

INFORME DE GESTIÓN
ELECTRIFICADORA DEL PACÍFICO S.A. E.S.P



Libertad y Orden

**Prosperidad
para todos**

SUPERINTENDENCIA DELEGADA PARA ENERGÍA Y GAS

DIRECCIÓN TÉCNICA DE GESTIÓN DE ENERGÍA

Bogotá D.C., Agosto de 2013

Contenido

1	INTRODUCCIÓN	3
2	DESCRIPCIÓN GENERAL DE LA EMPRESA	4
3	ACCIONES DE LA SSPD	4
4	ASPECTOS FINANCIEROS	5
4.1	Balance General	5
4.2	Estado de Resultados	6
4.3	Indicadores Financieros.....	7
4.3.1	Liquidez	8
4.3.2	Endeudamiento	8
4.3.3	Rentabilidad	8
5	ASPECTOS TÉCNICOS – OPERATIVOS	8
5.1	Descripción de la Infraestructura.....	8
5.2	Mantenimiento 2011-2012	9
5.3	Operación 2011-2012.....	10
5.3.1	Ruta de abastecimiento	10
5.3.2	Compra de combustible	10
6	ASPECTOS COMERCIALES.....	12
6.1	Evolución en el número de suscriptores.....	12
6.2	Consumos.....	12
	Facturación.....	13
6.3	Análisis de la Tarifa Aplicada	14
6.4	Subsidios.....	19
7	Conclusiones.....	20
7.1.1	Conclusiones y recomendaciones sobre el Desempeño Financiero de la Empresa..	20

INFORME EJECUTIVO DE GESTIÓN

ELECTRIFICADORA DEL PACÍFICO S.A. E.S.P

2013

1 INTRODUCCIÓN

Para el año 2011, la cobertura del servicio de energía eléctrica en Colombia cubría 11.722.128 de usuarios; de los cuales 11.229.000 contaban con servicio de energía eléctrica (equivalentes al 95,8%). Es importante resaltar que el 4,2% de la población colombiana, aun no tiene acceso al servicio de energía eléctrica, lo que equivale a 493.128 usuarios ubicados en las Zonas No Interconectadas.

De este 95,8% de usuarios con servicio de energía, el 94,3% de los mismos (11.048.335) se encuentran conectados al SIN. El 1,5% de los usuarios (180.665) actualmente reciben el servicio de energía eléctrica sin hacer parte del SIN, esto de acuerdo a sus características propias de aislamiento geográfico y de restricciones ambientales, sociales y de infraestructura (transporte y comunicación). (Fuente UPME PIEC 2010-2014).

Gráfico 1.1. Ubicación Geográfica de las Zonas No Interconectadas



Fuente: Unidad de Planeación Minero Energética - UPME

De esta forma, se define como Zona No Interconectada -ZNI- a las áreas geográficas que no se encuentran conectadas eléctricamente al Sistema Interconectado Nacional (SIN), razón por la cual reciben el servicio de energía eléctrica a través de soluciones locales de

generación, las cuales en su gran mayoría constan de plantas de generación que operan con combustibles fósiles líquidos.

Cabe resaltar que dentro de las ZNI existen Áreas de Servicio Exclusivo-ASE, las cuales son áreas geográficas otorgadas contractualmente por los municipios y distritos a una persona prestadora del servicio público de energía, mediante licitación pública, en la cual ninguna otra persona prestadora puede ofrecer los servicios y actividades objeto del contrato, durante un tiempo determinado, y cuya finalidad es asegurar la extensión de la cobertura del servicio a los usuarios de menores ingresos.

Estas están constituidas de acuerdo a los parámetros establecidos por el ente regulador, tal es el caso de los Departamentos de Amazonas y San Andrés y Providencia, cuya prestación del servicio está formalizada por los contratos de Concesión, suscritos entre los prestadores de estas regiones y el Ministerio de Minas y Energía.

En Colombia los territorios pertenecientes a las ZNI constituyen importantes escenarios con alto potencial de aporte al crecimiento de las economías regionales y de la economía nacional. Por lo anterior, es necesario brindar acceso a los servicios públicos domiciliarios, específicamente a la energía eléctrica, dada su importancia en el desarrollo socio-económico de las regiones.

2 DESCRIPCIÓN GENERAL DE LA EMPRESA

La empresa ELECTROPACIFICO S.A. E.S.P, presta el servicio de energía eléctrica en el municipio de Juradó, Chocó. En la tabla expuesta a continuación se muestran los aspectos generales de la empresa.

Tabla 2.1. Datos Generales de la Empresa

Datos Generales de la Empresa	
Razón Social	Electrificadora del Pacífico S.A. E.S.P.
Sigla	ELECTROPACIFICO S.A. E.S.P.
Tipo de Sociedad	Sociedad Anónima
Municipio	Jurado
Departamento	Chocó
Fecha de registro en RUPS	2005-08-17
Fecha última Actualización RUPS	10/06/13
Fecha de Inicio de Operación	19/07/05
Servicios Prestados	Energía Eléctrica
Actividad que Desarrolla	Generación, Comercialización Y Distribución

Fuente: Sistema Único de Información – SUI

3 ACCIONES DE LA SSPD

Para esta Superintendencia es de interés esencial que se garantice la prestación eficiente del servicio público de energía eléctrica en las ZNI y con los parámetros de calidad establecidos por la normativa vigente. Es por esto que en ejercicio de su competencia como entidad de vigilancia y control sobre la prestación del servicio público de energía eléctrica, durante los últimos cinco (5) años, la SSPD ha venido adelantando acciones como visitas de inspección, capacitaciones y labores de apoyo a la mayoría de empresas de las ZNI, con el propósito de verificar la situación particular de la empresa en relación con la prestación del servicio público de energía eléctrica.

Teniendo en cuenta las dificultades generales de las empresas de las Zonas No Interconectadas (como no contar con información técnica, financiera, contable y administrativa totalmente confiable) y a partir de las características propias de estas zonas, la SSPD por medio de la Dirección Técnica de Gestión de Energía para el año 2012 firmó Acuerdos de Mejoramiento con 38 empresas de las ZNI, dentro de las cuales hizo parte ELECTROPACIFICO. Uno de los objetivos del Acuerdo suscrito es mejorar la calidad de la información reportada por la empresa al SUI.

Finalmente, la SSPD realizará control y seguimiento trimestral a los compromisos pactados durante la vigencia del Acuerdo de Mejoramiento.

4 ASPECTOS FINANCIEROS

4.1 Balance General

A continuación se muestra el Balance General de ELECTROPACÍFICO S.A. E.S.P para los periodos 2011 y 2012.

