

EVALUACIÓN INTEGRAL DE PRESTADORES PROMOAMBIENTAL CARIBE S.A. E.S.P.



Superservicios
Superintendencia de Servicios
Públicos Domiciliarios

**SUPERINTENDENCIA DELEGADA PARA ACUEDUCTO,
ALCANTARILLADO Y ASEO
DIRECCIÓN TÉCNICA DE GESTIÓN DE ASEO
Bogotá, septiembre de 2015**

PROMOAMBIENTAL CARIBE S.A. E.S.P.

ANÁLISIS 2014

1. DESCRIPCIÓN GENERAL DE LA EMPRESA

TIPO DE SOCIEDAD	Sociedad Anónima
RAZÓN SOCIAL	Privada
ÁREA DE PRESTACIÓN	Cartagena - Bolívar
SERVICIOS PRESTADOS	Aseo
DURACIÓN	Indefinido – Libre competencia
FECHA DE CONSTITUCIÓN	7 de marzo de 2006
NOMBRE DEL GERENTE	Carlos Andrés Gaitán Anzola

Fuente: Sistema Único de Información – SUI RUPS

Junta Directiva

NOMBRE	CARGO
Alexander Sánchez Rocha	Otro
Diego Humberto Caicedo Ortiz	Otro
Jorge Enrique Pinzón	Otro

Fuente: RUPS

El siguiente informe está elaborado a partir de la información reportada en el Sistema Único de Información – SUI, informes de visita, y otras fuentes de información. La última actualización del RUPS fue el 5 de agosto de 2014, la cual está aprobada.

2. ASPECTOS FINANCIEROS - ADMINISTRATIVOS

- Balance General

La estructura de financiamiento de la empresa denota que se apalanca con la deuda en un 58%, y el 42% por con el capital accionario.

BALANCE GENERAL					
	2013	%	2014	%	Variación 2014/2013
Total Activo Corriente	9.395.948.612	76%	10.425.464.784	75%	11%
Total Activo LP	2.887.875.808	24%	3.480.683.133	25%	21%
Total Activos	12.283.824.420	100%	13.906.147.917	100%	13%

Total Pasivo Corriente	7.674.081.843	62%	8.093.264.629	58%	5%
Total Pasivo LP	12.419.000	0%	0	0%	-100%
Total Pasivos	7.686.500.843	63%	8.093.264.629	58%	5%
Total Patrimonio	4.597.323.577	37%	5.812.883.288	42%	26%

Fuente: SUI

- Activos

Para el 2014 en relación con el 2013, el activo aumentó el 13,2%, lo que se pudo haber presentado por el aumento de 4 puntos porcentuales en deudores del servicio de aseo, los cuales pasaron en el 2013 de 5.635 millones de pesos a 5.842 millones de pesos para el 2014.

Las valorizaciones pasaron de 1.866 millones de pesos en el 2013 a 2.578 millones de pesos para el 2014, incremento equivalente al 38%. Por lo anterior se requiere al prestador para que explique a que obedece este incremento.

Se registra en la subcuenta 141008 un valor de 140 millones para el 2014 por concepto de subsidios del servicio de aseo, y así mismo registra en la subcuenta 243014 un valor de 15 millones de pesos por concepto de contribuciones para el 2014. Lo anterior llama la atención al registrar valores en la dos subcuentas y que de acuerdo a la Resolución SSPD No. 20051300033635 de 2005 en su anexo 1 establece en la descripción de la cuenta 14010 lo siguiente referente a subsidios:

“Los subsidios que se facturen deberán registrarse en las subcuentas 140807 a 140812, dependiendo del servicio que se trate, como una cuenta por cobrar al respectivo Fondo de Solidaridad y Redistribución del Ingreso. Las contribuciones de los estratos 5 y 6 y los usuarios comerciales e industriales se registrarán como un pasivo en la cuenta 2430. Al final de cada mes se concilian las contribuciones y los subsidios y de acuerdo al resultado se procederá a cobrar el faltante o a transferir los recursos al respectivo Fondo acorde con las normas que regulan cada servicio.”
(subraya y negrilla fuera de texto)

- Pasivos

El pasivo para el 2014 varió en 5 puntos porcentuales positivos en relación con el 2013. Las cuentas por pagar a corto plazo equivalen al 57% del activo, para el 2014 aumentaron en 20 puntos en relación con el 2013, donde para el 2013 se tenían deudas por un valor de 6.590 millones de pesos y para el 2014 ascendieron a 7.894 millones de pesos.

La empresa no registra deudas a largo plazo, por lo cual se requiere al prestador por qué no maneja acreencias a largo plazo, y si honró las obligaciones registradas como corto plazo para la vigencia 2014.

