

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



Superservicios
Superintendencia de Servicios
Públicos Domiciliarios

**SUPERINTENDENCIA DELEGADA PARA ACUEDUCTO,
ALCANTARILLADO Y ASEO
DIRECCIÓN TÉCNICA DE GESTIÓN DE ASEO
Bogotá, junio de 2016**

CARIBE VERDE S.A. E.S.P.

ANÁLISIS 2015

1. DESCRIPCIÓN GENERAL DE LA EMPRESA

TIPO DE SOCIEDAD	Sociedad Anónima
RAZÓN SOCIAL	Privada
ÁREA DE PRESTACIÓN	Turbaná – Bolívar (ubicación sitio disposición final)
SERVICIOS PRESTADOS	Aseo / Disposición final de residuos
DURACIÓN	10/05/2025
FECHA DE CONSTITUCIÓN	5 de abril de 2005
NOMBRE DEL GERENTE	Cristian Martelo Martínez

Fuente: Sistema Único de Información – SUI RUPS

El siguiente informe está elaborado a partir de la información reportada en el Sistema Único de Información – SUI, informes de visita, y otras fuentes de información.

2. ASPECTOS FINANCIEROS - ADMINISTRATIVOS

- Balance General

La estructura financiera de la empresa denota un apalancamiento con terceros del 72% y el 28% con capital accionario.

BALANCE GENERAL					
	2014	%	2015	%	Variación 2015/2014
Activo	4.377.917.702	100%	7.784.178.436	100%	77,8%
Total Activo Corriente	3.071.220.431	70%	5.399.935.197	69%	76%
Total Activo LP	1.306.697.271	30%	2.384.243.239	31%	82%
Total Pasivos	3.098.163.878	71%	5.578.673.044	72%	80%
Total Pasivo Corriente	2.475.344.555	57%	4.955.853.721	64%	100%
Total Pasivo LP	622.819.323	14%	622.819.323	8%	0%
Total Patrimonio	1.279.753.824	29%	2.205.505.392	28%	72%

- Activos

El activo para el año 2015 se incrementó en un 77,8% en relación con el año 2014, equivalente a un aumento de 3.406 millones de pesos. Este aumento se pudo haber

presentado por el incremento sustancial tanto del activo corriente como del no corriente los cuales variaron en 76 y 82 puntos porcentuales positivos para el 2015.

Dentro del aumento del activo corriente, se evidencia incremento de la subcuenta deudores del servicio de aseo para el año 2015, en relación con el 2014 por un valor 1.715 millones de pesos, equivalente al 117% de variación. Teniendo en cuenta que la empresa a la fecha no ha reportado las notas a los estados financieros, se quiere para que explique el motivo del incremento presentado. Así mismo se genera alerta por omisión en el reporte de información al SUI.

En lo referente al activo a largo plazo, la propiedad, planta y equipo aumentó en un 82%, en donde la subcuenta otras maquinarias y equipos pasó de 1.201 millones de pesos a 2.429 millones de pesos para el 2015, lo que significa un incremento del 102%. Teniendo en cuenta que el máximo nivel de detalle registrado en el PUC es hasta las subcuentas (5 dígitos) y no hay auxiliares, y que no ha reportado a las notas a los estados financieros, se requiere al prestador para explique a que obedece este rubro y los motivos del incremento presentado.

- Pasivos

El pasivo para el 2015, aumentó en 80% en relación con el 2014, situación dada por el incremento del pasivo a corto plazo el cual varió en 100 puntos porcentuales positivos.

Dentro del incremento presentado en el pasivo corriente, la subcuenta bienes y servicios aumentó en un 70% para el año 2015 en relación con el 2014, pasando de 1.264 millones de pesos 2.151 millones de pesos respectivamente. Situación que debe ser explicada por la empresa ya que no se tiene información de auxiliares y notas a los estados financieros.

Las obligaciones financieras a corto plazo aumentaron 308% para el 2015, por lo cual se solicita al prestador explicar a qué obedece este incremento.

- Patrimonio

El patrimonio para el año 2015 aumentó en 72% en relación con el 2014. Este incremento se pudo haber presentado por la utilidad neta generada para el 2015 por un valor de 925 millones de pesos.