Tabla 4.1. Balance General

BALANCE GENERAL	2012	2011	Var
Activo	\$595.602.219	\$743.268.000	-19,87%
Activo Corriente	\$595.602.219	\$743.268.000	-19,87%
Activos de Propiedad, Planta y Equipo	\$454.060.838	\$0	0,00%
Inversiones	\$0	\$0	0,00%
Pasivo	\$184.159.670	\$342.254.000	-46,19%
Pasivo Corriente	\$184.159.670	\$342.254.000	-46,19%
Obligaciones Financieras	\$105.698.589	\$143.854.000	-26,52%
Patrimonio	\$411.442.549	\$401.014.000	2,60%
Capital Suscrito y Pagado	\$401.015.413	\$473.380.711	-15,29%

Fuente: Sistema Único de Información – SUI

Los activos totales **disminuyeron** en **-19,87%** en el último año, correspondiente a **\$147** Millones de pesos menos en sus activos para el año 2012, este comportamiento se debe según el Balance General a una reducción importante en sus Deudores del **90%** ya que pasaron de **\$548** a **\$53** Millones para los años 2011 y 2012 respectivamente, esta Cartera. Corresponde en su totalidad a clientes relacionados con la prestación del servicio de Energía.

Cabe anotar que ELECTROPACIFICO S.A E.S.P. no hace claridad en las Notas de los Estados Financieros a que se debe este importante comportamiento, ni la metodología Contable aplicable para la Provisión de Cartera.

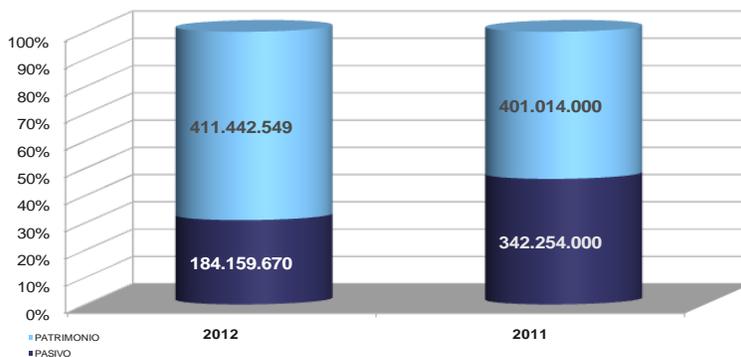
Además se puede evidenciar en el Balance General presentado por ELECTROPACIFICO S.A. E.S.P. una errónea clasificación del Activo Corriente donde se incluye la Propiedad Planta y equipo reflejando una mayor liquidez que no existe, cuando esta debe verse reflejada en el Activo No corriente, por tratarse de Bienes que por su Naturaleza, objeto y destinación son difíciles de convertirse en dinero, por tal motivo esta S.S.P.D citó el pasado mes de Julio a la Gerente de ELECTROPACIFICO S.A E.S.P. para que de manera inmediata tomara los correctivos del asunto.

Es importante recalcar que el operador NO refleja en sus DEUDORES ni en el Plan Único de Cuentas (P.U.C) la cuenta 140807 SUBSIDIOS SERVICIO DE ENERGIA que corresponde al valor de los subsidios que otorga el Ministerio de Minas y Energía (MME), para la sZona No Interconectadas, lo que significa que a la fecha 31 de Diciembre de 2012 el MME no les adeuda por este importante Concepto.

En cuanto a los Pasivo presenta una **variación** de **-46%**, lo que significa que han logrado cancelar en el año 2012 casi la mitad de sus Pasivos Corrientes adquiridos por el operador, pasando de **\$342** a **\$184** Millones, que corresponden a **\$78** Millones a Cuentas Por Pagar y **\$106** Millones en Obligaciones adquiridas en el año anterior por el ente operador.

Esto se ve reflejado en el Leve aumento del Patrimonio en **2,6%** equivalente a **\$10** Millones de Pesos que corresponde al capital Suscrito y Pagado de la Sociedad.

Gráfico 4.1. Balance General



Fuente: Sistema Único de Información – SUI

4.2 Estado de Resultados

En el siguiente cuadro se expone el Estado de Resultados para los periodos 2011 y 2012.

Tabla 4.2. Estado de Resultados

ESTADO DE RESULTADOS	2012	2011	VAR
Ingresos Operacionales	\$732.503.382	\$843.229.000	-13,13%
Costos Operacionales	\$579.843.391	\$763.163.000	-24,02%
Gastos Operacionales	\$130.929.623	\$65.747.000	99,14%
Utilidades Operacionales	\$21.730.368	\$14.319.000	51,76%
Otros Ingresos	\$0	\$0	0,00%
Otros Gastos	\$15.094.232	\$10.528.000	43,37%
Gasto De Intereses	\$0	\$0	0,00%
Utilidades Netas Del Ejercicio	\$6.636.136	\$3.791.000	75,05%

Fuente: Sistema Único de Información – SUI

Los ingresos operacionales **descienden** en a **\$110** Millones, mostrando un **disminución** de **-13%** respecto al año anterior, de los cuales **100%** corresponde a la actividad de la prestación del Servicio de Energía.

Por otro lado se ven disminuidos los costos operacionales pasaron de **\$763** millones en el

2011 a **\$579** millones en el 2012, presentando una **variación** del **-24%**, que se ve reflejado en compra de combustible para la operación del Servicio Público.

Dentro de los Gastos operacionales se registraron Gastos de administración de **\$130** millones correspondiente al **100%** de estos Gastos, presentando un aumento del 99% correspondiente al año anterior que fueron de **\$65** Millones de Pesos.

También presentan una variación del **43%** en los Gastos No Operacionales, los cuales pasaron de **\$10** Millones para el año 2011 a **\$15** Millones para el 2012, estos son Gastos Financieros Comisiones y otros correspondientes a compromisos adquiridos por la entidad.

Se registró una Utilidad operacional de **\$21** Millones para el año 2012 el cual presenta un **aumento** de **51%** con respecto a la obtenida en el 2011 de **\$14** Millones este comportamiento se debe a la reducción de los Costos Operacionales que corresponde a la compra de Combustibles y Lubricantes en **\$183** Millones, a su vez se ve también reflejada en la **utilidad neta** presentando un aumento del **75%** ya que pasó de **\$3** Millones para el 2011 a **\$6** Millones en el 2012.

Gráfico 4.2. Estado de Resultados



Fuente: Sistema Único de Información – SUI

4.3 Indicadores Financieros

Para evaluar el desempeño financiero de la compañía en el último año, se muestran a continuación algunos indicadores y su comportamiento presentados en el 2011 y 2012.

