

# INFORME

# 92



**REPUBLICA DE COLOMBIA  
MINISTERIO DE MINAS Y ENERGIA  
INSTITUTO COLOMBIANO DE ENERGIA ELECTRICA**



**INFORME DE LA ASAMBLEA DE ACCIONISTAS 1992  
ELECTRIFICADORA DE SANTANDER S. A.**

REPUBLICA DE COLOMBIA  
MINISTERIO DE MINAS Y ENERGIA  
INSTITUTO COLOMBIANO DE ENERGIA ELECTRICA



INFORME DE LA ASAMBLEA DE ACCIONISTAS 1932  
ELECTRIFICADORA DE SANTANDER S. A.

# PERSONAL DIRECTIVO

## **GERENTE**

Ingeniero HERNAN URIBE NIÑO

## **SUBGERENTE TECNICO**

Ingeniero CARLOS ALFONSO PERALTA ORDUZ

## **SUBGERENTE ADMINISTRATIVO**

Abogado CARLOS ALBERTO MARIN ARIZA

## **SUBGERENTE FINANCIERO**

Economista MARTHA VEGA BLANCO

## **SUBGERENTE DE OPERACIONES**

Ingeniero JOSE RUBEN GELVES DIAZ

## **JEFE OFICINA JURIDICA**

Abogado SEGUNDO EFRAIN PARDO ARCINIEGAS

## **JEFE OFICINA DE PLANEACION**

Ingeniero HECTOR ORDUZ PRADA

## **DIRECTOR DIVISION RELACIONES INDUSTRIALES**

Ingeniero PABLO ARTURO NIÑO LOPEZ

## **DIRECTOR DIVISION PROGRAMACION FINANCIERA**

Administrador ANGEL DE JESUS BECERRA AYALA

## **DIRECTOR DIVISION DE INGENIERIA**

Ingeniero HERNANDO GONZALEZ MACIAS

## **DIRECTOR DIVISION DE TRANSMISION Y DISTRIBUCION**

Ingeniero REYNALDO PICO ARENAS

## **DIRECTOR DIVISION SISTEMAS**

Ingeniero LUIS GUILLERMO PARRA BARRERA

## **DIRECTOR DIVISION DE ZONAS**

Ingeniero FABIO SARMIENTO LEDESMA

## **DIRECTOR DIVISION ELECTRIFICACION RURAL**

Ingeniero LUIS CARLOS TORRES MACIAS

## **ADMINISTRATIVOS**

Abogado RAUL SANTOS MARTINEZ

## **DIRECTOR DIVISION FACTURACION Y VENTAS**

Ingeniero ALVARO DURAN ACOSTA

## **DIRECTOR DIVISION DE GENERACION**

Ingeniero CARLOS ARTURO RUEDA RUEDA

## **REVISORA FISCAL**

Contadora OLGA LUCIA GONZALEZ

## **AUDITORA INTERNA**

Abogada JUDITH GREGORIA MIRANDA AVILA

## **AUDITOR ESPECIAL DE LA CONTRALORIA GENERAL DE LA REPUBLICA ANTE LA ELECTRIFICADORA DE SANTANDER S.A.**

Doctor LUIS MIGUEL BRILLA LACHE

# **JUNTA DIRECTIVA**

## **DEPARTAMENTO DE SANTANDER**

Doctor JUAN CARLOS DUARTE TORRES  
Gobernador de Santander

## **ALCALDIA DE BUCARAMANGA**

Doctor JAIME RODRIGUEZ BALLESTEROS  
Alcalde Mayor

## **INSTITUTO COLOMBIANO DE ENERGIA ELECTRICA**

Doctor ALFONSO CASTRO LOPEZ  
Director General

## **INSTITUTO COLOMBIANO DE ENERGIA ELECTRICA**

Doctor CARLOS E. LASPRILLA MICHAELIS  
Subdirector Financiero

**DOCTOR FEISAL MUSTAFA BARBOSA**

## **INSTITUTO COLOMBIANO DE ENERGIA ELECTRICA**

Doctor PEDRO ROA BARRAGAN  
Subdirector de Operaciones

## **MINISTERIO DE HACIENDA Y CREDITO PUBLICO**

Doctor EZEQUIEL LENIS RAMIREZ  
Subdirector de Infraestructura y  
Desarrollo Económico

## **INSTITUTO COLOMBIANO DE ENERGIA ELECTRICA**

Doctor ELADIO BORRERO ARCE  
Secretario General

## **ECOPETROL**

Doctor MEDARDO GAMBOA MALDONADO  
Director I.C..P

**DOCTOR LEONARDO ANGULO PRADA**

# INFORME DE LA JUNTA DIRECTIVA

Señores  
ASAMBLEA GENERAL DE ACCIONISTAS  
Electrificadora de Santander S.A.  
Ciudad

Estimados Señores:

En lo relativo al informe de actividades por la ELECTRIFICADORA DE SANTANDER S.A., en el año de 1992, el cual ha sido presentado por su Gerente, Doctor Hernán Uribe Niño, podemos manifestar que luego de hacer un análisis de todos los aspectos en él incluidos, lo acogemos y

colocamos a consideración de ustedes para si lo estiman oportuno, le impartan su correspondiente aprobación y visto bueno, debiendo reconocer el esfuerzo realizado para darle a la Empresa un adecuado manejo en sus distintos aspectos técnicos, administrativos y financieros.

JUNTA DIRECTIVA

JUAN CARLOS DUARTE TORRES  
Gobernador de Santander

ALFONSO CASTRO LOPEZ  
Director General ICEL

JAIME RODRIGUEZ BALLESTEROS  
Alcalde Mayor de Bucaramanga

CARLOS E. LASPRILLA MICHAELIS  
Subdirector Operativo ICEL

FEISAL MUSTAFA BARBOSA

# INFORME DE GERENCIA

Señores  
ASAMBLEA GENERAL DE ACCIONISTAS  
Electrificadora de Santander S.A.  
Ciudad

Estimados Señores:

En cumplimiento de las disposiciones legales y estatutarias, la Gerencia de la Electrificadora de Santander S.A., tiene el agrado de presentar a consideración de la Honorable Asamblea General de Accionistas los resultados de la gestión desarrollada durante 1992.

## 1. ASPECTOS FINANCIEROS

En términos de la gestión financiera, es importante destacar los positivos resultados obtenidos al cierre del ejercicio, no obstante, las proyecciones iniciales, del efecto negativo que el racionamiento de energía eléctrica, traería sobre las finanzas de la Empresa.

Las significativas utilidades obtenidas por valor de \$12.186 millones, superan en un 46% las logradas en el año anterior, resultado que corresponde al cumplimiento de las políticas sobre restricción del gasto establecidas por el Gobierno Nacional y a los mayores ingresos obtenidos por las ventas de energía al sistema interconectado, de acuerdo con los contratos de intercambio de energía y potencia suscritos para la estación de invierno de 1992.

El crecimiento de los Activos en \$31.909 millones incluidos los ajustes por inflación, ocasionado especialmente por el aumento del capital de trabajo en \$14.566 millones y de los Activos Fijos en \$12.295 millones, constituyen un esfuerzo más en procura

de lograr los parámetros de liquidez y solidez que la Empresa requiere para asegurar los desarrollos futuros. Del total de Activos por valor de \$142.495 millones, el 23% corresponden al Pasivo y el 77% al Capital propio de la Sociedad.