- Patrimonio

El patrimonio aumentó para 2014 en 26% en relación con el 2013 como se puede observar a continuación:

	2013	2014	Variación 2014/2013
Total Patrimonio	4.597.323.577	5.812.883.288	26%

Fuente: SUI

- Estado de Resultados

La empresa para los últimos años ha podido generar los suficientes ingresos operacionales para cubrir los costos y gastos inherentes a la prestación del servicio de aseo, también le ha alcanzado para cubrir los otros gastos y así obtener utilidades netas.

ESTADO DE RESULTADOS					
	2013	%	2014	%	Variación 2014/2013
Ingresos Operacionales	21.257.305.779	100%	25.709.732.328	100%	20,95%
Servicio de Aseo	22.004.166.882	104%	25.982.188.382	101%	18%
Costo de Ventas y Operación	16.727.485.500	79%	20.977.991.346	82%	25%
Utilidad Bruta	4.529.820.279	21%	4.731.740.982	18%	4,46%
Gastos operacionales	3.604.069.786	17%	4.156.511.344	16%	15%
Gastos de personal	1.217.279.273	6%	1.458.821.171	6%	20%
Provisiones, agotamientos, depreciaciones y amortizaciones	748.715.769	4%	812.976.015	3%	9%
Utilidad Operacional	925.750.493	4%	575.229.638	2%	-38%
Otros ingresos	146.805.083	1%	1.019.338.369	4%	594%
Otros gastos	205.029.269	1%	161.660.740	1%	-21%
Gasto de Intereses	91.735.565	0%	22.539.866	0%	-75%
Utilidad antes de Impuestos	775.790.742	4%	1.410.367.401	5%	82%
Impuesto de renta	322.523.000	2%	499.364.000	2%	55%
Utilidad Neta	453.267.742	2%	911.003.401	4%	101%

Fuente: SUI

Los ingresos para el año 2014 aumentaron en relación con el 2013 en 20%, pasando de 21.257 millones de pesos a 25.709 millones de pesos. Los costos aumentaron en mayor proporción (25%) que los ingresos para el 2014.

La utilidad operacional disminuyó en 38% para el 2014 con relación al 2013, y representa el 2% de los ingresos operacionales en el 2014.

Los otros ingresos crecieron para el 2014 un 594% con relación al 2013, pasando de 146 millones de pesos a 1.019 millones de pesos. Los otros ingresos están representados en 690 millones de pesos registrados en la auxiliar 48051305 "RECARGO POR MORA USUARIOS", la cual para los años 2012 y 2013 no se registró dentro del PUC, por lo cual el prestador debe explicar a qué obedece este

rubro que registra en el año 2014 y así mismo explicar por qué para los años anteriores no se utilizó esta auxiliar.

- Cartera

La cartera para el servicio de aseo aumentó en 4% para el 2014 en relación con el 2013. La mayor concentración es la cartera mayor a 360 días, equivalente al 56% del total. La cartera entre 121 y 150 días para el 2014 se incrementó en 247% en relación con el 2013 y representa el 5% del total para el 2014.

- Análisis de indicadores financieros

PRINCIPALES INDICADORES FINANCIEROS		
INDICADOR	2013	2014
INDICADORES DE LIQUIDEZ		
Rotación Cuentas por Cobrar	97	85
Rotación Cuentas por Pagar	144	137
Razón Corriente	1,22	1,29
Rotación de Activos Fijos	23,07	28,51
Rotación de Activos Totales	1,73	1,85
INDICADORES DE RENTABILIDAD		
EBITDA	1.705	1.597
Margen Ebitda	8,02%	6,21%
Margen Neto	2,13%	3,54%
Margen Operacional	4,35%	2,24%
ROA (Rentabilidad sobre Activo)	13,88%	11,48%
ROE (Rentabilidad sobre Patrimonio)	9,86%	15,67%
INDICADORES DE SOLIDEZ Y OTROS		
Nivel de Endeudamiento	62,57%	58,20%
Activo Corriente / Activo Total	76,49%	74,97%
Pasivo Corriente/ Activo Total	62,47%	58,20%

Fuente: SUJ

Como se puede observar en la tabla anterior, el margen operacional disminuyó para el 2014, y si bien el margen neto aumentó se debe principalmente al significativo incremento de los otros ingresos, por lo cual la empresa debe tomar las medidas necesarias para que la tendencia de los mismos no sea decreciente en los años posteriores.