Tabla 4.3 Indicadores

INDICADORES	2012	2011
INDICADORES DE LIQUIDEZ		
Razón Corriente – Veces	0,76	2,2
INDICADORES DE ENDEUDAMIENTO O APALANCAMIENTO		
Nivel de Endeudamiento	30,9%	46,0%
INDICADORES DE PRODUCTIVIDAD Y RENTABILIDAD		
Margen Operacional	3,0%	1,7%
Rentabilidad de Activos	3,6%	1,9%
Rentabilidad del Patrimonio	5,3%	3,6%

Fuente: Sistema Único de Información – SUI

4.3.1 Liquidez

Dentro de los indicadores de liquidez se encontró una razón corriente de **0,76** veces en el último año, implicando un cubrimiento **insuficiente** de los activos corrientes de **\$141** Millones sobre los pasivos a corto plazo de **\$184** Millones. Cabe anotar que no se tuvieron en cuenta los valores de la propiedad planta y equipo que erróneamente el operador clasificó como activo corriente.

4.3.2 Endeudamiento

La empresa presenta un nivel de endeudamiento de **30,9% menor** al registrado en el 2011, que fue del **46%** por lo que la empresa mantiene una **mayor** relación de financiamiento con capital propio.

4.3.3 Rentabilidad

El margen operacional fue de **3%** mayor en comparación con el registrado en el año 2011 que fue de **1.7%**. La rentabilidad del activo fue de **3,6%** para el año 2012 y para el 2011 de **1.9%**, pero la rentabilidad del patrimonio pasó de **3,6%** en el 2011 al **5.3 %** para el 2012 lo que demuestra una mejora de la administración en la reducción de los costos y la generación de una mayor rentabilidad de la inversión de los socios de la empresa,

5 ASPECTOS TÉCNICOS – OPERATIVOS

5.1 Descripción de la Infraestructura

Según lo reportado por la empresa al Sistema Único de Información –SUI-, ELECTROPACÍFICO S.A. E.S.P., cuenta con 15 plantas de generación DIESEL instaladas en las localidades menores del municipio y 2 en la cabecera municipal.

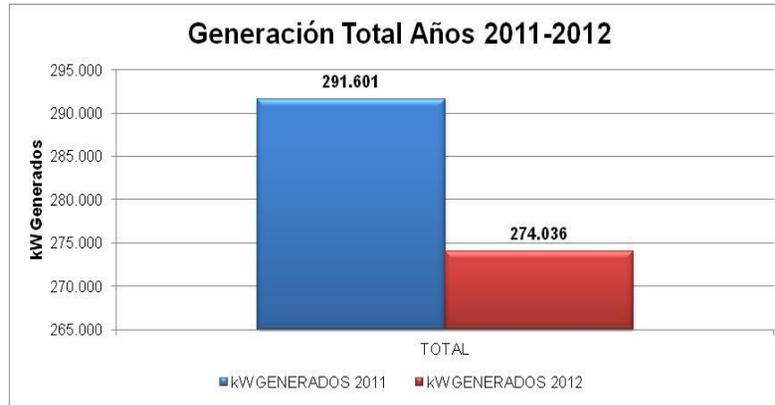
Tabla 5.1. Plantas instaladas por localidad, capacidad y generación años 2011-2012

LOCALIDAD	NÚMERO DE PLANTAS	MARCA	HORAS DÍA GENERADAS	CAPACIDAD PLANTA (kW) 2011-2012	kW GENERADOS 2011	kW GENERADOS 2012
Bongo	1	LISTER	4	13	3.060	4.048
Buenavista	1	LISTER	4	13	3.120	4.140
Cedral	1	LISTER	5	13	3.720	4.968
Coredo	1	LISTER	4	13	3.300	3.864
Curiche	1	LISTER	6	13	4.140	4.692
Dichardi	1	LISTER	4	13	3.180	4.232
Dos Boca	1	LISTER	4	13	3.540	4.140
Eyasake	1	LISTER	4	13	3.720	4.416
Guarin	1	LISTER	4	13	2.460	2.668
Jumarra	1	LISTER	4	13	4.020	5.152
Municipio De Jurado	1	CATERPILLAR	10	400	246.721	176.240
Punta Ardita	1	PEKIN	6	13	3.600	4.784
Santa Marta	1	CATERPILAR	11	60		41.768
Santa Teresita	1	LISTER	6	13	3.480	4.600
Union Patato	1	LISTER	4	13	3.540	4.324
Total	15				291.601	274.036

Fuente: Sistema Único de Información – SUI

En la siguiente gráfica se puede apreciar que los kWh generados para el año 2012, tuvieron una disminución del 6% con respecto a los generados en el año 2011.

Gráfico 5.1. Generación Total Años 2011-2012



Fuente: Sistema Único de Información – SUI

En las siguientes tablas se expone la cantidad de transformadores de distribución, tanto para cabecera como para localidades menores:

Tabla 5.2. Número de transformadores de distribución en cabecera 2011-2012

LOCALIDAD	No. Transf. Distrib. 2011	No. Transf. Distrib. 2012
MUNICIPIO DE JURADO	8	8
TOTAL	8	8

Fuente: Sistema Único de Información – SUI

Tabla 5.3. Número de transformadores de distribución en localidades 2011-2012

LOCALIDAD	No. Transf. Distrib. 2011	No. Transf. Distrib. 2012
Bongo	1	1
Buenavista	1	1
Cedral	1	1
Coredo	1	1
Curiche	1	1
Dichardi	1	1
Dos Boca	1	1
Eyasake	1	1
Guarin	1	1
Jumarra Carra	1	1
Punta Ardita	1	1
Santa Teresita	1	1
Union Patato	1	1
TOTAL	12	12

Fuente: Sistema Único de Información – SUI

5.2 Mantenimiento 2011-2012

En las siguientes tablas se registra el valor de los mantenimientos realizados por la empresa al grupo electrógeno existente y las redes eléctricas instaladas en la zona.

Tabla 5.4 Mantenimiento Cabecera

CABECERA	VALOR MANT. REDES 2011	VALOR MANT. REDES 2012	VALOR MANT. GRUPOS ELECT. 2011	VALOR MANT. GRUPOS ELECT. 2012
	0	0	\$55.000.000	\$45.000.000

Fuente: Sistema Único de Información – SUI

Tabla 5.5 Mantenimiento Localidades Menores

LOCALIDADES MENORES	VALOR MANT. REDES 2011	VALOR MANT. REDES 2012	VALOR MANT. GRUPOS ELECT. 2011	VALOR MANT. GRUPOS ELECT. 2012
	0	0	\$16.800.000	\$21.000.000

Fuente: Sistema Único de Información – SUI

5.3 Operación 2011-2012

5.3.1 Ruta de abastecimiento

La ruta de abastecimiento inicia en el punto de acopio ubicado en el puerto de Buenaventura, departamento del Valle del cauca, por vía marítima hasta la cabecera municipal en el municipio de Juradó, departamento del Chocó.

5.3.2 Compra de combustible

A continuación se muestra la cantidad de combustible comprado por la empresa, durante los años 2011 y 2012.