### 1.1 METAS DE DESEMPEÑO A DICIEMBRE DE 1992

INDICADOR	TOTAL ACUMULADO DIC/92	METAS AÑO 1992
INDICE DE PERDIDAS	14,08%	16,96%
ROTACION CARTERA PRIVADA	21.51 Días	51 Días
INDICE DE RECAUDO	102%	91%
ROTACION CARTERA ENERGIA	59.17 Días	60 Días
GASTOS/VTA ENERGIA	29.41%	33%
GASTOS/VTA ENERGIA PRESUPUESTADA	31.30%	33%
FACTOR PRESTACIONAL	2.23	3.03

En cuanto a las metas fijadas por el Gobierno Nacional mediante el Convenio de Desempeño, es satisfactorio informar su cabal cumplimiento, para lo cual fue necesario implementar un plan de acción institucional y financiero que permitiera alcanzar dichos propósitos.

Respecto al presupuesto de Ingresos y Egresos aprobado para la vigencia por valor de \$59.330 millones, se ejecutó el 94% de los Ingresos, los que comparados con la ejecución de los Egresos del 76%, registran un superávit presupuestal importante de \$10.768,4 millones, de los cuales \$4.039 millones corresponden a la disponibilidad de efectivo existente en Tesorería al cierre del ejercicio.

Dentro del presupuesto de Ingresos, es relevante señalar el comportamiento de las ventas de energía y potencia cuya ejecución alcanzó un índice del 108%, principalmente por las ventas adicionales de corto plazo a Interconexión Eléctrica S.A., "ISA" y a la Central Hidroeléctrica de Betania.

En cuanto a los Egresos, el rubro correspondiente a inversión presentó una ejecución de \$9.396 millones, representado en obras de Desarrollo tendientes al mejoramiento de la calidad del servicio y la recuperación de pérdidas de energía. Igualmente se destaca la ejecución del rubro de operación comercial por valor de \$17.995 millones, cuyo crecimiento respecto al año anterior del 114%, obedece por una parte al mayor consumo de combustibles por la entrada en operación de todas las plantas de generación térmica, y a las mayores compras de energía al Sistema Nacional.

En resumen, los resultados financieros antes mencionados reflejan satisfactoriamente el cumplimiento de los objetivos y propósitos trazados al inicio del período; situación ésta, que permitirá a la Empresa atender con eficiencia los compromisos adquiridos y los proyectos de desarrollo y expansión del sistema eléctrico en el Departamento de Santander.

## 1.2 RECUPERACION DE CARTERA

En cuanto a las acciones encaminadas a la recuperación de cartera es preciso señalar el óptimo resultado obtenido, ya que las metas establecidas fueron superadas ostensiblemente, logrando una rotación de cartera para los sectores particular y oficial de 22 y 33 días respectivamente.

El saldo de la cartera al final del período incluidos los intereses de mora por valor de \$498.0 millones, presenta una disminución respecto al año anterior del 33%, principalmente por la recuperación de la deuda del sector oficial del orden nacional cancelada mediante cruce de cuentas efectuado entre el Instituto Colombiano de Energía Eléctrica, Ministerio de Hacienda y Electrificadora de Santander S.A.

En el proceso de administración de cartera es importante resaltar las gestiones adelantadas ante los distintos municipios con miras a modificar y suscribir nuevos contratos de alumbrado público, de tal manera que permitan hacia el corto plazo la obtención de unos resultados satisfactorios para las partes en donde la cuenta de alumbrado público por lo

menos se equilibre, es decir, que los recaudos de dicho impuesto, permitan la cancelación de los gastos tales como energía, el mantenimiento y las obras que se requieran.

## ESTADO DE LA CARTERA MOROSA

CONCEPTO	SALDO DIC/91	SALDO ACTUAL 1992	VENCIMIENTO SALDO ACTUAL		
			HASTA 60 DIAS	HASTA 90 DIAS	HASTA 180 DIAS Y MAS
RESIDENCIAL	123	253	57	101	95
COMERCIAL	43	58	13	24	21
INDUSTRIAL	141	171	45	64	62
OFICIAL	432	16	10	4	2
TOTAL	739	498	125	193	180

## 2. ASPECTOS ADMINISTRATIVOS Y JURIDICOS

En el Area Administrativa además de implementar mecanismos y colaborar en la coordinación de acciones tendientes a agilizar la labor de la entidad, se hizo énfasis en mejorar aún más el bienestar de los trabajadores, concientes que en esta forma se incrementará positivamente la respuesta de aquellos a las responsabilidades asignadas.

### 2.1 PLANES DE VIVIENDA, SALUD Y CAPACITACION

Considerando que la salud del núcleo familiar es de vital importancia para el trabajador, a través del Fondo Médico Sintraelecol se efectuó una inversión en el año de 1992 de \$150 millones de pesos con una cobertura aproximada de 5.500 beneficiarios.

Igualmente cabe resaltar que los servicios que presta directamente la Empresa y que se traducen en atención primaria de salud y suministro de droga, fue apoyado con un rubro por la suma de \$90 millones.

En el área administrativa uno de los logros más significativos de la gestión lo constituyó la consolidación y continuidad del programa de salud ocupacional, el cual nos ha permitido estar a la vanguardia

en el sector eléctrico, con recursos propios y cuya cuantía ascendió para el pasado año a \$45 millones; lográndose de esta manera elevar la calidad de vida de los trabajadores.

La inversión total en el programa de salud ocupacional se canalizó a través de: actividades educativas, formación de brigadas de emergencia, actividades de integración y mejoramiento de los ambientes de trabajo, actividades recreativas, dotación de consultorios y enfermerías de primeros auxilios, entre otros.

Así mismo, se hace notar la labor desarrollada en los programas de capacitación los cuales se diseñaron con base en las políticas de la administración y acorde con las necesidades propias de la Empresa; en dicho campo se logró un incremento del 38% con respecto a 1991, equivalente a 116.728 horas/hombre con una inversión de \$44 millones de pesos.

Se continuó realizando el plan de vivienda mediante préstamos individuales, con los cuales se beneficiaron a 82 familias, canalizadas hacia la adquisición y mejora de vivienda, por un valor total \$278 millones, dentro de los cuales se incluyeron las partidas necesarias para la conclusión del programa Villa Luz II en Barrancabermeja con 24 soluciones de vivienda.

## 2.2 ESTRUCTURA ADMINISTRATIVA

En la actualidad se cuenta con una planta de personal de 1.144 empleados, de los cuales 275 trabajan en las funciones relacionadas con la generación de energía eléctrica y 869 en distribución y transmisión para atender un total de 294.425 usuarios; de cuya relación se estable un índice de 338.8 usuarios por trabajador y de 2.95 trabajadores por cada mil usuarios; índices éstos que nos ubican dentro de los parámetros fijados en los convenios de gestión.

## 2.3 AJUSTE DE LA PLANTA DE PERSONAL

Con el fin de lograr las metas de optimización de la planta de personal, se planteó y cumplió la estrategia de congelación de nómina y un programa de retiros por jubilación temprana para empleados con más de 25 años de servicios a la Empresa,

La disminución de personal se distribuye así:

Cancelación Contrato	9
Fallecimiento	3
Jubilación Especial	17
Jubilación Convención	9
Jubilación de Ley	7
Jubilación ISS	4
Pensión Invalidez	1
Voluntario	15

## 2.4 IMPLEMENTACION DE LA REVISORIA FISCAL

En cumplimiento de lo ordenado por la Superintendencia de Sociedades, la Asamblea General de Accionistas creó la Revisoría Fiscal y efectuó el nombramiento mediante contrato de servicios del titular para este nuevo cargo.

Para permitir el cabal cumplimiento de sus funciones se creó la Estructura Administrativa necesaria, cuya provisión se realizó disponiendo una reubicación interna de personal, dentro del programa de mejoramiento de eficiencia que actualmente adelantamos.

## 2.5 ASPECTOS JURIDICOS

La actividad desarrollada por al Oficina Jurídica, básicamente consistió en la tramitación de los conflictos jurídicos que en todas las áreas se presentaron contra la Empresa y también en la formulación de las demandas y denuncias que se requirieron en defensa de la entidad.

