

**INFORME EJECUTIVO DE GESTIÓN  
EMPRESA DE SERVICIOS DE ASEO DE VALLEDUPAR S.A  
E.S.P - "ASEOUPAR S.A. E.S.P."**



**Superservicios**  
Superintendencia de Servicios  
Públicos Domiciliarios



**SUPERINTENDENCIA DELEGADA DE ACUEDUCTO,  
ALCANTARILLADO Y ASEO  
DIRECCIÓN TÉCNICA DE GESTIÓN DE ASEO  
Bogotá, junio 2014**

**INFORME EJECUTIVO DE GESTIÓN  
EMPRESA DE SERVICIOS DE ASEO DE VALLEDUPAR S.A E.S.P - "ASEOUPAR  
S.A. E.S.P."**

**ANÁLISIS 2013**

**1. DESCRIPCIÓN GENERAL DE LA EMPRESA**

TIPO DE SOCIEDAD	Sociedad Anónima - Privada
RAZÓN SOCIAL	EMPRESA DE SERVICIOS DE ASEO DE VALLEDUPAR S.A E.S.P - "ASEOUPAR S.A. E.S.P."
ÁREA DE PRESTACIÓN	Valledupar, La Paz, Pueblo Bello, Agustín Codazzi, Manaure Balcon del Cesar, La Jagua de Ibirico, San Diego – Cesar, y Villanueva - La Guajira.
SERVICIOS PRESTADOS	Aseo / Disposición final de residuos
DURACIÓN	
FECHA DE CONSTITUCIÓN	09/06/98
NOMBRE DEL GERENTE	LUZ STELLA PINILLA VARGAS
ESTADO DE LA CERTIFICACIÓN DEL MUNICIPIO EN SGP	Vigencia 2012 – Certificado

Fuente: Sistema Único de Información – SUI RUPS

Junta Directiva

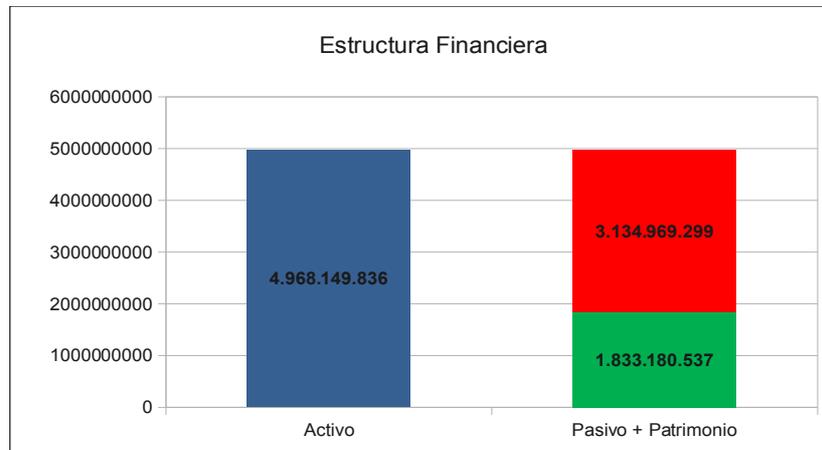
NOMBRE	CARGO
Andrés Moreno Munera	Presidente
Eduardo José Becerra	Secretario
Eduardo Ramírez	Otro
Félix Alberto Avila	Otro
Ismael Felipe Sierra	Otro
José Aníbal Velásquez	Otro

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.

**2. ASPECTOS FINANCIEROS - ADMINISTRATIVOS**

- Balance General

La estructura de financiamiento de la empresa denota que se apalanca con la deuda en un 63% y en un 37% con el capital accionario.



- Activos

Para el 2013 con relación al 2012, el activo se incrementó en 23%, pasando de 4.049 a 4.968 millones.

El 96% del activo está constituido deudores, dentro de los cuales el 84% corresponde a créditos de accionistas, por lo cual se solicita al prestador informar a que obedece este rubro.

El 3.2% de los deudores son por el servicio de aseo.

La propiedad, planta y equipo representa el 0,24% del activo con 11 millones, lo cual llama la atención cuando la sociedad es la operadora del relleno sanitario de Valledupar, se solicita a la empresa explicar el por qué de la poca participación de este rubro.