Tabla 5.6. Compra de Combustible

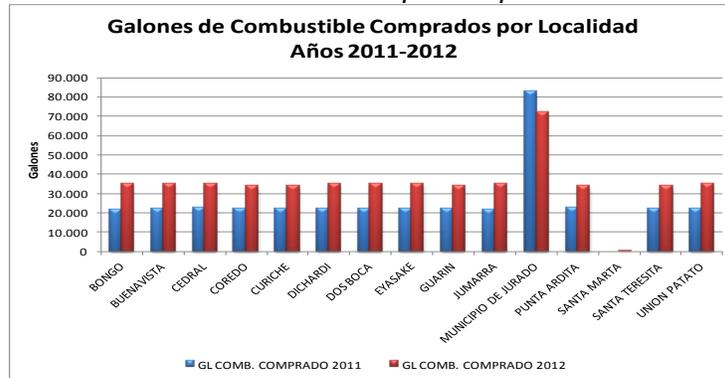
No. PLANTAS	HORAS DE GENER. DIARIA	CAPACIDAD PLANTA (kW) 2011-2012	kW GEN. 2011	kW GEN. 2012	GL COMB. COMPRADO 2011	GL COMB. COMPRADO 2012	VR. GALONES COMPR. 2011	VR. GALONES COMPR. 2012
1	4	13	3.060	4.048	21.780	35.231	138.864.331	239.313.335
1	4	13	3.120	4.140	22.116	35.231	141.050.688	239.313.335
1	5	13	3.720	4.968	22.410	35.231	142.963.750	239.313.335
1	4	13	3.300	3.864	22.080	33.621	140.816.435	228.279.925
1	6	13	4.140	4.692	21.984	33.621	140.191.762	228.279.925
1	4	13	3.180	4.232	21.948	35.231	139.957.509	239.313.335
1	4	13	3.540	4.140	21.984	35.231	140.191.762	239.313.335
1	4	13	3.720	4.416	22.050	35.231	140.621.225	239.313.335
1	4	13	2.460	2.668	22.056	33.621	140.660.267	228.279.925
1	4	13	4.020	5.152	21.816	35.231	139.098.583	239.313.335
1	10	400	246.721	176.240	83.000	72.200	526.761.209	493.678.507
1	6	13	3.600	4.784	22.704	33.621	144.876.813	228.279.925
1	11	60	0	41.768	0	662	0	4.587.892
1	6	13	3.480	4.600	21.876	33.621	139.489.004	228.279.925
1	4	13	3.540	4.324	21.996	35.231	140.269.846	239.313.335
15			291.601	274.036	369.800	522.815	2.355.813.183	3.554.172.704

Fuente: Sistema Único de Información – SUI

Cabe resaltar que los valores tanto en galones de combustible como en el valor de la compra, requiere desagregar por cada localidad el detalle de cada factura, por lo tanto a la fecha el valor de la compra no refleja los costos reales.

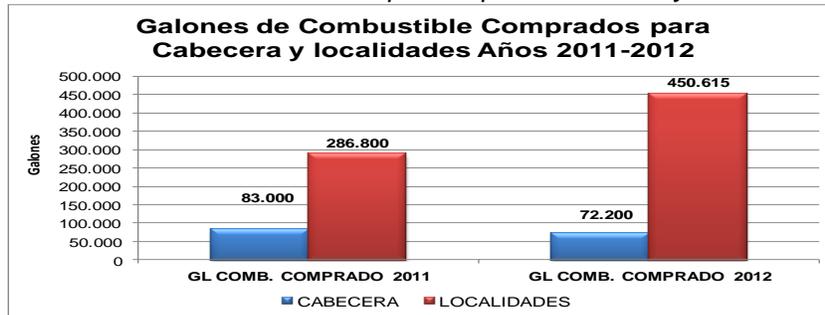
En las gráficas siguientes se muestran los galones de combustible adquiridos o comprados por el prestador, para suministrarlos a la cabecera y localidades menores durante los años 2011 y 2012:

Gráfico 5.2. Galones de Combustible Comprados por Localidad Años 2011-2012



Fuente: Sistema Único de Información – SUI

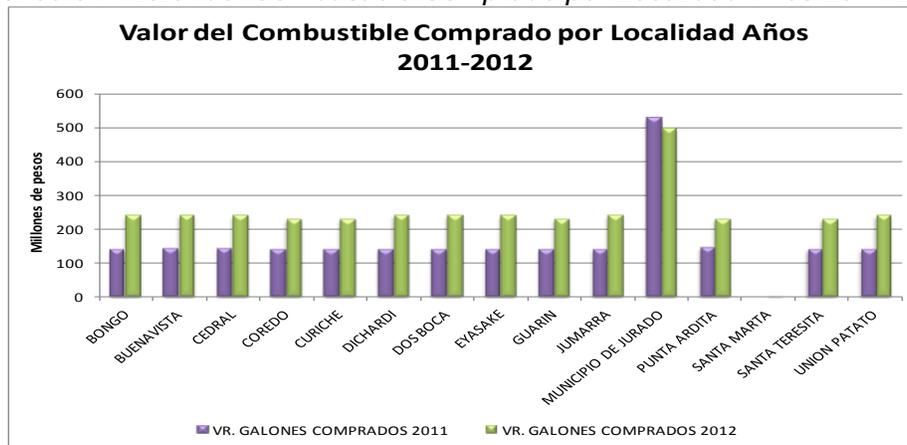
Gráfico 5.3. Galones de Combustible Comprados para Cabecera y Localidades 2011-2012



Fuente: Sistema Único de Información – SUI

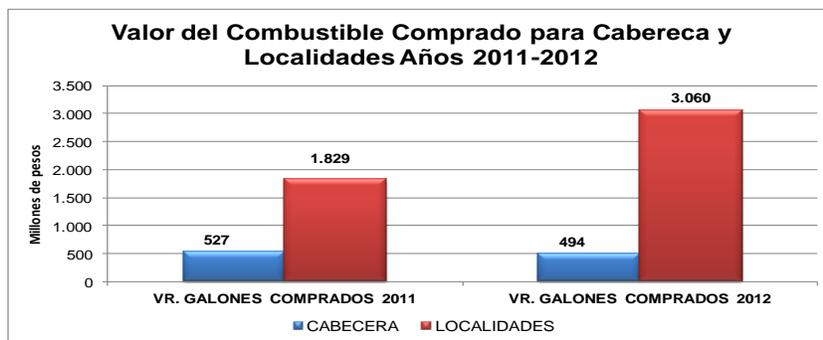
En las gráficas siguientes, se muestra el Valor total en pesos, por la compra de combustible tanto en cabecera como en localidades menores durante los años 2011 y 2012.

