

INFORME EJECUTIVO DE GESTIÓN SERVIGAS SAS ESP GAS Y SERVICIOS



Libertad y Orden

**Prosperidad
para todos**

SUPERINTENDENCIA DELEGADA PARA ENERGÍA Y GAS
DIRECCIÓN TÉCNICA DE GESTIÓN DE GAS
COMBUSTIBLE
Bogotá, Diciembre de 2012

INFORME EJECUTIVO DE GESTIÓN SERVIGAS SAS ESP GAS Y SERVICIOS

ANÁLISIS AÑO 2011

AUDITOR: CORPORACION PARA EL DESARROLLO SOCIAL Y HUMANO

1. DESCRIPCIÓN GENERAL DE LA EMPRESA

SERVIGAS SAS ESP GAS Y SERVICIOS se constituyó en 1.995 para desarrollar las actividades de distribución (como inversionista en el nuevo esquema regulatorio) y comercialización minorista de Gas Licuado de Petróleo, GLP.

Presta el servicio a usuarios situados en los municipios Corinto, Miranda y Popayán en el departamento de Cauca y los municipios de Palmira y Pradera en el departamento de Valle del Cauca.

La empresa presenta un capital suscrito y pagado de \$125.000.000, conformado por 40.000 Acciones de \$ 5.000 cada una valor nominal y tiene su sede principal en la ciudad de Palmira Valle del Cauca.

Su última actualización en RUPS fue el 23 de marzo de 2012.

Tabla 1. Descripción General de la Empresa

DATOS GENERALES	
Tipo de sociedad	Sociedad Anonima
Razón social	Servigas Sas esp gas y Servicios
Sigla	Servigas .
Nombre del gerente	Jairo Hernando T orres Guerrero

Fuente: SUI

2. ASPECTOS FINANCIEROS – ADMINISTRATIVOS

2.1 Balance General

Tabla 2.1 BALANCE GENERAL (PCoI)

BALANCE GENERAL	2011	2010	Var
Activo	\$1.103.063.286	\$879.309.220	25,45%
Activo Corriente	\$636.607.598	\$476.552.429	33,59%
Pasivo	\$804.947.102	\$598.873.771	34,41%
Pasivo Corriente	\$804.947.102	\$371.157.725	116,87%
Patrimonio	\$298.116.184	\$280.435.449	6,30%

Fuente: SUI

Los activos totales de la empresa aumentaron en 25% en el último año, ubicándose en \$1.103 millones, dentro de los cuales el activo corriente representa el 58%, registrando un crecimiento de 34% con respecto a 2010.

Los deudores ascendieron a \$445 millones en 2011, equivalentes a un aumento de 17%, siendo los clientes relacionados con la prestación del servicio los que representan el 99% de los mismos.

Por su parte, el activo fijo incrementó en 53% con respecto a 2010, presentándose un Capex de \$162 millones y una depreciación acumulada de \$408 millones.

Los pasivos se incrementaron en 34%, al pasar de \$599 millones en 2010 a \$805 millones en 2011, en donde las obligaciones financieras corresponden al 34%, las cuentas por pagar al 41%, las obligaciones laborales al 5% y los pasivos estimados al 12%.

El pasivo corriente aumentó a \$805 millones, representando el 100% del pasivo total; en su mayoría se encuentra conformado por obligaciones financieras de \$271 millones y cuentas por pagar de \$332 millones.

El patrimonio se ubicó en \$298 millones evidenciando un crecimiento de \$18 millones; se encuentra conformado por un capital suscrito y pagado de \$125 millones, por reservas de \$7 millones, por superávit por valorización de \$99 millones, por utilidades retenidas de \$49 millones y por utilidad del ejercicio de \$18 millones.

