

INFORME EJECUTIVO DE GESTIÓN TRANSOCCIDENTE 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, NOVIEMBRE DE 2012**

NOTA ACLARATORIA:

La Dirección Técnica de Gestión de Gas Combustible, se permita informar que en razón a errores en el proceso de elaboración de los Informes Ejecutivos de Gestión para el año 2011 en los aspectos financieros para algunas empresas de los sectores Gas natural y GLP, y que una vez efectuadas los ajustes pertinentes, se procede a publicar nuevamente los correspondientes Informes Ejecutivos de Gestión.

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

ANÁLISIS AÑO 2011

AUDITOR: KPMG ADVOSORY SERVICES LTDA

1. DESCRIPCIÓN GENERAL DE LA EMPRESA

TRANSOCCIDENTE S.A . E.S.P. se constituyó en el año 1998 para desarrollar las actividades de Transporte de Gas Natural, en los municipios de Cali y otros Municipios en el Departamento del Valle del Cauca

La empresa presenta un capital suscrito y pagado de \$1.854.000.000, conformada por acciones 200.000 acciones por valor nominal de \$ 10.000 cada una y tiene su sede principal en la ciudad de Cali – Valle del Cauca última actualización en RUPS fue el día 2012-09-24

Tabla 1

Fuente: SUI

DATOS GENERALES	
Tipo de Sociedad	Sociedad Anonima
Razon Social	Transoccidente S.A. . e.s.p.
Sigla	Transoccidente S.A. . e.s.p.
Nombre del Gerente	Rafael Antonio Ariza Díaz

COMPOSICION ACCIONARIA		
Nombre	Tipo de acción	Porcentaje de participación
Empresa de Energia del Pacifico s.a. e.s.p.	OR	10,00%
Promigas s.a. e.s.p.	OR	69,00%
Aciem	OR	1,00%
Empresas Municipales de Cali	OR	20,00%

2. ASPECTOS FINANCIEROS - ADMINISTRATIVOS

2.1 Balance General (en pesos)

Tabla 2 Balance General

BALANCE GENERAL	2011	2010	Var
Activo	\$15.750.829.858	\$12.624.620.048	24,76%
Activo Corriente	\$4.807.151.241	\$3.108.844.490	54,63%
Pasivo	\$2.129.803.282	\$1.633.860.187	30,35%
Pasivo Corriente	\$1.752.168.523	\$1.205.930.302	45,30%
Patrimonio	\$13.621.026.576	\$10.990.759.861	23,93%

Fuente: SUI

Los activos totales aumentaron en 25% en el último año, ubicándose en \$15.751 millones de pesos, dentro de los cuales el activo corriente mantiene una participación de 31%, registrando un crecimiento de 55% con respecto al 2010.

Los deudores descendieron a \$791 millones de pesos en el 2011, equivalentes a una disminución de 27%, siendo los clientes relacionados con la prestación del servicio los que presentan una mayor participación con el 51%.

En el 2011, la empresa mantiene inversiones por valor de \$3.909 millones, mostrando un aumento del 128%.

Por su parte, el activo fijo disminuyó en 6% con respecto al 2010, presentándose un capex negativo de \$325 millones y una depreciación acumulada de \$5.430 millones.

Los pasivos se incrementaron en 30%, al pasar de \$1.634 millones en el 2010 a \$2.130 millones en el 2011, en donde las cuentas por pagar en 46%, y los pasivos estimados en 35%.

El pasivo corriente aumentó a \$1.752 millones, representando el 82% del pasivo total, el cual en su mayoría se encuentra conformado por cuentas por pagar de \$971 millones.

El patrimonio se ubicó en \$13.621 millones evidenciando un crecimiento de \$2.630 millones, conformado por un capital suscrito y pagado de \$1.854 millones, por reservas de \$1.497 millones, por superávit por valorización de \$6.221 millones, por revalorización del patrimonio de \$1.744 millones, y por utilidad del ejercicio de \$2.305 millones.