Se practicó la evaluación jurídica de las licitaciones y convocatorias públicas necesarias para la materialización de los cometidos de la Electrificadora de Santander. Se rindieron los conceptos jurídicos propios de la Oficina.

De otra parte, se prestó asesoría a la Gerencia y demás dependencias, en los asuntos ventilados ante la Auditoría Especial de la Contraloría General de la República y se atendieron los requerimientos formulados por la Procuraduría General de la Nación.

### 3. ASPECTOS OPERATIVOS

---

La demanda de energía y potencia de nuestros usuarios fue la siguiente:

Demanda de energía	935.462,37 MWh
Demanda de Potencia Máxima (Enero)	197,60 MW

Para atender esta demanda la ESSA operó de la siguiente manera:

GENERACION PROPIA	
- Térmica	691.574,00 MWh
- Hidráulica	104.069,61 MWh
TOTAL GENERACION PROPIA	795.643,61 MWh
ENERGIA COMPRADA AL SISTEMA	157.943,41 MWh
TOTAL VENTAS A OTRAS EMPRESAS	18.124,65 MWh

#### 3.1 GENERACION

La operación de las plantas tanto térmicas como hidráulicas fue de un alto factor de planta, especialmente en las térmicas, obteniendo la generación más alta en la historia de la ESSA, ya que todas las plantas estaban listas y entraron en funcionamiento cuando el sistema interconectado así lo indicó. Ver gráfico de generación 1978-1992.

Dentro de los planes de corto plazo para aumentar la capacidad de generación de nuestras plantas, se estudiaron y se sacaron las convocatorias para la optimización de la Central Hidroeléctrica de Palmas y la Unidad No. 3 de la Planta Termobarranca, dando como resultado la adjudicación de los contratos para la rehabilitación de la caldera de dicha unidad y compra de repuestos para la turbina. En cuanto a la Central Hidroeléctrica de Palmas se declaró desierta y se está nuevamente sacando las convocatorias.

Se estableció un convenio de arrendamiento con el

Ministerio de Hacienda y Crédito Público, para la explotación de la Unidad Turbogas No. 4 de Termobarranca.

Se optimizaron los sistemas de control de las unidades No. 1 y No. 2 de Termobarranca, con la instalación de equipos y dispositivos de control de los niveles de agua de caldera, control de combustión.

Se efectuó la reparación del eje del rotor del generador No. 2 de Palmas, el cual presentaba torsión en el extremo lado excitatriz.

Se obtuvo la sustitución de importaciones de repuestos para máquinas hidráulicas en un 80%, al lograr que talleres locales de Bucaramanga, fabricara las piezas con tecnología propia, la cual está en garantía de servicio.

#### 3.2 TRANSMISION Y SUBESTACIONES

Se montaron cuatro disyuntores de hexafloruro de azufre en el anillo de 220 Kv en Termobarranca.

Se realizó el mantenimiento del transformador de interconexión de 90 MVA en la Subestación Bucaramanga.

Se reparó un transformador de 25 MVA de 115/34.5 Kv. instalándose en la Subestación Lizama.

Se implementó un plan de medida de los parámetros de funcionamiento de las subestaciones con equipos sin operador.

En comunicaciones se adelantó la ejecución de la fase número 1 del plan de modernización de las mismas, comprando repetidoras, radios y plantas telefónicas para las centrales, por valor de \$90 millones.

#### 3.3 DISTRIBUCION

Se destacan actividades tales como:

- Transformadores de Distribución: La ESSA tiene instalados 9.628 transformadores en todas las zonas. De éstos se quemaron 928 unidades, se repararon 1.263 unidades. El valor de esta reparación fue de \$282 millones.

- Agilización para localización de fallas en redes de media tensión mediante la instalación de 12 seccionadores monopolares de 800 amperios bajo carga y colocación de 87 indicadores de falla de 400 amperios.
- Disminución de apertura de circuitos mediante colocación de cajas cortacircuitos de cámara apaga chispas.
- Remodelación de redes de media y baja tensión en sectores de la zona metropolitana y zonas rurales.
- Montaje de transformadores teniendo en cuenta la teoría de los lazos inductivos, utilizando además fusibles duales y mejoramiento de tierras a base de hidrosolta.
- Remodelación en el intercambiador el Palenque de los circuitos de Zapatoca, Trefilco 3o., Palenque 4o. y 1o. Río Prado.
- Adjudicación e inicio de la construcción de los circuitos Palos-Villa Rosa, Palos-La Esperanza, Palos-Barrio Kennedy y Palos-Colorados.

### 3.4 PLANEACION Y PROGRAMACION DEL TRABAJO

- Se sistematizó el trabajo de la central de maniobras.
- Se sistematizó el procedimiento de remodelación de redes.
- Aumento de la contratación del mantenimiento de las redes de la zona rural a través de contratistas particulares.

### 3.5 CONTROL OPERATIVO

Se sistematizó todo el procedimiento de control de producción, generación, compra de energía, demanda de nuestros usuarios y ventas al sistema y control del racionamiento.

### 3.6 ALUMBRADO PUBLICO

Se ejecutaron obras de iluminación en vías públicas, campos deportivos y parques en todo el Departamento por un valor de \$462 millones.

## 4. ASPECTOS TECNICOS

---

### 4.1 INVERSIONES EJECUTADAS EN 1992

#### 4.1.1 Líneas

- Se concluyó la construcción de la Línea a 115 Kv. de 45 kilómetros entre Sabana de Torres y San Alberto, energizándose a 34.5 Kv., lo cual permitió bajar sensiblemente las pérdidas de energía en el área de San Alberto, así como mejorar la estabilidad y calidad del servicio. La energización de la Línea a 115 Kv se tiene prevista para el segundo semestre de 1993. Inversión total \$800 millones.
- Se realizó el diseño detallado de la Línea a 115 Kv. en doble circuito de alimentación a la Subestación Ciudadela Real de Minas y se adquirieron las estructuras faltantes.

#### 4.1.2 Subestaciones

- Se llevó a cabo la ampliación de la Subestación Lizama con un nuevo módulo de 115 Kv. para la conexión de la Línea Lizama-Sabana de Torres.
- Se iniciaron las obras civiles correspondientes a la construcción de la Subestación San Alberto a 115 Kv. en San Alberto, consistentes en la adecuación del terreno, cerramiento, drenajes, bases para transformadores de potencia y caseta de control, así como la adquisición de estructuras metálicas.

Igualmente se iniciaron obras civiles para la ampliación de la Subestación Sabana de Torres a 115 Kv y se contrataron las labores de montaje de equipos.

#### 4.1.3 Protección Medio Ambiente

Se contrataron obras de defensa de la ribera del Río Magdalena en un tramo de 320 metros en el sector adyacente a la planta de Termobarranca para una inversión total de \$160 millones.

#### 4.1.4 Planta Física

Se invirtieron \$45 millones en las instalaciones de la Electrificadora, representados principalmente en la adecuación de áreas para oficinas y mejoras a diferentes edificaciones de la Empresa.

### 4.2 INVERSIONES PROYECTADAS PARA 1993

#### 4.2.1 Líneas

- Construcción y montaje de la Línea de alimentación a la Subestación Ciudadela Real de Minas a 115 Kv y doble circuito, con un costo total de \$250 millones.
- Participación en la construcción de la Línea a 230 Kv. Bucaramanga-Ocaña-Cúcuta, proyecto a cargo de ICEL pero con participación financiera de la Electrificadora de Santander con 3.4 millones de dólares.
- Diseño y adquisición de materiales faltantes para construir cuatro kilómetros de línea a 115 Kv. para cerrar el anillo de la ciudad de Bucaramanga, lo cual dará más confiabilidad al sistema eléctrico que sirve a la ciudad.
- Diseño y adquisición de materiales para la Línea a 115 Kv en doble circuito que alimentará a la Subestación Buenavista en Barrancabermeja.
- Construcción de la Línea a 34.5 Kv en circuito sencillo que interconectará la Subestación Ciudadela Real de Minas y la Subestación Sur.
- Construcción del ramal de alimentación a 115 Kv de la Subestación Florida.