2.2 Estado de Resultados

Tabla 2.2 Estado de Resultados (Pcol)

ESTADO DE RESULTADOS	2011	2010	var
INGRESOS OPERACIONALES	\$76.673.127.748,00	\$50.114.337.508,00	53,00%
COSTOS OPERACIONALES	\$5.035.222.833	\$4.999.361.315	0,72%
GASTOS OPERACIONALES	\$325.063.926	\$79.701.898	307,85%
UTILIDADES OPERACIONALES	\$71.312.840.989	\$45.035.274.295	58,35%
OTROS INGRESOS	\$18.452.113	\$2.142.998	761,04%
OTROS GASTOS	\$69.967.067	\$23.043.954	203,62%
GASTO DE INTERESES	\$13.343.570	\$4.261.910	213,09%
UTILIDADES NETAS DEL EJERCICIO	\$17.680.735	\$9.395.194	88,19%

Fuente: SUI

Los ingresos operacionales ascendieron a \$76.673 millones, mostrando un crecimiento de \$26.559 millones con respecto al año anterior, por concepto de su actividad como distribuidor y comercializador minorista de GLP.

De su lado, los costos operacionales pasaron de \$4.999 millones en 2010 a \$5.035 millones en 2011, presentando un crecimiento del 1%, en donde el rubro de adquisición de bienes y servicios para la venta aumentó en 1% y mantiene una participación del 81% sobre el costo total.

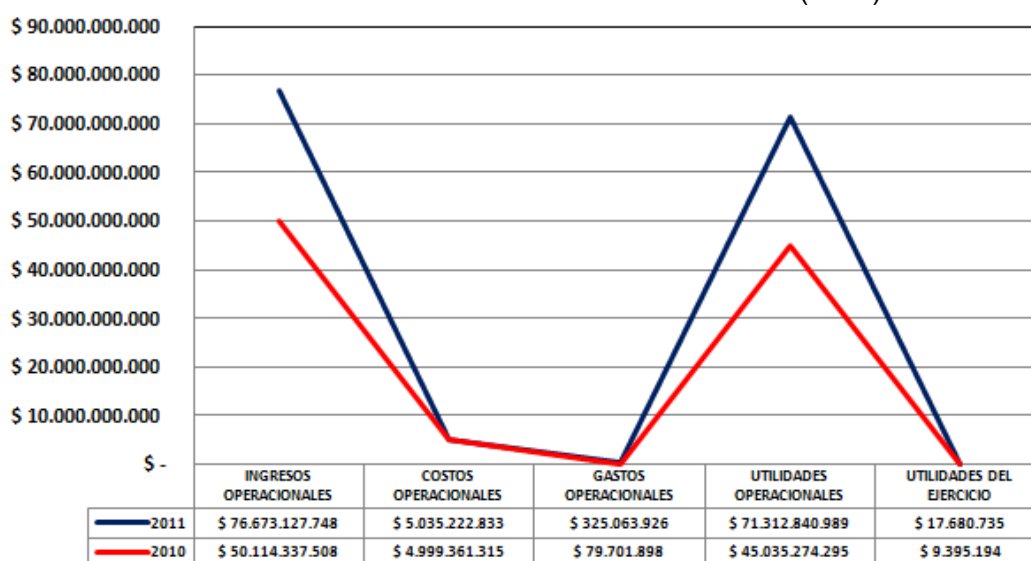
Dentro de los gastos operacionales se registraron gastos de administración de \$305 millones y depreciaciones, amortizaciones y provisiones de \$20 millones.

Los ingresos no operacionales alcanzaron la suma de \$18 millones, presentando un incremento de 761% con respecto a 2010, en donde se registran beneficios obtenidos por financiación de usuarios de \$676 pesos, rendimientos financieros de \$676 pesos e ingresos extraordinarios de \$12 millones.

Los otros gastos fueron de \$69 millones evidenciando un crecimiento de 204%, en donde los gastos financieros corresponden al 19% mostrando un valor de \$13 millones.

Se registró una utilidad operacional de \$71.312 millones y una utilidad neta de \$18 millones el cual presentó un aumento de 88% con respecto a la obtenida el año anterior.

Gráfica 2.1 FLUJO OPERATIVO 2010 vs 2011 (PCol)



Fuente: SUI

2.3 Indicadores Financieros

2.3.1 Liquidez

Dentro de los indicadores de liquidez se encontró una razón corriente de 0.67 veces en el último año, implicando un cubrimiento insuficiente de los activos corrientes sobre los pasivos de corto plazo. Las rotaciones de cuentas por cobrar y por pagar fueron de 2.3 y 10.192 días respectivamente, registrándose un ciclo operacional negativo de 10.189 días.

Se presentó un capital de trabajo de \$397 millones con el cual la empresa realiza sus operaciones, cubriendo sus necesidades de insumos, materia prima, mano de obra y reposición de activos fijos.

