

INFORME EJECUTIVO DE GESTIÓN LUSTRIGAS S.A EMPRESA DE SERVICIOS PUBLICOS



Libertad y Orden

**Prosperidad
para todos**

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

**INFORME EJECUTIVO DE GESTIÓN
LUSTRIGAS S.A EMPRESA DE SERVICIOS PUBLICOS**

ANALISIS AÑO 2011

AUDITOR: AUDIPULIDO AEGR S.A.

1. DESCRIPCION GENERAL DE LA EMPRESA

LUSTRIGAS S.A EMPRESA DE SERVICIOS PUBLICOS se constituyó en 1981 para desarrollar las actividades de Distribución de Gas Licuado de Petróleo, GLP.

La empresa presenta un capital suscrito y pagado de \$50.000.000 conformado por 100.000 de \$500 cada una valor nominal y tiene su sede principal en la ciudad de Ocaña, Norte de Santander,

Su última actualización en Registro Único de Prestadores de Servicios Públicos (RUPS) fue el 24 de Noviembre de 2011.

Tabla 1. DATOS GENERALES

Tipo de Sociedad	Sociedad Anonima
Razon Social	Publicos
Sigla	lustrigas s.a e.s.p
Nombre del Gerente	Zandra Smir Trillos Verjel

Fuente: SUI

2. ASPECTOS FINANCIEROS – ADMINISTRATIVOS

2.1 Balance General

Tabla 2.1.1 BALANCE GENERAL (PCol)

BALANCE GENERAL	2011	2010	Var
Activo	\$688.049.438	\$496.136.830	38,68%
Activo Corriente	\$244.185.948	\$399.804.873	-38,92%
Pasivo	\$303.573.316	\$126.393.412	140,18%
Pasivo Corriente	\$303.573.316	\$37.260.092	714,74%
Patrimonio	\$384.476.122	\$369.743.418	3,98%

Fuente: SUI

Los activos totales de la empresa aumentaron en 39% en el último año, ubicándose en \$688 millones, dentro de los cuales el activo corriente mantiene una participación de 35%, registrando un descenso de 39% con respecto a 2010.

Los deudores ascendieron a \$384 millones en el 2011, equivalentes a un aumento de 35%, siendo los clientes relacionados con la prestación del servicio los que presentan una menor participación con el 6%.

Durante 2011, la empresa realizó inversiones por valor de \$2.193 millones, mostrando una disminución del 58%.

Por su parte, el activo fijo disminuyó en 6% con respecto a 2010, presentándose un Capex de \$6 millones y una depreciación acumulada de \$112 millones.

Los pasivos se incrementaron en 140%, al pasar de \$126 millones en 2010 a \$304 millones en 2011, en donde las cuentas por pagar corresponden al 100%

El pasivo corriente aumentó a \$304 millones, representando el 715% del pasivo total, el cual en su mayoría se encuentra conformado por cuentas por pagar de \$304 millones.

El patrimonio se ubicó en \$384 millones evidenciando un crecimiento de \$4 millones, conformado por un capital suscrito y pagado de \$50 millones, por reservas de \$21 millones, por revalorización del patrimonio de \$123 millones, por utilidades retenidas de \$176 millones y por utilidad del ejercicio de \$14 millones

2.2 Estado de Resultados

Tabla 2.1 ESTADO DE RESULTADOS (PCol)

ESTADO DE RESULTADOS	2011	2010	var
INGRESOS OPERACIONALES	\$4.751.686.053,00	\$5.124.837.749,00	-7,28%
COSTOS OPERACIONALES	\$4.777.486.727	\$5.160.422.720	-7,42%
GASTOS OPERACIONALES	\$109.854.624	\$46.874.684	134,36%
UTILIDADES OPERACIONALES	(\$135.655.298)	(\$82.459.655)	64,51%
OTROS INGRESOS	\$157.492.923	\$273.306.695	-42,38%
OTROS GASTOS	\$8.310.461	\$25.993.592	-68,03%
UTILIDADES NETAS DEL EJERCICIO	\$13.527.164	\$32.593.085	-58,50%

Fuente: SUI

Los ingresos operacionales descendieron a \$4.752 millones, mostrando un disminución de \$373 millones con respecto al año anterior, por concepto de su actividad como Distribuidor de GLP.

