

EVALUACIÓN INTEGRAL DE PRESTADORES GENERADORA Y COMERCIALIZADORA DE ENERGIA DEL CARIBE SA ESP



Superservicios
Superintendencia de Servicios
Públicos Domiciliarios

**SUPERINTENDENCIA DELEGADA PARA ENERGÍA Y GAS
COMBUSTIBLE
DIRECCIÓN TÉCNICA DE GESTIÓN DE ENERGÍA
Bogotá, Julio de 2016**

**GENERADORA Y COMERCIALIZADORA DE ENERGIA DEL CARIBE SA ESPANÁLISIS
AÑO 2015**

1. DESCRIPCIÓN GENERAL DE LA EMPRESA

GENERADORA Y COMERCIALIZADORA DE ENERGIA DEL CARIBE SA ESP Se constituyó en el año 2006 para desarrollar las actividades de, comercialización y Generación de Energía Eléctrica en el sistema interconectado Nacional, La empresa presenta un capital suscrito y pagado de \$ 644.124 millones, tiene su sede principal en la ciudad de Barranquilla- Su última actualización en RUPS aprobada fue el día 11 de Mayo de 2016.

Tabla 1
Datos Generales

Tipo de sociedad	Sociedad Anónima
Razón social	GENERADORA Y COMERCIALIZADORA DE ENERGIA DEL CARIBE SA ESP
Sigla	GECELCA SA E.S.P
Nombre del gerente	Andrés Rafael Yabrudy Lozano
Actividad desarrollada	Generación, Comercialización
Año de entrada en operación	2007

Nota: Fuente SUI

2. ASPECTOS FINANCIEROS – ADMINISTRATIVOS

2.1. Balance General

Tabla 2
Balance General

BALANCE GENERAL	2015	2014	Var
Activo	\$2.766.764.613.416	\$1.891.581.750.330	46,27%
Activo Corriente	\$402.681.630.459	\$522.592.595.141	-22,95%
Activos de Propiedad, Planta y Equipo	\$132.737.778.930	\$157.844.649.990	-15,91%
Inversiones	\$76.251.412.061	\$151.758.004.970	-49,75%
Pasivo	\$1.107.696.403.854	\$553.806.228.841	100,02%
Pasivo Corriente	\$489.659.507.961	\$245.356.800.568	99,57%
Operaciones de Credito Público	\$90.000.000.000	\$91.088.503.980	-1,19%
Patrimonio	\$1.659.068.209.562	\$1.337.775.521.489	24,02%
Capital Suscrito y Pagado	\$644.123.850.000	\$644.123.850.000	0,00%

Nota: Fuente SUI

- Cifras en Pesos
- Se presentan algunas de las cuentas más representativas.

Para el análisis se presentan algunas de las cuentas más representativas:

En el año 2015, los activos de la Empresa ascendieron a \$2.766.765 millones, presentando un incremento del 46,27% con respecto al año anterior. Dentro del activo se evidencian cuentas que tuvieron variaciones significativas tales como:

Deudores: A diciembre de 2015 esta cuenta se posiciona en \$1.777.375, presentando un crecimiento del 8,38% en comparación con el mismo periodo de la vigencia anterior, no obstante dentro de las subcuentas existen variaciones positivas y negativas que al sacar valores absolutos el resultado es de crecimiento, las variaciones principales son:

- Aumento de las cuentas por cobrar por la prestación del servicio de energía, pasando de \$196.660 a \$276.847 millones para el 2015, la provisión para cuentas por cobrar del servicio de energía asciende a \$20.210 millones de pesos, equivalente al 7,3 del total cartera del servicio público domiciliario,
- Aumento de los otros deudores, dentro de esta cuenta se clasifican los deudores vinculados económicos GECELCA 3 \$1.056.241 millones (1), Prestamos Vinculados pagaré largo plazo \$184.008 millones (2) y otros intereses deuda subordinada \$156.260 millones (2), estos 3 rubros representan el 51% del total Activo de la Empresa, al respecto la Nota 6 (Vinculados Económicos) de los Estados Financieros revela que corresponde a:

(...)

- 1) *“Corresponde a la deuda subordinada entre TEBSA S.A. E.S.P. y GECELCA S.A. E.S.P. (deuda cedida por CORELCA S.A. E.S.P.), con un interés del 13,5% en dólares (USD), para la cual de acuerdo con lo establecido en el contrato, el plazo del pago del capital e intereses está sujeto a que TEBSA S.A. E.S.P. se encuentre al día con las obligaciones contraídas con las entidades financieras y cumpla con los indicadores de liquidez que le permita honrar esta obligación. El 7 de enero de 2016 GECELCA S.A. E.S.P. cede en favor del Ministerio de Hacienda y Crédito Público a título gratuito y con ocasión de las obligaciones a cargo de GECELCA S.A. E.S.P. en virtud del Crédito de Tesorería que se suscribió en la misma fecha por valor de \$127 mil millones, la totalidad de derechos económicos derivados de la Deuda Subordinada, en el cual el CEDENTE actúa como acreedor de TEBSA, cesión que comprende los derechos pecuniarios y beneficios dinerarios, incluyendo la obligación de endosar y entregar cualquier pagaré o ceder cualquier documento a través del cual se pueda reclamar el pago de dichos derechos económicos.*
- 2) *Cuenta por cobrar a GECELCA 3 S.A.S. E.S.P. por pagos de gastos incurridos en la etapa preoperativa y operativa del proyecto de generación termoeléctrico a carbón GECELCA 3 en sus dos etapas G3 y G3.2, en virtud del Convenio Interempresarial, y los Contratos de Mandato suscritos entre GECELCA S.A. E.S.P. y GECELCA 3 S.A.S. E.S.P. Sobre estos saldos no se han pactado intereses ni una fecha específica de pago entre las partes, debido a que por la naturaleza de*

estas actividades no necesariamente se deben tener una remuneración adicional al reembolso del costo o del gasto”.

Propiedad Planta y equipo: Con una participación a diciembre de 2015 del 4,80% se posiciona en \$132.738 millones, presentando una disminución del 15,91% con relación al año anterior, explicado por el comportamiento en la depreciación que pasa de \$764.357 en el 2014 a \$773.946 para el 2015 y la disminución de la depreciación diferida que presenta un menor valor de \$18.672 millones, como se muestra en el detalle de la información en la siguiente tabla:

Tabla 3
Propiedad Planta y Equipo

PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	COSTO HISTORICO	DEPRECIACIÓN	VALOR CUENTA 16 PROP. PLANTA Y EQUIPO A 2015	VALORIZACIONES 2015	VALOR EN LIBROS 2015	VALOR EN LIBROS 2014
Terrenos	\$ 48.111	\$ 0	\$ 48.111	\$ 801	\$ 48.912	\$ 52.476
Propiedades, Planta Y Equipo No Explotados	\$ 6.603	-\$ 2.478	\$ 4.125	\$ 32.704	\$ 36.828	\$ 20.394
Plantas, Ductos Y Túneles	\$ 787.705	-\$ 762.758	\$ 24.947	\$ 294.405	\$ 319.351	\$ 276.935
Maquinaria Y Equipo	\$ 6.012	-\$ 2.235	\$ 3.777	\$ 521	\$ 4.298	\$ 2.342
Muebles, Enseres Y Equipos De Oficina	\$ 1.604	-\$ 1.276	\$ 328	\$ 0	\$ 328	\$ 664
Equipos De Comunicación Y Computación	\$ 4.250	-\$ 2.278	\$ 1.972	\$ 0	\$ 1.972	\$ 2.846
Equipo De Transporte, Tracción Y Elevación	\$ 5.910	-\$ 2.713	\$ 3.197	\$ 864	\$ 4.061	\$ 4.599
Equipo De Comedor, Cocina, Despensa y Hotelaría	\$ 231	-\$ 99	\$ 132	\$ 0	\$ 132	\$ 0
Depreciación Diferida	\$ 46.128	\$ 0	\$ 46.128		\$ 46.128	\$ 64.800
TOTALES	\$ 906.684	-\$ 773.946	\$ 132.738	\$ 329.294	\$ 462.032	\$ 425.631