2.3.2 Endeudamiento

La empresa presenta un nivel de endeudamiento de 73% mayor al registrado en el 2010 de 68%. De igual manera, se observa un flujo de caja sobre el servicio de la deuda de 228.865% para atender sus obligaciones.

Adicionalmente, se registra un apalancamiento de 27% en el 2011 por lo que la empresa mantiene una menor relación de financiamiento con capital propio, reflejándose un alto nivel de endeudamiento con terceros.

El cubrimiento de gastos financieros fue de 5.359 veces, por lo que el Ebitda generado por la empresa respalda los intereses producto de su endeudamiento.

2.3.3 Rentabilidad

El Ebitda arrojado en el último año fue de \$71.517 millones, el cual presentó un incremento de 59% con respecto a 2010, dado a la reducción en la estructura de costos y gastos de la operación y al incremento de sus ingresos

El margen operacional fue 93% mayor al registrado en el 2010 ante el incremento en el Ebitda de la actividad. La rentabilidad del activo y del patrimonio fue de 6.483% y 26.895% respectivamente, mostrándose eficiencia por parte de la administración en la generación de mejores rendimientos a los asociados de la empresa.

3. ASPECTOS TÉCNICOS – OPERATIVOS

Servigas S.A.S. E.S.P. Gas y Servicios desarrolla las actividades de Distribución (Inversionista durante el periodo de transición) y Comercialización Minorista.

Cuenta con una planta de envasado ubicada en el municipio de Palmira (Valle del Cauca), la cual cuenta con un tanque estacionario de 126.000 galones de capacidad de almacenamiento; la planta de envasado se encuentra certificada con respecto a la reglamentación técnica contenida en la Resolución 180581 de 2008 por Cotecna Certificadora Services Ltda, quien otorgó dicho certificado en junio de 2010 y se encuentra vigente hasta junio de 2013.

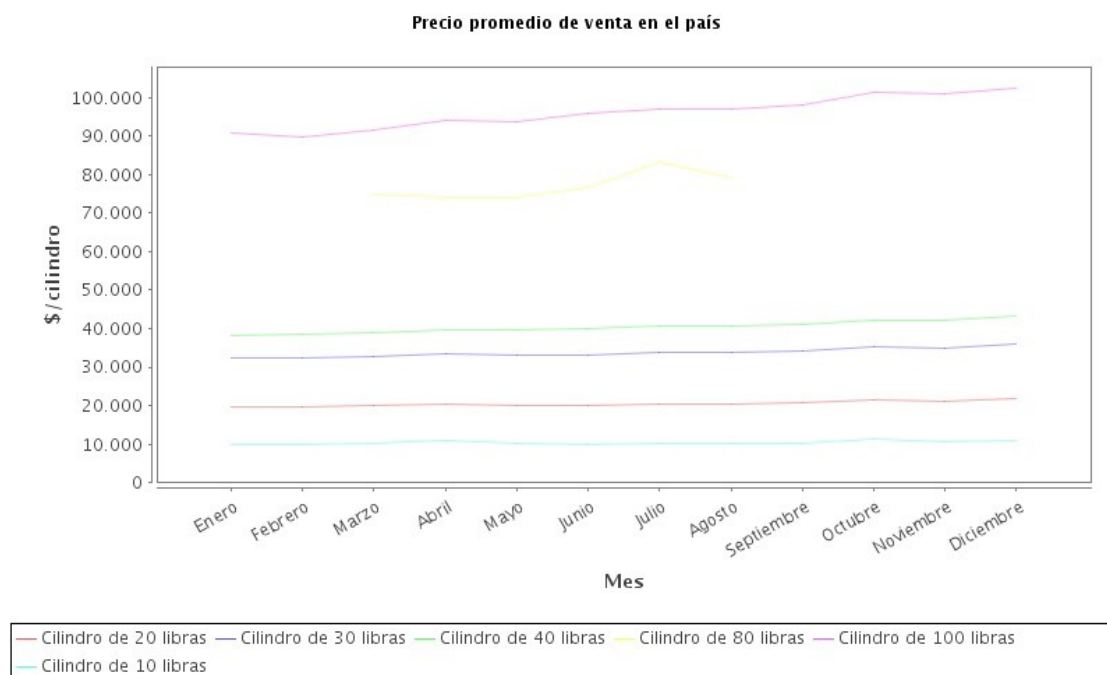
Durante 2011, los proveedores de GLP de Servigas S.A.S. E.S.P. Gas y Servicios fueron las empresas Chilco Distribuidora de Gas y Energía S.A.S. E.S.P., Colgas De Occidente S.A. E.S.P., Electrogas S.A. E.S.P., Inversiones GLP S.A.S. E.S.P., Plus S.A. E.S.P. y Velogas De Occidente S.A. E.S.P., quienes le suministraron producto a través del punto de entrega de Yumbo.