	2014	2015	Variación 2015/2014
Total Patrimonio	1.279.753.824	2.205.505.392	72%

- Estado de Resultados

ESTADO DE RESULTADOS					
	2014	%	2015	%	Variación 2015/2014
Ingresos Operacionales	8.372.212.835	100%	11.774.449.209	100%	40,64%

Servicio de Aseo	9.821.913.308	117%	12.572.773.311	107%	28%
Costo de Ventas y Operación	8.167.169.350	98%	9.324.719.748	79%	14%
Utilidad Bruta	205.043.485	2%	2.449.729.461	21%	1094,74%
Gastos operacionales	1.043.473.008	12%	1.051.421.530	9%	1%
Gastos de personal	333.287.845	4%	386.218.373	3%	16%
Provisiones, agotamientos, depreciaciones y amortizaciones	108.487.655	1%	611.979.591	5%	464%
Utilidad Operacional	-838.429.523	-10%	1.398.307.931	12%	-267%
Otros ingresos	978.307.023	12%	103.329.248	1%	-89%
Otros gastos	13.589.850	0%	14.003.301	0%	3%
Gasto de Intereses	11.875.627	0%	161.936.657	1%	1264%
Utilidad antes de Impuestos	114.412.023	1%	1.325.697.221	11%	1059%
Impuesto de renta	50.360.000	1%	399.945.652	3%	694%
Utilidad Neta	64.052.023	1%	925.751.569	8%	1345%

Los ingresos para el 2015 aumentaron en 40% en relación con el 2014. Los correspondientes al servicio de aseo se incrementaron en 28%, en donde el 71% lo representan por disposición final y el 29% restante por "otros especiales". Las devoluciones rebajas y descuentos registran un valor por 798 millones de pesos. De acuerdo a que no se ha reportado las notas a los estados financieros y que el máximo nivel de detalle de la empresa registrado en el PUC es hasta las subcuentas, se solicita explicar a que hacen referencia estos dos últimos rubros.

El costo de ventas varió en 14 puntos porcentuales positivos para el 2015 en relación con el 2014, variación menor en comparación a la de los ingresos operacionales, lo cual generó utilidad bruta equivalente al 21% de los ingresos operacionales.

Los gastos operacionales aumentaron en 1% para el 2015, lo que generó que para esta vigencia se presentara utilidad operacional equivalente al 12% de los ingresos.

Los otros ingresos para el 2015 disminuyeron en relación con el 2014 en 89%, de acuerdo a la información del PUC, registra en la subcuenta otros ingresos financieros por valor de 965 millones de pesos para el 2014, por lo cual la empresa debe explicar a que hace referencia este rubro.

Para el 2015 la provisión del impuesto de renta aumentó en 694% en relación con el 2014, pasando de 50 millones de pesos en el 2014 a 399 en el millones de pesos en el 2015, situación que debe ser explicada por el prestador.

La utilidad neta para la vigencia 2015 aumentó en 1.345%, llegando a 925 millones de pesos equivalentes al 8% de los ingresos operacionales.

- Cartera

A la fecha la empresa no ha reportado la información de cuentas por cobrar

correspondiente al año 2015, por lo cual se genera alerta por omisión en el reporte de información al SUI.

- Indicadores financieros

PRINCIPALES INDICADORES FINANCIEROS		
INDICADOR	2014	2015
INDICADORES DE LIQUIDEZ		
Rotación Cuentas por Cobrar	64	99
Rotación Cuentas por Pagar	90	87
Razón Corriente	1,24	1,09
Rotación de Activos Fijos	6,41	4,94
Rotación de Activos Totales	1,91	1,51
INDICADORES DE RENTABILIDAD		
EBITDA	-508	2.402
Margen Ebitda	-6,06%	20,40%
Margen Neto	0,77%	7,86%
Margen Operacional	-10,01%	11,88%
ROA (Rentabilidad sobre Activo)	-11,60%	30,86%
ROE (Rentabilidad sobre Patrimonio)	5,01%	41,97%
INDICADORES DE SOLIDEZ Y OTROS		
Nivel de Endeudamiento	70,77%	71,67%
Activo Corriente / Activo Total	70,15%	69,37%
Pasivo Corriente/ Activo Total	56,54%	63,67%

Para el 2015 la recuperación de cartera desmejoró teniendo en la rotación de cuentas por cobrar 99 días y en el 2014 eran 64. Por el contrario disminuyeron en 3 días la rotación de cuentas por pagar para el 2015.

