

INFORME EJECUTIVO DE GESTIÓN EMPRESAS VARIAS DE MEDELLÍN 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, agosto de 2014**

**INFORME EJECUTIVO DE GESTIÓN
EMPRESAS VARIAS DE MEDELLÍN S.A. E.S.P.**

ANÁLISIS 2013

1. DESCRIPCIÓN GENERAL DE LA EMPRESA

TIPO DE SOCIEDAD	Sociedad Anónima
RAZÓN SOCIAL	Oficial
ÁREA DE PRESTACIÓN	Medellín - Antioquia
SERVICIOS PRESTADOS	Aseo
DURACIÓN	Indefinido
FECHA DE CONSTITUCIÓN	10/09/1964
NOMBRE DEL GERENTE	Javier Ignacio Hurtado Hurtado
ESTADO DE LA CERTIFICACIÓN DEL MUNICIPIO EN SGP	Vigencia 2012 – Certificado

Fuente: Sistema Único de Información – SUI RUPS

Junta Directiva

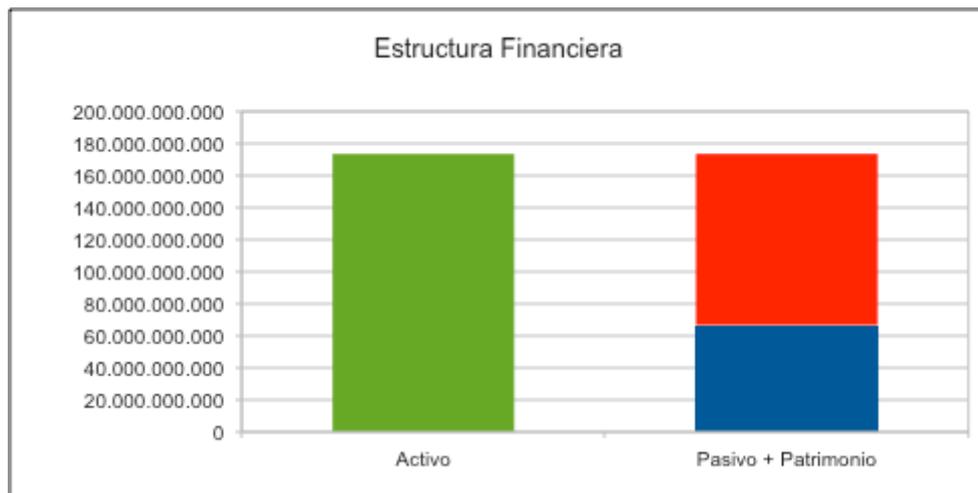
NOMBRE	CARGO
Ana Mercedes Mejía	Otro
Carlos Alberto Mesa	Otro
Juan Esteban Calle	Presidente
Luis Alberto Sanin	Otro
Santiago Ochoa	Otro

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 62% y en un 38% con el capital accionario.



- **Activos**

En el año 2013 el activo total se disminuyó en 59% con relación al 2012, pasando de 422.553 millones en el 2012 a 173.523 millones en el 2013. Lo anterior se pudo haber presentado por varias situaciones; las inversiones a corto plazo pasaron en el 2012 de 105.239 millones a 29.229 millones, así mismo la cuenta de valorizaciones se redujo el 88% para el 2013 con relación al 2012, en donde para el 2012 ascendían a 186.260 millones y para el 2013 22.727 millones. Por lo anterior se requiere al prestador que informe a qué obedece esta significativa variación.

El 39% del activo está constituido otros activos, dentro de los cuales el 63% lo representa la fiducia mercantil – Patrimonio Autónomo, el cual se utiliza como respaldo para el pago del pasivo pensional.

Los deudores de servicios públicos representan el 6% del activo, dentro de los cuales el 27% son por el servicio de aseo y el 4% restante por subsidios del servicio de aseo. Para el 2013 los valores reportados por subsidios aumentaron en el 315% con relación al 2012, pasando de 461.286 millones en el 2012 a 1.450 millones para el 2013. Por lo cual se solicita al prestador informar a que se debe el comportamiento de este rubro si para los dos años fueron clasificados como activos corrientes.

La propiedad, planta y equipo varió en 22 puntos porcentuales positivos en relación al 2012, pasando de 2.611 millones en el 2012 a 3.173 millones en el 2013.