Nota: Fuente SUI cifras en millones de pesos

Otros Activos: a diciembre de 2015 este rubro representa el 25,18% del total activo, las cuentas más representativas son las valorizaciones, intangibles y cargos diferidos, de estas las valorizaciones son la que representan un mayor valor con \$655.079 millones que para el 2015 tuvieron un incremento de \$387.108 millones, con relación a esta cuenta la empresa en su Nota 18 de los Estados Financieros manifiesta:

(...)

“La Compañía ha registrado las siguientes valorizaciones como resultado del avalúo realizado por la firma Néstor Mora y Asociados a corte del 31 de diciembre de 2015. Las inversiones permanentes en TEBSA se actualizaron por el valor intrínseco.

	2015	2014
<i>Propiedades, planta y equipo</i>	<i>\$329.294.236</i>	<i>\$267.971.703</i>
<i>Inversiones (1)</i>	<i>\$325.785.294</i>	<i>-</i>
<i>Total</i>	<i>\$655.079.529</i>	<i>\$267.971.703</i>

(1) En el año 2015 corresponde a valorización de la inversión en TEBSA S.A. E.S.P. determinada con base en el valor intrínseco certificado y dictaminado por el revisor fiscal de TEBSA S.A. E.S.P. “

(...)

Con relación al Pasivo a diciembre 31 de 2015, se ubica en \$1.107.696 millones, presentando un incremento de 100.2% equivalente con relación al mismo periodo del año anterior, la composición del pasivo se encuentra de la siguiente manera: i) Obligaciones de crédito Público \$90.000 millones, ii) Obligaciones financieras \$308.374 millones. iii) Cuentas por pagar \$395.268 millones, iv) Obligaciones laborales \$4.342 millones, v) pasivos estimados y provisiones \$283.393 millones vi) otros pasivos \$26.319 millones.

Del pasivo, resaltan los valores de Obligaciones financieras, cuentas por pagar y pasivos estimados y provisiones con participaciones porcentuales de 28%, 36% y 26% respectivamente

Para el 2015 la empresa contrae obligaciones financieras con la banca interna por el orden de \$306.964 millones de las cuales

\$ 22.000 millones corresponden a

“crédito de tesorería a corto plazo, suscrito el 28 de diciembre de 2015 con el Banco de Occidente, cuyo plazo para pago es hasta el 28 de diciembre de 2016 y la tasa de interés pactada de DTF + 3.25% T.A. La garantía entregada a la entidad financiera es un Pagaré.”

\$ 284.964 millones

“contrato de empréstito interno destinado para la financiación del proyecto G3.2, pagadero en un plazo de 15 años, incluye tres (3) años de gracia. La tasa de interés pactada es IPC + 5,9% pagadera trimestre vencido”

Con relación a las cuentas por pagar estas tuvieron un incremento de 299,26%, principalmente sustentadas en el aumento de los bienes y servicios nacionales que pasaron de \$28.538 millones a \$187.528 millones y los depósitos recibidos de terceros que pasaron de \$59.264 a \$182.190 millones.

Respecto a los pasivos estimados y provisiones es el cálculo del pasivo pensional y la cuenta provisiones diversas las que adquieren mayor valor del rubro

GECELCA en su Nota 14 Pensiones de Jubilación revela el valor de este pasivo de la siguiente manera.

(...)

“El valor de las obligaciones de la Compañía por este concepto al 31 de diciembre de 2015 y 2014 ha sido determinado por el actuario, teniendo en cuenta las Tablas de Mortalidad 05-08 R 1555 de 2010, la tasa de interés técnico (4.8%) y Tasa Dañe de los últimos 3 años (2.99%, 7.94%). Los cálculos se hacen según modelo actuarial que desarrolla lo reglamentado en el Decreto 2498 del 2 de diciembre de 1988 y utiliza los parámetros técnicos estipulados en el Decreto 2783 del 20 de diciembre de 2001. A continuación se detalla la composición de la cuenta de pensiones:

	2015	2014
<i>Cálculo para pensiones actuales:</i>		
<i>GECELCA S.A. E.S.P.</i>	<i>\$ 97.385.555</i>	<i>\$ 94.130.129</i>
<i>TEBSA S.A. E.S.P.(I)</i>	<i>\$ 12.954.788</i>	<i>\$ 12.538.556</i>
<i>Cuotas partes pensionales (2)</i>	<i>\$ 4.721.538</i>	<i>\$ 5.563.019</i>
<i>Total pensiones actuales</i>	<i>\$115.061.881</i>	<i>\$112.231.704</i>

Total pasivo pensional	\$115.061.881	\$112.231.704
Menos		
Porción corriente	\$ (7.732.299)	\$ (7.501.752)
Total largo plazo	\$107.329.582	\$104.729.952

(1) De acuerdo con el convenio de sustitución patronal firmado entre CORELC A y TEBS A cuyas obligaciones fueron cedidas a GECELCA por CORELC A (Ver Nota 1), se contempló que la primera se hacía responsable de compartir las pensiones a partir de su otorgamiento para el personal sustituido en forma proporcional al tiempo de servicio en cada una de ellas a partir de octubre de 1995, hasta que el sistema integral de pensiones las *asumiera totalmente en forma directa, salvo que asumida por el sistema persista diferencia a favor del pensionado en cuyo caso seguirán compartiendo esa diferencia en esa misma proporción.*

(2) *Corresponde a obligaciones por cuotas partes pensionales en virtud del convenio de sustitución patronal*

(...)

A diciembre de 2015 **El patrimonio** presentó un aumento de \$321.693 millones con respecto a diciembre de 2014, posicionándose en \$1.659.068 millones, este incremento fue afectado por el aumento en el superávit por valorización en \$387.108 millones y la pérdida del periodo por valor de \$50.815 millones.

2.2 Estado de Resultados

Tabla 4

Estado de Resultados

ESTADO DE RESULTADOS	DICIEMBRE. 2015	DICIEMBRE . 2014	VAR
INGRESOS OPERACIONALES	\$1.509.401.827.917	\$1.354.486.728.501	11,44%
COSTOS OPERACIONALES	\$1.597.957.535.488	\$1.182.768.253.910	35,10%
GASTOS OPERACIONALES	\$77.903.961.672	\$155.299.913.120	-49,84%
UTILIDADES OPERACIONALES	(\$166.459.669.243)	\$16.418.561.471	-1113,85%
OTROS INGRESOS	\$173.594.945.523	\$124.814.248.791	39,08%
OTROS GASTOS	\$57.950.414.223	\$30.994.410.534	86,97%
GASTO DE INTERESES	\$9.162.694.885	\$7.754.501.926	18,16%
UTILIDADES NETAS DEL EJERCICIO	(\$50.815.137.943)	\$110.238.399.728	-146,10%

Nota: Fuente SUI cifras en Pesos

Los ingresos operacionales corresponden a las actividades de generación y comercialización, estos para diciembre de 2015 fueron de \$1.509.401 millones, presentando un aumento del 11.44% con respecto a diciembre de 2014, su detalle es mostrado en la siguiente tabla, por otra parte se revela como los ingresos por comercialización corresponden al 9% y los ingresos por la actividad de comercialización participan en el 91% del total ingresos operacionales.