Como parte de su infraestructura de distribución y comercialización, reportó un total de 17 expendios ubicados en los municipios de Miranda (2), Popayán (2), Santander de Quilichao (1), Silvia (1) y Villarrica (1) en el departamento de Cauca, y los municipios de Cali (2), El Águila (1), Guacarí (1), Guadalajara de Buga (1), Jamundí (1), Palmira (2), Pradera (1) y San Pedro en el Valle del Cauca (1) que agregan una capacidad de 10190 galones.

Así mismo, atendió un total de 67 tanques estacionarios, de los cuales 24 son de su propiedad ubicados en los departamentos del Cauca (13) y Valle del Cauca (54) con capacidades entre 300 y 2000 galones.

4. ASPECTOS COMERCIALES

4.1 Precio Promedio de Venta en el País



Presentación	Enero	Febrero	Marzo	Abril	Mayo	Junio	Julio	Agosto	Septiembre	Octubre	Noviembre	Diciembre
Cilindro de 20 libras	19,553	19,777	20,055	20,338	20,071	20,172	20,384	20,513	20,905	21,606	21,282	21,901
Cilindro de 30 libras	32,293	32,449	32,806	33,470	33,044	33,257	33,806	33,921	34,253	35,207	34,927	35,875
Cilindro de 40 libras	38,334	38,389	38,835	39,635	39,657	40,109	40,793	40,744	41,143	42,079	42,158	43,123
Cilindro de 80 libras	76,933	0	75,000	74,266	74,200	76,661	83,300	79,054	0	88,100	0	85,745
Cilindro de 100 libras	90,773	89,680	91,549	93,932	93,708	95,820	96,954	97,162	98,134	101,505	101,034	102,602
Cilindro de 10 libras	9,936	9,936	10,077	10,921	10,155	10,026	10,344	10,331	10,326	11,250	10,634	11,033