2.2 Estado de Resultados (en pesos)

Tabla 3 Estado de Resultados

ESTADO DE RESULTADOS	2011	2010	var
INGRESOS OPERACIONALES	\$5.034.553.678,00	\$3.413.602.959,00	47,49%
COSTOS OPERACIONALES	\$815.276.055	\$859.532.303	-5,15%
GASTOS OPERACIONALES	\$2.034.568.520	\$582.241.384	249,44%
UTILIDADES OPERACIONALES	\$2.184.709.103	\$1.971.829.272	10,80%
OTROS INGRESOS	\$125.788.919	\$58.494.800	115,04%
OTROS GASTOS	\$5.159.698	\$6.252.039	-17,47%
UTILIDADES NETAS DEL EJERCICIO	\$2.305.338.324	\$1.117.990.627	106,20%

Fuente: SUI

Los ingresos operacionales ascendieron a \$5.035 millones, mostrando un crecimiento de \$1.621 millones con respecto al año anterior, por concepto de su actividad como transportador de gas combustible.

De su lado, los costos operacionales pasaron de \$859 millones en el 2010 a \$815 millones en el 2011, presentando un descenso del 5%.

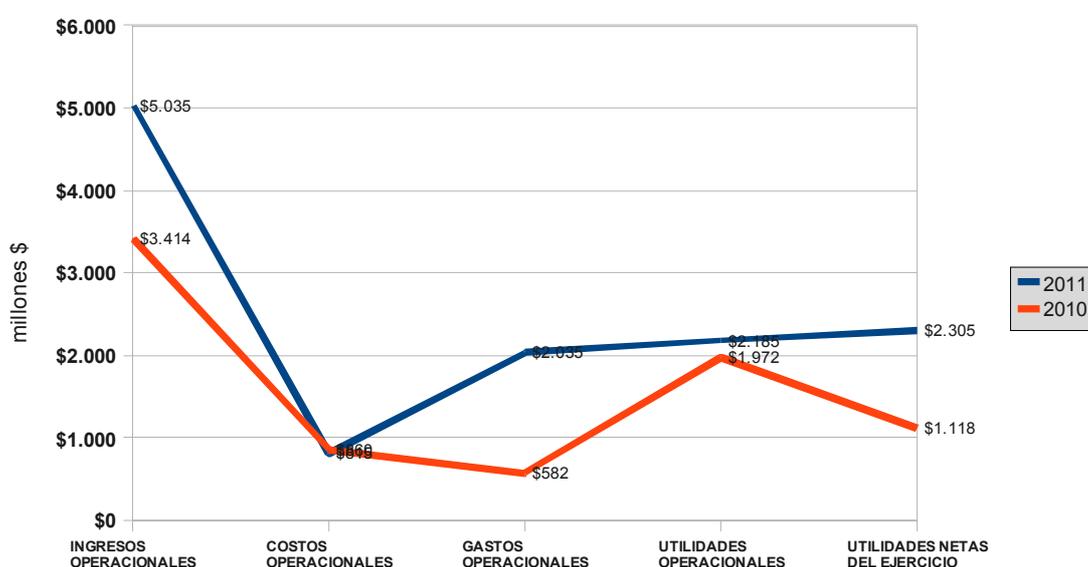
Dentro de los gastos operacionales se registraron gastos de administración de \$873 millones y depreciaciones, amortizaciones y provisiones de \$1.161 millones.

Los ingresos no operacionales alcanzaron el valor de \$125 millones, presentando un incremento de 115% con respecto al 2010, en donde se registran beneficios obtenidos por rendimientos financieros de \$81 millones y extraordinarios de \$45 millones.

Los otros gastos fueron de \$5 millones evidenciando un reducción de 17%, en donde los gastos financieros corresponden al 8% mostrando un valor de \$392 pesos.