Figura 1: Ingresos por actividad

Fuente SUI

En cuanto a los Costos Operacionales, estos representan el 105,9% de los Ingresos Operacionales de diciembre de 2015, aumentándose en 35,10% con respecto al año 2014, pasando de \$1.182.768 millones en el 2014 a \$1.597.958 millones en 2015, de estos costos operacionales sobresalen el consumo de insumos indirectos (Gas combustible, Carbón mineral, ACPM) insumos necesarios para la generación de la energía eléctrica, los cuales corresponden el 75,12% de los costos operacionales, otro rubro importante con las compras de energía mediante contratos bilaterales y compras de energía en bolsa en conjunto sumaron \$268.550 millones, 16,8% del costo de producción.

Los gastos operacionales a diciembre de 2015 decrecieron en 49,84%, pasando de \$155.300 millones a \$77.904 millones, siendo su composición la siguiente: (i) Gastos administrativos 98%; (ii) Provisiones, depreciaciones y amortizaciones 2%. Los gastos de administración presentaron un mayor valor de \$9.733 millones, ubicándose en \$76.702 millones a diciembre de 2015, de los cuales \$33.233 millones corresponden a gastos de personal, \$13.998 millones gastos generales y \$29.471 millones a erogaciones por impuestos, contribuciones y tasas.

Las cuentas de Depreciaciones, amortizaciones, provisiones y agotamiento a diciembre de 2015 decrecieron \$87.128 millones, este rubro evidencia comportamientos de la siguiente manera: (i) Provisión para deudores \$2.899 millones, (ii) depreciación propiedad planta y equipo \$939 millones, (iii) amortización intangibles \$109 millones, (iv) provisión para obligaciones fiscales menos \$2.745 millones, el resultado de esta cuenta fue la que en mayor proporción afecto el total de los gastos operacionales, en 2014 se encontraban provisionados \$73.355 millones a diciembre de 2015 su saldo fue negativo en \$2.745 millones.

Los otros ingresos para la vigencia 2015 suman \$173.595 millones, mejorando en \$48.780 millones con respecto a la vigencia 2014, están compuestos principalmente por: i) financieros \$27.444, ii) extraordinarios \$28.137 millones; iii) Ajustes ejercicios anteriores \$3.253 millones, y iv) Ajuste por diferencia en cambio \$114.860 millones.

Los gastos no operacionales ascienden a \$57.950 millones, siendo los más importantes, ajuste por diferencia en cambio 72%, intereses 16%.

2.3. Utilidades y Ebitda



Figura 2: Utilidades y EBITDA

Fuente SUI, Cifras en millones

El Servicio de energía de GECELCA, a diciembre de 2015 presenta en su operación, un Ebitda negativo de \$122.945 millones, desmejorando con respecto al año anterior \$255.855 millones, este comportamiento obedece a un mayor crecimiento de los costos por consumo de insumos indirectos para la generación de energía; respecto a la pérdida neta para el año 2015 ascendió a \$50.815 millones, desmejorando el resultado del 2014 en \$161.054 millones, cuya utilidad fue de \$110.238 millones.

2.3. Indicadores

Tabla 5

Indicadores

INDICADORES	2015	2014
INDICADORES DE LIQUIDEZ, SOLIDEZ Y GESTIÓN		
Razón Corriente – Veces	0,82	2,13
Rotación de Cuentas por Cobrar- Días	66	53
Rotación de Cuentas por Pagar – Días	43	9
Activo Corriente Sobre Activo Total	14,55%	27,63%
INDICADORES DE ENDEUDAMIENTO O APALANCAMIENTO		
Nivel de Endeudamiento	40%	29%
Patrimonio Sobre Activo	60%	71%
Pasivo Corriente Sobre Pasivos Total	44%	44%
Cobertura de Intereses – Veces	10,56	14,11
INDICADORES DE PRODUCTIVIDAD Y RENTABILIDAD		
Ebitda	(\$122.945.035.063)	\$132.910.339.821
Margen Operacional	-8%	10%
Rentabilidad de Activos	-4%	7%
Rentabilidad de Patrimonio	-8%	5%

Nota: Fuente SUI

2.3.1. Liquidez

La razón corriente a Diciembre de 2015 es de 0,82 veces, indicador que presenta una reducción de 1,3 veces con respecto al mismo periodo de la vigencia anterior, por lo que para cumplir con sus deudas o pasivos a corto plazo nos muestra que por cada peso de deuda a corto plazo se tiene 0,82 para responder.

Por otra parte la rotación de cuentas por cobrar presentó un aumento de 13 días respecto a la vigencia 2014, pasando de 53 a 66 días en 2015, la empresa tarda 43 días en realizar el pago de sus obligaciones, aumentando en 34 días con respecto a 2014, este incremento obedece al mayor valor presentado en la cuenta de bienes y servicios.

2.3.2. Endeudamiento

El nivel de endeudamiento para diciembre de 2015 es de 40%, evidenciando un aumento del 11% con respecto a 2014, este aumento esta evidenciado en la adquisición de obligaciones financieras y al aumento de las cuentas por pagar, principalmente la cuentas de bienes y servicios y recaudo de terceros, el Pasivo corriente representa el 44,2% del total de los Pasivos

2.3.3. Rentabilidad

El margen operacional a 31 de diciembre de 2015 fue negativo en 8%; La rentabilidades de los activos y patrimonio fueron negativos se posicionaron en -4% y -8% respectivamente al final del ejercicio del año 2015.

3. ASPECTOS TÉCNICOS - OPERATIVOS

3.1 GENERALIDADES

Generadora y Comercializadora de Energía del Caribe es una de empresa cuyo objeto social es Generación y Comercialización de energía eléctrica, siendo también de gran dinámica en el mercado de gas natural en Colombia; brinda solidez y respaldo al sistema eléctrico nacional, como "Soporte Térmico" ante eventuales déficit de energía.

GECELCA S.A. E.S.P. es propietaria directa de las Unidades I y II de la Central Termogujira, con una capacidad neta de 151 MW cada una, con el fin de aportar al parque generador nacional una capacidad efectiva neta en el mercado eléctrico de 1220 MW.

Tabla 6

Detalle de Unidades Térmicas de GECELCA

PLANTA	CAPACIDAD EFECTIVA NETA (MW)	TIPO DE COMBUSTIBLE
GUAJIRA 1	145	Mezcla gas-carbón
GUAJIRA 1	149	Carbón
GUAJIRA 1	151	Gas
GUAJIRA 2	145	Mezcla gas-carbón
GUAJIRA 2	145	Gas
GUAJIRA 2	151	Carbón
GECELCA 3	164	Carbón

Nota: Fuente PARATEC XM S.A. E.S.P.

Por lo anterior GECELCA se convierte en el mayor productor de energía eléctrica en la Costa Atlántica. La generación producida equivale al 75% de la demanda de energía de la Costa Atlántica.

El mayor generador térmico del país. (31.2 % de la capacidad térmica instalada). El mayor consumidor de gas en el país (15% de la producción). GECELCA cuenta con plantas de combustible dual (Gas, Carbón, Fuel Oil).