Gráfico 5.4. Valor del Combustible Comprado por Localidad Años 2011-2012



Fuente: Sistema Único de Información – SUI

Gráfico 5.5. Valor del Combustible Comprado para Cabecera y Localidades 2011-2012



Fuente: Sistema Único de Información – SUI

6 ASPECTOS COMERCIALES

6.1 Evolución en el número de suscriptores

A continuación se presenta el número de usuarios de la empresa durante los dos últimos años, según lo existente en el Sistema Único de Información – SUI.

Tabla 6.1. Número de Suscriptores

AÑO	RESIDENCIAL ESTRATO 1	COMERCIAL	OFICIAL	TOTAL
2011	1571	58	11	1640
2012	1634	50	11	1695

Fuente: Sistema Único de Información - SUI

Entre los años 2011 y 2012 se incrementó en 55 el número de suscriptores, en el sector residencial 63, en el sector comercial hubo una disminución de 8 y el sector oficial se mantuvo con 11 suscriptores. En general la empresa tuvo un leve incremento de 3,4% de suscriptores para el año 2012.

Gráfico 6.1. Número de Suscriptores



Fuente: Sistema Único de Información – SUI

6.2 Consumos

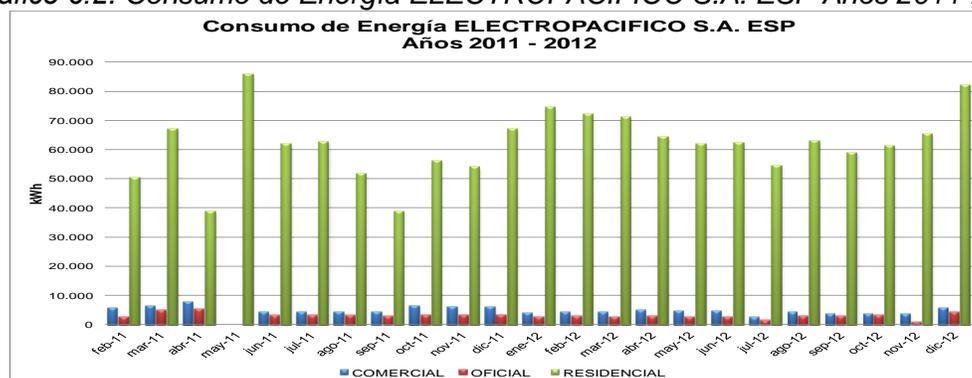
El comportamiento del consumo de energía en el año 2012 se incrementó en un 20,7% respecto a los niveles del año 2011, con un volumen de 721.026 KWh frente a 870.366 KWh facturados en este año.

Tabla 6.2. Consumos de Energía Eléctrica

FECHA	COMERCIAL	OFICIAL	RESIDENCIAL	TOTAL	VARIACIÓN RESPECTO AL 2011
feb-11	5.477	2.599	50.317	58.393	
mar-11	6.118	4.615	67.033	77.766	
abr-11	7.828	5.038	38.682	51.548	
may-11			85.626	85.626	
jun-11	4.330	2.883	61.898	69.111	
jul-11	4.232	2.940	62.400	69.572	
ago-11	4.323	2.883	51.662	58.868	
sep-11	4.310	2.690	38.764	45.764	
oct-11	6.290	3.129	55.920	65.339	
nov-11	6.081	3.102	53.737	62.920	
dic-11	5.934	3.094	67.091	76.119	
Total 2011	54.923	32.973	633.130	721.026	
ene-12	3.934	2.615	74.454	81.003	
feb-12	4.211	2.804	72.023	79.038	35.4%
mar-12	4.226	2.641	70.872	77.739	0.0%
abr-12	4.633	2.776	64.209	71.618	38.9%
may-12	4.546	2.587	61.831	68.964	-19.5%
jun-12	4.576	2.604	62.312	69.492	0.6%
jul-12	2.352	1.399	54.516	58.267	-16.2%
ago-12	4.186	2.777	62.729	69.692	18.4%
sep-12	3.685	2.788	58.895	65.368	42.8%
oct-12	3.716	2.952	61.219	67.887	3.9%
nov-12	3.602	911	65.308	69.821	11.0%
dic-12	5.464	3.956	82.057	91.477	20.2%
Total 2012	49.131	30.810	790.425	870.366	

Fuente: Sistema Único de Información – SUI

Gráfico 6.2. Consumo de Energía ELECTROPACIFICO S.A. ESP Años 2011-2012



Fuente: Sistema Único de Información – SUI

Facturación

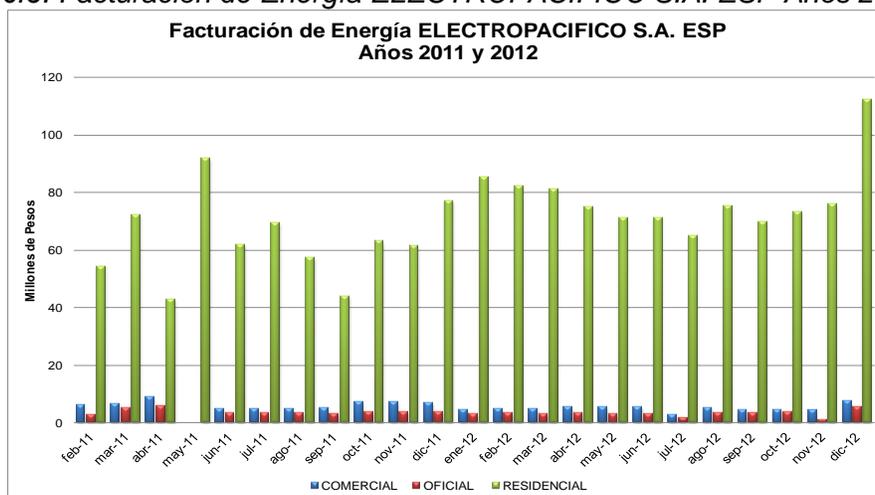
A continuación se presentan los valores mensuales facturados por la empresa por sector para los años 2011 y 2012, a partir de los datos se concluye que casi la totalidad de los ingresos están relacionados con el consumo de los suscriptores ubicados en el sector residencial estrato 1. La facturación de ELECTROPACIFICO en el año 2012 presentó un crecimiento de \$238.787.138 millones correspondiente al 30% con respecto al año 2011.