Como se puede observar en la tabla, la empresa para el año 2015 obtuvo márgenes de rentabilidad. El Ebitda pasó de ser negativo en el 2014 a ser positivo en el 2015 debido principalmente a la utilidad operacional obtenida y al aumento de provisiones que no generar como tal una erogación de dinero.

ANÁLISIS CONVERGENCIA HACIA NIF

- **CLASIFICACIÓN.**

En cumplimiento de la Resolución 20141300004095, el prestador certifica que pertenece al GRUPO 2, y lo justifica indicando que no pertenece a ninguno de los grupos 1 o 3 y que no hace parte de un grupo económico, adicionalmente reporta para el año 2014, unos activos totales por \$4.378 Millones, ingresos por \$9.351 Millones y un total de 53 empleados, en consecuencia y de acuerdo con los análisis realizados se considera el prestador se encuentra bien clasificado, por lo tanto deberá aplicar las

NIF Pymes para la elaboración y presentación de sus estados financieros, de acuerdo con los siguientes plazos:

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

También es importante mencionar que el reporte de información relacionado con la clasificación fue realizado el 22 de julio de 2015, es decir, de forma extemporánea ya que la fecha establecida por la Superservicios fue el 28 de marzo de 2014.

• **REPORTE PLAN DE IMPLEMENTACIÓN.**

Respecto del reporte del plan de implementación requerido en la Resolución 20141300004095 la entidad a la fecha aún no lo ha certificado, adicionalmente por no haberlo cargado al SUI el sistema aún no le ha habilitado al prestador el *Formulario C - NIF: Avance de Ejecución del Plan de Implementación NIF Anual*, el cual debe reportar por los semestres 1 y 2 del año 2014.

Por lo anterior, no ha sido posible realizar el seguimiento al proceso de convergencia hacia NIF, realizado por el prestador durante el periodo de preparación obligatoria.

• **REPORTES FINANCIEROS INICIO DE TRANSICIÓN**

Adicional a lo anteriormente indicado y concluido el periodo de preparación obligatoria (Año 2014), la entidad debe certificar ante esta superintendencia sus primeros informes financieros elaborados bajo NIF con corte al 01 de enero de 2015, requeridos mediante la Resolución SSPD 20151300020385 expedida el 29 de julio de 2015, entre los que están:

- Formato 11 - Hoja de trabajo Estado de Situación Financiera de Apertura.
- Formato 12 - Conciliación Patrimonial
- Formato 13 - Revelaciones y políticas

De los análisis realizados a la información certificada se puede concluir lo siguiente:

- a) La entidad pasa de tener activos totales bajo norma anterior por \$4.378 Millones a \$4.557 bajo nuevo marco normativo, lo cual representa un incremento de \$180 Millones, equivalentes al 4,1%. Respecto a los pasivos posee un total de \$3.098 Millones bajo Colgaap y en su ESFA reporta pasivos por \$3.221 Millones, lo cual corresponde a un aumento de \$123 Millones, equivalentes al 3,97%. Lo anterior produce un incremento patrimonial al pasar de \$1.280 Millones a \$1.336 Millones, equivalentes al 4,4%.
- b) Por lo anterior, en el Estado de Situación Financiera de Apertura - ESFA, se evidencia un impacto patrimonial positivo por valor \$56 Millones, el cual corresponde principalmente a:

PASIVOS

- Incrementos por otras provisiones (\$56 Millones)

Adicional al análisis anterior, se evidencia que la entidad no presenta activos o pasivos por impuestos diferidos, de acuerdo con lo establecido en los numerales 29.9 a 29.22 del anexo del Decreto 3022 de 2013, compilado en los Decretos 2420 y 2496 de 2015. Lo cual es un indicio de error en el ESFA, dado que es claro que hay diferencias entre el reconocimiento de activos y pasivos entre la NIIF para Pymes y las normas fiscales, lo cual necesariamente debe generar el reconocimiento de activos o pasivos por impuestos diferidos.

- c) También es importante mencionar que el reporte de ESFA fue certificado por el prestador de forma extemporánea el 11 de septiembre de 2015, cuando la fecha establecida por la Superservicios fue el 28 de agosto de 2015.

Formato 12 - Conciliación Patrimonial

- a) Este formato se encuentra bien diligenciado y explica con mayor detalle el impacto patrimonial derivado del proceso de convergencia al nuevo marco normativo.
- b) También es importante mencionar que el reporte de la Conciliación Patrimonial fue certificado por el prestador de forma extemporánea el 30 de septiembre de 2015, cuando la fecha establecida por la Superservicios fue el 28 de agosto de 2015.