3.2 MANTENIMIENTOS

Mantenimiento Central Termoguajira Durante el año 2015 se emitieron 5.325 órdenes de trabajo de los cuales el 57.58% fueron mantenimientos preventivos y el 42.42% de mantenimientos correctivos. Se atendieron tres (3) paradas programadas, una (1) en la unidad 1 en el mes de noviembre, y dos (2) en la unidad 2 en los meses de Julio y noviembre. Dentro de los trabajos realizados, cabe destacar los siguientes:

Tabla 7
Tipos de mantenimiento

Tipo de Mantenimiento	No OT Programadas	No OT Eje Programado	% Según Tipo Mantenimiento
Preventivo	2,743	2,027	73.90%
Correctivo	1 444	891	61.70%
Mejorativo	286	158	55.24%
Predictivo	25	25	100.00%
Total	4,498	3,101	68.94%

Nota: Fuente Informe de gestión

Se cambiaron 10.170 metros de caldera en las paredes de la caldera U1 de la siguiente manera: Pared 4-1 se cambiaron 2.130 metros, pared 4-3 se cambiaron 2.830 metros, pared 3-2 se cambiaron 2.150 metros y pared 2-1 se cambiaron 3.060 metros.

De acuerdo con el informe de gestión se realizaron las siguientes actividades:

- Cambio de Compresores de Aire de la unidad 1.
- Cambio de válvulas de drenaje de Turbina unidad 1 para mejorar la eficiencia del ciclo
- Mantenimiento Precipitador Electrostático U1 y U2 para garantizar el cumplimiento de las normas ambientales referentes emisiones y material particulado.
- Implementación de un sistema de gas cumpliendo con las normas aplicables para transferencia en custodia, incluyo la instalación de dos medidores ultrasónicos y un computador de flujo en las estaciones reductoras U1 y U2.
- Actualización tecnológica del sistema NT196 a DT 9 de cuatro (4) alimentadores de la unidad 1, para garantizar la confiabilidad en el sistema de quemado de carbón.

- Cambio de bandas (Banda 1 y Banda Carros Reversibles U1 y U2) para garantizar la confiabilidad en el sistema de manejo de carbón.
- Cambio de dos (2) motores de 6.9 KV para los ventiladores de aire primario de la U1 del sistema de manejo de carbón.
- Cambio de boquillas de quemadores en las unidades 1 y 2, para garantizar el centrado de la llama durante la generación asegurando una correcta combustión.
- Reconstrucción del encauchetado interno de los condensadores de las unidades 1 y 2 para conservar su vida útil
- Se realizaron 18.000 mt2 de pintura (Estructuras de las calderas, Ductos, Motores, Ventiladores, Bombas, Pulverizadores, etc).
- Se repararon 1.600 mt2 de aislamiento térmico (Reparaciones en paredes de las calderas, Ductos, tuberías, válvulas, etc).
- Instalación y puesta en servicio del ascensor ubicado en la caldera de la unidad 2.

3.3. ACCIDENTES DE ORIGEN ELÉCTRICO

Tabla 8

Relación de accidentes 2014 y 2015

GECELCA		Vinculados a la Empresa	Personas Externas	GECELCA	Vinculados a la Empresa	Personas Externas
Accidentes 2014	Fatales	0	0	Accidentes Fatales	0%	0%
	No Fatales	1	0	Accidentes No Fatales	100%	0%

Nota: Fuente: SUI

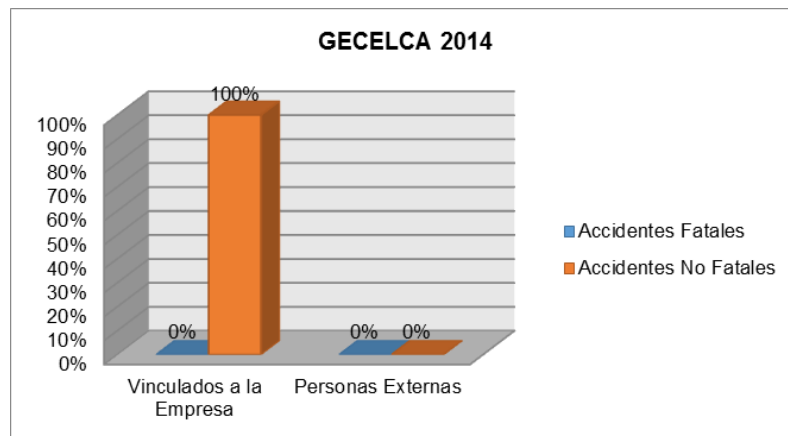


Figura 3: Accidentes de origen eléctrico 2014

Fuente SUI

Podemos observar que GECELCA reportó para el año 2014 en el SUI un índice de accidentalidad muy bajo, según lo informado se desarrollaron mesas de trajo de seguridad y auto cuidados. Se toman medidas de requerir a la empresa ya que en el año 2015 no reportó en formato 19 ningún accidente.

En lo referente a Seguridad y Salud en el Trabajo (SST) 2015, en la Central Termoguajira se desarrollaron las actividades establecidas en el Sistema de Gestión de SST que incluyen diferentes planes y programas, entre ellos los siguientes:

- Revisión, actualización y socialización de matrices de peligro y Medicina Preventiva y del Trabajo (Exámenes médicos ocupacionales), estudio de los puestos de trabajo, monitoreo de Higiene Industrial.
- Adquisición, suministro y verificación en el uso de Elementos de Protección Personal.
- Plan de emergencias: Sistema Contra incendios (inspecciones a los sistemas, recarga y mantenimiento de extintores).
- Control de Emergencias (Adquisición de dotación de elementos para brigadas, simulacro de emergencias).
- Capacitaciones de Seguridad (proceso de certificación para trabajo en altura, entre otros).
- Señalización industrial y de las vías internas / externa de planta, realización de inspecciones de andamios, inspecciones planeadas en áreas de planta, se realizaron pruebas de alcoholimetría en aire de acuerdo al programa SPA.
- Se desarrolló la jornada SIGE. Se realizó seguimiento a los SG-SST a las diferentes firmas contratistas de la central.

3.4. INVERSIONES

GECELCA participó en las dos subastas adelantadas por el Administrador del Sistema de Intercambios Comerciales ASIC 06/05/2008 y 28/12/2011, obteniendo asignaciones de 3,06 millones de KWh-día para el período 2012-2032 y de 5.4 GWh-día para el período 2015-2035 lo que conllevó a la construcción de dos nuevas termoeléctricas a carbón Gecelca 3 y Gecelca 3.2 de 164MW y 250MW respectivamente. El proyecto Gecelca 3, entró en operación comercial según información de XM, el día 17/09/2015. El proyecto Gecelca 3.2 está en ejecución.

GECELCA representa la unidad de generación GECELCA3 ante el MEM. A partir del 17 de septiembre de 2015, se declaró en operación comercial ante el Sistema Interconectado Nacional el proyecto GECELCA3 de 164 MW de capacidad efectiva neta, ubicado en jurisdicciones del Municipio de Puerto Libertador, Córdoba, con fuentes cercanas de carbón, materia prima para su generación de energía, fuentes de agua para sus procesos y minas de piedra caliza para el proceso que asegura su condición de tecnología amigable con el medio ambiente.