Tabla 6.3. Facturación 2011-2012

FECHA	COMERCIAL	OFICIAL	RESIDENCIAL
feb-11	5.893.634	2.796.705	53.923.675
mar-11	6.617.044	4.991.445	72.197.652
abr-11	8.709.040	5.577.278	42.716.192
may-11			91.609.421
jun-11	4.844.273	3.225.414	61.778.562
jul-11	4.725.244	3.282.656	69.304.744
ago-11	4.831.555	3.222.156	57.168.191
sep-11	4.958.142	3.094.523	43.532.275
oct-11	7.143.239	3.553.449	63.025.368
nov-11	6.989.018	3.565.190	61.540.020
dic-11	6.854.838	3.574.128	77.193.594
Subtotal	61.566.027	36.882.944	693.989.694
Total 2011			792.438.665
ene-12	4.499.474	2.990.880	85.156.170
feb-12	4.805.302	3.199.729	82.187.929
mar-12	4.828.166	3.017.315	80.970.739
abr-12	5.400.829	3.236.067	74.850.443
may-12	5.230.539	2.976.550	71.141.464
jun-12	5.215.542	2.967.934	71.020.727
jul-12	2.869.841	1.707.016	64.810.607
ago-12	5.085.193	3.373.527	74.915.294
sep-12	4.417.357	3.342.087	69.693.336
oct-12	4.437.500	3.525.160	73.105.343
nov-12	4.191.504	1.060.095	75.996.357
dic-12	7.466.340	5.405.715	112.127.732
Subtotal	58.447.587	36.802.075	935.976.141
Total 2012			1.031.225.803

Fuente: Sistema Único de Información – SUI

Gráfico 6.3. Facturación de Energía ELECTROPACIFICO S.A. ESP Años 2011-2012



Fuente: Sistema Único de Información – SUI

6.3 Análisis de la Tarifa Aplicada

- **Costo Unitario de Prestación del Servicio**

El artículo 40 de la Resolución CREG 091 de 2007 establece la siguiente fórmula tarifaria general para usuarios regulados del servicio público de energía eléctrica con red, en la Zona No Interconectada.

$$\text{Costo Unitario: } CU_{mm} = \frac{Gm}{1 - p} + Dm, n + Cm \text{ (\$/kWh)} \quad (1)$$

Donde:

$CU_{n,m}$ = Costo unitario de prestación del servicio para los usuarios conectados al nivel de tensión n , correspondiente al mes m .

m = Mes de prestación del servicio.

n = Nivel de tensión.

p = Fracción (o Porcentaje expresado como fracción) de pérdidas de energía acumuladas hasta el nivel de tensión n . Hasta tanto la Comisión no determine lo contrario, las pérdidas eficientes reconocidas serán del 10%.

Cm = Costo de Comercialización del mes m , expresado en $\$/kWh$

Al respecto, en la tabla expuesta a continuación, se muestra el valor de las componentes tarifarias reportadas por la empresa al SUI durante el año 2012 y el Costo Unitario calculado a partir de la fórmula establecida por la Resolución CREG 091 de 2007.

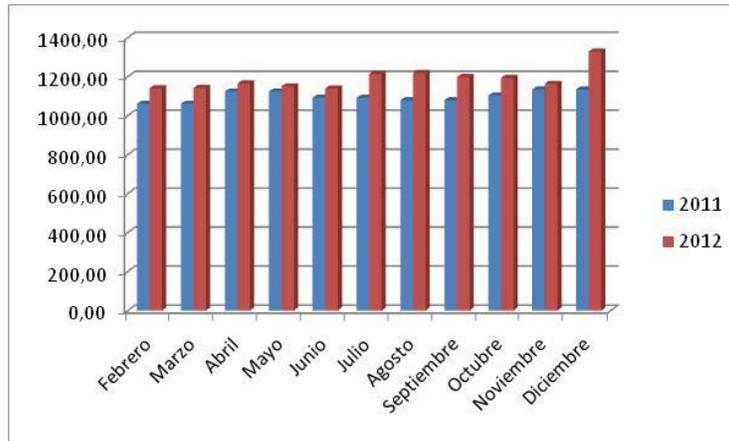
Tabla 6.4. Componentes de la Tarifa ($\$/kWh$)

Mes	Gm	Dm NT1	Cm	CU
Enero	894,81	127,24	22,25	1.143,72
Febrero	893,35	126,13	22,39	1.141,13
Marzo	896,70	123,74	22,41	1.142,48
Abril	915,30	126,28	22,44	1.165,72
Mayo	901,61	126,28	22,51	1.150,58
Junio	892,17	125,92	22,51	1.139,73
Julio	1.010,15	17,10	75,31	1.214,80
Agosto	1016,75	16,81	73,61	1.220,14
Septiembre	995,55	16,78	75,78	1.198,73
Octubre	919,28	124,16	48,44	1.194,02
Noviembre	892,45	123,67	48,37	1.163,65
Diciembre	999,93	121,61	97,01	1.329,65
Promedio 2012				1.183,70

Fuente: Sistema Único de Información – SUI

Ahora bien en el gráfico expuesto a continuación se presenta el comportamiento del Costo Unitario de Prestación del servicio durante los años 2011 y 2012.

Gráfico 6.4. Comportamiento del Costo Unitario Durante los dos Últimos años



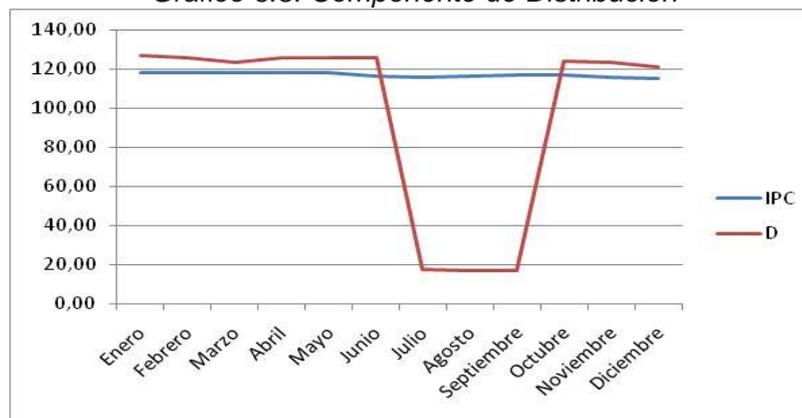
Fuente: Sistema Único de Información – SUI

Al respecto se evidencia un incremento, de aproximadamente ocho puntos porcentuales en el Costo Unitario de prestación del servicio durante los años 2011 y 2012, lo cual podría estar originado por el aumento en el precio del combustible y las modificaciones en el índice precios al consumidor.

Ahora bien con respecto al tema cabe precisar que conforme la metodología tarifaria vigente, las actividades de Distribución y Comercialización representan aproximadamente el 8 y el 6 % del costo unitario total, mientras la Generación de energía constituye cerca del 86%.