ANÁLISIS CONVERGENCIA HACIA NIF

- **CLASIFICACIÓN.**

En cumplimiento de la Resolución 20141300004095, el prestador certifica que pertenece al GRUPO 2, y de acuerdo con los análisis realizados se considera que se encuentra bien clasificado, por lo tanto deberá aplicar las NIIF Pymes para la

elaboración y presentación de sus estados financieros, junto con todas las empresas del Grupo PROMOAMBIENTAL, de acuerdo con los siguientes plazos:

- Periodo de preparación obligatoria: 01 enero al 31 de diciembre de 2014
- Periodo de transición: 01 enero al 31 de diciembre de 2015
- Primer periodo de aplicación: 01 enero al 31 de diciembre de 2016

- **REPORTE PLAN DE IMPLEMENTACIÓN.**

Respecto del plan de implementación, requerido en la Resolución 20141300004095 la entidad reporta un plan de implementación ajustado a los requerimientos de la Superservicios, en cuanto al seguimiento a la ejecución del plan, se evidencia que a la fecha tiene pendiente por certificar el Formulario C - NIF: Avance de Ejecución del Plan de Implementación NIF Anual, por lo tanto no es posible determinar sus avances en la ejecución durante el segundo semestre del 2014.

- **REPORTES FINANCIEROS INICIO DE TRANSICIÓN**

Concluido el periodo de preparación obligatoria, la entidad deberá presentar ante esta superintendencia sus primeros informes financieros elaborados bajo NIF con corte al 01 de enero de 2015, entre los que están: El Estado de Situación Financiera de Apertura – ESFA, una Conciliación Patrimonial y las revelaciones y políticas relacionadas con la aplicación por primera vez, los cuales deberán cumplir con todos los requerimientos de reconocimiento, medición, presentación y revelación contenidos en el nuevo marco técnico normativo, que serán requeridos mediante acto administrativo durante el segundo semestre del presente año.

3. ASPECTOS TÉCNICOS - OPERATIVOS

Para la Ciudad de Cartagena, la empresa suscribió contrato de concesión, el cual contemplaba la concesión del servicio de aseo en sus componentes de barrido, recolección y transporte de residuos sólidos ordinarios del Distrito desde el año 2006 hasta el 30 de junio de 2014 en las Áreas de Servicio Exclusivo 1 y 2 – ASE 1 y 2, dentro de la cual se encontraba la zona hotelera, en centro historico entre otras.

Como el 30 de junio de 2014 finalizó el contrato de concesión y con éste las áreas de servicio exclusivo en Cartagena, la empresa desde el 1 de julio de 2014 informó que sigue prestando el servicio de aseo en la mismas zonas en las cuales venía operando en la ciudad.

La empresa tiene registradas en SUI 426 microrrutas distribuidas de la siguiente manera:

Tipo de Microrruta	Cant.
Recolección y transporte de residuos	190
Barrido	232
Recolección de residuos de la actividad de barrido	4
Total	426

El prestador tiene registrados en SUI 66 vehículos, 30 están como inactivos y 36 están en operación. De los cuales 15 son compactadores, 13 no registraron el tipo de vehículo, 3 tracto camiones, 2 volquetas y 3 otros como se puede observar a continuación:

Tipo de Vehículo	En Operación	Inactivo	Total general
Compactador	15	0	15
ND	13	12	25
Otro	3	0	3
Tracto camión	3	0	3
Volqueta	2	18	20
Total general	36	30	66

Fuente: SUI

- Disposición Final

La empresa realiza la disposición final en el relleno sanitario "Parque Ambiental Loma de los Cocos" operado por Caribe Verde S.A. E.S.P., ubicado en las afueras del Distrito de Cartagena.

El relleno sanitario Parque Ambiental Loma de los Cocos cuenta con licencia ambiental para realizar la actividad de disposición final de residuos otorgada mediante la resolución No.0484 del 08 de julio de 2005 y la No. 229 de 18 de marzo de 2005, emitida por la Corporación Autónoma Regional del Canal del Dique (CARDIQUE), por un término de veinte (20) años contados a partir de enero de 2006.

4. ASPECTOS COMERCIALES

Para diciembre de 2014, la empresa atendía a 132.757 suscriptores en Cartagena según lo reportado por la empresa al SUI. La composición de usuarios se puede observar en la siguiente tabla:

Estrato / Uso	No.
Estrato 1	63.852
Estrato 2	26.205
Estrato 3	10.266
Estrato 4	8.296
Estrato 5	7.562
Estrato 6	10.134
Pequeño Productor	5.354
Gran Productor	1.088
Total	132.757

Fuente: SUI

El balance entre subsidios y contribuciones de acuerdo con la información reportada por el prestador en el comercial de aseo para el año 2014, da como resultado que es deficitaria como se puede observar a continuación:

Estrato / Uso	Facturación total	Subsidios	Contribuciones
Estrato 1	3.468.120.206	8.020.331.121,0	,00
Estrato 2	2.896.185.763	1.898.955.892,0	,00

