

INFORME EJECUTIVO DE GESTIÓN EMPRESA DE ENERGÍA DE BOYACÁ S.A. ESP



Libertad y Orden

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

**INFORME EJECUTIVO DE GESTIÓN
EMPRESA DE ENERGÍA DE BOYACÁ
S.A. ESP**

ANÁLISIS 2008

AUDITOR: Saenz Auditores
Consultores S.A.

1. DESCRIPCIÓN GENERAL DE LA EMPRESA

La Empresa de Energía de Boyacá S.A. E.S.P. se constituyó mediante Escritura Pública No 268 de la Notaría Quinta de Bogotá el 7 de febrero de 1955 con el nombre de Centrales Eléctricas de Tunja S.A., la última modificación de la razón social fue mediante Escritura Pública 1569 del 12 de Julio de 2000 de la Notaría Primera de Tunja con el nombre de Empresa de Energía de Boyacá S.A. E.S.P.

La EBSA, es una Sociedad Anónima, clasificada como empresa de Servicios Públicos Mixta, sometida al Régimen Legal de las Empresas de Servicios Públicos y las normas que rigen el Sector Eléctrico. Goza de autonomía Administrativa, Patrimonial y Presupuestaria.

El objeto social de la empresa es la prestación del servicio público domiciliario de energía eléctrica y sus actividades complementarias de generación, transmisión, distribución, comercialización de energía eléctrica, así como la prestación de servicios conexos o relacionados con la actividad de servicios públicos y comercialización de sus desarrollos tecnológicos.

A 31 de diciembre de 2008 el capital autorizado se mantuvo en \$500.000.000.000 y el capital suscrito y pagado en \$409.486.371.380. Con respecto a la composición accionaria esta no ha presentado modificaciones y es la siguiente:

COMPOSICIÓN ACCIONARIA 2008		
ACCIONISTA	PARTICIPACIÓN \$	PARTICIPACIÓN %
	2008	2008
REPÚBLICA DE COLOMBIA	\$407.074.336.960,00	99,4110
DEPARTAMENTO DE BOYACÁ	\$968.436.590,00	0,2365
MUNICIPIO DE TUNJA	\$149.872.980,00	0,0366
MUNICIPIO DE DUITAMA	\$59.631.710,00	0,0146
MUNICIPIO DE MACANAL	\$33.491.220,00	0,0082
ACCIONISTAS MINORITARIOS	\$1.200.601.920,00	0,2932
TOTALES	\$409.486.371.380,00	100,00

Fuente: Informe de Auditoría presentado por el Auditor

2. ASPECTOS FINANCIEROS - ADMINISTRATIVOS

2.1. Viabilidad Financiera

El auditor conceptúa que considerando la evolución de la información financiera, la empresa EBSA no posee situaciones que pongan en peligro, ni su continuidad, ni su viabilidad.

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

CONCEPTO	Balance General 2007 - 2008		% entre años
	VALOR (\$)		
	2007	2008	
Activo Corriente	\$141.460.355.584,00	\$132.435.302.318,00	-6,38
Activo No Corriente	\$861.882.653.374,00	\$884.272.926.261,00	2,6
Total Activo	\$1.003.343.008.958,00	\$1.016.708.228.579,00	1,33
Pasivo Corriente	\$61.183.392.793,00	\$42.639.684.811,00	-30,31
Pasivo No Corriente	\$275.009.472.368,00	\$251.840.829.475,00	-8,42
Total Pasivo	\$336.192.865.161,00	\$294.480.514.286,00	-12,41
Patrimonio	\$667.150.143.797,00	\$722.227.714.293,00	8,26

Fuente: Información reportada al SUI por la empresa

Como se aprecia, la estructura del balance muestra una situación de bajo nivel de endeudamiento y un nivel patrimonial muy representativo frente al total de activos.

A 31 de diciembre de 2008 los activos totales de la compañía se situaron por encima de \$ 1 billón, con incremento neto respecto al año anterior del 1,33 %, debido al aumento de los activos no corriente que pasó de \$861,882 millones durante el año 2007 a \$884,272 millones en el 2008.

Los pasivos totales fueron de \$294,480 millones, con una disminución de 12,41 % con respecto al año anterior que fue de \$ 336,192 millones.