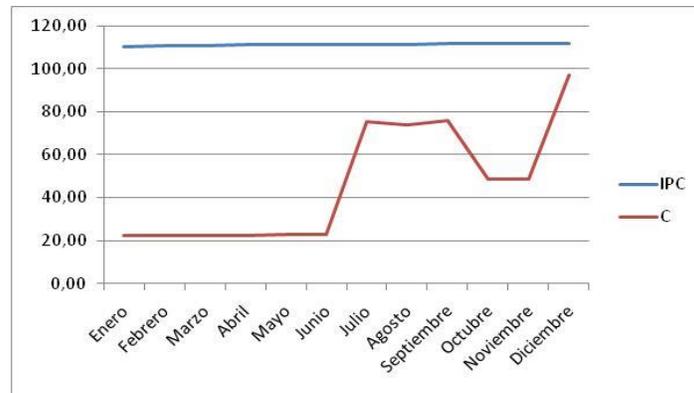
Así mismo es importante señalar que en el caso de la Distribución y Comercialización de energía eléctrica en las Zonas No Interconectadas, la Comisión de Regulación de Energía y Gas definió valores fijos que deben actualizarse mensualmente conforme las variaciones del Índice de Precios al Productor - IPP y el Índice de Precios al Consumidor -IPC, respectivamente, así las cosas en la siguiente gráfica se muestra el comportamiento de estas variables durante el año 2012.

Gráfico 6.5. Componente de Distribución



Fuente: Sistema Único de Información – SUI

Gráfico 6.6. Componente de Comercialización



Fuente: Sistema Único de Información – SUI

Con relación a lo anterior se presumen irregularidades debido a las variaciones abruptas de estas variables durante el año y el comportamiento de los Índices de Precios, teniendo en cuenta que la CREG estableció valores fijos para estas dos variables.

Al respecto la Súperservicios adelanta actualmente la revisión del Coso Unitario de Prestación del Servicio reportado por la totalidad de empresas de la Zona No Interconectada al SUI, a partir de los resultados de esta verificación se establecerá las acciones a tomar desde la competencia de esta entidad.

Por otra parte la Resolución CREG 091 de 2007 establece la siguiente fórmula general para el Cargo de Generación con tecnología diesel:

$$G_m = (CI_m + CM_m + M_m) + (CC_m + CL_m) * 1,1 + CP \quad (2)$$

Donde:

G_m = Cargo Máximo de Generación correspondiente al mes m de prestación del servicio (\$/kWh), para cada mercado relevante.

CI_m = Costo de Inversión promedio.

CM_m = Costo de Mantenimiento promedio.

M_m = Costo de Monitoreo

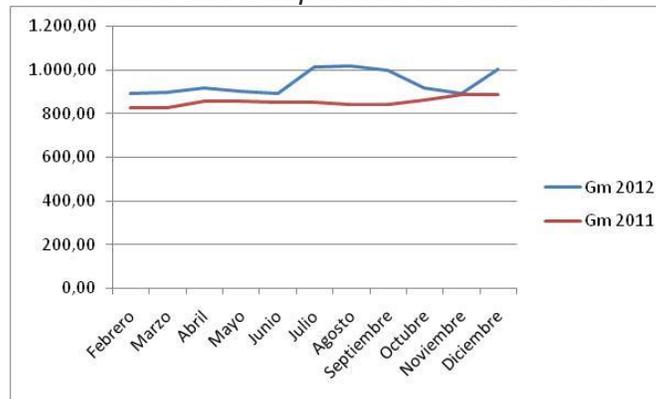
CC_m = Costo promedio de Combustible correspondiente al mes m de prestación del servicio.

CL_m = Costo promedio de Lubricante correspondiente al mes m de prestación del servicio.

CP = Costo del consumo propio y pérdidas de transformación de la conexión del generador al sistema de distribución.

Ahora bien en el siguiente gráfico se aprecia el comportamiento de la componente de Generación durante los dos últimos años,

Gráfico 6.7. Componente de Generación



Fuente: Sistema Único de Información – SUI

De lo anterior se evidencia un valor pico de 1016,75 \$/kWh en el mes de Agosto de 2012, así mismo se presume que las fluctuaciones en el valor de esta componente corresponden a las variaciones en el precio del combustible.

Tarifa Aplicada

El artículo 57 de la Resolución CREG 091 de 2007, establece que la tarifa aplicable a los usuarios regulados del servicio público domiciliario de energía eléctrica de las Zonas No Interconectadas se debe determinar según la siguiente ecuación:

$$T_{m,k} = CU_m - S_{m,k}$$

Donde:

$T_{m,k}$: Tarifa para el mes m , aplicable al estrato socioeconómico k , expresada en pesos por kilovatio hora (\$/kWh).

CU_m : Costo Unitario de Prestación del Servicio de Energía Eléctrica, para el mes m , expresado en pesos por kilovatio hora (\$/kWh).

$S_{m,k}$: Subsidio por menores tarifas determinado por el Ministerio de Minas y Energía para el estrato socioeconómico k , expresado en pesos por kilovatio hora (\$/kWh).

Con relación al tema, en la siguiente tabla se presentan las tarifas reportadas por la empresa al SUI durante el año 2012:

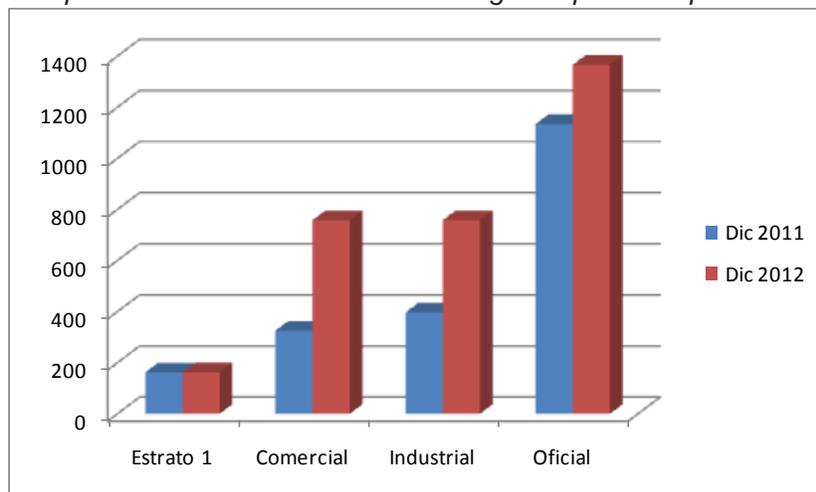
Tabla 6.5. Tarifa aplicada durante el año 2012

	Estrato 1	Comercial	Industrial	Oficial
Enero	150,59	325,78	390,93	1.143,74
Febrero	150,59	325,78	390,93	1141,13
Marzo	152,50	327,78	391,95	1.142,49
Abril	162,73	406,36	487,63	1.165,73
Mayo	163,58	403,29	425,3	1150,58
Junio	168,50	540,15	740,27	1.139,76
Julio	163,17	742,20	753,87	1.214,81
Agosto	157,04	746,34	740,29	1220,17
Septiembre	163,14	750,38	684,17	1.198,74
Octubre	163,23	754,93	754,93	1.194,16
Noviembre	165,23	756,93	750,02	1163,66
Diciembre	163,02	758,02	758,02	1.366,46

Fuente: Sistema Único de Información – SUI

Así mismo a continuación se efectúa una comparación entre las tarifas aplicadas por la empresa durante los años 2011 y 2012.