3.4.1. El proyecto Gecelca 3

Consiste en la construcción y puesta en operación de una Central térmica con capacidad de 164 MW, con una unidad de carbón y caldera de tecnología de lecho fluidizado. Se localiza en la zona franca de Puerto Libertador en el departamento de Córdoba. El contrato EPC – Llave en mano estructurado para la construcción de la planta, fue suscrito entre Gecelca y el Consorcio CUCDTC, integrado por la firmas China United Engineering Corporation (CUC) y Dongfang Turbine, ello en diciembre de 2010.

Tabla 9
Inversiones DISPAC SA ESP 2015

Principales Características	
Ubicación	Puerto Libertador. Córdoba
Promotor	Gecelca
Capacidad	164 MW
Tecnología	Térmica. Carbón
Obligación de Energía en Firme – OEF	1116 GWh año
Fecha inicio Obligación de Energía en Firme - OEF	Diciembre 2015
Fecha Entrada en operación	** Septiembre 2015

Nota: Fuente SUI

3.4.2. PROYECTO GECELCA 3.2

El proyecto consiste en la construcción y puesta en operación de una Central térmica con capacidad de 164 MW, con una unidad a carbón y caldera de tecnología de lecho fluidizado. Estará localizado en el municipio Puerto Libertador, departamento de Córdoba.

Tabla 10
Inversiones GECELCA

Inversiones	2016	2017
Proyecto G3	72,448	0
Proyecto G3.2	321,553	294,868
Proyecto Mina	21,639	46,562
Total (\$MM)	415,640	341,430

Nota: Fuente Informe de Auditoría externa AEGR 2015

4. ASPECTOS COMERCIALES

4.1 INFORMACIÓN GENERAL

Las siguientes son las principales características de la Empresa GECELCA S.A. E.S.P.

- Es la mayor empresa generadora de energía eléctrica en la Costa Caribe
- Es el mayor generador térmico del país. (31.2 % de la capacidad térmica instalada) y el mayor consumidor de gas en el país (15% de la producción).
- Cuenta con plantas de combustible dual (Gas, Carbón, Fuel Oil).

4.2 INFORMACIÓ COMERCIAL

Adicional a la actividad de generación, GECELCA S.A. E.S.P., presta servicios de venta de energía eléctrica como comercializador a grandes usuarios no regulados, a otros agentes del mercado mayorista y en la bolsa de energía. También realiza actividades de prestación de servicios de venta como Comercializador de Gas Natural.

De acuerdo con la información obtenida a través del SUI, para la empresa GECELCA S.A. E.S.P., se observa lo siguiente:

- Como comercializador a final de 2015, contaba con seis (6) usuarios industriales
- Para los mencionados usuarios, el consumo total durante el 2015, corresponde a 114,62 GWh
- Para los mencionados usuarios, el valor total del consumo corresponde a cerca de \$ 25.263 millones
- De acuerdo con lo anterior, se obtuvo en promedio, un valor de \$ 220,4/kWh

4.3. RESPONSABILIDAD SOCIAL EMPRESARIAL

De acuerdo con la información obtenida mediante informe de Gestión 2015 de GECELCA S.A. E.S.P., la Empresa respecto de Responsabilidad Social Empresarial, adelanta ante comunidades, en las áreas de influencia, gestiones, entre otros aspectos, en cuanto a:

- Brigadas de salud
- Sensibilidad en la atención al Usuario
- Jornadas de desparasitación
- Salud oral
- Brigadas de salud con especialistas
- Educación
- Mejoras de infraestructura
- Semilleros académicos
- Capacitaciones para el empleo

5. EVALUACIÓN DE LA GESTIÓN

Tabla 11

Evaluación de la gestión

INDICADORES DE GESTIÓN	Referente 2015	Resultado	Observación
Margen Operacional	34%	-8%	No Cumple
Cobertura de Intereses – Veces	9	-11	No Cumple
Rotación de Cuentas por Cobrar- Días	39	66	No Cumple
Rotación de Cuentas por Pagar – Días	23	43	No Cumple
Razón Corriente – Veces	1,64	0,82	No Cumple

Nota: Fuente SUI

La empresa no cumple con ninguno de los referentes establecidos en la normativa establecida por la comisión de regulación para energía y gas combustible (CREG), en su resolución 072 de 2002, modificada por la resolución 034 de 2004, como se puede observar en la tabla anterior.

Con relación al resultado de los referentes el Auditor Externo de Gestión de Resultados comenta:

Margen Operacional:

“La Compañía obtuvo un valor negativo de 8,15 % en el presente indicador, lo que representa un menor margen operacional de 17.96porciento en relación con el obtenido en el año 2014.El menor margen operacional se presentó como resultado del efecto neto entre el incremento de las ventas 12porciento y un crecimiento de los costos y gastos operacionales en un 35porciento, producto de la venta de OEF (obligaciones de energía en firme) que requirió liquidar las ventas al precio regulado de escasez, que es inferior a su costo variable promedio. Tan solo en los meses de septiembre a diciembre de 2015 se registró un EBITDA acumulado (incluye servicio de gas y de energía) de (125,929) millones. El incremento de los costos frente a los ingresos, se dio como resultado de la venta de energía al precio regulado de escasez.”

Cobertura de Intereses

La Compañía obtuvo un valor negativo de 10,56porciento en el presente indicador, lo que representa un menor cubrimiento de gastos financieros de -84porciento en relación con el obtenido en el año 2014.El detrimento del indicador de cubrimiento de gastos financieros corresponde al resultado del efecto neto entre el incremento de las ventas 12porciento y un crecimiento de los costos y gastos operacionales en un 35porciento, producto de la venta de OEF (obligaciones de energía en firme) que requirió liquidar las ventas al precio regulado de escasez, que es inferior a su costo variable promedio. Tan solo en los meses de septiembre a diciembre de 2015 se registró un EBITDA acumulado (incluye servicio de energía y gas) de (125,929) millones. Es decir que el EBITDA generado para el año 2015 no puede cubrir los gastos financieros generados en el periodo.

Rotación de Cuentas por Cobrar

“La Compañía a 31 de diciembre de 2015 no alcanza con el referente establecido por SSPD. El nivel de rotación paso de 52,99 días en el año 2014 a 66.95 días, como resultado de un incremento en las ventas en un 12 por ciento, en adición con un aumento de las cuentas por cobrar. No obstante lo anterior, no identificamos situaciones que nos hayan indicado que la Compañía no haya soportado la generación del flujo necesario para mantener su operación y el pago de sus compromisos, utilizando principalmente recursos provenientes de créditos financieros (capital de trabajo 22,000 millones)”.

Rotación de Cuentas por Pagar

“La Compañía gestiona los pagos de la adquisición de bienes y servicios necesarios para su operación, sin embargo, no alcanza el nivel definido por la SSPD para este indicador. El calculo de este indicador excluye las cuentas de provisión del pasivo: 27901201- Otras provisiones de servicios públicos combustible y transporte y 27901202- Otras provisiones de servicios públicos Compra de Energía; por efectos de facturación de los proveedores de Gecelca deben registrarse en la cuenta de provisiones y pagarse en aproximadamente 30 días. Las provisiones mencionadas anteriormente son las que más participación tienen en el grupo de pasivos, por lo cual al incluir estas partidas el indicador aumentaría a 79.81 días. El resultado para el año 2015 se presenta como resultado del aumento del costo de ventas en un 35 por ciento respecto del año 2014, principalmente por la activación de la generación por Obligaciones de Energía en Firme(OEF) que requirió liquidar las ventas al precio regulado de escasez, que es inferior a su costo variable promedio. Asimismo, el pasivo total fue superior en 100 por ciento frente al año anterior, llegando a 1, 107,696 millones. Los mayores pasivos se explican principalmente por el incremento de las obligaciones financieras y las cuentas por pagar. A su vez, el pasivo por obligaciones financieras aumento por los desembolsos de créditos requeridos para financiar el CAPEX del proyecto G3.2. (285,000millones) y el capital de trabajo (22,000millones) requerido para dar liquidez a la operación ante las condiciones complejas y atípicas del Mercado presentadas en el segundo semestre del año.”