De su lado, los costos operacionales pasaron de \$5.160 millones en 2010 a \$4.777 millones en 2011, presentando un descenso del 7%, en donde el rubro de adquisición de bienes y servicios para la venta disminuyó en 4% y mantiene una participación del 81% sobre el costo total.

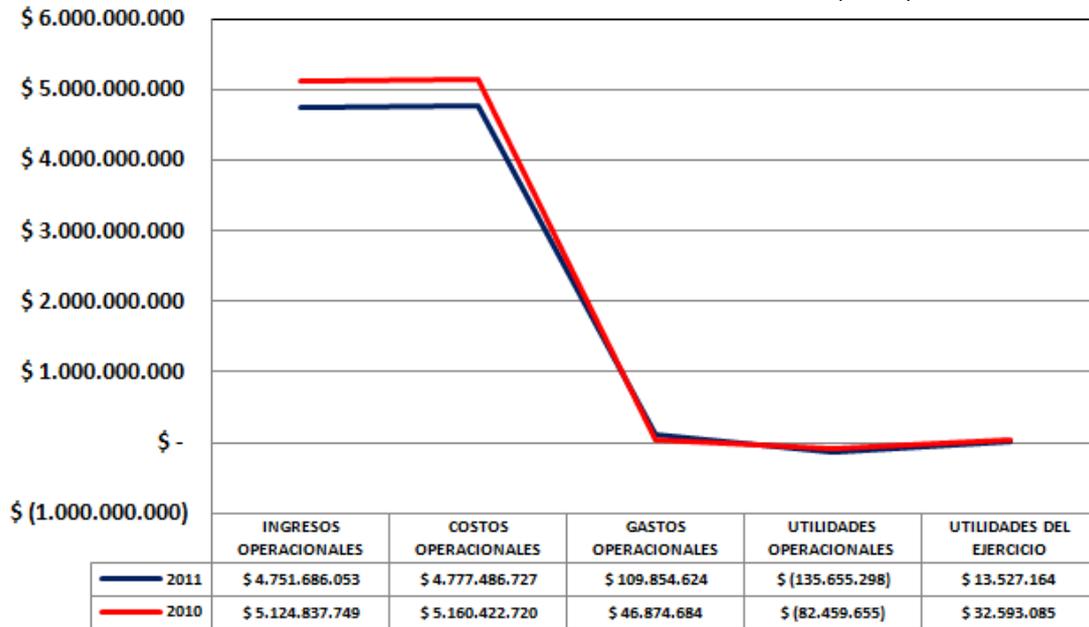
Dentro de los gastos operacionales se registraron gastos de administración de \$92 millones y depreciaciones, amortizaciones y provisiones de \$18 millones

Los ingresos no operacionales alcanzaron la suma de \$157 millones, presentando un disminución de 42% con respecto a 2010, en donde se registran beneficios obtenidos por rendimientos financieros de \$16 millones e ingresos extraordinarios de \$141 millones.

Los otros gastos fueron de \$8 millones evidenciando una reducción de 68%, en donde los gastos financieros corresponden al 15% mostrando un valor de \$1 millón.

Se registró una pérdida operacional de \$136 millones y una utilidad neta millones de \$14, el cual presentó un disminución de 59% con respecto a la obtenida el año anterior.

Gráfica 2.1. FLUJO OPERATIVO 2010 vs. 2011 (PCol)



Fuente: SUI

2.3 Indicadores Financieros

2.3.1 Liquidez

Dentro de los indicadores de liquidez se encontró una razón corriente de 0.80 veces en el último año, implicando un cubrimiento insuficiente de los activos corrientes sobre los pasivos de corto plazo. Las rotaciones de cuentas por cobrar y por pagar fueron de 1.8 y 18 días respectivamente, registrándose un ciclo operacional negativo de 16.2 días.