- Pasivos

El pasivo para el 2013 aumentó en 26% con relación al 2012. Lo cual se pudo haber presentado por el aumento del 27% de los pasivos estimados equivalente a 634 millones. El rubro que tiene mayor representación en el pasivo con el 89% son los pasivos estimados y provisiones, provisión cierre, clausura y post-clausura.

- Patrimonio

El patrimonio para el 2013 creció el 18% con relación al 2012, lo cual se pudo haber presentado por el aumento en los resultados de ejercicios anteriores y por los 274 millones de utilidad neta de la vigencia de 2013.

	2012	2013	Variación 2013/2012
<b>Total Patrimonio</b>	1.553.039.878	1.833.180.537	18%

- Estado de Resultados

La empresa en las últimas vigencias, generó los suficientes ingresos operacionales para cubrir los costos y gastos inherentes a la prestación del servicio de aseo, los cuales también le alcanzaron para cubrir los gastos no operacionales y así pudo obtener utilidades netas.

<b>ESTADO DE RESULTADOS</b>					
	2012	%	2013	%	Variación 2013/2012
<b>Ingresos Operacionales</b>	<b>3.243.545.678</b>	100%	<b>3.703.658.090</b>	100%	14,19%
Servicio de Aseo	3.243.545.678	100%	3.703.658.090	100%	14%
SERVICIOS	0	0%	0	0%	# DIV/0!
<b>Costo de Ventas y Operación</b>	<b>3.062.975.253</b>	94%	<b>3.502.242.870</b>	95%	14%
<b>Utilidad Bruta</b>	<b>180.570.425</b>	<b>6%</b>	<b>201.415.220</b>	<b>5%</b>	<b>11,54%</b>
Gastos operacionales	68.667.943	2%	131.014.888	4%	91%
Gastos de personal	0	0%	0	0%	# DIV/0!
Provisiones, agotamientos, depreciaciones y amortizaciones	116.781.000	4%	143.460.000	4%	23%
<b>Utilidad Operacional</b>	<b>111.902.482</b>	<b>3%</b>	<b>70.400.332</b>	<b>2%</b>	<b>-37%</b>
Otros ingresos	234.395.604	7%	316.088.853	9%	35%
Otros gastos	5.405.610	0%	6.958.892	0%	29%
Gasto de Intereses	0	0%	0	0%	# DIV/0!
<b>Utilidad antes de Impuestos</b>	<b>340.892.476</b>	<b>11%</b>	<b>379.530.293</b>	<b>10%</b>	<b>11%</b>
Impuesto de renta	116.781.000	4%	105.485.000	3%	-10%
<b>Utilidad Neta</b>	<b>224.111.476</b>	<b>7%</b>	<b>274.045.293</b>	<b>7%</b>	<b>22%</b>

Como se puede observar los ingresos para el 2013 crecieron el 14,19% con relación al 2012, lo cual refleja que crecieron casi en la misma medida que los costos de ventas los cuales aumentaron el 14%. Los gastos operacionales variaron positivamente en 91 puntos porcentuales, por lo cual se solicita al prestador explicar a que se debe esa variación teniendo en cuenta que los ingresos crecieron en 14%.

Lo anterior pudo haber afectado a que para la vigencia del 2013, la utilidad operacional hubiera sido menos que en relación que el 2012, ya que de 111 millones de la vigencia anterior, disminuyó a 70 millones para el 2013, variando negativamente en 37%.

Pero como los otros ingresos pasaron en el 2012 de 234 millones a 316 millones para el 2013, variando en 35 puntos porcentuales positivos, la utilidad neta aumentó para el 2013 en 22%.

Según el análisis que realizó la firma de auditoría externa sobre la viabilidad financiera entre otros aspectos conceptúo:

*"(...)los ingresos operacionales lograron cubrir el 100% de los costos y gastos*

operacionales, obteniendo una utilidad operacional en 2013 de \$70 millones y una rentabilidad operacional de 1,9%. Mientras que en 2012 la utilidad y rentabilidad operacionales fueron mayores, \$111 millones y 3,5%, respectivamente.”

No obstante lo anterior, y si bien el auditor analiza los estados financieros, no realiza un concepto como tal sobre la viabilidad financiera, por lo anterior se solicita a la empresa para que requiera a la firma auditora para que complemente el informe sobre la viabilidad financiera con lo requerido.