Fuente SUI, cálculos SSPD

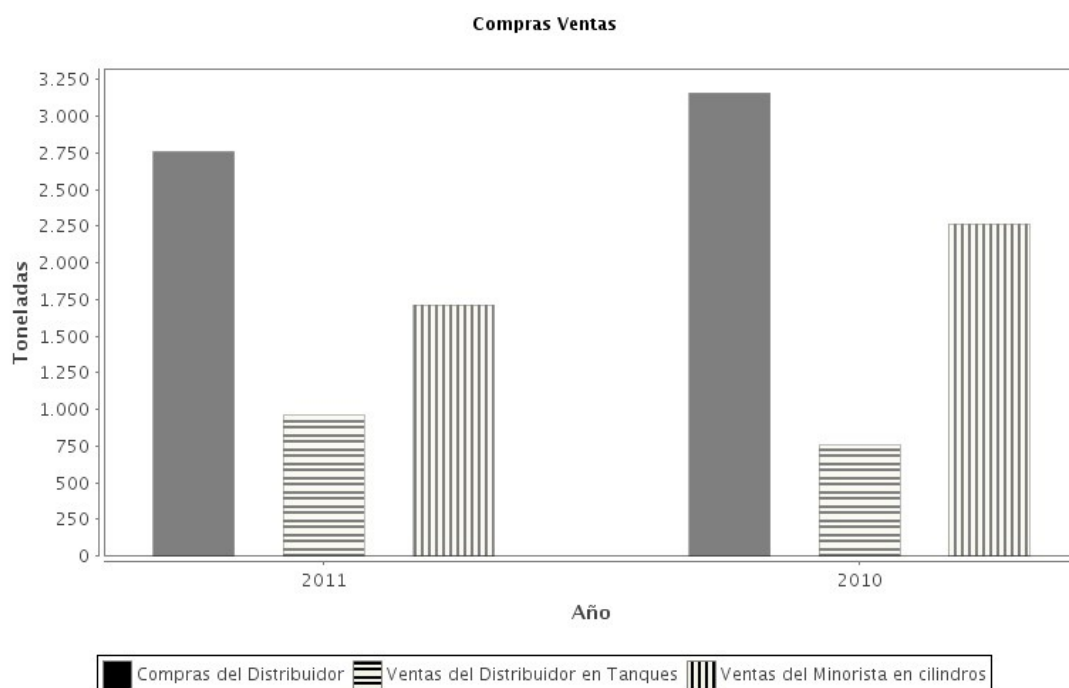
Régimen Tarifario

La fórmula tarifaria aplicable corresponde a la establecida en la Resolución CREG 180 de 2009, la cual permite a los Distribuidores y Comercializadores Minoristas calcular los costos de prestación del servicio de GLP a los usuarios regulados.

La tabla a continuación ilustra el precio promedio de venta y su respectiva variación entre los meses de enero y diciembre de 2011:

PRESENTACION	\$ PROMEDIO 2011	% VARIACION ANUAL
Cilindro de 10 libras	11.510	33,8%
Cilindro de 20 libras	18.800	13,9%
Cilindro de 30 libras	30.940	11,9%
Cilindro de 40 libras	36.190	14,2%
Cilindro de 80 libras	81.940	9,5%
Cilindro de 100 libras	93.300	14,4%

4.2. Compras y Ventas



Indicador	2011	2010
Compras del Distribuidor	2,759.29	3,158.96
Ventas del Distribuidor en Tanques	967.09	759.97
Ventas del Minorista en cilindros	1,714.83	2,267.2

Fuente: SUI, cálculos SSPD

Servigas S.A.S ESP Gas y Servicios, realizó compras como Distribuidor principalmente a Chilco Distribuidora de Gas y Energía y Velogas de Occidente, quienes en conjunto le suministraron el 97% de producto.

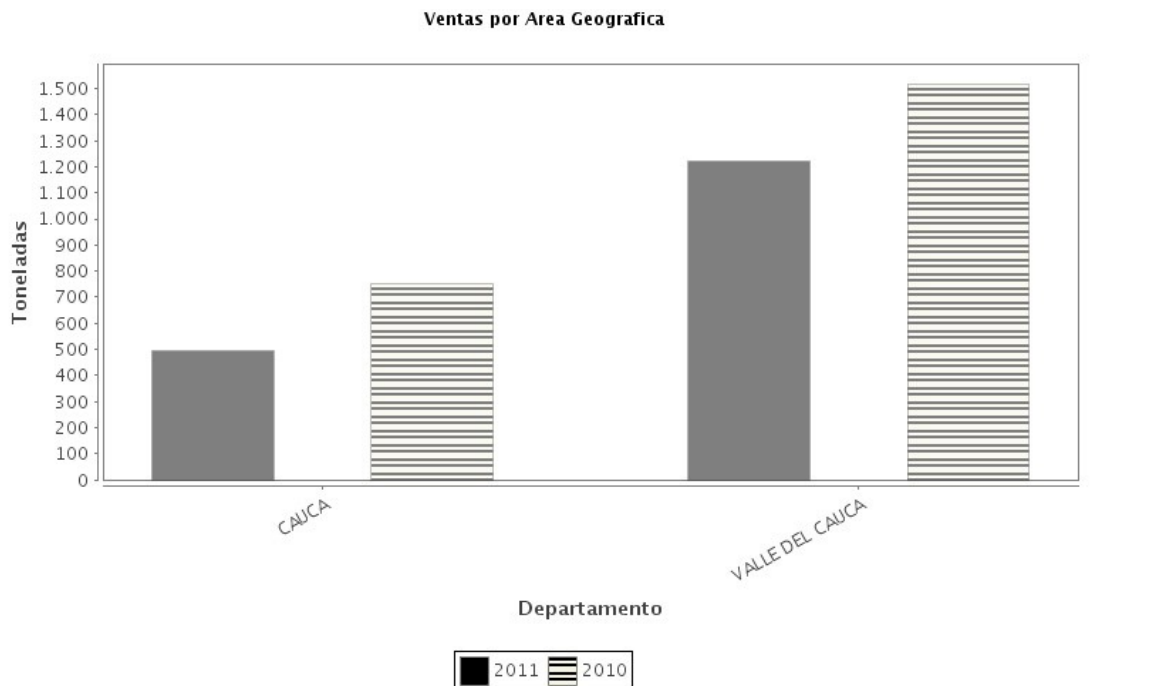
Como se observa las ventas en 2011 alcanzaron las 2759 toneladas, presentando una disminución de 12.7% con respecto a 2010, año en el cual las compras llegaron a más de 3.158 toneladas.