Se presentó un capital de trabajo negativo de \$168 millones con los cuales realizar sus operaciones, cubriendo sus necesidades de insumos, materia prima, mano de obra y reposición de activos fijos.

2.3.2 Endeudamiento

La empresa presenta un nivel de endeudamiento de 44% mayor al registrado en el 2010 de 26%. De igual manera, se observa un flujo de caja sobre el servicio de la deuda de 45.167% para atender sus obligaciones.

Adicionalmente, se registra un apalancamiento de 56% en el 2011 por lo que la empresa mantiene una mayor relación de financiamiento con capital propio, reflejándose un bajo nivel de endeudamiento con terceros.

El cubrimiento de gastos financieros fueron de 78 veces, por lo que el Ebitda generado por la empresa no respalda los intereses producto de su endeudamiento.

2.3.3 Rentabilidad

El Ebitda arrojado en el último año fue negativo de \$98 millones, el cual presentó un incremento de 43% con respecto al 2010, dado a la reducción en la estructura de costos y gastos de la operación.

El margen operacional fue 2% menor al registrado en el 2010 ante el incremento en el Ebitda de la actividad. La rentabilidad del activo y del patrimonio fue de 14% y 27% respectivamente, lo que evidencia eficiencia por parte de la administración en la generación de mejores rendimientos a los asociados de la empresa.

3. ASPECTOS TÉCNICOS – OPERATIVOS

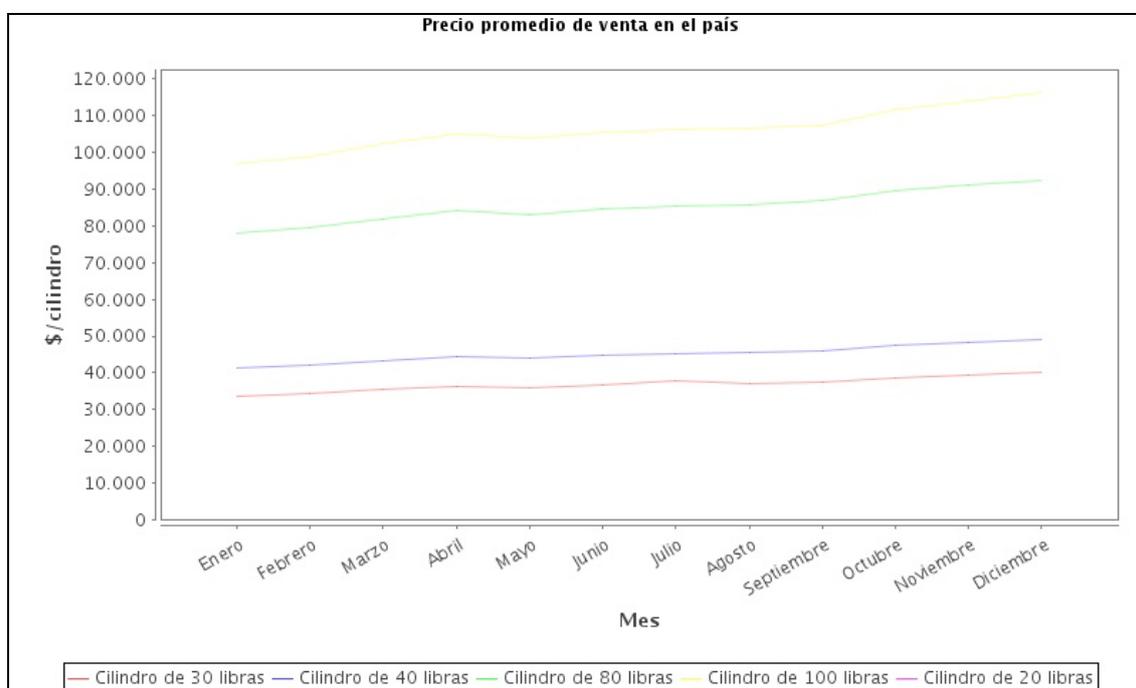
Por su condición de comercializador minorista, la Empresa no cuenta con infraestructura de envasado de cilindros de GLP.