Formato 13 - Revelaciones y políticas

A la fecha este formato aún no ha sido certificado al SUI, por lo tanto no es posible realizar ningún análisis al respecto.

3. ASPECTOS TÉCNICOS – OPERATIVOS

CARIBE VERDE S.A ESP opera actualmente el relleno sanitario denominado “Parque Ambiental Loma de los Cocos”, ubicado en el municipio de Turbaná, Bolívar; con un área total de 64,83 Ha, de las cuales se encuentran intervenidas 28,3 Ha, de 42 inicialmente establecidas en el diseño de disposición final.

Para la prestación del componente de disposición final el Distrito de Cartagena otorgó mediante contrato de concesión a la empresa CARIBE VERDE S.A E.S.P la operación del relleno sanitario a partir del año 2005 por un tiempo de 20 años.

El sitio recibe en promedio 1.100 ton/día provenientes de 8 municipios del Departamento de Bolívar incluida su capital Cartagena y un municipio del Departamento de Atlántico.

A continuación la relación de toneladas dispuestas durante el año 2015, discriminada por municipios:

MUNICIPIO	DEPARTAMENTO	TONELADAS 2015
CARTAGENA	BOLÍVAR	391.444,72
LURUACO	ATLÁNTICO	2.347,82
MAHATES	BOLÍVAR	1.042,7
SANTA ROSA	BOLÍVAR	1.118,84
VILLANUEVA	BOLÍVAR	1.677,56
ARJONA	BOLÍVAR	9.600,1
TURBACO	BOLÍVAR	21.260,16
TURBANA	BOLÍVAR	1.410,74
VILLANUEVA	BOLÍVAR	261,33
TOTAL		429.902,64

Fuente: Reporte SUI - 2015, Formato Disposición Final - Operador del Sitio de Disposición Final

Para la prestación del componente de disposición final el Distrito de Cartagena otorgó mediante contrato de concesión a la empresa Caribe Verde S.A E.S.P, la operación del relleno sanitario a partir del año 2005 por un tiempo de 20 años, es decir hasta el año 2025.

A través de la Resolución 0229 del 18 de marzo del 2005, la Corporación Autónoma Regional del Canal del Dique – CARDIQUE, otorgó licencia ambiental al señor Alfonso del Cristo Hilsaca Eljadue para la construcción y operación del proyecto “Parque Ambiental Loma de los Cocos”.

Posteriormente, a través de la resolución No. 0484 del 8 de julio del 2005, dicha licencia es cedida del titular original a la empresa Caribe Verde S.A E.S.P. La vida útil del sitio vence en 01-02-2025.

Gestión del riesgo

El prestador cargó al Sistema Único de Información – SUI, el plan de contingencia y emergencia, con fecha de cargue 17-09-2015. Una vez revisado el documento se determinó que este si cumple con los lineamientos generales establecidos en la resolución 154 de 2014.

4. ASPECTOS COMERCIALES

- Tarifas

A continuación se relaciona el costo de disposición final que la empresa ha aplicado

FECHA INICIO	FECHA FINAL	NUSD	CDTJ
01/01/2007	30/06/2007	3693	16216,3
01/07/2007	31/12/2007	3693	16364,5
01/01/2008	30/06/2008	3693	16188,7

01/07/2008	31/12/2008	3693	16299,6
01/01/2009	30/06/2009	3693	15911,2
01/07/2009	31/12/2009	3693	16026,7
01/01/2010	30/06/2010	3693	15668,2
01/07/2010	31/12/2010	3693	15744,5
01/01/2011	30/06/2011	3693	15374,5
01/07/2011	31/12/2011	3693	15618,9
01/01/2012	30/06/2012	3693	15417,6
01/07/2012	31/12/2012	3693	15795,5

Fuente: SUI

La empresa no ha reportado los costos desde el año 2012. Por lo cual se genera una alerta por omisión en el reporte de la información al SUI.