Gráfico 6.8. Comportamiento de los subsidios entregados por la empresa años 2011 y 2012



Fuente: Sistema Único de Información – SUI

6.4 Subsidios

Al respecto cabe mencionar que la Ley 1117 de 2006 estipuló en su artículo 2 que los subsidios del sector eléctrico para las zonas no interconectadas se otorgarán a los usuarios en las condiciones y porcentajes que defina el Ministerio de Minas y Energía, considerando la capacidad de pago de los usuarios en estas zonas.

Así mismos el Ministerio de Minas y Energía expidió la Resolución 182138 de diciembre de 2007, modificada y/o adicionada por las Resoluciones 180648 de 2008, 180660 de 2009 y 91874 de 2012, a través de las cuales dicha entidad estableció el Procedimiento para otorgar subsidios del sector eléctrico en las Zonas No Interconectadas.

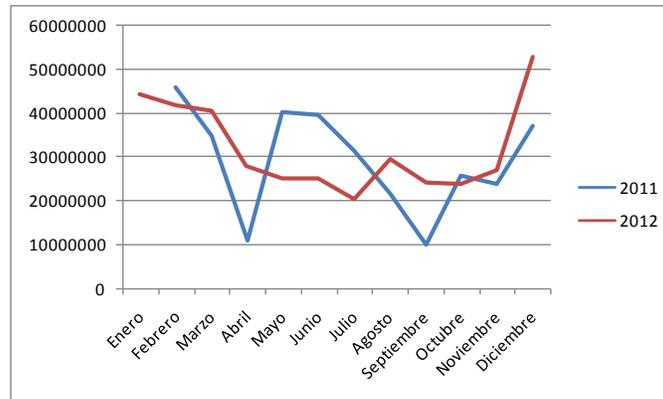
Ahora bien, conforme lo anterior en la siguiente tabla se presenta los subsidios entregados por la empresa a sus usuarios ubicados en la cabecera municipal y/o sus localidades, durante los años 2011 y 2012, según la información existente en el SUI.

Tabla 6.6. Subsidios distribuidos por cabecera y/o localidad

Localidad	2011	2012	Total
Juradó	\$ 289.580.885,00	\$ 441.891.802,00	\$ 671.197.874,00

Fuente: Sistema Único de Información – SUI

Gráfico 6.9. Comportamiento de los subsidios entregados por la empresa



Fuente: Sistema Único de Información – SUI

Al respecto se evidencia un comportamiento estable de los subsidios facturados por la empresa durante el año 2012.

7 Conclusiones

7.1.1 Conclusiones y recomendaciones sobre el Desempeño Financiero de la Empresa

- Es importante que ELECTROPACIFICO S.A. E.S.P Identifique y clasifique detalladamente sus cuentas en el P.U.C siguiendo los lineamientos del decreto 2649 de 1.993 y de los Actos administrativos de para tal efecto ha emitido la S.S.P.D y así no dar lugar a equivocaciones que podrían poner en riesgo la confiabilidad e la información Financiera y Contables de la empresa.
- Identificar los Pasivo que son a corto, Mediano y Largo plazo, clasificándolos en Pasivo Corrientes o No Corrientes según el caso.
- Seguir los Lineamientos del decreto 187 de 1.975 y demás normatividad de la S.S.P.D en cuanto a la Provisión de Cartera ya que esta es parte fundamental para determinar la realidad económica y Financiera de la Empresa, y así no estaríamos haciendo falsas expectativas de una cartera que si bien es cierta tendría muy poca probabilidad de ser recuperada.
- Tener en cuenta que para castigar la cartera es necesario ser previamente aprobada por la Junta Directiva o Asamblea de accionistas.
- Es importante crear y poner en práctica las Políticas de Recuperación de Cartera, elemento Fundamental en la Liquidez y Dinámica de las Finanzas del ente Operador.
- Dentro de los Compromisos del Acuerdos de mejoramiento pactado con la Superintendencia de Servicios públicos Domiciliarios y ELECTROPACIFICO S.A. está la Gestión Financiera la cual es de vital importancia que la información cargada al aplicativo S.U.I sea de buena calidad, Exacta y Fidedigna.
- Los activos totales disminuyeron en -19,87% en el último año, correspondiente a \$147 Millones de pesos menos en sus activos para el año 2012, este comportamiento se debe, según el Balance General, a una reducción importante en

sus Deudores del 90%.

- Los ingresos operacionales descienden en a \$110 Millones, mostrando un disminución de -13% respecto al año anterior, de los cuales 100% corresponde a la actividad de la prestación del Servicio de Energía.
- Dentro de los Gastos operacionales se registraron Gastos de administración de \$130 millones correspondiente al 100% de estos Gastos, presentando un aumento del 99% correspondiente al año anterior que fueron de \$65 Millones de Pesos.
- Se registró una Utilidad operacional de \$21 Millones para el año 2012 el cual presenta un aumento de 51% con respecto a la obtenida en el 2011 de \$14 Millones este comportamiento se debe a la reducción de los Costó Operacionales que corresponde a la compra de Combustibles y Lubricantes en \$183 Millones, a su vez se ve también reflejada en la utilidad neta presentando un aumento del 75% ya que pasó de \$3 Millones para el 2011 a \$6 Millones en el 2012.
- Dentro de los indicadores de liquidez se encontró una razón corriente de 0,76 veces en el último año, implicando un cubrimiento insuficiente de los activos corrientes de \$141 Millones sobre los pasivos a corto plazo de \$184 Millones. Cabe anotar que no se tuvieron en cuenta los valores de la propiedad planta y equipo que erróneamente el operador clasificó como activo corriente.
- La empresa presenta un nivel de endeudamiento de 30,9% menor al registrado en el 2011, que fue del 46% por lo que la empresa mantiene una mayor relación de financiamiento con capital propio.
- Cabe resaltar que los valores tanto en galones de combustible como en el valor de la compra, requiere desagregar por cada localidad el detalle de cada factura, por lo tanto a la fecha el valor de la compra, registrado en el SUI, no refleja los costos reales.
- El Acuerdo de Mejoramiento suscrito entre la empresa y la SUPERSERVICIOS, permitirá hacer seguimiento a la prestación del servicio de energía eléctrica a través de los indicadores relacionados con los aspectos técnicos, financieros, administrativos, comerciales y sus respectivas metas periódicas.