No obstante lo anterior, durante 2011 Lustrigas SA ESP reportó al SUI el uso de 10 vehículos repartidores de GLP, así como la operación de 10 expendios de cilindros de GLP ubicados en el municipio de Ocaña en Norte de Santander.

De otra parte, no registra la atención de usuarios abastecidos mediante tanque estacionario.

4. ASPECTOS COMERCIALES

4.1 Precio Promedio de Venta en el País



Presentación	Enero	Febrero	Marzo	Abril	Mayo	Junio	Julio	Agosto	Septiembre	Octubre	Noviembre	Diciembre
Cilindro de 20 libras	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Cilindro de 30 libras	33,775	34,350	35,547	36,446	35,930	36,699	38,031	36,980	37,514	38,775	39,450	40,259
Cilindro de 40 libras	41,317	42,030	43,401	44,482	43,937	44,780	45,057	45,423	45,955	47,379	48,181	49,123
Cilindro de 80 libras	77,872	79,375	81,944	84,038	83,169	84,489	85,407	85,820	86,853	89,758	91,188	92,380
Cilindro de 100 libras	97,005	98,889	102,290	104,975	103,759	105,342	106,081	106,447	107,205	111,689	114,001	116,374

Régimen Tarifario

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

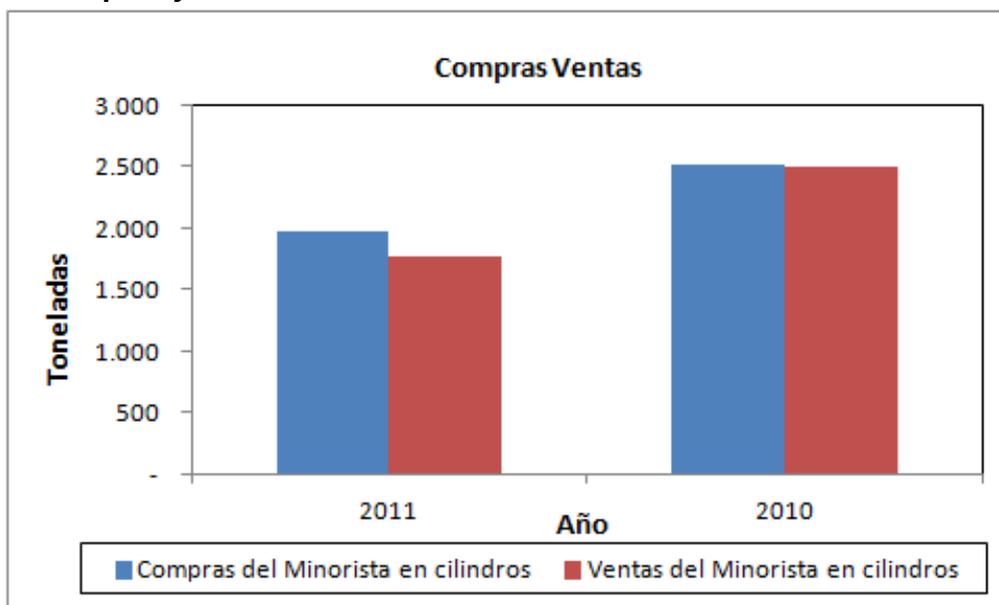
La tabla anterior, muestra el precio promedio de venta los cilindros comercializados por Lustrigas S.A ESP durante 2011; en promedio la variación en las diferentes presentaciones refleja un aumento del orden del 19%, a excepción de las presentaciones de 10 y 20 libras sobre las cuales no se registro comercialización por parte de la empresa.

El cuadro a continuación indica el precio promedio en cada presentación así como la variación que se presentó en el mismo comparando el mes de diciembre con respecto al mes de enero de 2011.