Del total generado por ventas, el 64% correspondió a ventas en cilindros y el 36% a ventas en tanques estacionarios.

PROVEEDOR	COMPRAS (Kg)	%
CHILCO DISTRIBUIDORA	2.460.355	89,2%
COLGAS DE OCCIDENTE	4.445	0,16%
ELECTROGAS S.A	42.880	1,6%
INVERSIONES GLP S.A	18.456	0,7%
PLUS S.A	6.066	0,22%
VELOGAS DE OCCIDENTE	227.087	8,2%

Fuente: SUI.

4.3 Ventas por Área Geográfica

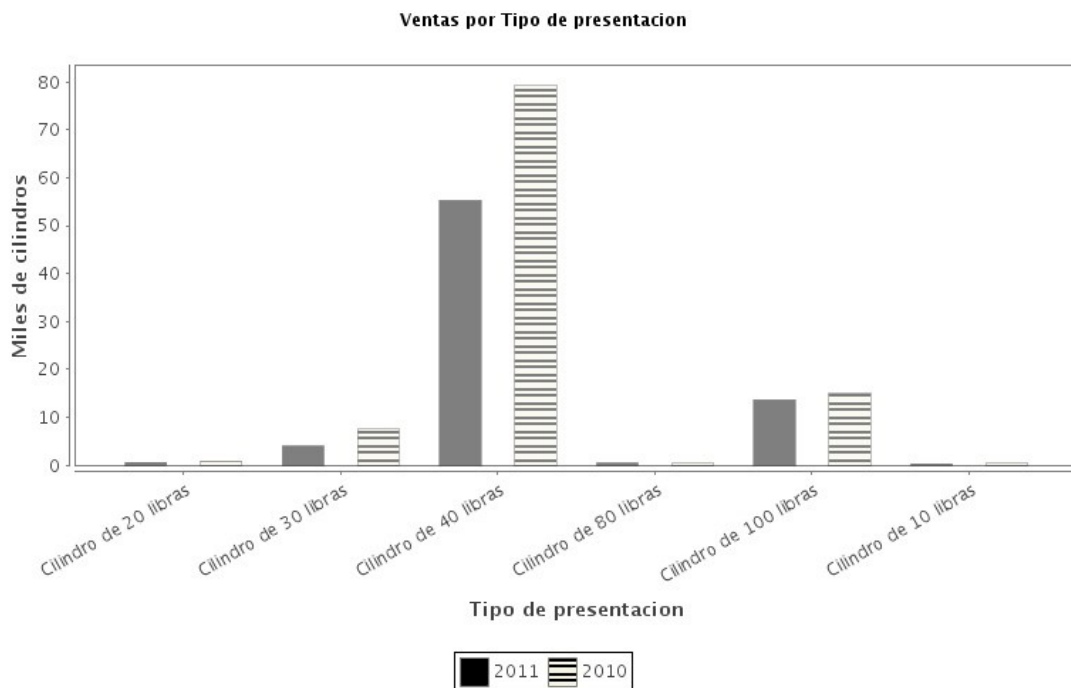


Departamento	2011	2010
CAUCA	493.9	752.76
VALLE DEL CAUCA	1,220.93	1,514.45

Fuente: SUI, cálculos SSPD

Las ventas de GLP se dirigieron en un 71% al departamento del Valle del Cauca y 28.8 % al Departamento del Cauca.