Razón corriente

“GECELCA puede cubrir sus pasivos a corto plazo en 0.82 veces. Esto implicaría la imposibilidad de pagar en su totalidad las obligaciones financieras, sus proveedores y cuentas por pagar a corto plazo. Una de las razones principales que justifica este resultado, es que a corte 31 de diciembre de 2015 el pasivo corriente es superior al activo corriente en 86.031 Millones. El resultado del indicador se justifica con lo siguiente El activo corriente disminuyo un 98porciento en relación al año 2014, en razón a la disminución de las inversiones de renta fija; el rubro de inversiones para el año 2014 reporta 90,725 millones, mientras que en el año 2015 reporta 1,932 millones, obedeciendo a la liquidación de las mismas, lo anterior con el propósito de obtener liquidez ante presiones significativas del flujo de caja. En contraste, el pasivo corriente aumento un

99por ciento en relación al año 2014, originado principalmente por los desembolsos de créditos requeridos para financiar el CAPEX del proyecto G3.2. y el pasivo de facturas corrientes por la tarifa de la capacidad de TEBSA S.A. E.S.P. de acuerdo con lo pactado en el contrato Power Purchase Agreement (PPA). Lo anterior indica que a 31 de diciembre de 2015 Gecelca no contaba con todo el respaldo de fondos corrientes requeridos para atender las deudas de corto plazo”..

6. CALIDAD Y REPORTE DE LA INFORMACIÓN AL SUI

En esta sección se tendrá en cuenta dos puntos importantes que están relacionados con calidad y la oportunidad de la información, el primero corresponde a las reversiones solicitadas por el prestador Generadora y Comercializadora de Energía del Caribe S.A E.S.P, y el segundo corresponde a los formatos que se encuentran pendientes por cargar al Sistema Único de Información – SUI durante el último año.

En la siguiente tabla se presenta las solicitudes de reversiones del prestador durante el año 2014-2015. Las reversiones son solicitudes de cambio de la información previamente cargada y certificada por el prestador en el Sistema Único de Información - SUI. Cada solicitud de reversión indica que el prestador ha cometido un error en el reporte de información en algún formato, ya sea comercial, técnico o financiero y debe ser modificada para garantizar la calidad y oportunidad de la misma.

Tabla 12

Solicitudes de reversión

Id. Solicitud	Fecha de Creación	Estado
6112	26/05/2015	TRAMITADA
6472	10/06/2015	TRAMITADA
6473	10/06/2015	TRAMITADA
10516	09/12/2015	TRAMITADA

Nota: Fuente DBSUI

Como se muestra en la tabla anterior, durante el año 2015 se tramitaron y se aprobaron 4 reversiones. El estado en la que se encuentran es “tramitado”, es decir que fueron aprobadas las solicitudes presentadas por el prestador y actualmente se encuentra la nueva información cargada y certificada en el sistema SUI. En la siguiente tabla se detalla los formatos y las fechas de modificación de información.

Tabla 13

Formatos y fechas de modificación de información

Tipo Periodo	Estado	Formato	Año	Periodo	Estado
A	CERTIFICADO	CUENTAS POR COBRAR ENERGIA RES 2395	2009	1	EJECUTADA

Tipo Periodo	Estado	Formato	Año	Periodo	Estado
S	CERTIFICADO	CUENTAS POR COBRAR ENERGIA RES 2395	2009	1	EJECUTADA
A	CERTIFICADO	CUENTAS POR COBRAR ENERGIA RES 2395	2010	1	EJECUTADA
S	CERTIFICADO	CUENTAS POR COBRAR ENERGIA RES 2395	2010	1	EJECUTADA
A	CERTIFICADO	CUENTAS POR COBRAR ENERGIA RES 2395	2011	1	EJECUTADA
S	CERTIFICADO	CUENTAS POR COBRAR ENERGIA RES 2395	2011	1	EJECUTADA
A	CERTIFICADO	CUENTAS POR COBRAR ENERGIA RES 2395	2012	1	EJECUTADA
S	CERTIFICADO	CUENTAS POR COBRAR ENERGIA RES 2395	2012	1	EJECUTADA
S	CERTIFICADO	CUENTAS POR COBRAR ENERGIA RES 2395	2013	1	EJECUTADA
A	NO APLICA	CONCEPTOS FLUJO DE CAJA ENERGIA RES 2395	2009	1	EJECUTADA
A	NO APLICA	CONCEPTOS FLUJO DE CAJA ENERGIA RES 2395	2010	1	EJECUTADA
A	NO APLICA	CONCEPTOS FLUJO DE CAJA ENERGIA RES 2395	2011	1	EJECUTADA
A	NO APLICA	CONCEPTOS FLUJO DE CAJA ENERGIA RES 2395	2012	1	EJECUTADA
A	NO APLICA	CONCEPTOS ESTADO DE RESULTADOS PROYECTADO ENERGIA RES 2395	2009	1	EJECUTADA
A	NO APLICA	CONCEPTOS ESTADO DE RESULTADOS PROYECTADO ENERGIA RES 2395	2010	1	EJECUTADA
A	NO APLICA	CONCEPTOS ESTADO DE RESULTADOS PROYECTADO ENERGIA RES 2395	2011	1	EJECUTADA
A	NO APLICA	CONCEPTOS ESTADO DE RESULTADOS PROYECTADO ENERGIA RES 2395	2012	1	EJECUTADA
A	CERTIFICADO	BALANCE GENERAL PROYECTADO ENERGIA RES 2395	2009	1	EJECUTADA
A	CERTIFICADO	BALANCE GENERAL PROYECTADO ENERGIA RES 2395	2010	1	EJECUTADA
A	CERTIFICADO	BALANCE GENERAL PROYECTADO ENERGIA RES 2395	2011	1	EJECUTADA