PRESENTACION	\$ PROMEDIO 2011	% VARIACION ANUAL
Cilindro de 10 libras	0	0,0%
Cilindro de 20 libras	0	0,0%
Cilindro de 30 libras	36.799	19,1%
Cilindro de 40 libras	45.058	18,8%
Cilindro de 80 libras	85.191	18,6%
Cilindro de 100 libras	106.169	19,9%

Fuente: SUI

4.2 Compras y Ventas



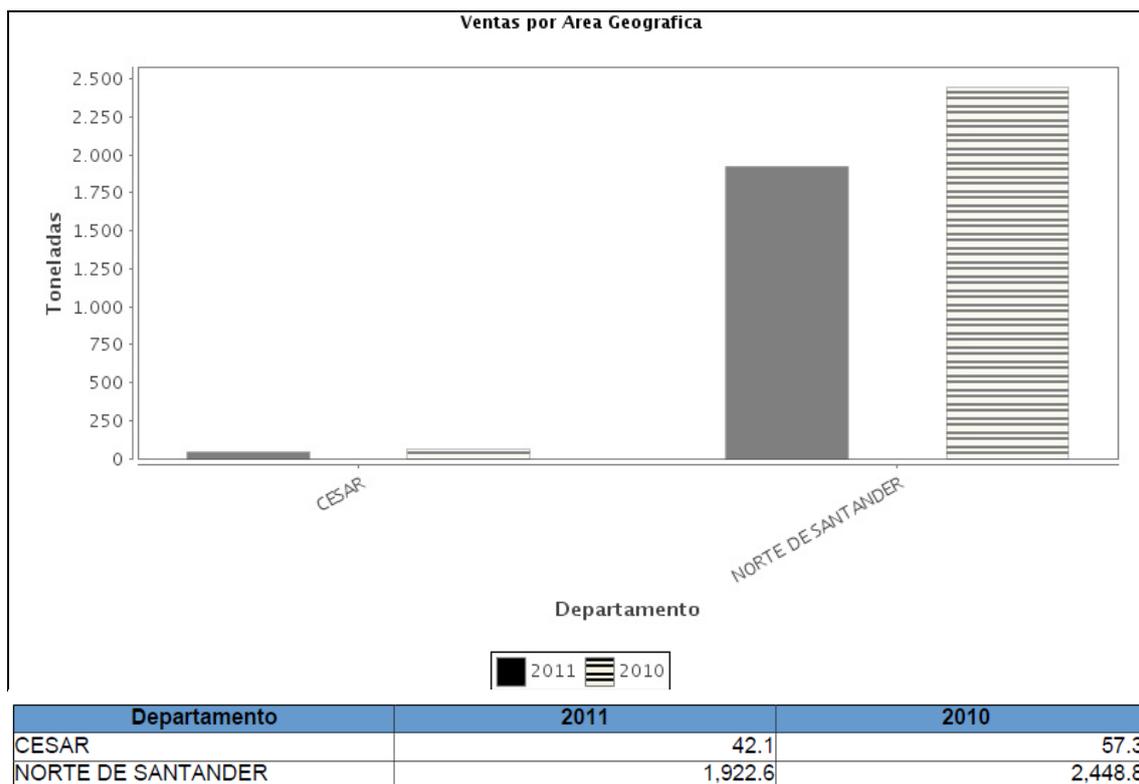
Indicador	2011	2010
Compras del Minorista en cilindros	1.969	2.520
Ventas del Minorista en cilindros	1.767	2.499

Fuente: SUI, cálculos SSPD

La información de la tabla anterior indica que Lustrigas S.A E.S.P., realizó compras como Comercializador Minorista del orden de las 1,969 toneladas de GLP para el año 2011, reflejando un descenso de las cantidades cercano al 22% con respecto a 2010 en el que las compras ascendieron a 2,520 toneladas.