#### 4.2.2 Subestaciones

- Montaje del equipo en la Ampliación a 115 Kv. de la Subestación Sabana de Torres.
- Terminación de obras civiles y montaje de equipos en la Subestación San Alberto.
- Adquisición de lotes para las subestaciones El Tejar y Girón.
- Ampliación de la Subestación El Bosque.

### 4.3 ELECTRIFICACION RURAL

A través de los diferentes convenios con entidades del orden nacional, departamental, municipal y adicionalmente la participación de las comunidades rurales se ha logrado seguir incrementando la cobertura del servicio de energía y de esta forma se han vinculado dichas zonas al proceso del desarrollo regional.

#### PROGRAMAS DE ELECTRIFICACION RURAL Obras Ejecutadas 1992

DESCRIPCION	1992	
	N ° USUARIOS	VR. TOTAL MILLONES
PROGRAMA ESSA - USUARIOS	161	127.85
PROGRAMA ESSA - CAFETEROS III	381	303.6
PROGRAMA ESSA - CAFETEROS IV	293	243.04
PROGRAMA ESSA - CAFETEROS Z. MARG	134	130.84
PROGRAMA ESSA - GOBERNACION I	542	522.59
PROGRAMA ESSA - GOBERNACION II	1902	1895.55
PROGRAMA ESSA - GOBERNACION III	131	107.64
PROGRAMA ESSA - FEN - USUARIOS	96	99.2
TOTALES	3640	3430.31

#### PROGRAMAS DE ELECTRIFICACION RURAL Obras Proyectadas 1993 - 1994

DESCRIPCION	1993	
	N ° USUARIOS	VR. TOTAL MILLONES
PROGRAMA ESSA - USUARIOS	159	122.13
PROGRAMA ESSA - CAFETEROS III	126	115.16
PROGRAMA ESSA - CAFETEROS IV	406	355.47
PROGRAMA ESSA - GOBERNACION I	28	33.96
PROGRAMA ESSA - GOBERNACION II	716	568.95
PROGRAMA ESSA - GOBERNACION III	1122	1001.61
PROGRAMA ESSA - GOBERNACION V	459	513.55
TOTALES	3016	2710.83

#### **4.4 PLAN DE DESARROLLO DEL SISTEMA ELECTRICO DE SANTANDER**

Como parte del planeamiento a largo plazo del desarrollo de la Empresa, la Electrificadora de Santander viene desarrollando una serie de inversiones destinadas a reducir las pérdidas de energía y ejecutar un plan de desarrollo que le permita atender adecuadamente las necesidades de energía del Departamento hasta el año 2005, dicho plan tiene un valor aproximado de 29.4 millones de dólares y en sus aspectos fundamentales contempla:

- Construcción de dos subestaciones de 40 MVA 115/34.5/13.8 Kv. (Ciudadela Real de Minas y Floridablanca) y ampliación de dos subestaciones de 25.0 MVA 34.5/13.8 Kv. (Principal y Norte) ubicadas en el Area Metropolitana de Bucaramanga y una subestación de 20 MVA 115/34.5/13.8 Kv. (Buenavista) en Barrancabermeja.
- Cambio de 432 transformadores de distribución y remodelación de 230 kilómetros de redes de distribución en el Area Metropolitana de Bucaramanga y de 112 transformadores de distribución y 71.2 kilómetros de redes de distribución en Barrancabermeja.

En cumplimiento de los propósitos descritos anteriormente durante 1992 se recibieron en los almacenes de la Empresa, los transformadores de po-

tencia, los equipos de patio, celdas blindadas y equipos auxiliares de las subestaciones anotadas. A su vez en 1992, se iniciaron los trabajos de adecuación de terrenos, drenajes, cerramientos y construcción de malla de tierra macizos y casetas de control de dichas subestaciones, que están proyectadas para entrar en servicio en 1993.

Los aspectos relacionados con cambio de transformadores y remodelación de redes de distribución, se declararon desiertas las licitaciones de suministro respectivas, licitaciones cuya apertura y adjudicación están previstas para 1993.

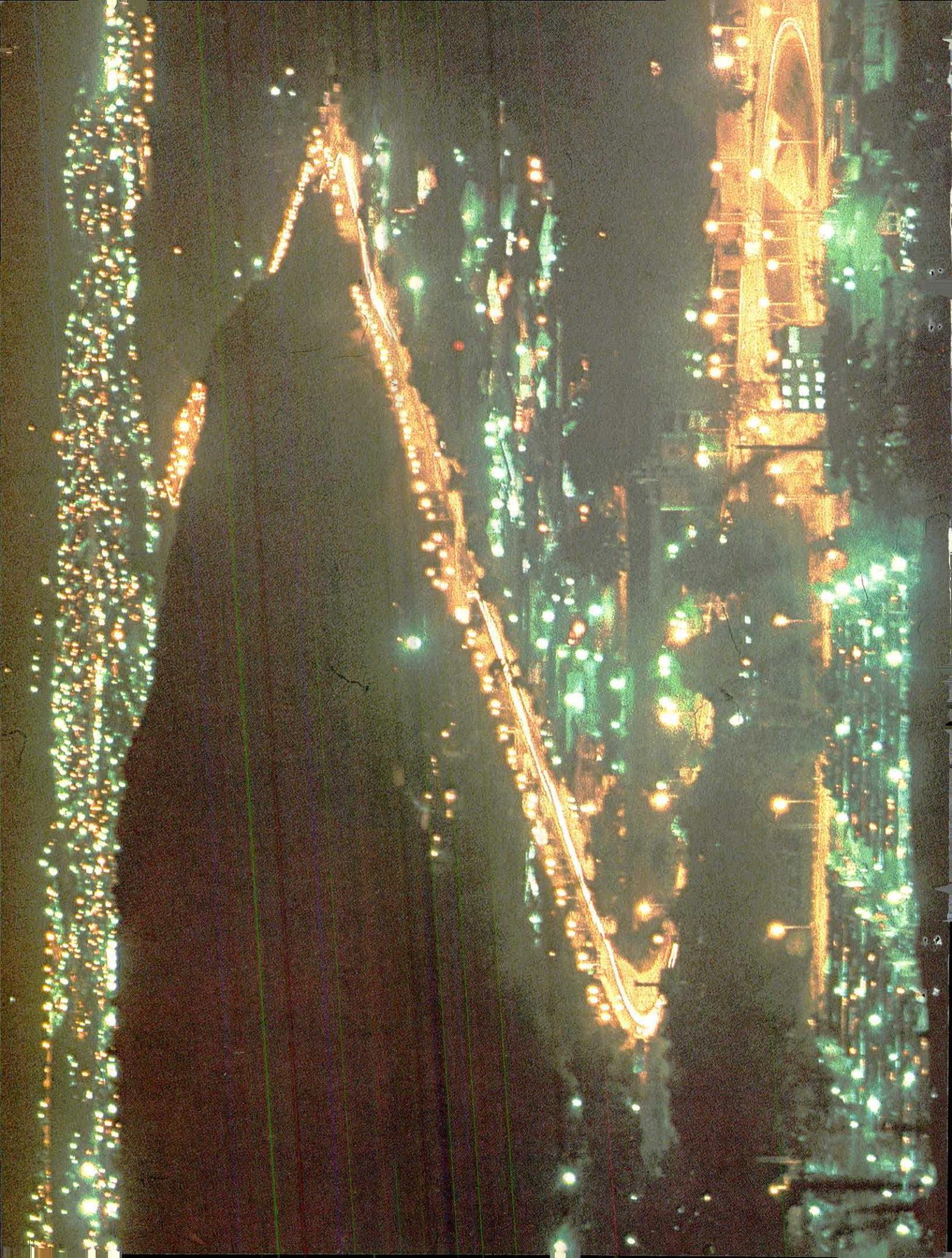
Para terminar, es necesario agradecer y resaltar el permanente y decisivo respaldo y asesoría de los Miembros de la Junta Directiva, sin cuyo concurso no se hubieran logrado los resultados anotados.