Tipo Periodo	Estado	Formato	Año	Periodo	Estado
A	CERTIFICADO	BALANCE GENERAL PROYECTADO ENERGIA RES 2395	2012	1	EJECUTADA
A	NO APLICA	CONCEPTOS BALANCE GENERAL PROYECTADO ENERGIA RES 2395	2009	1	EJECUTADA
A	NO APLICA	CONCEPTOS BALANCE GENERAL PROYECTADO ENERGIA RES 2395	2010	1	EJECUTADA
A	NO APLICA	CONCEPTOS BALANCE GENERAL PROYECTADO ENERGIA RES 2395	2011	1	EJECUTADA
A	NO APLICA	CONCEPTOS BALANCE GENERAL PROYECTADO ENERGIA RES 2395	2012	1	EJECUTADA
A	CERTIFICADO	COSTOS Y GASTOS ENERGIA	2009	1	EJECUTADA
S	CERTIFICADO	COSTOS Y GASTOS ENERGIA	2009	1	EJECUTADA
A	CERTIFICADO	COSTOS Y GASTOS ENERGIA	2010	1	EJECUTADA
S	CERTIFICADO	COSTOS Y GASTOS ENERGIA	2010	1	EJECUTADA
A	CERTIFICADO	COSTOS Y GASTOS ENERGIA	2011	1	EJECUTADA
S	CERTIFICADO	COSTOS Y GASTOS ENERGIA	2011	1	EJECUTADA
A	CERTIFICADO	COSTOS Y GASTOS ENERGIA	2012	1	EJECUTADA
S	CERTIFICADO	COSTOS Y GASTOS ENERGIA	2012	1	EJECUTADA
S	CERTIFICADO	COSTOS Y GASTOS ENERGIA	2013	1	EJECUTADA
A	CERTIFICADO	CUENTAS POR PAGAR ENERGIA RES 2395	2009	1	EJECUTADA
S	CERTIFICADO	CUENTAS POR PAGAR ENERGIA RES 2395	2009	1	EJECUTADA
A	CERTIFICADO	CUENTAS POR PAGAR ENERGIA RES 2395	2010	1	EJECUTADA
S	CERTIFICADO	CUENTAS POR PAGAR ENERGIA RES 2395	2010	1	EJECUTADA
A	CERTIFICADO	CUENTAS POR PAGAR ENERGIA RES 2395	2011	1	EJECUTADA
S	CERTIFICADO	CUENTAS POR PAGAR ENERGIA RES 2395	2011	1	EJECUTADA
A	CERTIFICADO	CUENTAS POR PAGAR ENERGIA RES 2395	2012	1	EJECUTADA
S	CERTIFICADO	CUENTAS POR PAGAR ENERGIA RES 2395	2012	1	EJECUTADA

Tipo Periodo	Estado	Formato	Año	Periodo	Estado
S	CERTIFICADO	CUENTAS POR PAGAR ENERGIA RES 2395	2013	1	EJECUTADA
A	CERTIFICADO	FLUJO DE CAJA PROYECTADO ENERGIA RES 2395	2009	1	EJECUTADA
A	CERTIFICADO	FLUJO DE CAJA PROYECTADO ENERGIA RES 2395	2010	1	EJECUTADA
A	CERTIFICADO	FLUJO DE CAJA PROYECTADO ENERGIA RES 2395	2011	1	EJECUTADA
A	CERTIFICADO	FLUJO DE CAJA PROYECTADO ENERGIA RES 2395	2012	1	EJECUTADA
A	I	PLAN CONTABLE	2009	1	EJECUTADA
S	I	PLAN CONTABLE	2009	1	EJECUTADA
S	I	PLAN CONTABLE	2010	1	EJECUTADA
A	I	PLAN CONTABLE	2011	1	EJECUTADA
S	I	PLAN CONTABLE	2011	1	EJECUTADA
A	I	PLAN CONTABLE	2012	1	EJECUTADA
S	I	PLAN CONTABLE	2012	1	EJECUTADA
S	I	PLAN CONTABLE	2013	1	EJECUTADA
A	CERTIFICADO	07. Concepto General Sobre el Nivel de Riesgo	2009	1	EJECUTADA
A	CERTIFICADO	07. Concepto General Sobre el Nivel de Riesgo	2010	1	EJECUTADA
A	CERTIFICADO	07. Concepto General Sobre el Nivel de Riesgo	2011	1	EJECUTADA
A	CERTIFICADO	07. Concepto General Sobre el Nivel de Riesgo	2012	1	EJECUTADA
A	CERTIFICADO	12. Concepto Gral Evaluación y Resultados	2009	1	EJECUTADA
A	CERTIFICADO	12. Concepto Gral Evaluación y Resultados	2010	1	EJECUTADA
A	CERTIFICADO	12. Concepto Gral Evaluación y Resultados	2011	1	EJECUTADA
A	CERTIFICADO	12. Concepto Gral Evaluación y Resultados	2012	1	EJECUTADA
A	CERTIFICADO	17. Indicadores y Referentes de la Evaluación de Gestión	2009	1	EJECUTADA
A	CERTIFICADO	17. Indicadores y Referentes de la Evaluación de Gestión	2010	1	EJECUTADA
A	CERTIFICADO	17. Indicadores y Referentes de la Evaluación de Gestión	2011	1	EJECUTADA
A	CERTIFICADO	17. Indicadores y Referentes de la Evaluación de Gestión	2012	1	EJECUTADA

Tipo Periodo	Estado	Formato	Año	Periodo	Estado
A	CERTIFICADO	19. Concepto AEGR del indicador y referente de la evaluación de gestión	2009	1	EJECUTADA
A	CERTIFICADO	19. Concepto AEGR del indicador y referente de la evaluación de gestión	2010	1	EJECUTADA
A	CERTIFICADO	19. Concepto AEGR del indicador y referente de la evaluación de gestión	2011	1	EJECUTADA
A	CERTIFICADO	19. Concepto AEGR del indicador y referente de la evaluación de gestión	2012	1	EJECUTADA
A	CERTIFICADO	20. Concepto del AEGR sobre el indicador de nivel de riesgo	2009	1	EJECUTADA
A	CERTIFICADO	20. Concepto del AEGR sobre el indicador de nivel de riesgo	2010	1	EJECUTADA
A	CERTIFICADO	20. Concepto del AEGR sobre el indicador de nivel de riesgo	2011	1	EJECUTADA
A	CERTIFICADO	20. Concepto del AEGR sobre el indicador de nivel de riesgo	2012	1	EJECUTADA
A	CERTIFICADO	21. Indicadores de Nivel de Riesgo	2009	1	EJECUTADA
A	CERTIFICADO	21. Indicadores de Nivel de Riesgo	2010	1	EJECUTADA
A	CERTIFICADO	21. Indicadores de Nivel de Riesgo	2011	1	EJECUTADA
A	CERTIFICADO	21. Indicadores de Nivel de Riesgo	2012	1	EJECUTADA

Nota: Fuente DBSUI

Por otro lado, con respecto a la oportunidad de cargue este tema se evalúa teniendo en cuenta el número de formatos habilitados y el número de formatos certificados por el prestador en cada periodo de cargue de información. Estos indicadores se calculan dependiendo la periodicidad del reporte del formato y se representa de manera porcentual, dando como resultado el número de formatos pendientes y su porcentaje de cargue.

En la siguiente tabla se representa la oportunidad de cargue de información del prestador para cada uno de los tópicos y los formatos habilitados durante el 2015. El porcentaje se presenta de forma mensual, trimestral, semestral y anual dependiendo del periodo de reporte de cada uno según lo establecido en las resoluciones de cargue de información al SUI.

