

INFORME EJECUTIVO DE GESTIÓN PROVIGAS S.A. E.S.P



Libertad y Orden

**Prosperidad
para todos**

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

**INFORME EJECUTIVO DE GESTIÓN
PROVIGAS S.A. E.S.P.**

ANÁLISIS AÑO 2011

AUDITOR: CORPORACION PARA EL DESARROLLO SOCIAL Y HUMANO

1. DESCRIPCIÓN GENERAL DE LA EMPRESA

PROVIGAS S.A. E.S.P. se constituyó en 1.996 para desarrollar las actividades de producción, transporte, distribución y comercialización de Gas Licuado de Petróleo, GLP.

Presta el servicio a los usuarios ubicados en el archipiélago de San Andrés y Providencia.

La empresa presenta un capital suscrito y pagado de \$80.000.000, conformado por 80.000 Acciones de 1000 cada una valor nominal y tiene su sede principal en la ciudad de Bogotá. D.C. Su última actualización en Registro Único de Prestadores de Servicios Públicos, RUPS fue el 16 de marzo de 2012.

Tabla 1. DATOS GENERALES

Tipo de sociedad	Sociedad Anonima
Razón social	Provigas S.A. E.S.P.
Sigla	Provigas S.A..
Nombre del gerente	Bernardo Sanchez Gomez

Fuente: SUI

2. ASPECTOS FINANCIEROS – ADMINISTRATIVOS

2.1 Balance General

Tabla 2.1 BALANCE GENERAL (PCol)

BALANCE GENERAL	2011	2010	Var
Activo	\$12.702.111.416	\$2.339.914.458	442,85%
Activo Corriente	\$1.269.025.589	\$321.518.564	294,70%
Pasivo	\$3.132.538.758	\$1.444.440.783	116,87%
Pasivo Corriente	\$3.132.538.758	\$1.444.440.783	116,87%
Patrimonio	\$9.569.572.658	\$895.473.675	968,66%

Fuente: SUI

Los activos totales de la empresa aumentaron en 443% en el último año, ubicándose en \$12.702 millones, dentro de los cuales el activo corriente representa el 10%, registrando un crecimiento de 295% con respecto al 2010.

Los deudores ascendieron a \$535 millones en 2011, equivalentes a un aumento de 243%, siendo los clientes relacionados con la prestación del servicio los que presentan una mayor participación con el 70%.

Durante 2011, la empresa realizó inversiones por valor de \$357 millones, mostrando un aumento del 6.663%.

Por su parte, el activo fijo incrementó en 51% con respecto a 2010, presentando un Capex de \$1.020 millones y una depreciación acumulada de \$946 millones.

Los pasivos se incrementaron en 117%, al pasar de \$1.444 millones en 2010 a \$3.133 millones en 2011, en donde las obligaciones financieras corresponden al 28%, las cuentas por pagar al 40%, y los pasivos estimados al 1%.

El pasivo corriente aumentó a \$3.133 millones, representando el 100% del pasivo total; en su mayoría se encuentra conformado por obligaciones financieras de \$867 millones y cuentas por pagar de \$1.245 millones.

El patrimonio se ubicó en \$9.570 millones evidenciando un crecimiento de \$969 millones, conformado por un capital suscrito y pagado de \$456 millones, por reservas de \$95 millones, por superávit por valorización de \$8.394 millones, por revalorización del patrimonio de \$83.874 millones, por utilidades retenidas de \$260 millones y por utilidad del ejercicio de \$280 millones.

2.2 Estado de Resultados

Tabla 2.2 ESTADO DE RESULTADOS (PCoI)

ESTADO DE RESULTADOS	2011	2010	var
INGRESOS OPERACIONALES	\$8.661.822.501,00	\$7.721.309.472,00	12,18%
COSTOS OPERACIONALES	\$7.705.930.253	\$7.112.748.796	8,34%
GASTOS OPERACIONALES	\$599.234.348	\$67.965.143	781,68%
UTILIDADES OPERACIONALES	\$356.657.900	\$540.595.533	-34,03%
OTROS INGRESOS	\$8.203.960	\$106.429.242	-92,29%
OTROS GASTOS	\$85.230.869	\$31.155.590	173,57%
UTILIDADES NETAS DEL EJERCICIO	\$279.630.991	\$289.417.062	-3,38%

Fuente: SUI

Los ingresos operacionales ascendieron a \$8.662 millones, mostrando un crecimiento de \$940 millones con respecto al año anterior, por concepto de su actividad como distribuidor y comercializador de GLP.