Se registró una utilidad operacional de \$2.184 millones y una utilidad neta millones de \$2.305, el cual presentó un aumento de 106% con respecto a la obtenida el año anterior.

Gráfica 1 FLUJO OPERATIVO



Fuente: SUI

2.3 Indicadores Financieros

Liquidez

Dentro de los indicadores de liquidez se encontró una razón corriente de 2.72 veces en el último año, implicando un cubrimiento suficiente de los activos corrientes sobre los pasivos de corto plazo. Las rotaciones de cuentas por cobrar y por pagar fueron de 29 y 38 días respectivamente, registrándose un ciclo operacional negativo de 9 días.

Se presentó un capital de trabajo de \$4.615 millones con los cuales realizar sus operaciones, cubriendo sus necesidades de insumos, materia prima, mano de obra y reposición de activos fijos.

Endeudamiento

La empresa presenta un nivel de endeudamiento de 14% mayor al registrado en el 2010 de 12.9%.

Adicionalmente, se registra un apalancamiento de 86% 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 1.233 veces, por lo que el Ebitda generado por la empresa respalda los intereses producto de su endeudamiento.

Rentabilidad

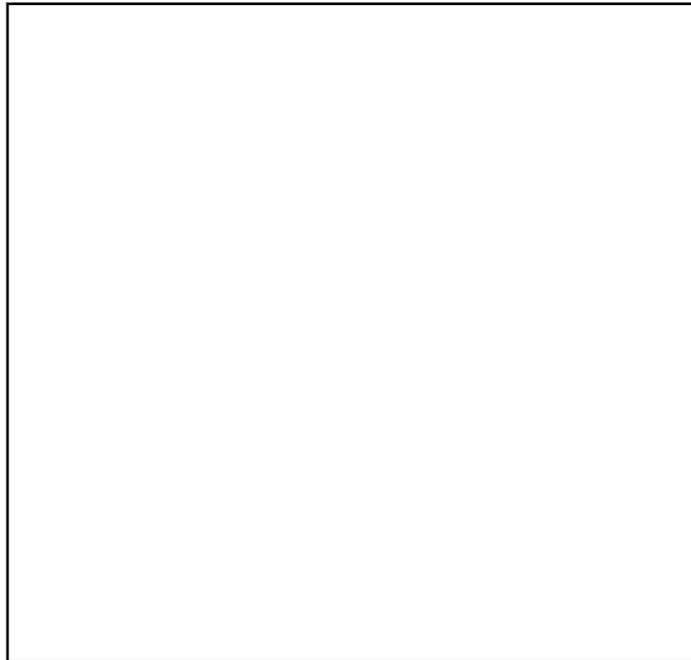
El Ebitda arrojado en el último año fue de \$3.770 millones, el cual presentó un incremento del 80% con respecto al 2010, dado a la reducción en la estructura de costos y gastos de la operación.

El margen operacional fue 75% mayor al registrado en el 2010 ante el incremento en el Ebitda de la actividad. La rentabilidad del activo y del patrimonio fueron de 23% y 30% respectivamente, mostrándose eficiencia por parte de la administración en la generación de mejores rendimientos a los asociados de la empresa.

3. ASPECTOS TÉCNICOS - OPERATIVOS

Transoccidente S.A E.S.P, transporta gas natural proveniente del Gasoducto Mariquita-Cali (Transgas de Occidente) hasta los puntos de salida localizados en el trazado del Sistema de Transporte que suministra gas a la empresa distribuidora Gases de Occidente. La Capacidad del sistema de transporte es de 69 MPCD ó 1.953.863 CM, a su vez el sistema de transporte tiene una longitud de 10.8 km de tubería con diámetros en 16, 14, 8 y 6 pulgadas.