- **Pasivos**

El pasivo para el 2013 aumentó en un 19% con relación al 2012, lo cual se pudo haber presentado por el incremento presentado en las cuentas por pagar CP las cuales variaron en 67 puntos porcentuales positivos con relación al 2012, pasando para el 2012 de 4.575 millones a 7.656 millones en el 2013.

Dentro del pasivo, el rubro que tiene mayor representación es la subcuenta 272003 del calculo actuarial pensiones actuales, con el 75% del total del pasivo.

En la subcuenta 243014 reportó para el 2013, 79 millones correspondientes según la auxiliar registrada "FONDO DE SOLIDARIDAD OTROS MUNICIPIOS", por lo cual se solicita explicar a que obedecen estos dineros teniendo en cuenta que según la información registrada en RUPS en los últimos años sólo ha prestado el servicio de

aseo y facturado a usuarios finales del municipio de Medellín.

- Patrimonio

El patrimonio disminuyó para el 2013 el 80% con relación al 2012 como se puede observar a continuación.

	2012	2013	Variación 2013/2012
Total Patrimonio	332.870.776.916	66.712.177.475	-80%

La mayor variación que se presentó dentro del patrimonio para el 2013, fue la disminución de las valorizaciones como se hizo la observación en la parte del activo, por lo cual la empresa debe informar a que obedece tan significativa variación.

Así mismo para el 2013 registró cero (0) en la subcuenta de resultados de ejercicios anteriores y para el 2012 había 95.668 millones. Adicional a que para el 2013 se presentó pérdida neta por valor de 194 millones y para el 2012 la utilidad neta fue de 26.518 millones.

- Estado de Resultados

ESTADO DE RESULTADOS					
	2012	%	2013	%	Variación 2013/2012
Ingresos Operacionales	125.822.463.394	100%	131.955.505.571	100%	5%
Servicio de Aseo	125.888.569.912	100%	131.998.230.381	100%	5%
Costo de Ventas y Operación	93.592.399.277	74%	97.148.766.532	74%	4%
Utilidad Bruta	32.230.064.117	26%	34.806.739.039	26%	8%
Gastos operacionales	30.813.563.210	24%	48.325.113.680	37%	57%
Gastos de personal	5.373.496.270	4%	5.464.591.156	4%	2%
Provisiones, agotamientos, depreciaciones y amortizaciones	5.585.646.267	4%	15.933.414.756	12%	185%
Utilidad Operacional	1.416.500.907	1%	-13.518.374.641	-10%	-1054%
Otros ingresos	27.994.911.283	22%	23.653.986.904	18%	-16%
Otros gastos	2.887.718.221	2%	10.330.086.940	8%	258%
Gasto de Intereses	5.005.961	0%	0	0%	-100%
Utilidad antes de Impuestos	26.518.688.008	21%	-194.474.677	0%	-101%
Impuesto de renta	0	0%	0	0%	-
Utilidad Neta	26.518.688.008	21%	-194.474.677	0%	-101%

La empresa para el 2013 no generó los suficientes ingresos operacionales para poder cubrir los costos y gastos inherentes a la prestación del servicio de aseo, tampoco cubrió los otros gastos por lo cual no generó utilidades netas.

Los ingresos operacionales para el año 2013 aumentaron en el 14% con relación al año 2012. Los costos de ventas crecieron en menor proporción 4%, pero los gastos operacionales crecieron en un 57%, pasando para el 2012 de 30.813 millones a 48.325 millones en el 2013, así mismo la participación de los mismos en los ingresos para el 2012 fue del 24% y para el 2013 del 37%, por lo cual se solicita al prestador explicar a que obedece tan significativo incremento teniendo en cuenta que los ingresos operacionales aumentaron el 5% para el 2013.

Por lo anterior, para el 2013 se presentó pérdida operacional y pérdida neta.

Por lo cual se solicita al prestador tomar las acciones necesarias e informarlas, con el fin de mejorar los resultados financieros para evitar que se afecte la viabilidad financiera del prestador y por ende la continuidad en la prestación del servicio.

- Cartera

Para el 2013 la cartera total aumentó en un 40% con relación al 2012, en donde la cartera mayor a 360 días pasó de 3.590 en el 2012 a 4.237 millones al 2013, equivalente al 18% de incremento presentado. Así mismo se incrementó en un 290% la cartera de 181 a 360 días para el 2013.

Lo anterior genera una alerta por el incremento del total de la cartera, por lo cual se solicita al prestador explicar las políticas de recuperación de cartera que tiene implementadas para gestionar e tratar de impedir el aumento de la misma.