La empresa tiene como único proveedor a la empresa Inversiones GLP S.A.S ESP, quien le suministro el 100% del producto que requirió para la atención de su mercado. En referencia a las ventas como Comercializador Minorista, estas disminuyeron en 20,5% respecto al año 2010, esta empresa centra su comercialización en Cesar y Norte de Santander.

4.3 Ventas por Área Geográfica

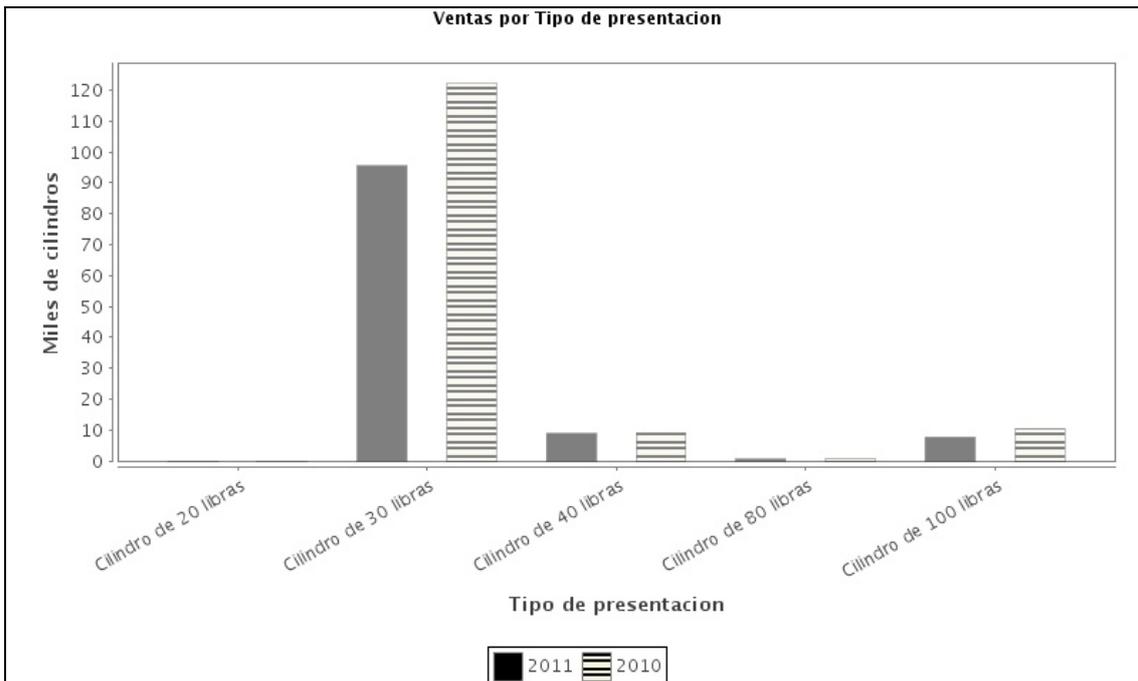


Fuente: SUI, cálculos SSPD

Durante los años 2010 y 2011 la Empresa ha realizado ventas en cilindros en los departamentos de Cesar y Norte de Santander, siendo este último el que representa el 98% del producto comercializado.

Al comparar las ventas realizadas en 2011 con respecto a las registradas en 2010 se observa que en ambos departamentos se presentó un descenso, del 27% en el caso del departamento de Cesar y del 20% en el caso del departamento de Norte de Santander.

4.4 Ventas por Tipo de Presentación



Presentación	2011	2010
Cilindro de 20 libras	0	0
Cilindro de 30 libras	95.54	122.38
Cilindro de 40 libras	8.89	9.17
Cilindro de 80 libras	0.58	0.85
Cilindro de 100 libras	7.67	10.4

Fuente: SUI, cálculos SSPD

El análisis de ventas por tipo de presentación indica que los cilindros que presentaron mayor volumen de ventas en el año 2011 fueron los de 30 libras, manteniéndose el comportamiento del año 2010.

No obstante lo anterior, de acuerdo con lo señalado anteriormente se observa una disminución de las unidades vendidas en las diferentes presentaciones que en el agregado corresponden a una disminución del 21%.