De su lado, los costos operacionales pasaron de \$7.113 millones en 2010 a \$7.706 millones en 2011, presentando un crecimiento del 8%, en donde el rubro de adquisición de bienes y servicios para la venta aumentó en 9% y mantiene una participación del 47% sobre el costo total.

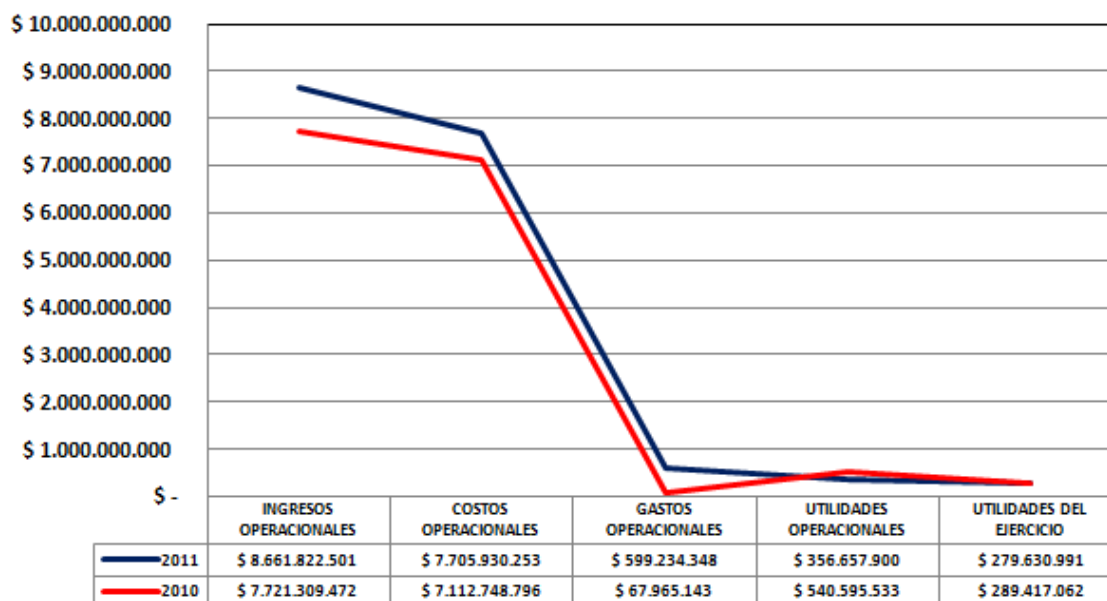
Dentro de los gastos operacionales se registraron gastos de administración de \$418 millones y depreciaciones, amortizaciones y provisiones de \$181 millones.

Los ingresos no operacionales alcanzaron la suma de \$8 millones, presentando un descenso de 93% con respecto a 2010, en donde se registran rendimientos financieros de \$175 pesos e ingresos extraordinarios de \$8 millones.

Los otros gastos ascendieron a \$85 millones evidenciando un crecimiento de 173%, en donde los gastos financieros corresponden al 32% mostrando un valor de \$27 millones.

Se registró una utilidad operacional de \$357 millones y una utilidad de \$280 millones, la cual presentó un descenso del 4% 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 0.41 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 15.7 y 32.9 días respectivamente, registrándose un ciclo operacional negativo de 172 días.

Se presentó un capital de trabajo de \$358 millones con el cual la empresa realiza 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 25% menor al registrado en el 2010 de 62%. De igual manera, se observa un flujo de caja sobre el servicio de la deuda de 689% para atender sus obligaciones.

Adicionalmente, se registra un apalancamiento de 75% en 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 fue de 31 veces, por lo que el Ebitda generado por la empresa respalda los intereses producto de su endeudamiento.

2.3.3 Rentabilidad

El Ebitda arrojado en el último año fue de \$849 millones, el cual presentó un incremento de 43% con respecto a 2010, dado al aumento en la estructura de ingresos operacionales.