El patrimonio aumentó un 8,26 % pasando de \$667,150 millones en el año 2007 a \$722,227 millones en el año

2008, como resultado de la utilidad neta obtenida durante el año 2008.

Estados de Resultados 31-12-2008			
CONCEPTO	VALOR (\$)		% entre años
	2007	2008	
Ingresos Operacionales	\$251.437.896.874,00	\$238.915.196.231,00	-4,98
Costo de Ventas	\$149.031.918.869,00	\$148.550.440.414,00	-0,32
Utilidad Bruta	\$102.405.978.005,00	\$90.364.755.817,00	-11,76
Gastos de Administración	\$27.599.529.111,00	\$24.471.151.385,00	-11,33
Provisiones, Agotamientos, Depreciaciones y Amortizaciones	\$21.378.378.924,00	\$9.489.761.313,00	-55,61
Utilidad Operacional	\$53.428.069.970,00	\$56.403.843.119,00	5,57
Otros Ingresos	\$30.896.309.656,00	\$24.739.100.330,00	-19,93
Otros Gastos	\$29.837.134.928,00	\$25.823.241.002,00	-13,45
Utilidad antes del ajuste	\$54.487.244.698,00	\$55.319.702.447,00	1,53
Utilidad Neta	\$54.487.244.698,00	\$55.319.702.447,00	1,53

Fuente: Información reportada al SUI por la empresa

Los ingresos operacionales presentaron una disminución de \$12.522'700.643,00 respecto a la anterior vigencia, lo que representa una disminución porcentual del 4,98%, lo anterior debido a la entrega del mercado del departamento de Casanare a ENERCA desde diciembre de 2007.

El costo de ventas disminuyó un 0,32% en 2008 con respecto al año 2007 pasando de \$149,031 millones a \$148,550 millones. Así como los gastos de administración que disminuyeron en un 11,33%, las depreciaciones y amortizaciones que disminuyeron un 55,61% con respecto al año 2007. La disminución en costos y gastos de administración, al igual que los ingresos operacionales, se originaron por la entrega del mercado del departamento de Casanare a ENERCA desde diciembre de 2007.

Todo lo anterior afectó la utilidad bruta que pasó de \$102,405 millones en el 2007 a \$90,364 millones en el 2008, lo que traduce una disminución en porcentaje del 11,76% en el 2008 con respecto al 2007. No obstante, la utilidad operacional de la empresa pasó de \$53,428 millones en el 2007 a \$56,403 millones en el 2008, aumentando en un 5,5%.

La utilidad neta de la empresa pasó de \$54,487 millones en el 2007 a \$55,319 millones en el 2008, con un aumento en porcentaje del 1,53%.

3. ASPECTOS TÉCNICOS - OPERATIVOS

- Inversiones:

Dentro del programa de inversión desarrollado en el año 2008, según información reportada al SUI, EBSA realizó inversiones con recursos propios por un valor de \$49.223 millones de pesos y la Nación, durante el mismo periodo, aportó \$15.478 millones, para un total de \$64.701.

Las inversiones más importantes fueron destinadas a proyectos de construcción de subestaciones y redes eléctricas, así como para el mantenimiento de las líneas y circuitos pertenecientes a la empresa.

- Calidad del servicio:

De acuerdo con lo reportado por la Empresa de Energía de Boyacá S.A. ESP al SUI, el porcentaje de cumplimiento DES - FES fueron los siguientes:

% CUMPLIMIENTO DES - FES				
GRUPO 1				
	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%
GRUPO 2				
	Trim 1	Trim 2	Trim 3	Trim 4
DES	100,00%	92,31%	100,00%	100,00%
FES	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
GRUPO 3				
	Trim 1	Trim 2	Trim 3	Trim 4
DES	81,00%	72,70%	91,70%	86,70%
FES	95,00%	83,50%	86,70%	100,00%
GRUPO 4				
	Trim 1	Trim 2	Trim 3	Trim 4
DES	93,70%	97,00%	99,60%	97,00%
FES	96,90%	98,40%	98,50%	100,00%

Fuente: Información reportada al SUI Por las ESP's

Con respecto a los grupos de calidad:

Grupo de Calidad 1: con respecto al indicador DES y FES en grupo 1 se observa el cumplimiento fue total.

Grupo de calidad 2: El indicador DES para este grupo en el trimestre 2 presenta un resultado de cumplimiento de 92,31%, mientras que los resultados de cumplimiento de los indicadores en los trimestres restantes fue total, o sea del 100%.