A todos los profesionales y empleados de la Electrificadora de Santander, por su aporte, dedicación y entrega en el cumplimiento de las responsabilidades asignadas a nuestra Empresa, les expreso mi sincero reconocimiento que hago extensivo a los Señores Accionistas por la confianza que me han depositado.

Cordialmente,

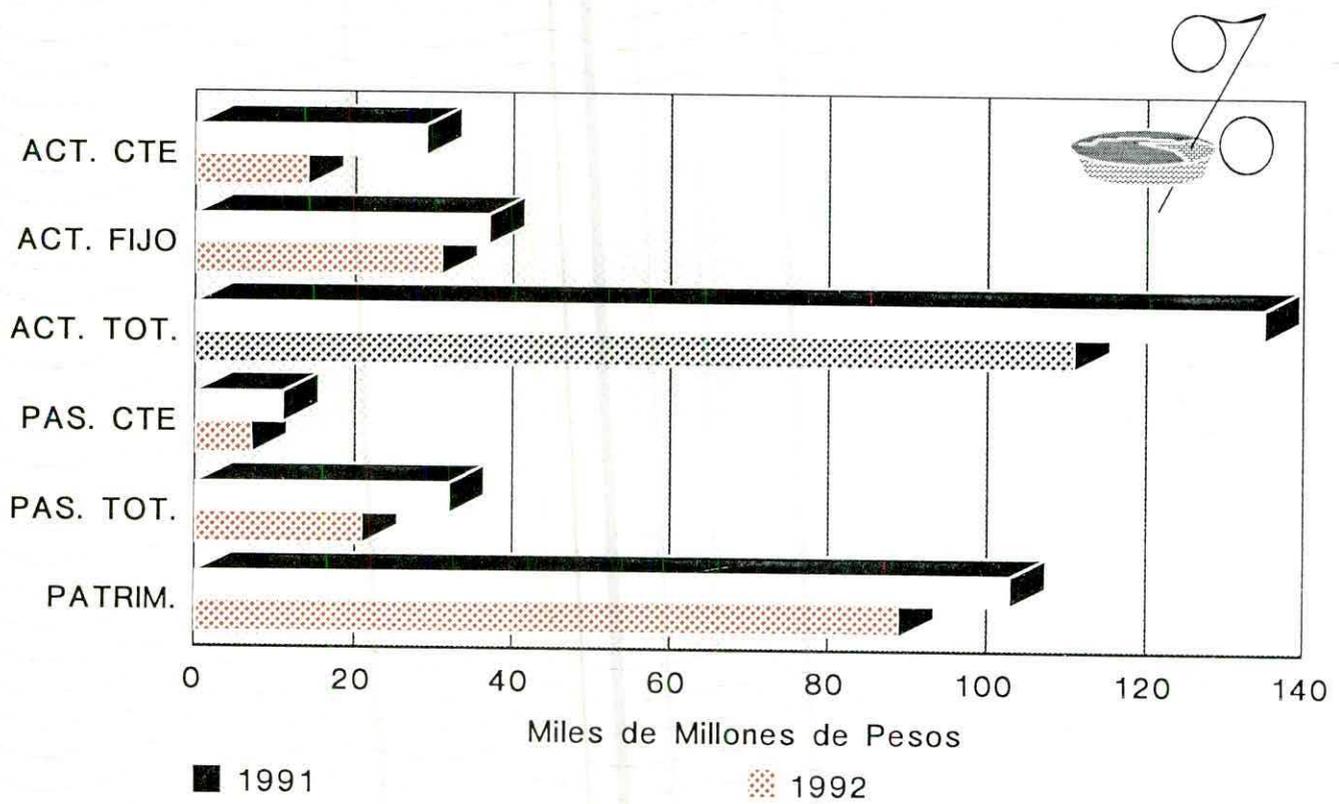
HERNAN URIBE NIÑO  
Gerente





**BALANCE GENERAL**

# BALANCE GENERAL COMPARATIVO



# ACTIVO

A DICIEMBRE 31 DE 1992 COMPARADO CON 1991  
A VALORES HISTORICOS  
MILES DE \$

ACTIVO	1992	NOTA No.	1991	VARIACION	
				\$	%
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>					
Caja	12,824	3	70,877	(58,053)	-82
Bancos	1,378,509		463,117	915,392	198
Fondos en Tránsito	226,124	4	93,455	132,669	142
Fondos Especiales	1,584,150	5	1,277,398	306,752	24
Fondos Rotatorios	91		6,886	(6,795)	-99
Cuentas por Cobrar Consumidores	10,031,099	6	3,114,813	6,916,286	222
Deudores Varios	2,038,917	7	1,431,050	607,867	42
Documentos por Cobrar-Corto Plazo	1,619,882	8	1,347,375	272,507	20
Provisión para Cuentas Incobrables (Cr.)	(202,147)		(290,661)	88,514	-30
Depósitos Dados en Garantía	839,721	9	645,691	194,030	30
Obras en Proceso para Terceros	960,532	10	1,352,703	(392,171)	-29
Inversiones Temporales	220,521	11	351,337	(130,816)	-37
Almacenes	8,922,437	12	3,544,511	5,377,926	152
Depreciación Acum. de Bienes Reingresados (Cr.)	(75,782)	13	(38,229)	(37,553)	98
Combustible para Plantas	666,387		9	666,378	7404200
provisión para Protección de Inventarios (Cr)	(273,371)		(354,464)	81,093	-23
Elementos en Elaboración	79,459		109,220	(29,761)	-27
Pedidos en Tránsito	92,742		159,461	(66,719)	-42
Bienes dados en préstamo o arriendo	11,769		8,279	3,490	42
Avances	713,750	14	1,300,036	(586,286)	-45
Gastos Pagados por Anticipado	16,379	15	29,120	(12,741)	-44
Responsabilidades	103,150		34,010	69,140	203
Provisión para Responsabilidades (Cr.)	(103,150)		(34,010)	(69,140)	203
<b>Total Activo Corriente</b>	<b>28,863,993</b>		<b>14,621,984</b>	<b>14,242,009</b>	<b>97</b>

ACTIVO	1992	NOTA No.	1991	VARIACION	
				\$	%
<b>ACTIVO A LARGO PLAZO</b>					
Inversiones Permanentes	60,746	16	57,268	3,478	6
Provisión para Protecc. de Inversiones Perm. (Cr.)	(723)	17	(1,243)	520	100
Dcomentos por Cobrar - Largo Plazo	1,066,521	8	1,314,844	(248,323)	-19
Total Activo a Largo Plazo	1,126,544		1,370,869	(244,325)	-18
<b>ACTIVO FIJO</b>					
Bienes e Instalaciones en Servicio	31,701,663		23,399,729	8,301,934	35
Depreciación Acum. de Bienes e Inst. en Serv. (Cr.)	(3,854,968)		(2,774,677)	(1,080,291)	39
Bienes Ajenos a la Explotación	160,413		167,150	(6,737)	-4
Depreciación Acum. de Bienes Ajenos a la Expl. (Cr.)	(6,681)		(4,610)	(2,071)	45
Obras en Construcción	8,656,503		9,838,330	(1,181,827)	-12
Total del Activo Fijo	36,656,930	18	30,625,922	6,031,008	20
<b>OTROS ACTIVOS</b>					
Investigaciones y Estudios	804,650	19	416,588	388,062	93
Cargos Diferidos	3,727,319	20	44,173	3,683,146	8338
Valorizaciones y Desvalorizaciones	63,583,398	21	63,505,828	77,570	0
Total de Otros Activos	68,115,367		63,966,589	4,148,778	6
<b>TOTAL ACTIVO</b>	134,762,834		110,585,364	24,177,470	22
Cuentas de Orden Acreedores por contra	1,373,447	22	1,368,171	5,276	0