El margen operacional fue 9.8% mayor al registrado en 2010 ante el incremento en el Ebitda de la actividad. La rentabilidad del activo y del patrimonio fue de 6.7% y 9.1% respectivamente, evidenciando eficiencia por parte de la administración en la generación de mejores rendimientos a los asociados de la empresa.

3. ASPECTOS TÉCNICOS - OPERATIVOS

Provigas S.A. E.S.P. desarrolla las actividades de Distribución (Inversionista durante el periodo de transición), Comercialización Minorista y Transporte.

Cuenta con una planta de envasado ubicada en el Archipiélago de San Andrés, la cual tiene una capacidad de almacenamiento de 200.000 galones y se encuentra certificada de conformidad con la reglamentación técnica por Cotecna S.A. hasta marzo de 2013.

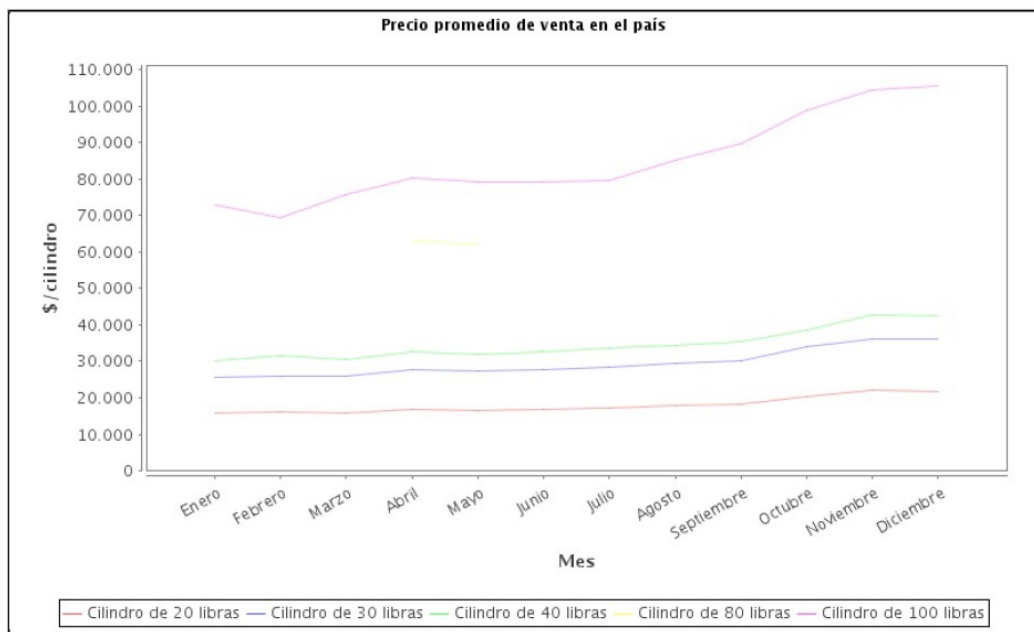
Durante 2011, el proveedor de GLP de Provigas fue la empresa Distribuidora Corona Intergas S.A. E.S.P. quien le suministró a través del punto de entrega de Cartagena la totalidad del producto requerido para la atención de su demanda.

La empresa reportó un (1) depósito durante 2011 como parte de su infraestructura de almacenamiento y distribución, con una capacidad de almacenamiento de 5.500 galones.

Adicionalmente reportó la atención de 34 tanques estacionarios de su propiedad ubicados en San Andrés islas con capacidades entre 120 a 1000 galones.

4. ASPECTOS COMERCIALES

4.1 Precio Promedio de Venta en el País



Presentacion	Enero	Febrero	Marzo	Abril	Mayo	Junio	Julio	Agosto	Septiembre	Octubre	Noviembre	Diciembre
Cilindro de 20 libras	15,936	15,994	15,815	16,831	16,599	16,755	17,352	17,766	18,167	20,500	22,000	21,793
Cilindro de 30 libras	25,726	25,948	25,945	27,576	27,199	27,722	28,413	29,467	30,263	33,882	35,998	36,218
Cilindro de 40 libras	30,256	31,517	30,562	32,516	32,033	32,594	33,643	34,525	35,367	38,427	42,620	42,542
Cilindro de 80 libras	0	0	0	63,233	61,900	0	0	0	0	70,895	0	0
Cilindro de 100 libras	73,069	69,358	75,647	80,255	79,070	79,076	79,430	85,225	89,539	98,769	104,293	105,626

Fuente SUI, cálculos SSPD

Régimen Tarifario

La formula 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.