Estrato 3	1.606.208.367	279.857.553,0	,00
Estrato 4	1.623.268.165	,0	,00
Estrato 5	3.272.661.710	,0	1.519.062.096,00
Estrato 6	7.233.632.619	,0	5.082.632.134,00
Comercial	9.525.147.184	,0	4.373.563.199,50
Oficial	837.966.419	,0	,00
Total	30.463.190.433	10.199.144.566,0	10.975.257.429,50

- Tarifas

La empresa no ha reportado la información en el formato de tarifa aplicada mes desde que entró en libe competencia. Por lo anterior se genera alerta por omisión en el reporte de información al SUI.

5. EVALUACIÓN DE LA GESTIÓN

La Superintendencia Delegada para Acueducto, Alcantarillado y Aseo, aplicando la metodología expedida por la Comisión de Regulación de Agua Potable y Saneamiento Básico -CRA-, a través de la Resolución 315 de 2005, modificada parcialmente por las Resoluciones 361 de 2006, 435 de 2007 y 473 de 2008, presentó los resultados del Nivel de Riesgo de los prestadores que atienden los servicios de acueducto, alcantarillado y aseo para el año 2014. A partir de la información reportada a través del Sistema Único de Información – SUI en la página oficial de la Entidad, por lo cual a continuación se presenta el nivel de riesgo agregado en el cual fue clasificada la empresa:

LIQUIDEZ AJUSTADA	ENDEUDAMIENTO	RANGO LIQUIDEZ - ENDEUDAMIENTO	EFICIENCIA EN EL RECAUDO	RANGO ER	COBERTURA DE INTERESES	RANGO CI	INDICADOR FINANCIERO AGREGADO 2014 IFA
0,73	63,00%	RANGO III	90,87	RANGO I	16,92	RANGO I	RANGO II

ICTR - INDICE DE CONTINUIDAD EN RECOLECCIÓN Y TRANSPORTE 2014	RANGO ICTR	ICTBL - INDICE DE CONTINUIDAD BARRIDO Y LIMPIEZA 2014	RANGO ICTBL	VIDA UTIL DEL SITIO DE DISPOSICIÓN FINAL DEL PRESTADOR, VU	RANGO VU	IOCA 2014	NIVEL DE RIESGO
100%	RANGO I	100%	RANGO I	1140%	RANGO I	RANGO I	RANGO I

La firma auditoría externa de la empresa conceptuó en el informe de viabilidad financiera: *“En conclusión, es viable financieramente, por su buen comportamiento financiero respaldado por sus indicadores de utilidad operacional, capital de trabajo, flujo de caja y liquidez.”*

6. CALIDAD Y REPORTE DE LA INFORMACIÓN AL SUI

Año	Pendiente	Certificado	Total
2006	0	97	97
2007	0	142	142
2008	0	146	146
2009	0	172	172
2010	0	169	169
2011	0	185	185
2012	0	173	173
2013	0	172	172
2014	14	179	193
2015	44	63	107
Total	58	1.498	1.556

Fuente: SUI

El prestador con corte a septiembre de 2015, tiene un porcentaje de reporte de información al SUI del 96%.

7. ACCIONES DE LA SSPD

- Visita realizada del 1 al 4 de julio de 2014 para verificar la prestación del servicio de aseo en Cartagena – Bolívar.
- Visita realizada el 31 de julio de 2014 para verificar puntos críticos en Cartagena – Bolívar.
- Visita realizada entre el 7 y 9 de octubre de 2014 para verificar el componente de barrido que realizan las empresas Aseo Urbano de la Costa y Promoambiental Caribe.
- Visita realizada el 19 y 20 de octubre de 2015 para verificar la prestación del servicio de aseo que realiza la empresa Promoambiental Caribe.

De acuerdo a las visitas realizadas en el año 2014 y 2015, se pudo establecer que la entrada en libre competencia del servicio público de aseo a partir del 1 de julio de 2014, se dio con normalidad y no se presentaron situaciones que afectaran la continuidad del servicio.

8. CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES

- La empresa para los últimos años ha podido generar los suficientes ingresos operacionales para cubrir los costos y gastos inherentes a la prestación del servicio de aseo, también le ha alcanzado para cubrir los otros gastos y así obtener utilidades netas. No obstante lo anterior, para la vigencia 2014 se redujo sustancialmente la utilidad operacional, por lo cual la empresa debe tomar las medidas pertinentes para garantizar la viabilidad financiera en los próximas vigencias.

- La empresa debe dar respuesta a cada una de las observaciones que se realizaron a lo largo de este informe y tomar las acciones que permitan subsanarlas.