4.4 Ventas por Tipo de Presentación



Presentación	2011	2010
Cilindro de 20 libras	0.62	0.8
Cilindro de 30 libras	4.05	7.59
Cilindro de 40 libras	55.34	79.38
Cilindro de 80 libras	0.53	0.38
Cilindro de 100 libras	13.67	15.12
Cilindro de 10 libras	0.33	0.36

Fuente: SUI, cálculos SSPD

Los cilindros con mayor venta en el año 2011 fueron los de 40 libras alcanzando las 55,340 unidades vendidas.

Por el contrario se muestra menor demanda del cilindro de 10 libras sobre la cual apenas se registraron 330 unidades vendidas en el año.

5. EVALUACION DE LA GESTIÓN

5.1 Indicadores de Gestión CREG

Tabla 5.1 INDICADORES DE GESTIÓN

INDICADORES DE GESTIÓN	Referente 2011	Resultado	Observación
Margen Operacional	11%	93%	Cumple
Cobertura de Intereses – Veces	5	5359,64	Cumple
Rotación de Cuentas por Cobrar- Días	6	2,32	Cumple
Rotación de Cuentas por Pagar – Días	5	10191,92	No Cumple
Razón Corriente – Veces	2	0,67	No Cumple

Fuente: SUI

El análisis de los indicadores de gestión muestra que la relación razón corriente al no cumplirse evidencia el pago en efectivo de sus compromisos.

El índice de Cobertura de intereses, indica que la empresa cumple cubriendo adecuadamente las obligaciones financieras.

Por su parte el margen operacional refleja que la empresa presentó un aumento considerable en el área comercial.

A su vez la rotación de cuentas por cobrar, muestra que se aumentaron en un 50% las cuentas por cobrar, reflejando dicho crecimiento presentado en el aspecto comercial.

El indicado de rotación de las cuentas por pagar, muestra que la empresa no cumple con el referente por cuanto se pagó de contado la materia prima.

5.2 Concepto del Auditor Externo de Gestión y Resultados AEGR.

La Superintendencia de Servicios Públicos Domiciliarios, en cumplimiento de sus funciones de vigilancia y control, además de ejercer un control directo sobre sus empresas vigiladas, cuenta con las Auditorías Externas de Gestión y Resultados, las cuales se encuentran reguladas por la Ley 142 de 1994 con el fin de evaluar la gestión de las empresas prestadoras de servicios públicos en los aspectos financieros,

técnicos/operativos y de calidad del servicio. Esta figura se encuentra definida en el artículo 51 de la ley 142 de 1994, modificado por el artículo 6° de la Ley 689 de 2001.

A continuación se transcriben, algunos de los aspectos importantes mencionados por la Auditoría, con relación a los aspectos técnico-operativos de la empresa durante su gestión en el año 2011.

“(…) Mantenimiento e inversión en el área operativa

La empresa realiza sus actividades de Mantenimiento Correctivo y Preventivo, de acuerdo al plan de acción establecido, lo cual está soportado con certificados, hojas de vida de los equipos y planillas de control, los cuales se encuentran archivados y a disposición en la empresa.

Las actividades de mantenimiento abarcan los equipos, plataforma de llenado, tanques, cilindros, básculas, vehículos, etc. Comprenden actividades como calibración, lubricación, pintura, mantenimiento de mangueras y accesorios, mantenimiento de bombas, recarga de extintores, mantenimiento de la red de tuberías y revisión de válvulas.

Durante el 2011 la empresa realizó inversiones en mantenimiento de instalaciones, equipos y vehículos, así:

*Mantenimiento Maquinaria y Equipo \$22.343.882
Mantenimiento Equipo de Transporte \$76.081.316*

Confiabilidad y continuidad del servicio

La continuidad del servicio está garantizada por el nivel de almacenamiento que tiene la empresa y los recorridos diarios en área de influencia atendida por la empresa, a fin de satisfacer la demanda que requieren los usuarios. La empresa garantiza la cobertura

Seguridad en instalaciones de usuarios finales

La empresa distribuye material impreso con instrucciones y recomendaciones sobre el manejo del GLP, así como sobre los requisitos técnicos que deben reunir las instalaciones de los gasodomésticos. Adicionalmente, cuando el usuario lo solicita, la empresa revisa sus instalaciones.

Calidad del producto

Los procedimientos están definidos en los respectivos manuales y las evidencias se registran en las planillas correspondientes. Las básculas son calibradas por empresa debidamente acreditada. Los respectivos certificados, están a disposición en la planta.