El precio de venta de las diferentes presentaciones se mantuvo en rangos (cifras en PCol) con variaciones moderadas, como se observa en la tabla a continuación:

PRESENTACIÓN	RANGO
Cilindro de 20 libras	15815 a 22000
Cilindro de 30 libras	25726 a 36218
Cilindro de 40 libras	30256 a 42620
Cilindro de 80 libras	61900 a 70895
Cilindro de 100 libras	69358 a 105626

Por su parte, el precio promedio de venta por cada presentación de cilindro durante 2011, según la información reportada, es el siguiente:

PRESENTACIÓN	\$ PROMEDIO 2011
Cilindro de 20 libras	17,960
Cilindro de 30 libras	29,530
Cilindro de 40 libras	34,720
Cilindro de 80 libras	16,340
Cilindro de 100 libras	84,950

4.2 Compras y Ventas

Fuente: SUI, cálculos SSPD

Provigas realizó compras como Distribuidor del orden de las 2,857 toneladas de GLP para el año 2011, presentando un incremento del 44% con respecto al año 2010, año en el cual las compras fueron del orden de 1,984 toneladas.

Como se mencionó el 100% de los requerimientos de producto de Provigas para su distribución y comercialización minorista fueron suministrados por Distribuidora Corona Intergas SA ESP a través del punto de entrega de Cartagena.

Por su parte, las ventas en cilindros presentan una reducción del 9,1% al pasar de 2,700 toneladas en año 2010, a 2,455 toneladas en 2011.

4.3 Ventas por Área Geográfica

Fuente: SUI, cálculos SSPD

Durante 2011 la Empresa realizó ventas en cilindros en el departamento Archipiélago de San Andrés, Providencia y Santa Catalina, por un total de 2,4 toneladas.

La información reportada permite establecer que la participación de San Andrés alcanzó el 94%, mientras que el municipio de Santa Catalina tuvo una participación del 6%, en el total de ventas en el Archipiélago.

4.4 Ventas por Tipo de Presentación

Fuente: SUI, cálculos SSPD

Se observa que el cilindro más vendido es el de 30 libras, cuyas ventas alcanzaron más de 56 mil cilindros en 2011 y 74 mil cilindros en 2010.

Por otra parte, la empresa registra una disminución en las ventas en cilindros cercana al 16% en 2011, al pasar de 111 mil cilindros en 2010 a 93 mil cilindros en 2011.

5. EVALUACIÓN DE LA GESTIÓN

5.1 Indicadores de Gestión CREG

Tabla 5.1 INDICADORES DE GESTIÓN

Fuente: SUI

La empresa no cumple con el indicador de Razón Corriente debido a la disminución de los inventarios y de las cuentas por cobrar.

En cuanto al indicador de Rotación de las cuentas por cobrar, tampoco se cumple con el referente, toda vez las ventas presentan un aumento inferior al aumento de la cartera en un 300%.

De otra parte, en el indicador de Cobertura de intereses, se cumple con el referente mostrando que se mantiene el control de los gastos financieros, mejorando sus ventas y estabilizando los costos y gastos.

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.

A continuación se transcriben, algunos de los aspectos importantes mencionados por la Auditoria, con relación a los aspectos técnicos- operativos de la empresa durante su gestión en el año 2011.

(...) Mantenimientos en redes y equipos

La empresa aplica los procedimientos establecidos en los respectivos manuales técnicos para garantizar las óptimas condiciones y seguridad de los equipos e instalaciones. La empresa dispone de los registros respectivos.

Se verificó el cumplimiento de las normas que aplican al sector, especialmente las resoluciones 80505/97 y Res. 180581 de 2008 expedido por el MME, la resolución CREG 74 de de 1996, resolución CREG No 23 de 2008. Así mismo se verificó el cumplimiento de normas técnicas en tanques e instalaciones.

La empresa cuenta con la certificación del cuerpo oficial de bomberos respecto al cumplimiento de los requisitos mínimos de seguridad establecidos para el manejo del GLP.

