadora del Caquetá presentó un incremento de la tarifa del estrato 4 (CU) de 11,38% en pesos corrientes, mientras que las tarifas para los estratos 1 y 2 solo presentaron un incremento del 2,38% en pesos corrientes.

Subsidios y Contribución

ESTRATO	SUBSIDIO
1	5.901.520.259
2	3.673.888.011
3	541.839.240
TOTAL	10.117.247.510

SECTOR	Contribución
Estrato 6	181.486
Comercial	1.756.905.592
Industrial	124.450.437
Oficial	41.661.844
Provisional	1.161.572
TOTAL	1.924.360.931

Fuente: SUI

Como se aprecia en el cuadro anterior la Eléctricadora del Caquetá S.A. E.S.P. , realiza aportes por subsidio aplicado a sus usuarios por un monto de \$10.117 millones en el año 2008, mientras que solo recibe un aporte por contribución de \$1.924 millones, de lo cual se puede concluir que la empresa es netamente subsidiaria.

5. EVALUACIÓN DE LA GESTIÓN

A continuación se presentan los aspectos operacionales de mas relevancia de la Eléctricadora del Caqueta S.A. E.S.P.

CONCEPTO	RELACIÓN SUSCRIPTORES SIN MEDICIÓN (%)	RELACIÓN RECLAMOS FACT. (POR 10.000 FACT.)
REFERENTE DC	5	100
RESULTADO 2008	5,79	22,03
EVALUACIÓN	NO CUMPLE	CUMPLE

Fuente: SUI

Relación de usuarios sin medición

Para el año 2008 la empresa presenta un indicador de 5.79 % de usuarios que se encuentran sin medición, observándose un incremento con respecto al año anterior el cual paso de 1,81% en el año 2007 a 5,79% en el 2008. La Eléctricadora del Caquetá no

cumple con el indicador para el año 2008 establecido en 5%.

Relación reclamos por facturación

La empresa tiene como resultado del indicador un valor de 22,03 para el cierre de la vigencia 2008, siendo el referente de 100.

Con relación al referente, este cumple el indicador, y se observa que con relación al año 2007 disminuyó de 64 a 22,03 reclamos por facturación. La empresa continua realizando la facturación en sitio, lo cual según lo mencionado por el auditor *“arrojado excelentes resultados en lo que hace referencia a reclamaciones pues se entrega la factura de forma inmediata al usuario quien a su vez puede verificarla de acuerdo a su valor con el registro de su medidor.”*

Atención reclamos servicio

conforme al informa de auditoria presentada *“los resultados de los indicadores de reclamos por servicios aumentaron en 0,36 con respecto al año anterior.”*

6. CALIDAD Y REPORTE DE LA INFORMACIÓN AL SUI

Calidad del Servicio

Porcentaje de cumplimiento de indicadores de calidad del servicio

		GRUPO 1			
		Trim 1	Trim 2	Trim 3	Trim 4
DES		71,43%	0,00%	12,50%	0,00%
FES		42,86%	12,50%	25,00%	25,00%
		GRUPO 3			
		Trim 1	Trim 2	Trim 3	Trim 4
DES		58,82%	15,00%	60,00%	35,00%
FES		11,76%	0,00%	70,00%	35,00%
		GRUPO 4			
		Trim 1	Trim 2	Trim 3	Trim 4
DES		100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
FES		100,00%	100,00%	100,00%	100,00%

Fuente: SUI y Cálculos SSPD

Como se puede apreciar en el cuadro anterior para los grupos 1 y 2 de calidad, la Eléctricadora del Caquetá

tiene un porcentaje muy bajo en el cumplimiento de los indicadores de calidad DES y FES.

Cabe resaltar que para la vigencia 2008 la empresa cumple los indicadores de calidad en el grupo 4.

Reporte de Información al SUI

Revisada la información reportada por la Eléctricadora de Caquetá al Sistema Único de Información – SUI en el año 2008, se detecto que la empresa no ha realizado el cargue de la siguiente información:

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 la Eléctricadora del Caquetá S.A. E.S.P. presenta dos sanciones mediante radicados 20072400039535 por irregularidades en la facturación y 20082400037865 por incumplimiento de los indicadores de calidad DES y FES, por monto de \$21.685.000 y \$37.381.500 respectivamente, dichas sanciones se encuentran en recurso de reposición.

8. CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES

Como se puede observar en el ítem de calidad del servicio se recomienda que la SSPD realice un plan de acción junto con la empresa para que esta mejore los indicadores de calidad establecidos en la Regulación vigente, debido a la baja calidad que presentó en el año 2008.

Igualmente por las reiteradas comunicaciones que son remitidas por los usuarios a esta Superintendencia, se deberá realizar un seguimiento continuo a los problemas de facturación que se vienen presentando en la empresa.