Gráfica 2
Mapa del Sistema de Transporte



Fuente: Página www.transoccidente.com.co

La presión que se maneja en los diferentes puntos de entrega del sistema de transporte de Transoccidente, de acuerdo a las condiciones de presión de entrega del gas natural, se exponen a continuación:

Tabla 4

Condiciones Contractuales del Sistema de Transporte

Remitente	Punto de salida	Presión mínima (psig)
Gases de Occidente S.A E.S.P.	Yumbo Residencial	200
	Menga-GNV	200
	Lloreda Grasas	200
	Yumbo Industrial	
	Acopi	200
	Smurfit Cartón Colombia	200
	Goodyear	200
	Gases de Occidente	200
	Alúmina	200
	Propal	200
	Gasó	200
	Pacará	200
	Mac	200
	Mac - GNV	200
Cartones América	Cartones América	200

Fuente: Transoccidente

De otra parte, a continuación se muestran las capacidades del sistema de transporte de Transoccidente S.A E.S.P:

Tabla 5
Condiciones Técnicas del Sistema de Transporte miles de pies cúbicos por día

Nodo de Referencia	Capacidad Miles de Pies Cúbicos por día (kpcd)
Regional 1 (Kil. 1 línea Troncal)	23000
Regional 2 (kil 7 +700 Línea troncal)	18500
Troncal (Cencar- Puerta de la ciudad de Cali)	68700

Fuente: Transoccidente

Los contratos vigentes de transporte de Transoccidente S.A E.S.P suman 63.750 KPCD, la cual es distribuida a los siguientes remitentes, así:

Tabla 6
Contratación de Capacidad en Firme

Remitente	Contratación de Capacidad en firme	
	Capacidad (kpcd)	Año Vencimiento
Gases de Occidente S.A. E.S.P.	61500	2015
Cartones América	2250	2011

Fuente: Transoccidente

De acuerdo con la información publicada por la empresa, relacionada a su capacidad de transporte por tramo, se observa que Transoccidente aún cuenta con capacidad de transporte disponible para contratar, lo cual podría ampliar su actividad comercial con el fin de completar la capacidad máxima de transporte del Gasoducto.

3.2 Auditoría Externa 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, técnico/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 Auditoría, con relación a los aspectos técnicos- operativos de la empresa durante su gestión en el año 2011.

“(…)

2.3 Gestión Técnica y Operativa

2.3.1 Mantenimientos de redes y equipos:

Transoccidente cuenta con un plan de mantenimiento para el año 2011 donde esta detallado objetivos, actividades, alcances y frecuencias de los procedimientos requeridos para el año 2011. Dentro de las actividades se analiza información que logra estimar la falla del equipo para realizar mantenimientos predictivos o mantenimientos correctivos pensando en la recuperación del sistema del gasoducto en el menor tiempo posible. La ejecución del plan fue del 100,8% debido que se realizaron actividades adicionales a las previstas.

El mantenimiento real ejecutado para el año 2011 fue de \$66.101.528 siendo un 6,77% más de lo presupuestado del año y cuyo valor fue \$61.912.500.

2.3.2 Inversiones:

Se cumplió el plan de inversiones donde la principal fue la actualización del sistema SCADA el cual hizo que la ejecución presupuestal fuera superior del 100%, debido que no se tenía presupuestado para el año 2011.

2.3.3 Interrupciones y duración de las mismas:

No se observaron reportes de interrupciones por reparaciones o emergencias en la tubería para el año 2011; no obstante el 15 de diciembre de 2011, se presentó la ruptura de la tubería de transporte perteneciente a TransGas de Occidente; el servicio fue restablecido el día 24 de diciembre de 2011 cuya interrupción es ajena a la operación de Transoccidente.

2.3.4 Presión en líneas individuales:

Transoccidente reporta cada hora el nivel de presión en libras por pulgada cuadrada, con el fin de establecer los controles necesarios que permitan intervenir el sistema en caso de una eventualidad.

Para el año 2011, los valores contractuales de presión mínima fueron de 200 PSI para los catorce (14) puntos de salida del remitente Gases de Occidente S.A E.S.P y para el punto de salida de Cartones América.