# PASIVO

PASIVO	1992	NOTA Nº	1991	VARIACION	
				\$	%
<b>PASIVO CORRIENTE</b>					
Cuentas por pagar - Proveedores	2,773,512	23	217,567	2,555,945	1175
Cuentas por pagar - Combustible para Plantas	940,111	24	227,8888	712,223	313
Cuentas por Pagar - Energía Comprada	2,669,814	25	1,327,935	1,341,879	101
Acreedores Varios	900,754		590,037	310,717	53
Documentos por Pagar - Corto Plazo	1,446,629	26	1,737,869	(291,240)	-17
Gastos Financieros por Pagar	244,826	27	766,055	(521,229)	-68
Nóminas por Pagar	2				
Dividendos por Pagar	795,175		456,632	338,543	74
Ingresos Recibidos por Anticipado	0		98,360	(98.360)	-100
Cesantías Consolidadas (Exigible 1993 )	90,933	28	13,648	77,285	566
Provisión Prestaciones Soc. (Exigible 1993 )	700,000		460,619	239,381	52
Total del Pasivo Corriente	904,671		744,064	160,607	22
	11,466,427		6,640,674	4,825,753	73
<b>LARGO PLAZO Y OTROS</b>					
Documentos por Pagar-Largo Plazo	6,034,680	26	4,805,162	1,229,518	26
Cesantías Consolidadas	1,107,892		825,759	282,133	34
Depósito para Futura Suscripción de Acciones	854,964		932,446	(77,482)	-8
Provisión para Prestaciones Sociales	9,059,331	20	3,712,784	5,346,547	144
Provisión para Mantenimiento Extraordinario	563,354		590,818	(27,464)	-5
Provisión para contingencias	115,797		119,100	(3,303)	-3
Depósitos Recibidos	2,614,134	29	3,608,772	(994,638)	-28
Total Largo Plazo y Otros Pasivos	20,350,152		14,594,841	5,755,311	39
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>31,816,579</b>		<b>21,235,515</b>	<b>10,581,064</b>	<b>50</b>

PASIVO	1992	NOTA Nº	1991	VARIACION	
PATRIMONIO					
CAPITAL					
Autorizado	30,000,000		30,000,000	0	0
Por suscribir (Dto)	(9,916,850)		(16,399,210)	6,482,360	-40
Capital Pagado	20,083,150	30	13,600,790	6,482,360	48
SUPERAVIT DE CAPITAL					
Donaciones	3,765,114		2,411,402	1,353,712	56
Valorización y Desvalorizaciones	63,583,398	21	63,505,828	77,570	0
SUPERAVIT GANADO EJERCICIOS ANTERIORES					
Reserva legal	2,056,136	30	1,228,600	827,536	67
Reservas Estatutarias	981,883	31	327,867	654,016	199
Remanente de Ejercicios Anteriores	410,465	30		410,465	100
RESULTADO DEL EJERC. - GANANCIA (PERDIDA)	12,066,109		8,275,362	3,790,747	46
TOTAL PATRIMONIO	102,946,255		89,349,849	13,596,406	15
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO	134,762,834		110,585,364	24,177,470	22
Cuentas de orden Acreedores	1,373,447		1,368,171	5,276	0

HERNAN URIBE NIÑO  
Gerente

ELVA RANGEL ESPINEL  
Contador  
T.P.: 6617 - T

OLGA LUCIA GONZALEZ B.  
Revisor Fiscal  
T.P.: 29127 - T

LUIS MIGUEL BRILLA  
Auditor Especial

# ACTIVO

A DICIEMBRE 31 DE 1992 AJUSTADO POR INFLACION  
COMPARADO A VALORES HISTORICOS  
MILES DE \$

ACTIVO	1992 AJUSTADO	1992 AJUSTADO	NOTA No.	VARIACION	
				\$	%
ACTIVO CORRIENTE					
Caja	12,824	12,824		0	0
Bancos	1,378,509	1,378,509		0	0
Fondos en Tránsito	226,124	226,124		0	0
Fondos Especiales	1,584,150	1,584,150		0	0
Fondos Rotatorios	91	91		0	0
Cuentas por Cobrar Consumidores	10,031,099	10,031,099		0	0
Deudores Varios	2,038,917	2,038,917		0	0
Documentos por Cobrar-Corto Plazo	1,212,623	1,212,623		0	0
Provisión para Cuentas Incobrables (Cr.)	(202,147)	(202,147)		0	0
Depósitos Dados en Garantía	839,721	839,721		0	0
Obras en Proceso para Terceros	960,532	960,532		0	0
Inversiones Temporales	220,521	220,521		0	0
Almacenes	9,701,636	8,922,437	32	779,199	9
Depreciación Acum. de Bienes Reingresados (Cr.)	(75,782)	(75,782)		0	0
Combustible para Plantas	671,183	666,387	32	4,796	1
Provisión para Protección de Inventarios (Cr)	(340,003)	(273,371)	32	(66,632)	24
Elementos en Elaboración	91,763	79,459	32	12,304	15
Pedidos en Tránsito	92,742	92,742		0	0
Bienes dados en préstamo o arriendo	13,908	11,769	32	2,139	18
Avances	713,750	713,750		0	0
Gastos Pagados por Anticipado	16,379	16,379		0	0
Responsabilidades	103,150	103,150		0	0
Provisión para Responsabilidades (Cr.)	(103,150)	(103,150)		0	0
Total Activo Corriente	29,188,540	28,456,734		731,806	3

ACTIVO	1992	1992	NOTA No.	VARIACION	
				\$	%
<b>ACTIVO A LARGO PLAZO</b>					
Inversiones Permanentes	75,065	60,746	32	14,319	24
Provisión para Protecc. de Inversiones Perm. (Cr.)	(723)	(723)		0	0
Documentos por Cobrar - Largo Plazo	1,473,780	1,473,780		0	0
<b>Total Activo a Largo Plazo</b>	<b>1,548,122</b>	<b>1,533,803</b>		<b>14,319</b>	<b>1</b>
<b>ACTIVO FIJO</b>					
Bienes e Instalaciones en Servicio	37,756,382	31,701,663	32	6,054,719	19
Depreciación Acum. de Bienes e Inst. en Serv. (Cr.)	(4,630,562)	(3,854,968)	32	(765,594)	20
Bienes Ajenos a la Explotación	197,874	160,413	32	37,461	23
Depreciación Acum. de Bienes Ajenos a la Expl. (Cr.)	(8,015)	(6,681)	32	(1,334)	20
Obras en Construcción	9,605,171	8,656,503	32	948,668	11
<b>Total del Activo Fijo</b>	<b>42,920,850</b>	<b>36,656,930</b>		<b>6,263,920</b>	<b>17</b>
<b>OTROS ACTIVOS</b>					
Investigaciones y Estudios	933,659	804,650	32	129,009	16
Cargos Diferidos	3,727,319	3,727,319		0	0
Cargo por Corrección Monetaria Diferida	592,723		32	592,723	100
Valorizaciones y Desvalorizaciones	63,583,398	63,583,398		0	0
<b>Total de Otros Activos</b>	<b>68,837,099</b>	<b>68,115,367</b>		<b>721,732</b>	<b>1</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>142,494,611</b>	<b>134,762,834</b>		<b>7,731,777</b>	<b>6</b>
Cuentas de Orden Acreedores por contra	1,373,447	1,373,447		0	0