Tabla 14
Oportunidad de cargue de información

Tópico	Formato/Formulario	MENSUAL	SEMESTRAL	ANUAL	TRIMESTRAL
COMERCIAL Y	450-FORMATO 13	100	NaN	NaN	NaN

Tópico	Formato/Formulario	MENSUAL	SEMESTRAL	ANUAL	TRIMESTRAL
DE GESTIÓN	1477-FORMATO 3 - 524 ESSA E.S.P	100	NaN	NaN	NaN
	1497-FORMATO 3 - 2249 ELECTRICARIBE S.A. E.S.P.	100	NaN	NaN	NaN
	1438-FORMATO 2 - 500 EBSA ESP	100	NaN	NaN	NaN
	5017-FORMATO 12 - INFORMACIÓN AREAS RURALES DE MENOR DESARROLLO	100	NaN	NaN	NaN
	452-FORMATO 15	100	NaN	NaN	NaN
	451-FORMATO 14	NaN	100	NaN	NaN
	458-FORMATO 21	100	NaN	NaN	NaN
	448-FORMATO 11	100	NaN	NaN	NaN
	457-FORMATO 20	NaN	NaN	NaN	100
	453-FORMATO 16	NaN	NaN	NaN	100
	1445-FORMATO 2 - 564 EE.PP.M. E.S.P.	100	NaN	NaN	NaN
	1479-FORMATO 3 - 564 EE.PP.M. E.S.P.	100	NaN	NaN	NaN
	1443-FORMATO 2 - 524 ESSA E.S.P	100	NaN	NaN	NaN
	1463-FORMATO 2 - 2249 ELECTRICARIBE S.A. E.S.P.	100	NaN	NaN	NaN
	1472-FORMATO 3 - 500 EBSA ESP	100	NaN	NaN	NaN
	454-FORMATO 17	NaN	NaN	100	NaN
ADMINISTRATIVO Y FINANCIERO	795-COSTOS Y GASTOS ENERGIA	NaN	100	100	NaN
	872-FLUJO DE CAJA PROYECTADO ENERGIA RES 2395	NaN	NaN	100	NaN
	873-CONCEPTOS FLUJO DE CAJA ENERGIA RES 2395	NaN	NaN	100	NaN
	870-CUENTAS POR COBRAR ENERGIA RES 2395	NaN	100	100	NaN
	871-CUENTAS POR PAGAR ENERGIA RES 2395	NaN	100	100	NaN
	875-CONCEPTOS ESTADO DE RESULTADOS PROYECTADO ENERGIA RES 2395	NaN	NaN	100	NaN
	874-ESTADO DE RESULTADOS PROYECTADO ENERGIA RES 2395	NaN	NaN	100	NaN
	876-BALANCE GENERAL PROYECTADO ENERGIA RES 2395	NaN	NaN	100	NaN
	877-CONCEPTOS BALANCE GENERAL PROYECTADO ENERGIA RES 2395	NaN	NaN	100	NaN
AUDITOR	AGR-A-0001-01. Datos Básicos Evaluación Sistema de Control Interno	NaN	NaN	100	NaN

Tópico	Formato/Formulario	MENSUAL	SEMESTRAL	ANUAL	TRIMESTRAL
	ENE-A-0017-17. Indicadores y Referentes de la Evaluación de Gestión	NaN	NaN	100	NaN
	ENE-A-0019-19. Concepto AEGR del indicador y referente de la evaluación de gestión	NaN	NaN	100	NaN
	AGR-A-0002-02. Encuesta Evaluacion Sistema de Control Interno	NaN	NaN	100	NaN
	ENE-A-0012-12. Concepto Gral Evaluacion y Resultados	NaN	NaN	100	NaN
	761-MATRIZ DE RIESGO ENERGIA	NaN	NaN	100	NaN
	ENE-A-0020-20. Concepto del AEGR sobre el indicador de nivel de riesgo	NaN	NaN	100	NaN
	951-ANALISIS Y EVALUACION DE PUNTOS ESPECIFICOS PDF ENERGIA	NaN	NaN	100	NaN
	947-NOVEDADADES PDF ENERGIA	NaN	NaN	100	NaN
	952-CONCEPTO ENCUESTA CONTROL INTERNO PDF ENERGIA	NaN	NaN	100	NaN
	ENE-A-0007-07. Concepto General Sobre el Nivel de Riesgo	NaN	NaN	100	NaN
	950-VIABILIDAD FINANCIERA PDF ENERGIA	NaN	NaN	100	NaN
	ENE-A-0021-21. Indicadores de Nivel de Riesgo	NaN	NaN	100	NaN
TÉCNICO OPERATIVO	465-FORMATO 27 DESCUENTOS Y EXENCIONES CONTRIBUCIONES	NaN	NaN	NaN	100
	456-FORMATO 19	NaN	NaN	NaN	100
	463-FORMATO 25	NaN	100	NaN	NaN
	455-FORMATO 18	NaN	NaN	100	NaN

Nota: Fuente DBSUI

En promedio el prestador presenta un porcentaje de cargue del 100% es decir que para el periodo comprendido entre enero y diciembre de 2015, actualmente, no tiene pendiente formatos de información por cargar al sistema.

Sin embargo, la superintendencia realiza el seguimiento del cargue de información a través de varias herramientas de consulta y estadística para dar cumplimiento y mejorar la oportunidad del cargue de información del prestador. Así mismo, realiza la evaluación de la información cargada por el prestador para identificar tanto la coherencia como la calidad de la misma con el fin de mejorar los procesos de vigilancia que se realizan a través del reporte de información del prestador.

7. CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES

Financieras

- La empresa presenta pérdidas netas por el orden de los \$50.815 millones al cierre de 2015.
- El Ebitda de la compañía al cierre del 2015 asciende a menos \$122.945 millones, evidenciando que los costos y gastos operativos superan los ingresos operacionales de la empresa.
- El Ebitda negativo de la empresa afecta los indicadores de margen operacional y cubrimiento de gastos operacionales, según la resolución CREG 034 de 2004, *“Si EBITDA es negativo se considera que no se cumple con el indicador y los resultados obtenidos en estos casos no se tendrán en cuenta para el cálculo del nuevo Referente.”*
- El endeudamiento de la compañía se incrementó en 100%, como consecuencia de adquisición de deudas con el sector financiero y aumento de las cuentas por pagar de bienes y servicios
- El activo de la compañía está compuesto principalmente por cuentas por cobrar a la subordinada TEBSA, y anticipos para el proyecto de generación GECELCA 3
- No obstante a presentar resultados negativos para el 2015 el Auditor Externo de Gestión de Resultados expresa en su informe:

Concepto general del AEG sobre viabilidad financiera

“Con base en el análisis efectuado sobre los resultados obtenidos a nivel operativo y financiero y las proyecciones financieras realizadas por Gecelca para los próximos cinco años, no se identificaron aspectos que indiquen que pueda tener en el corto y mediano plazo situaciones en la operación que afecte su viabilidad financiera.

- *Lo anterior, en el evento que no se presenten cambios adversos en los indicadores de la economía y/o en las condiciones contractuales o de mercado que afecten la generación de flujos de caja para mantener el capital de trabajo que permita atender los pasivos financieros en las condiciones y plazos establecidos.*

Tarifarias

- Durante el 2015, las tarifas presentaron un comportamiento con tendencia a la alza, el costo unitario de prestación promedio fue de \$433.60/kWh.
- En términos generales, la mayor participación en el CU la tienen las componentes de compra de energía G y los cargos de distribución D, sin embargo, dado que el componente de comercialización CV y las pérdidas PR son relativamente estables,

el comportamiento final del costo unitario de prestación del servicio lo definen el transporte TM, Distribución y las Restricciones RM.

- Con respecto a los subsidios y contribuciones en el 2015 se presentó un déficit de \$17.130 millones.

Proyectó: Luis Fabián Sanabria – Profesional DTGE
Rodrigo Arturo Marín – Profesional DTGE
Fabio Alberto Aldana – Profesional DTGE
Héctor Leonardo Garzón – Profesional SDEGC

Revisó: Luis Carlos Rodríguez Bello – Director Técnico de Gestión de Energía
Francisco Toro Zea – Contratista SDEGC

Aprobó: José Fernando Plata Puyana – Superintendente Delegado para Energía y Gas Combustible.