La presión del gasoducto es monitoreado por el software SCADA el cual muestra en tiempo real cuales son las condiciones de presión que existe en el gasoducto.

De igual manera la Empresa mide el nivel de hidrocarburos y de agua que existe en la tubería que es referente para medir la calidad del gas transportado el cual es medido por la Empresa CoreLab".
(...)

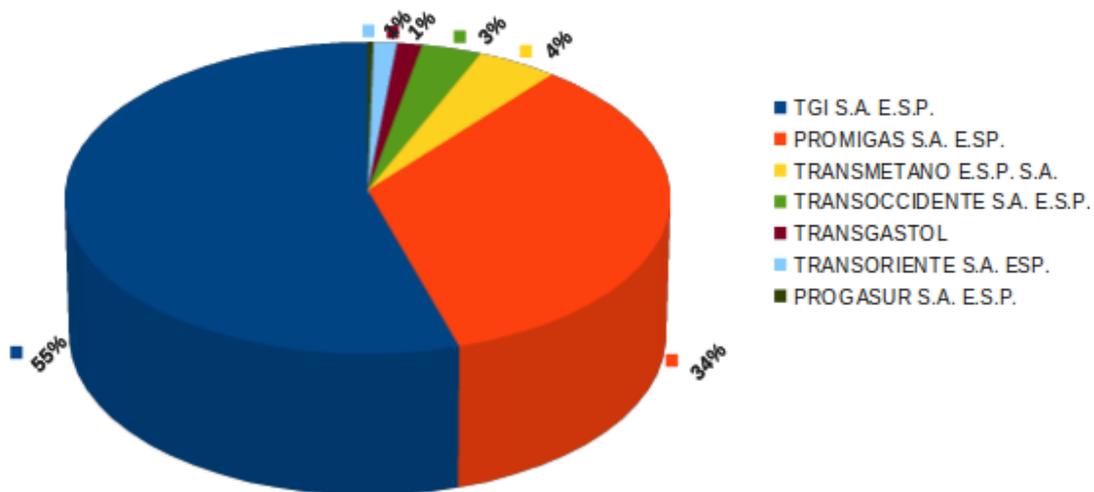
4. ASPECTOS COMERCIALES

Para el año 2011, la empresa Transoccidente S.A. tuvo una participación de aproximadamente el 3% en el total de gas transportado por ductos en todo el país.

Teniendo una pequeña participación del mercado frente a las principales transportadoras del país: TGI y Promigas,