# PASIVO

A DICIEMBRE 31 DE 1992 AJUSTADO POR INFLACION  
COMPARADO A VALORES HISTORICOS  
MILES DE \$

PASIVO	1992 AJUSTADO	1992 HISTORICO	NOTA No	VARIACION	
				\$	%
<b>PASIVO CORRIENTE</b>					
Cuentas por pagar - Proveedores	2,773,512	2,773,512		0	0
Cuentas por pagar - Combustible para Plantas	940,111	940,111		0	0
Cuentas por Pagar - Energía Comprada	2,669,814	2,669,814		0	0
Acreedores Varios	900,754	900,754		0	0
Documentos por Pagar - Corto Plazo	1,446,629	1,446,629		0	0
Gastos Financieros por Pagar	244,826	244,826		0	0
Nóminas por Pagar	2	2			
Depósitos Recibidos	795,175	795,175		0	0
Ingresos Recibidos por Anticipado	90,933	90,933		0	0
Cesantías Consolidadas (Exigible 1993)	700,000	700,000		0	0
Provisión Prestaciones Soc. (Exigible 1993)	904,671	904,671		0	0
Total del Pasivo Corriente	11,466,427	11,466,427		0	0
<b>LARGO PLAZO Y OTROS</b>					
Documentos por Pagar-Largo Plazo	6,034,680	6,034,680		0	0
Cesantías Consolidadas	1,107,892	1,107,892		0	0
Depósito para Futura Suscripción de Acciones	854,964	854,964		0	0
Provisión para Prestaciones Sociales	9,059,331	9,059,331		0	0
Provisión para Mantenimiento Extraordinario	563,354	563,354		0	0
Provisión para Contingencias	115,797	115,797		0	0
Depósitos Recibidos	2,614,134	2,614,134		0	0
Crédito por Corrección Monetaria Diferida	1,089,981		32	1,089,981	100
Total Largo Plazo y Otros Pasivos	21,440,133	20,350,152		1,089,981	5
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>32,906,560</b>	<b>31,816,579</b>		<b>1,089,981</b>	<b>3</b>

PASIVO	1992 AJUSTADO	1992 HISTORICO	NOTA No	VARIACION	
				\$	%
<b>PATRIMONIO</b>					
<b>CAPITAL</b>					
Autorizado	30,000,000	30,000,000		0	0
Por suscribir (Dto)	(9,916,850)	(9,916,850)		0	0
Capital Pagado	20,083,150	20,083,150		0	
<b>SUPERAVIT DE CAPITAL</b>					
Donaciones	3,765,114	3,765,114		0	0
Revalorización del Patrimonio	6,521,568		32	6,521,568	100
Valorización y Desvalorizaciones	63,583,398	63,583,398		0	0
<b>SUPERAVIT GANADO EJERCICIOS ANTERIORES</b>					
Reserva legal	2,056,136	2,056,136		0	0
Reservas Estatutarias	981,883	981,883		0	0
Remanente de Ejercicios Anteriores	410,465	410,465		0	0
<b>RESULTADO DEL EJERC.- GANANCIA (PERDIDA)</b>	12,186,337	12,066,109	32	120,228	1
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	109,588,051	102,946,255		6,641,796	6
<b>TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	142,494,611	134,762,834		7,731,777	6
Cuentas de orden Acreedoras	1,373,447	1,373,447		0	0

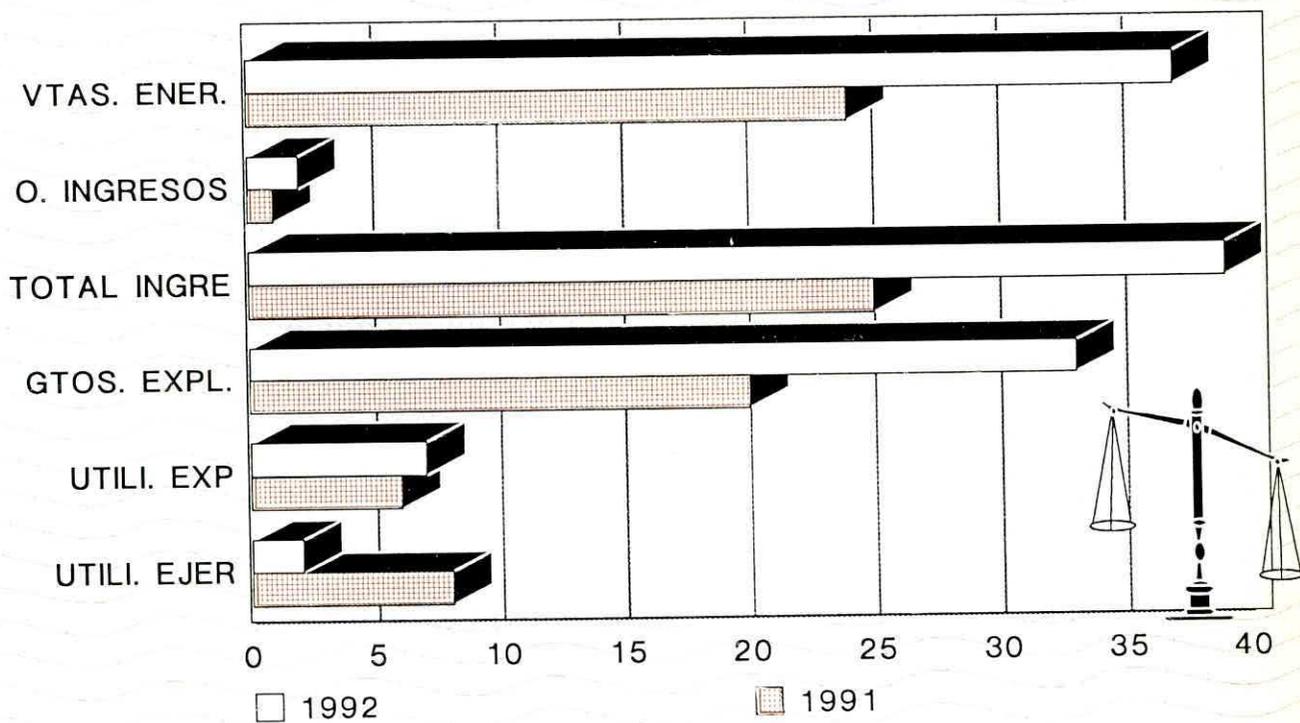
HERNAN URIBE NIÑO  
Gerente

ELVA RANGEL ESPINEL  
Contador  
T.P.6617-T

OLGA LUCIA GONZALEZ B.  
Revisor Fiscal  
Mat.29127-T

LUIS MIGUEL BRILLA  
Auditor Especial

# ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS



# ESTADO DE GANANCIAS Y PERDIDAS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 1992  
COMPARADO CON 1991  
A VALORES HISTORICOS  
MILES DE \$