Grupo de Calidad 3: Para el indicador DES, en los trimestres 1 y 2 se observan los cumplimientos más bajos con el 81,00% y el 72,70% respectivamente. En el trimestre 3 se observa el cumplimiento más alto con el 91,70% de cumplimiento y finalmente el trimestre 4 con porcentaje de cumplimiento del 86,70%. Para el indicador FES se aprecia que en el trimestre 1 el cumplimiento fue de 95,00%, luego en el trimestre 2 baja a 83,50% de cumplimiento, en el trimestre 3 sube un poco el cumplimiento a 86,70% y finalmente en el trimestre 4 el cumplimiento es total, o sea el 100%.

Grupo de calidad 4: Para este grupo de calidad el indicador DES presenta el menor resultado de cumplimiento en el trimestre 1 con el 93,70%, los trimestres 2, 3 y 4 con 97,00%, 99,60% y 97,00% respectivamente. Para el indicador FES el comportamiento de los circuitos que cumplieron los máximos admisibles fue muy similar a lo presentado en el indicador DES, como se aprecia en los resultados: 96,90% para el trimestre 1, 98,40% para el trimestre 2, 98,50% para el trimestre 3 y 100% para el trimestre 4.

4. ASPECTOS COMERCIALES

La información de conformación del mercado atendido por la Empresa de Energía de Boyacá S.A. ESP correspondiente al dato reportado a diciembre del año 2008 registrado por la empresa al SUI, es la siguiente:

SECTOR	SUSCRIPTORES DIC - 2008		Facturación en Kwh Dic - 2007	Valor facturado en Pesos (\$)
	CANTIDAD	%		
RESIDENCIAL	320.067	91,51	37.605.614	\$14.749.610.910,00
ESTRATO UNO	26.121	7,47	2.556.086	\$1.009.862.926,00
ESTRATO DOS	232.518	66,48	26.981.044	\$10.533.274.478,00
ESTRATO TRES	50.138	14,33	6.541.760	\$2.606.241.511,00
ESTRATO CUATRO	9.394	2,69	1.248.754	\$490.816.193,00
ESTRATO CINCO	1.896	0,54	277.970	\$109.415.802,00
ESTRATO SEIS	0	0	0	\$0,00
COMERCIAL	21.883	6,26	7.843.032	\$3.045.815.016,00
INDUSTRIAL	1.985	0,57	5.035.883	\$1.250.343.056,00
OFICIAL	4.148	1,19	2.931.180	\$1.102.532.963,00
OTROS	1.692	0,48	2.950.914	\$936.033.218,00
TOTAL	349.773	100	56.366.623	\$21.084.335.163,00

Fuente: Información reportada al SUI por la ESP

EBSA, para diciembre de 2008 tenía reportado 349.773 suscriptores que

consumieron 56.366.623 Kwh y facturaron \$21.084.335.163,00.

Se observa que el mayor número de usuarios se encuentra concentrado en el estrato dos, siendo un 66,48% del total de suscriptores de la empresa. De la misma manera los usuarios del estrato dos son los que consumen la mayor cantidad de energía facturada, que para diciembre de 2008 fue de 26.981.044 Kwh, lo que representa una facturación en pesos de \$10.533.274.478,00.

Luego sigue el estrato tres con un 14,33% de representación en el total de suscriptores, con un consumo de energía para diciembre de 2008 de 6.541.760 Kwh, lo que representan en facturación en pesos un total, para el mismo periodo, de \$2.606.241.511,00.

Para los usuarios del sector comercial, que representa el 6,26% del total de suscriptores, se facturaron a diciembre de 2008 un total de \$3.045.815.016,00 para un consumo de 7.843.032 Kwh.

En cuanto a las Pérdidas Comerciales de la Empresa para el año 2008, con base a la facturación reportada por la empresa y la demanda comercial reportada por XM, se obtiene un índice de 19,41% mejorando el resultado del año 2007 que fue de 26,61%.