Gráfica 3

Participación de las empresas Transportadoras de Gas en Colombia

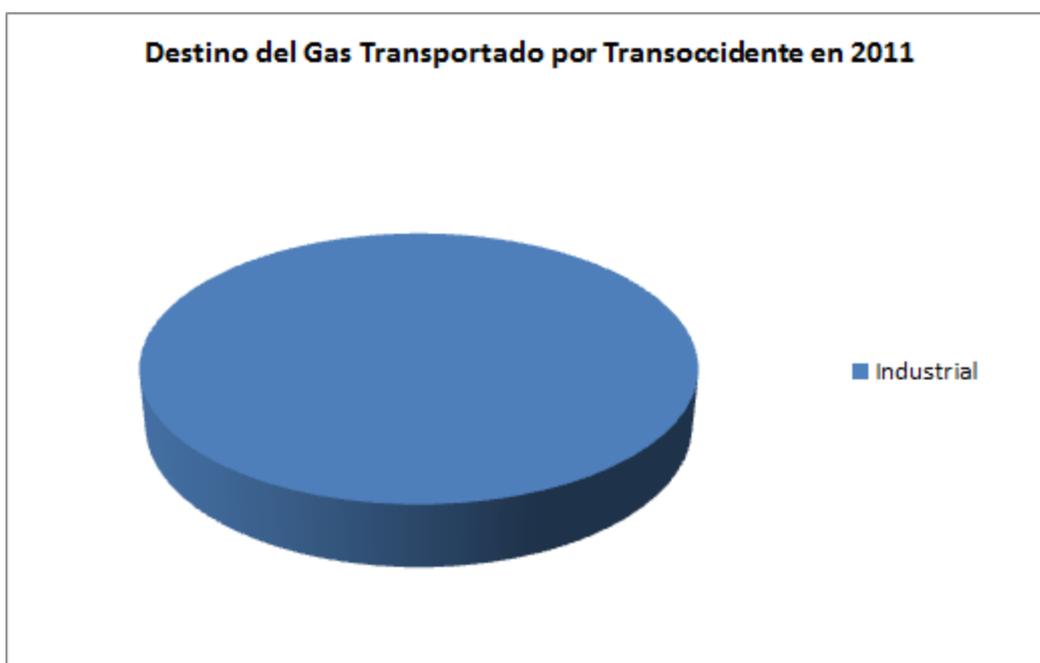


Fuente: SUI

El comportamiento del volumen transportado por Transoccidente a lo largo del año 2011, puede ser aproximado por medio de la información comercial reportada al SUI por la empresa específicamente en la facturación.

La siguiente gráfica indica que el sector de destino del gas natural transportado por Transoccidente para el año 2011 fue el 100% para el sector industrial siendo este 11.601,57 MPC.

Gráfica 4



Fuente: SUI

Los volúmenes promedio que Transoccidente transportó en el transcurso del año 2011, están al rededor de los 1054 MPC mensuales.

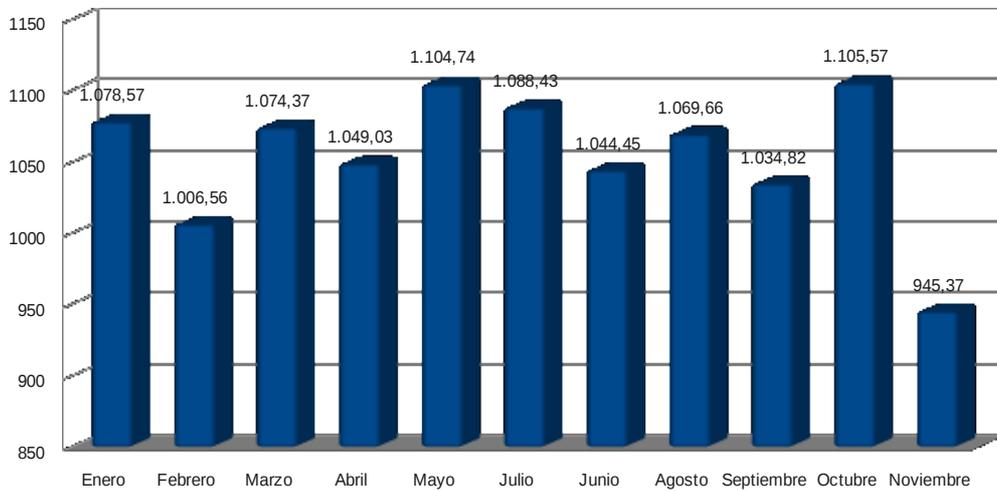
En el mes de noviembre se presento el menor volumen trasportado, siendo este 945,37 MPC.

Por el contrario, para el mes de octubre la facturación reportada fue la mas alta con un total de 1.105,57 MPC en el transcurso del año.

A continuación se encuentra el comportamiento de los volúmenes de gas transportados que Transoccidente facturó a lo largo del año 2011.