5. EVALUACIÓN DE LA GESTIÓN

La Superintendencia Delegada para Acueducto, Alcantarillado y Aseo, aplicando la metodología expedida por la Comisión de Regulación de Agua Potable y Saneamiento Básico -CRA-, a través de la Resolución 315 de 2005, modificada parcialmente por las Resoluciones 361 de 2006, 435 de 2007 y 473 de 2008, presentó los resultados del Nivel de Riesgo de los prestadores que atienden los servicios de acueducto, alcantarillado y aseo para el año 2015. A partir de la información reportada a través del Sistema Único de Información – SUI en la página oficial de la Entidad, por lo cual a continuación se presenta el nivel de riesgo agregado en el cual fue clasificada la empresa:

LIQUIDEZ AJUSTADA	ENDEUDAMIENTO	RANGO LIQUIDEZ - ENDEUDAMIENTO	EFICIENCIA EN EL RECAUDO	RANGO	COBERTURA DE INTERESES	RANGO	INDICADOR FINANCIERO AGREGADO 2015 IFA
1,24	0,71	Rango 2	96,64	Rango 1	122,63	Rango 1	Rango 1

ICTR - INDICE DE CONTINUIDAD EN RECOLECCIÓN Y TRANSPORTE 2015	RANGO	ICTBL - INDICE DE CONTINUIDAD BARRIDO Y LIMPIEZA 2014	RANGO	VIDA UTIL DEL SITIO DE DISPOSICIÓN FINAL DEL PRESTADOR, VU	RANGO	IOCA 2015	NIVEL DE RIESGO
ICTR		ICTBL		VU			
N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	10,22	RANGO I	RANGO I	RANGO I

La firma de auditoría externa a la fecha no ha reportado la información correspondiente, por lo cual se genera una alerta por omisión en el reporte de información al SUI.

6. CALIDAD Y REPORTE DE LA INFORMACIÓN AL SUI

Año	Certificado	Certificado No Aplica	Pendiente	Total
2005	28	14		42
2006	36	16		52
2007	59	21		80
2008	58	17		75
2009	83	18		101
2010	88	12		100
2011	92	16		108
2012	90	15		105
2013	75	15	1	91
2014	59	15	6	80
2015	52	15	16	83
2016	4	6	1	11
Total	724	180	24	928

Fuente: SUI

El prestador con corte a junio de 2016, tiene un porcentaje de reporte de información al SUI del 97%.

7. ACCIONES DE LA SSPD

Visitas

La última vez que la Dirección Técnica de Gestión de Aseo visitó el sitio fue el 20 de febrero de 2015, producto de la inspección se realizaron los siguientes hallazgos:

- Se identificó derrame de lixiviados al interior del relleno, proveniente de los vehículos recolectores.
- Se observa presencia masiva de aves en el frente de trabajo y alrededores, se realiza manejo con pólvora y cañón sonoro. En el seguimiento que se viene realizando del relleno sanitario se observa de manera reiterada la presencia de vectores lo que indica que las medidas adoptadas no están generando un control de los mismos.

Mesa de trabajo

El 13 de marzo de 2015 se desarrolló una mesa para realizar seguimiento a la prestación en el departamento de Bolívar, conforme a los compromisos adquiridos por Caribe Verde S.A E.S.P., a continuación se describe los avances de los mismos:

- Arreglo de la vía que conduce al relleno sanitario “Parque Ambiental Loma de los Cocos”: La SSPD en el mes de abril reiteró a CARIBE VERDE S.A ESP, el compromiso adquirido en la mesa técnica, en relación a la entrega de estudios técnicos a la alcaldía para el arreglo de la vía que conduce al relleno. El prestador remitió a la SSPD respuesta anexando los soportes correspondientes al estudio de suelos y copia de carta de entrega de los mismos a la Alcaldía de Turbaná.
- Control de vectores en el relleno sanitario Loma de los Cocos: Respecto al control de vectores propuesto por CARIBE VERDE S.A ESP, utilizando el

método de captura y sacrificio; el prestador allegó a la SSPD copia del permiso de caza para el control de góleros por el término de un 1 año. En el mismo comunicado el prestador informa que llevará a cabo esta actividad en un periodo de 6 meses contados a partir del 19 de mayo del año 2015.

8. CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES

- La empresa no ha reportado información correspondiente a las notas de los estados financieros, cuentas por cobrar 2015, el costo de disposición final desde el año 2012, lo cual está impidiendo realizar los análisis y verificaciones pertinentes en cumplimiento a las funciones de vigilancia y control de esta Superintendencia.
- Así mismo no se ha reportado la información correspondiente a la auditoria externa de gestión y resultado para el año 2015.
- La empresa debe dar respuesta a cada una de las observaciones que se realizaron a lo largo de este informe y tomar las acciones que permitan subsanarlas.