5. EVALUACION DE LA GESTIÓN

De la evaluación publicada por la Superintendencia, aplicando la metodología expedida por la CREG se obtuvo para la Empresa de Energía de Boyacá S.A. ESP, lo siguiente:

CONCEPTO	Rotación Cuentas por Cobrar (días)	Rotación Cuentas por Pagar (días)	Razón Corriente (Veces)	Margen Operacional (%)	Cubrimiento s Gastos Financieros (veces)	Relación Suscriptores sin medición (%)	Reclamos por Facturación	Atención Reclamos Servicio	Atención Solicitud de Conexión
REFERENTE GDC	58	45	1,94	27,2	6	5	100	0	0
RESULTADO 2008	47,5	19,19	3,08	32,13	3,19	0,93	72,7	0,05	0,11
EVALUACION	CUMPLE	CUMPLE	CUMPLE	CUMPLE	NO CUMPLE	CUMPLE	CUMPLE	NO CUMPLE	NO CUMPLE
RESULTADO 2007	42,3	19,6	2,3	29,33	3,11	1,88	91,54	0,12	0,89

Fuente: Información cargada al SUI por la Empresa

- Rotación de cuentas por cobrar

El valor del indicador presentado por la empresa cumple el referente definido por la SSPD (58 días), presentando un valor de 47,5 días.

Se observa que aumentó con respecto al año anterior que se encontraba en 42,3 días.

- Rotación de cuentas por pagar

EBSA ha dado cumplimiento a este indicador, que para el año 2008 fue de 19,19 días manteniendo el resultado con respecto al año 2007 que fue de 19,6 días y el referente de 45 días.

- Razón corriente

El resultado de este indicador es de 3,11 veces lo cual muestra el cumplimiento del referente que es de 1,94, mejorando aún con respecto al año anterior que fue de 2,3. Esto indica que la empresa cuenta con liquidez para cumplir con las obligaciones exigibles en el corto plazo.

- Margen Operacional

El resultado obtenido por la empresa para este indicador cumple con lo establecido en el referente. La empresa presenta un indicador de 32,13%, siendo el referente 27.2%, mejorando el indicador con respecto al año anterior que fue de 29,33. Este resultado es originado por el crecimiento de la utilidad operativa y la disminución de las depreciaciones, aumentando el EBITDA, mejorando el margen operacional de la empresa.

- Cubrimiento de gastos financieros

La empresa incumple el indicador con un valor de 3,19 veces, muy similar al año anterior que fue de 3,11, con respecto al referente que es de 6 veces. Sin embargo, a pesar del incumplimiento del indicador, la empresa está cubriendo

adecuadamente el servicio de la deuda, garantizando el pago de gastos financieros.

- Relación de usuarios sin medición

La empresa cumple con el referente ya que el valor del indicador está en 0,93% con respecto a 5% del valor del referente. Se observa que mejoró el valor del indicador con respecto al año 2007 que fue de 1,85%.

- Relación reclamos por facturación

La empresa tiene como resultado del indicador un valor de 72,7 para el cierre de la vigencia, siendo el referente de 100. Por lo tanto, cumple el indicador y mejoró con respecto al año anterior que fue de 91,54.

- Atención reclamos servicio

El resultado del indicador de reclamos por servicio se ubicó un poco por encima del referente, siendo el valor de la empresa 0.05% y el referente 0.0%.

- Atención solicitud de conexión

La empresa No cumple con este indicador ya que presenta un valor de 0,11% mientras el referente del indicador es 0%. Pero se observa que mejoró con respecto al año anterior cuyo valor fue de 0,89%.

6. CALIDAD Y REPORTE DE LA INFORMACIÓN AL SUI

Revisada la información reportada por la Empresa de Energía de Boyacá S.A. E.S.P., se observa que la empresa tiene pendiente por reportar:

- Información Comercial del primer semestre sobre Facturación y Recaudo.
- Información Comercial del mes de mayo sobre la información comercial complementaria para el sector

- residencial, según lo dispuesto por la Circular CREG No. 144 de 2008.
- Información Comercial anual sobre tarifas conexión otros, según lo dispuesto en la Circular SSPD-CREG 002 de 2005.

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 la Empresa de Energía de Boyacá – EBSA S.A. ESP en el año 2008 se sancionó por fallas en la prestación del servicio y sobrepasar los máximos admisibles DES – FES. Además, se encuentra en investigación por calidad de la información reportada al SUI.

8. CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES

La empresa tiene pendiente algunos reportes de información al SUI.

El incumplimiento de algunos indicadores de gestión que aunque no representan un estado crítico de la empresa, es importante hacerle seguimiento al cumplimiento de los mismos.