Gráfica 5

Volumenes transportados por Transoccidente en el 2011



Fuente: SUI

Los costos del servicio de transporte suministrado por Transoccidente, se exponen con las parejas de cargos para los tres tramos del sistema de transporte de la empresa a continuación :

Tabla 7

• Parejas de Cargos Regulados para remunerar los costos de Inversión del Sistema de transporte							
Porcentaje de la Inversión Base remunerada con cargo fijo	0%	20%	40%	50%	60%	80%	100%
Cargo fijo (US\$ / Kpcd - año)	0.000	5.472	10.946	13.682	16.418	21.892	27.365
Cargo variable (US\$ / Kpc)	0.100	0.080	0.060	0.050	0.041	0.020	0.000

Nota: Los cargos están expresados en dolares del 31 de Diciembre de 2011

Cargo Fijo
(\$ / kpcd - año)
31,473.00

Nota: Cifras en pesos del 31 de Diciembre de 2011

Fuente: BEO Transoccidente.

5. EVALUACIÓN DE LA GESTIÓN

5.1 Indicadores de Gestión CREG

Tabla 8 Indicadores de Gestión CREG

INDICADORES DE GESTIÓN	Referente 2011	Resultado	Observación
Margen Operacional	70%	75%	Cumple
Cobertura de Intereses – Veces	5	1233,07	Cumple
Rotación de Cuentas por Cobrar- Días	20	29,05	No Cumple
Rotación de Cuentas por Pagar – Días	4	38,27	No Cumple
Razón Corriente – Veces	2	2,72	Cumple

Fuente: SUI

Razón Corriente, la empresa cumple con el indicador, se ha incrementado el activo corriente de la entidad, producto del incremento principalmente de las inversiones temporales.

Cobertura de Intereses, la empresa cumple con el indicador, dispone de capacidad para pagar los intereses producto de las obligaciones.

Margen Operacional, la empresa cumple con el indicador, se obtuvieron mejores ingresos del año anterior.

Rotación de Cuentas por Cobrar, la empresa no cumple con el indicador, la empresa tarda 30 días en recuperar su cartera, no esta cumpliendo con el pago oportuno a sus proveedores.

6. CALIDAD Y REPORTE DE LA INFORMACIÓN AL SUI

TRANSOCCIDENTE S.A . E.S.P. tiene 1 formatos para el reporte de información al Sistema Único de Información –SUI– sin certificar, 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 o radicó, 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:

Tabla 9
Cargue de Información al SUI año 2011

Estado del Formato	Cantidad de Formatos	Porcentaje del Estado
PENDIENTE	1	1.69%
CARGADO EN BD	0	0.00%
ENVIADO	0	0.00%
CERTIFICADO	25	42.37%
CERTIFICADO NO APLICA	28	47.46%
RADICADO	5	8.47%
Total General	59	100%

Fuente: SUI
Fecha: 20/10/2012

El indicador de cargue de información se establece así en un cumplimiento del 98.30%

7. ACCIONES DE LA SSPD

En el año 2011, la Dirección Técnica de Gestión de Gas no realizó visitas de verificación de aspectos técnico-operativos y de seguridad al sistema de transporte operado por la empresa Transoccidente S.A E.S.P.

En los aspectos comerciales, las acciones de la Dirección Técnica de Gas se encaminaron a la vigilar el cumplimiento de la normatividad vigente, así como el reporte de información en el SUI en atención a las Circulares Conjuntas SSPD-CREG 006 de 2003 y 003 de 2005.

Al revisar el cumplimiento de reporte de información al SUI del año 2011, se encontró que la empresa no estaba cargando la información requerida por la Resolución 20061300025985 de 2006, para el año 2010 del Plan Contable y el tópicos financiero por lo cual se realizó el requerimiento con número de radicado 20112300449591.

8. CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES

Se recomienda revisar sus políticas de crédito de la empresa.

Como se observa la empresa presenta un incumplimiento del 1,69% en los formatos que debe cargar en el SUI, si bien el porcentaje es bajo, es necesario que la empresa se ponga al día con la información lo más pronto posible.

Revisó: Luis Alberto Esguerra Amaya - Asesor
Aprobó: Mónica Andrea Pérez Ferro