5. EVALUACION DE LA GESTIÓN

5.1 Indicadores de Gestión CREG

Tabla 5.1 INDICADORES DE GESTIÓN

INDICADORES DE GESTIÓN	Referente 2011	Resultado	Observación
Margen Operacional	11%	-2%	No Cumple
Cobertura de Intereses – Veces	5	-78,04	No Cumple
Rotación de Cuentas por Cobrar- Días	6	1,85	Cumple
Rotación de Cuentas por Pagar – Días	5	18,04	No Cumple
Razón Corriente – Veces	2	0,80	No Cumple

Fuente: SUI

Salvo por el indicador de Rotación de Cuentas por Cobrar, la empresa no da cumplimiento a los indicadores de gestión previstos en la resolución CREG por cuanto la empresa no registra obligaciones financieras y por el contrario muestra una recuperación de la cartera de forma ágil.

5.2 Concepto del Auditor Externo de Gestión y Resultados AEGR.

La Superintendencia de Servicios Públicos Domiciliarios, en cumplimiento de sus funciones de vigilancia y control, además de ejercer un control directo sobre sus empresas vigiladas, cuenta con las Auditorías Externas de Gestión y Resultados, las cuales se encuentran reguladas por la Ley 142 de 1994 con el fin de evaluar la gestión de las empresas prestadoras de servicios públicos en los aspectos financieros, técnicos/operativos y de calidad del servicio. Esta figura se encuentra definida en el artículo 51 de la ley 142 de 1994, modificado por el artículo 6° de la Ley 689 de 2001.

La información reportada por el AEGR, a pesar de ser detallada y extensa no se consideró para la elaboración de este documento.

6. CALIDAD Y REPORTE DE LA INFORMACIÓN AL SUI

LUSTRIGAS S.A E.S.P. tiene pendientes 5 formatos para el reporte de información al Sistema Único de Información –SUI–, correspondientes al año 2011.

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

Cargue de Información al SUI año 2011

NOMBRE EMPRESA		LUSTRIGAS S.A EMPRESA DE SERVICIOS PUBLICOS	
Estado del Formato	Cantidad de Formatos	Porcentaje del Estado	
PENDIENTE	5	05.15%	
CARGADO EN BD	1	01.03%	
ENVIADO	0	00.00%	
CERTIFICADO	57	58.76%	
CERTIFICADO NO APLICA	34	35.05%	
RADICADO	0	00.00%	
Total General	97	100%	

Fuente: SUI, Fecha: 20/10/2012

El indicador de cargue de información se establece así en un cumplimiento del 93.81%.

7. ACCIONES DE LA SSPD

Durante 2011, no se registró la realización de visitas por parte de la Superintendencia de Servicios Públicos para la revisión de los aspectos técnico – operativos, de calidad y seguridad.

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

En relación con el cargue y calidad de información al SUI, se encontró que la empresa no registraba cargue de la información requerida por las Resoluciones 20061300025985 de 2006 y 20051300002395 del 2005, para el año 2010 correspondientes al Plan Contable por lo cual se realizó el requerimiento con radicado SSPD 20112300112931.

De igual manera, se realizó el requerimiento con radicado SSPD 20112300300701, ante la evidencia de que la empresa no registraba formatos certificados en los tópicos financiero y comercial.

Adicionalmente se requirió por la actualización del RUPS mediante radicado SSPD 20112300101071.

8. CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES

En el aspecto técnico – operativo, de calidad y seguridad se encuentra oportuno vincular a la Empresa en un plan de visitas programadas con el fin de verificar el cumplimiento de las exigencias técnicas asociadas a la infraestructura operativa para distribución de cilindros de GLP.

En materia tarifaria y comercial, se observa un comportamiento de la empresa estable; al respecto, LUSTRIGAS concentra su mercado en una región de difícil acceso lo que le permite mantener su volumen de comercialización, siendo un mercado compartido con la Empresa Regional de Gas S.A.S.