- Análisis de indicadores financieros

PRINCIPALES INDICADORES FINANCIEROS		
INDICADOR	2012	2013
INDICADORES DE LIQUIDEZ		
Rotación Cuentas por Cobrar	22	31
Rotación Cuentas por Pagar	18	29
Razón Corriente	16,12	3,69
Rotación de Activos Fijos	4,15	5,79
Rotación de Activos Totales	0,30	0,76
INDICADORES DE RENTABILIDAD		
EBITDA	20.402	20.518
Margen Ebitda	16,21%	15,55%
Margen Neto	21,08%	-0,15%
Margen Operacional	1,13%	-10,24%
ROA (Rentabilidad sobre Activo)	4,83%	11,82%
ROE (Rentabilidad sobre Patrimonio)	7,97%	-0,29%

INDICADORES DE SOLIDEZ Y OTROS		
Nivel de Endeudamiento	21,22%	61,55%
Activo Corriente / Activo Total	32,90%	46,55%
Pasivo Corriente/ Activo Total	2,04%	12,60%

Si bien se presentó pérdida operacional para el 2013, el EBITDA fue positivo teniendo en cuenta que hay rubros que restan en el estado de resultados pero que no significan erogaciones efectivas de dinero como las depreciaciones, amortizaciones, provisiones, y agotamientos.

Como se comentó en el análisis de la cartera 2013, sobre el aumento presentado, aca se puede observar como el indicador de la rotación de cuentas por cobrar amentó a 31 días para el 2013 y en el 2012 era de 22 días.

3. ASPECTOS TÉCNICOS - OPERATIVOS

La empresa tiene registradas en SUI 2.281 microrrutas para el municipio de Medellín como se puede observar a continuación en el siguiente cuadro de clasificación por tipo de microrruta:

Tipo de Microrruta	#
Recolección y transporte de residuos	555
Barrido	1.717
Recolección de residuos del barrido	9
Total	2.281

- Disposición Final

Emvarias dispone el 97% de sus residuos en el relleno sanitario La Pradera, propiedad de la Empresa en jurisdicción del municipio de Don Matías al norte del Departamento y a 57 kilómetros del centro de generación de residuos. El 3% restante es dispuesto en el relleno sanitario el Guacal, ubicado en el municipio de Heliconia al Sur del Valle de Aburra, a una distancia de 39 kilómetros del centro de generación.

4. ASPECTOS COMERCIALES

Para diciembre de 2013 la empresa atendía a 705.554 suscriptores en Medellín según lo reportado por la empresa en SUI, la composición de usuarios se puede observar en la siguiente tabla:

dic-13

Estrato / Uso	#
Estrato 1	59.272
Estrato 2	225.466
Estrato 3	207.849
Estrato 4	79.836
Estrato 5	59.854
Estrato 6	30.503
Pequeño Productor	38.999
Gran Productor	3.776
Total	705.554

Fuente: SUI

El balance entre subsidios y contribuciones de acuerdo a la información reportada por el prestador en el comercial de aseo, da como resultado que es deficitaria, por lo cual se le solicita informar al prestador si el Municipio le ha girado los dineros correspondientes para cubrir la totalidad del déficit presentado como se puede observar a continuación:

Mes	Facturación total	Subsidios	Contribuciones
ene / 2013	9.372.615.613	1.877.320.135,0	1.541.675.514,00
feb / 2013	9.408.825.583	1.904.445.874,0	1.537.400.819,00
mar / 2013	9.250.304.023	1.872.600.030,0	1.511.709.310,00
abr / 2013	9.207.650.118	1.847.978.212,0	1.513.530.979,00
may / 2013	9.274.633.979	1.872.557.991,0	1.521.561.732,00
jun / 2013	9.251.462.864	1.857.335.333,0	1.520.932.206,00
jul / 2013	9.415.801.072	1.892.382.826,0	1.546.701.952,00
ago / 2013	9.558.981.561	1.928.667.450,0	1.566.462.374,00
sep / 2013	9.638.122.512	1.951.163.686,0	1.576.846.318,00
oct / 2013	9.522.666.323	1.939.109.151,0	1.551.953.986,00
nov / 2013	9.536.312.139	1.928.671.448,0	1.558.788.928,00
dic / 2013	9.721.502.484	1.961.514.536,0	1.591.411.552,00
Total	113.158.878.271	22.833.746.672,0	18.538.975.670,00