Cada uno de los vehículos posee la respectiva licencia de la oficina de tránsito y transporte de la isla para transportar GLP. Los vehículos cumplen con las condiciones de seguridad requeridas para el transporte de cilindros de GLP como: sistemas antivoltaje, extintores, señales preventivas, entre otras.

Los vehículos llevan impresa de manera visible la información respecto a los números para pedidos, atención al cliente, emergencias y señalización de peligro. La empresa controla el óptimo estado de los vehículos de transporte de Cilindros, lo cual se realiza de acuerdo con las rutinas de revisión.

Confiabilidad y continuidad del servicio

La modernización tecnológica en el sistema de transporte aumenta su capacidad de almacenamiento que tiene la empresa y por tanto garantiza la continuidad del servicio.

Seguridad en instalaciones de usuarios finales

La empresa verifica constantemente la correcta instalación de tanques estacionarios. Así mismo, distribuye material impreso con recomendaciones para el adecuado manejo del GLP.

Calidad del producto.

- Se verifica diariamente el cumplimiento de estándares y normas de seguridad en los cilindros.
- Cada uno de los cilindros está provisto de sello de seguridad en la válvula.
- Cumplimiento de lo establecido en las resoluciones 023 y 045 de 2008. Cilindros marcados

Indicador de pérdidas de GLP

El nuevo sistema de transporte en ISO TANQUES, implementado por Provigas para llevar el GLP a la isla, mejora las condiciones y disminuye el riesgo de pérdida de gas.

Contratos de suministro

La empresa compra el gas en Cartagena a la almacenadora Corona Intergas S.A. E.S.P.

Inversión en mantenimiento y reposición de equipos

Durante el 2011, la empresa invirtió \$561 millones, de los cuales \$476 se dirigieron a reparación de maquinaria y equipos y el saldo al mantenimiento de la planta física.(...)"

6. CALIDAD Y REPORTE DE LA INFORMACIÓN AL SUI

Provigas S.A. E.S.P. no presenta formatos pendientes 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	PROVIGAS S.A. E.S.P.	
Estado del Formato	Cantidad de Formatos	Porcentaje del Estado
PENDIENTE	0	00.00%
CARGADO EN BD	0	00.00%
ENVIADO	0	00.00%
CERTIFICADO	184	60.33%
CERTIFICADO NO APLICA	120	39.34%
RADICADO	1	00.33%
Total General	305	100%

Fuente: SUI, Fecha: 20/10/2012

El indicador de cargue de información se establece así en un cumplimiento del 100.0%.

7. ACCIONES DE LA SSPD

En el componente técnico – operativo, de calidad y seguridad, se registra una visita a las instalaciones de la planta de envasado del prestador el 22 de marzo de 2011, con el fin de evaluar los aspectos administrativos y de gestión, destacándose que:

- La empresa tiene suscrito un contrato de suministro de GLP con la empresa Distribuidora Corona Intergas S.A. E.S.P.
- La empresa aportó el certificado de conformidad de cumplimiento de la reglamentación técnica (Resolución 18 0581 de 2008) de la planta de envasado, expedida por Cotecna S.A. en junio de 2010; dicha certificación se encuentra vigente hasta junio de 2013.
- La empresa ha obtenido la certificación del proceso de gestión de calidad de envasado de GLP en cilindros otorgado por Cotecna S.A.
- Los procedimientos asociados al proceso de envasado se encuentran documentados e implementados.
- El prestador no ha implementado el dispositivo de seguridad en la válvula de todos los cilindros envasados por la empresa, de manera que se evite el derrame del producto así como la alteración del producto.
- Se cuenta con un manual para el servicio de atención de emergencias, y se tiene registro de las emergencias presentadas donde se indica la fecha, el tiempo de atención, la causa y las medidas adoptadas en cada caso.
- Se evidenció la realización del último simulacro conjunto de atención de emergencias.

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.

8. CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES

La empresa debe considerar la reestructuración de sus gastos operativos, los cuales se incrementaron de manera considerable durante 2011 a pesar que sus ingresos se mantienen en el mismo nivel.

A nivel general Provigas S.A. E.S.P. presenta un cumplimiento satisfactorio en los aspectos evaluados aplicables a su actividad como Distribuidor Inversionista y Comercializador Minorista.