- Cartera

Para el 2013 la cartera total aumentó en un 124,2% con relación al 2012, pasando de 68 millones a 154 millones, en donde la cartera de 181 a 360 días aumentó en un 800% y la cual tiene una participación del 19% de la cartera total 2013. La cartera de mayor a 360 días creció en 137% para el 2013, por lo cual se solicita al prestador informar las políticas de gestión de cobro que tiene implementadas para evitar el aumento de la misma.

- Análisis de indicadores financieros

<b>PRINCIPALES INDICADORES FINANCIEROS</b>		
<b>INDICADOR</b>	<b>2012</b>	<b>2013</b>
<b>INDICADORES DE LIQUIDEZ</b>		
Rotación Cuentas por Cobrar	8	15
Rotación Cuentas por Pagar	40	35
Razón Corriente	6,17	2,39
Rotación de Activos Fijos	267,32	315,00
Rotación de Activos Totales	0,80	0,75
<b>INDICADORES DE RENTABILIDAD</b>		
EBITDA	229	214
Margen Ebitda	7,06%	5,78%
Margen Neto	6,91%	7,40%
Margen Operacional	3,45%	1,90%
ROA (Rentabilidad sobre Activo)	5,66%	4,31%
ROE (Rentabilidad sobre Patrimonio)	14,43%	14,95%
<b>INDICADORES DE SOLIDEZ Y OTROS</b>		
Nivel de Endeudamiento	61,65%	63,10%
Activo Corriente / Activo Total	25,71%	8,30%
Pasivo Corriente/ Activo Total	4,17%	3,48%

Como se puede ver en el cuadro anterior, la empresa presentó para el 2013 disminución en el margen operativo, pasando de 3,45% en el 2012 a 1,90% en el 2013. Si bien presenta crecimiento en el margen neto, esto se debe a el incremento de los otros ingresos que tuvo para el 2013.

### **3. ASPECTOS TÉCNICOS - OPERATIVOS**

Disposición final

La empresa opera el relleno sanitario del municipio de Valledupar, el cual es regional donde disponen los municipios de Agustín Codazzi, La paz, Pueblo Bello, Manaure, La Jagua de Ibirico y San Diego del departamento del Cesar, y Villanueva del departamento de La Guajira; está ubicado a 8.5 km del casco urbano del municipio de Valledupar, opera las 24 horas del día, se disponen aproximadamente 11.387 toneladas/mes.

Sep 2013

<b>Municipio</b>	<b>Tonelada/ día</b>
Valledupar	9.180
Agustín Codazzi	770
La Paz	315
Pueblo bello	97
La Jagua	386
San Diego	134
Manaure	96
Villanueva	409
<b>Total</b>	<b>11.387</b>

Fuente: Visita octubre 2013

El relleno sanitario tiene un área intervenida de aproximadamente 12 hectáreas y según la resolución No.337 del 24 de abril de 2009 de la Corporación Autónoma Regional del Cesar - CORPOCESAR, la cual modifica la licencia Ambiental otorgada mediante resolución No. 049 del 14 de abril de 1999, cuya cesión de derechos y obligaciones fue autorizada mediante Resolución No. 149 del 23 de septiembre de 2002 a favor de la empresa de Servicios de Aseo de Valledupar S.A "ASEOUPAR S.A E.S.P, donde manifiesta que la vida útil del relleno era hasta el 27 de abril del 2014. Sin embargo mediante resolución No. 0916 del 28 de junio de 2013, la Corporación CORPOCESAR Resolvió la ampliación de la vigencia del relleno sanitario hasta el 27 de abril del año 2028.

La infraestructura que compone el relleno sanitario según lo evidenciado en la visita del 10 de mayo de 2013 es la siguiente:

- La valla informativa se encuentra en un lugar visible al ingresar a la vía que conduce al relleno, en esta valla se evidencia el nombre del relleno, los horarios de atención y la información referente con el sitio de disposición final.
- Al ingresar al sitio de disposición final en la caseta de la báscula se relacionan los vehículos que entran y salen del relleno con sus respectivas novedades. De igual manera durante la visita no se evidenció derrame de lixiviados de los carros que ingresaron al relleno.
- En la celda de operación se observó residuos descubiertos dado que se están realizando actividades para la conformación de taludes, sin embargo en una zona están cubiertos los residuos con negro verde. En la zona clausurada se identificó totalidad en la cobertura final de los residuos con material de cobertura y por ultimo material vegetal. Así mismo cuenta con chimeneas en los taludes conformados en la zona de operación.
- La celda de operación tiene una área de descargue para cinco vehículos simultáneamente, al terminar el descargue se realiza la acomodación de los residuos y realizan una compactación de aproximadamente un grado y se observó la instalación de las chimeneas para la extracción de los gases. Al momento de la visita se estaba recirculando lixiviados sobre zona aledaña a la celda de operación.