La calidad del producto está garantizada por los controles en el proceso de envasado, calibración de básculas, drenaje de cilindros, sello de seguridad en los cilindros y adecuadas condiciones de transporte del GLP.

Los cilindros con la marca SERVIGAS, cumplen con la normatividad y son transportados cumpliendo todas las medidas de seguridad y demás normas como listado oficial de precios, números para PQR y emergencias, entre otros.

Normas Técnicas y de seguridad en plantas de envasado

En general la planta de envasado de SERVIGAS S.A. E.S.P., cumple con todos los requisitos técnicos y legales en materia de seguridad. Todos los recipientes

están fabricados bajo la norma del Código ASME, Tubería de interconexión ubicada en la superficie, a la vista y con los colores reglamentarios, adecuada señalización y localización de las áreas en cumplimiento de las normas de seguridad, equipos de protección contra incendio con recarga vigente.

El personal de la empresa se encuentra técnicamente capacitado para la manipulación del GLP, así como para atender cualquier situación de emergencia, gracias a su plan anual de capacitación y entrenamiento.

Programas de inspección técnica a los tanques estacionarios

Se contempla dentro del manual de operaciones y plan de mantenimiento anual. La empresa realiza los correspondientes controles y registros los cuales están debidamente archivados.

Instrucciones a los usuarios sobre el manejo de GLP revisiones periódicas antes del suministro del servicio.

SERVIGAS S.A.S. E.S.P., distribuye material impreso con instrucciones y medidas de seguridad relacionadas con el GLP.(...)"

6. CALIDAD Y REPORTE DE LA INFORMACIÓN AL SUI

Servigas SAS ESP Gas y Servicios no registra formatos pendiente para el reporte de información al Sistema Único de Información –SUI–, correspondientes al año 2011.

La siguiente tabla muestra el comportamiento de cargue de la empresa de acuerdo a los estados en los cuales se encuentran los formatos que la empresa debe cargar, estos estados son CARGADO EN BD o ENVIADO, cuando la empresa cargó la información pero no la certificó, CERTIFICADO, cuando la empresa certificó la información cargada, CERTIFICADO – NO APLICA, cuando la empresa certificó el formato sin información porque este no le aplica, o porque cargó un formato cuyo contenido es un anexo en PDF, PENDIENTE, cuando la empresa no ha cargado ni certificado la información del formato y RADICADO, cuando la empresa certificó un formato que consiste en el diligenciamiento de un formulario WEB:

Cargue de Información al SUI año 2011

NOMBRE EMPRESA		SERVIGAS SAS ESP GAS Y SERVICIOS	
Estado del Formato	Cantidad de Formatos	Porcentaje del Estado	
PENDIENTE	0	00.00%	
CARGADO EN BD	0	00.00%	
ENVIADO	0	00.00%	
CERTIFICADO	168	70.89%	
CERTIFICADO NO APLICA	68	28.69%	
RADICADO	1	00.42%	
Total General	237	100%	

Fuente: SUI, Fecha: 20/10/2012

El indicador de cargue de información se establece así en un cumplimiento del 100.00%.

7. ACCIONES DE LA SSPD

Con respecto a los tópicos financiero y contable, durante el año 2011 se registró un requerimiento realizado mediante radicado SSPD 20112300100691 por incumplimiento en el cargue de Plan Contable correspondiente a 2010.

En cuanto al componente técnico – operativo, de calidad y seguridad, la Dirección Técnica de Gas, no efectuó visitas durante el año para verificación de la planta de envasado de Servigas; al respecto, la última visita realizada a la empresa fue en 2010.

En materia tarifaria – comercial, se efectuó seguimiento permanente por parte de la Dirección Técnica de Gas Combustible a la aplicación del régimen tarifario por parte de la Empresa de conformidad con la normatividad vigente.

8. CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES

Como resultado del análisis financiero y contable, se recomienda a la empresa elaborar un flujo de caja mensual con miras a dar cumplimiento con el pago de sus obligaciones.

De otra parte, en el aspecto técnico, se hace necesario vincular a la Empresa en un plan de visitas programadas con el fin de verificar el cumplimiento de las exigencias técnicas de la infraestructura de envasado de la empresa, así como de la operación de la misma a través de infraestructura operativa para almacenamiento y distribución.