Fuente: SUI - O3

- Tarifas

A continuación las tarifas contractuales que la empresa ha reportado en el SUI para diciembre de 2013, se relaciona la tarifa más alta de cada estrato y uso reportada:

Estrato / Uso	Tarifa
Estrato 1	5.828,62
Estrato 2	7.771,50
Estrato 3	11.009,62
Estrato 4	13.356,52
Estrato 5	26.054,93

Estrato 6	35.439,82
Gran Productor >1.5 ton	6.859,01
Gran Productor >1.5 ton	269.050,46
Pequeño Productor	45.730,31

Fuente: SUI

Se genera alerta por mala calidad de información reportada al SUI, ya que para diciembre de 2013 reportó en el formulario de tarifas aplicadas mes, información por componente tarifario que al sumar los valores de cada uno y afectándolo por el porcentaje de contribución para el gran productor el total de la tarifa sería 273.799 resultado diferente a 269.050 pesos.

Por lo anterior debe realizar la modificación en la información reportada al SUI, siguiendo el procedimiento establecido en la Resolución SSPD No. 20121300035485 del 14 de noviembre de 2012.

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:

LIQUIDEZ AJUSTADA	ENDEUDAMIENTO	RANGO LIQUIDEZ - ENDEUDAMIENTO	EFICIENCIA EN EL RECAUDO	RANGO ER	COBERTURA DE INTERESES	RANGO CI	INDICADOR FINANCIERO AGREGADO 2013 IFA
16,12	0,46	RANGO I	97,92	RANGO I	66,06	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
100%	RANGO I	100%	RANGO I	5	RANGO I	RANGO I	RANGO I

6. CALIDAD Y REPORTE DE LA INFORMACIÓN AL SUI

Tópico	Certificado	Pendiente	Total
Administrativo	14	0	14
Administrativo y Financiero	255	21	276
Comercial y de Gestión	1.082	77	1.159
Estado de Situación Financiera de Apertura - ESFA	0	1	1
MGC-NIIF	6	0	6
NSC	4	0	4
Prestadores	39	0	39
Proceso NIF	3	0	3
Técnico operativo	662	14	676
Total	2.065	113	2.178

La empresa con corte de junio de 2014 tiene un cumplimiento de reporte de información del 94%, por lo cual se solicita que proceda a reportar la información que tiene como pendiente y que está fuera de término.

7. ACCIONES DE LA SSPD

Visitas

1. Se realizó visita de vigilancia el 5 de agosto de 2008 con el fin de verificar el relleno sanitario "LA PRADERA".
2. Se realizó visita de vigilancia el 23 de agosto de 2010 con el fin de verificar el relleno sanitario "LA PRADERA".
3. Se realizó visita de vigilancia el 6 de diciembre de 2012, con el fin de verificar denuncia referente a deficiencias en la prestación del servicio en el barrio Trece de Noviembre en la Comuna 8.
4. Se realizó visita de vigilancia los días 6 al 8 de noviembre de 2013, con el fin de verificar la prestación del servicio de aseo en Medellín.
5. Se realizó visita de vigilancia los días 27 al 29 de enero de 2014, con el fin de verificar la prestación del servicio de aseo en Medellín.
6. Se realizó visita de vigilancia los días 4 y 5 de junio de 2014, con el fin de verificar el relleno sanitario "LA PRADERA".
7. Se realizó visita de vigilancia del 6 al 10 al 29 de agosto de 2014, con el fin de verificar la prestación del servicio de aseo en Medellín y la operación realizada en los eventos organizados por la Feria de las Flores.

Investigaciones

- Mediante radicado SSPD No. 20144400219021 del 25 de abril de 2014 se profirió pliego de cargos contra la empresa por presunto incumplimiento normativo por retraso de micro rutas y en las características que deben cumplir los vehículos de recolección de residuos sólidos.

8. CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES

- La empresa para el 2013 no pudo generar los suficientes ingresos operacionales para cubrir los costos y gastos inherentes a la prestación del servicio de aseo, tampoco cubrió los otros gastos por lo cual tuvo perdidas operacionales y netas.
- La empresa debe informar a esta Superintendencia el estado del proceso del pago de los dineros por parte de la Alcaldía de Medellín correspondientes a los subsidios otorgados a lo usuarios.
- La empresa debe dar respuesta a cada una de las observaciones que se realizaron a lo largo de este informe.