- El relleno cuenta con cuatro piscinas de lixiviados la primera piscina es donde ingresan todos los lixiviados y de allí se bombean para las otras tres piscinas con que cuenta la empresa para ser evaporados. Durante la visita se evidenció que las piscinas cuentan con capacidad para seguir conduciendo los lixiviados que se generan en el relleno y la geo membrana está en buen estado y la tubería está en funcionamiento.

#### 4. ASPECTOS COMERCIALES

- Tarifas

A continuación se relaciona el costo de disposición final que la empresa ha aplicado desde el inicio de operaciones:

FECHA INICIO	FECHA FINAL	CDTJ (pesos jun 2004)
01/01/2007	30/06/2007	\$27.421,50
01/07/2007	31/12/2007	\$27.180,70
01/01/2008	30/06/2008	\$26.341,80
01/07/2008	31/12/2008	\$26.341,70
01/01/2009	30/06/2009	\$25.828,80
01/07/2009	31/12/2009	\$24.972,60
01/01/2010	30/06/2010	\$24.847,70
01/07/2010	31/12/2010	\$23.707,83
01/01/2011	30/06/2011	\$22.507,67
01/07/2011	31/12/2011	\$22.519,42
01/01/2012	30/06/2012	\$22.406,82
01/07/2012	31/12/2012	\$22.226,11
01/01/2013	30/06/2013	\$21.751,83

#### 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 2013, 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 trae el nivel de riesgo agregado en el cual fue clasificada la empresa Caribe Verde S.A. E.S.P:

LIQUIDEZ AJUSTADA	RANGO LIQUIDEZ - ENDEUDAMIENTO	EFICIENCIA EN EL RECAUDO	RANGO ER	COBERTURA DE INTERESES	RANGO CI	INDICADOR FINANCIERO AGREGADO 2013 IFA
-16,67	RANGO III	99,86	RANGO I	29,95	RANGO I	RANGO I

ICTR - INDICE DE CONTINUIDAD EN RECOLECCIÓN Y TRANSPORTE (%)	RANGO ICTR	ICTBL - INDICE DE CONTINUIDAD BARRIDO Y LIMPIEZA DE ÁREAS PÚBLICAS	RANGO ICTBL	VU - VIDA ÚTIL DEL SITIO DE DISPOSICIÓN FINAL 2013 ( años)	RANGO VU	INDICADOR OPERATIVO Y DE CALIDAD AGREGADO ASEO 2013 IOCA	NIVEL DE RIESGO
N/A	N/A	N/A	N/A	5	RANGO I	RANGO I	RANGO I

## 6. CALIDAD Y REPORTE DE LA INFORMACIÓN AL SUI

Tópico	Certificado	Pendiente	Total
Administrativo	8	3	11
Administrativo y Financiero	261	7	268
Auditor	155	11	166
Comercial y de Gestión	154	4	158
MGC-NIIF	6		6
NSC	3	1	4
Prestadores	45		45
Proceso NIF	4	2	6
Técnico operativo	237	2	239
<b>Total</b>	<b>873</b>	<b>30</b>	<b>903</b>

La empresa con corte al 2 de junio de 2013 tiene un cumplimiento de reporte de información del 97%.

## 7. ACCIONES DE LA SSPD

### Visitas

1. Se realizó visita de vigilancia realizada 10 de mayo de 2013, con el fin de verificar la operación del relleno sanitario Los Corazones.

## 8. CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES

- La empresa para la vigencia del 2013, si bien pudo generar los suficientes ingresos operacionales para cubrir los costos y gastos inherentes a la prestación del servicio de aseo, su margen operacional disminuyó, por lo cual debe tomar las acciones correspondientes para que no se vaya a ver afectada la viabilidad financiera del prestador a largo plazo.
- La empresa fue clasificada en Rango 1 en el nivel de riesgo agregado de aseo lo cual no genera alerta por riesgo de acuerdo a la Resolución CRA 315 de 2005.
- La empresa debe dar respuesta a cada una de las observaciones que se realizaron a lo largo de este informe y requerir al la firma de auditoría externa para que reporte la información.