	1992	NOTA Nº	1991	VARIACION	
				\$	%
INGRESOS DE EXPLOTACION					
VENTAS DE ENERGIA					
Residencial	8,814,798		7,558,917	1,255,881	17
Comercial	4,958,187		4,105,176	853,011	21
Industrial	9,649,054		8,840,037	809,017	9
Oficial	1,994,537		1,737,142	257,395	15
Otras Empresas Eléctricas	10,141,800		29,022	10,112,778	34845
Alumbrado Público	1,681,491		1,719,234	(37,743)	-2
Varios	185,895		98,962	86,933	88
Total Ventas de Energía	37,425,762		24,088,490	13,337,272	55
OTROS INGRESOS DE EXPLOTACION					
Conexiones, Matrículas, Derechos de Red	478,351		311,624	166,727	54
Multas, Recargos y Reconexiones	678,008		417,158	260,850	63
Varios	662,625		546,671	115,954	21
Total Otros Ingresos de Explotación	1,818,984		1,275,453	543,531	43
TOTAL INGRESOS DE EXPLOTACION	39,244,746	33	25,363,943	13,880,803	55
GASTOS DE EXPLOTACION					
Salarios y Otras Remuneraciones Básicas	2,219,409		2,041,556	177,853	9
Prestaciones Sociales y otros gastos Ref. al personal	6,207,873		4,134,258	2,073,615	50

	1992	NOTA Nº	1991	VARIACION	
				\$	%
Combustible para plantas	9,276,578		2,368,828	6,907,750	292
Energía Comprada	10,486,188		7,318,949	3,167,239	43
Materiales y Accesorios	1,109,354		1,096,871	12,483	1
Seguros	311,325		330,700	(19,375)	6
Otros Gastos	2,181,815		1,780,850	400,965	23
Depreciaciones	1,133,750		820,804	312,946	38
Gastos Transferidos (Cr.)	(219,586)		(378,810)	159,224	42
<b>TOTAL GTOS DE EXP. POR SU NATURALEZA</b>	<b>32,706,706</b>	<b>34</b>	<b>19,514,006</b>	<b>13,192,700</b>	<b>68</b>
Utilidad o (pérdida) neta de explotación	6,538,040		5,849,937	688,103	12
<b>OTROS INGRESOS Y EGRESOS AJENOS EXPLOTACION</b>					
Ingresos ajenos a la Explotación	6,328,570	35	2,599,470	3,729,100	143
Egresos Ajenos a la Explotación	14,262	36	152,300	(138,038)	-91
Corrección Monetaria (Egreso)	280,399	36		280,399	100
Gastos Financieros	1,589,843		1,592,788	(2,945)	-0
Menos : Gtos. Financieros cargados a la construcción(Cr.)	721,608		333,041	388,567	117
Gastos Financieros cargados a resultados	868,235		1,259,747	(391.512)	-31
<b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>	<b>11,703,714</b>	<b>37</b>	<b>7,037,360</b>	<b>4,666,354</b>	<b>66</b>
Ajuste a ganancias y pérdidas Ejercicios anteriores	362,395	38	1,238,002	(875,607)	-71
<b>RESULTADO TOTAL DEL PERIODO</b>	<b>12.066,109</b>		<b>8,275,362</b>	<b>3,790,747</b>	<b>46</b>

HERNAN URIBE NIÑO  
Gerente

ELVA RANGEL ESPINEL  
Contador  
T.P: 6617 - T

OLGA LUCIA GONZALEZ B.  
Revisor Fiscal  
T.P.: 29127 - T

LUIS MIGUEL BRILLA  
Auditor Especial

# ESTADO DE GANANCIAS Y PERDIDAS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 1992  
AJUSTADO COMPARADO CON HISTORIA  
MILES DE \$

	1992 AJUSTADO	1992 HISTORICO	NOTA Nº	VARIACION	
				\$	%
INGRESOS DE EXPLOTACION					
VENTAS DE ENERGIA					
Residencial	8,814,798	8,814,798		0	0
Comercial	4,958,187	4,958,187		0	0
Industrial	9,649,054	9,649,054		0	0
Oficial	1,994,537	1,994,537		0	0
Otras Empresas Eléctricas	10,141,800	10,141,800		0	0
Alumbrado Público	1,681,491	1,681,491		0	0
Varios	185,895	185,895		0	0
Total Ventas de Energía	37,425,762	37,425,762		0	0
OTROS INGRESOS DE EXPLOTACION					
Conexiones, Matrículas, Derechos de Red	478,351	478,351		0	0
Multas, Recargos y Reconexiones	678,008	678,008		0	0
Varios	662,625	662,625		0	0
Total Otros Ingresos de Explotación	1,818,984	1,818,984		0	0
TOTAL INGRESOS DE EXPLOTACION	39,244,746	39,244,746		0	0
GASTOS DE EXPLOTACION					
Salarios y Otras Remuneraciones Básicas	2,219,409	2,219,409			
Prestaciones Sociales y otros gastos Ref. al personal	6,207,873	6,207,873		0	0
Combustible para plantas	9,276,578	9,276,578		0	0
Energía Comprada	10,486,188	10,486,188		0	0

	1992 AJUSTADO	1992 HISTORICO	NOTA Nº	VARIACION	
				\$	%
Materiales y Accesorios	1,109,354	1,109,354		0	0
Seguros	311,325	311,325		0	0
Otros Gastos	2,181,815	2,181,815		0	0
Depreciaciones	1,133,750	1,133,750		0	0
Gastos Transferidos (Cr.)	(219,586)	(219,586)		0	0
<b>TOTAL GTOS DE EXP. POR SU NATURALEZA</b>	<b>32,706,706</b>	<b>32,706,706</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
Utilidad o (pérdida) neta de explotación	6,538,040	6,538,040		0	0
<b>OTROS INGRESOS Y EGRESOS AJENOS EXPLOTACION</b>					
Ingresos ajenos a la Explotación	6,328,570	6,328,570		0	0
Egresos Ajenos a la Explotación	14,262	14,262		0	0
Corrección Monetaria (Egreso)	160,171	280,399		(120,228)	-100
Gastos Financieros	1,589,843	1,589,843		0	0
Menos : Gtos. Financieros cargados a la construcción(Cr.)	721,608	721,608		0	0
Gastos Financieros cargados a resultados	868,235	868,235		0	0
<b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>	<b>11,823,942</b>	<b>11,703,714</b>	<b>39</b>	<b>120,228</b>	<b>1</b>
Ajuste a ganancias y pérdidas Ejercicios anteriores	362,395	362,395		0	0
<b>RESULTADO TOTAL DEL PERIODO</b>	<b>12.,186,337</b>	<b>12,066,109</b>		<b>120,228</b>	<b>1</b>

HERNAN URIBE NIÑO  
Gerente

ELVA RANGEL ESPINEL  
Contador  
T.P:6617

OLGA LUCIA GONZALEZ B.  
Revisor Fiscal  
T.P:29127 - T

LUIS MIGUEL BRILLA  
Auditor Especial

## ESTADO DE FUENTES Y USOS POR PERIODOS TERMINADOS A DICIEMBRE 31

MILES DE \$

### FUENTES

	1992	1991
GENERACION INTERNA DE FONDOS	\$17,303,937	\$11,182,407
Utilidad Total	12,066,109	8,275,362
Más : Cargos que no implican desembolso de efectivo en el período		
Depreciación	1,133,750	820,804
Cesantías Causadas en el Período	888,326	450,557
Jubilaciones Causadas en el Período	1,401,362	422,020
Prestaciones Causadas	1,959,322	1,713,578
Otras Provisiones	134,558	102,262
Menos: Abonos que no implican ingreso de efectivo en el período		
Cancelación Otras Provisiones	(279,490)	(602,176)
CORTO PLAZO	\$4,524,123	(\$884,093)
Cuentas por Pagar - Proveedores	2,555,945	(589,044)
Cuentas por Pagar - Combustibles	712,223	212,602
Cuentas por Pagar - Energía Comprada	1,341,879	(38,576)
Acreedores Varios	310,717	(471,912)
Documentos por Pagar	(291,240)	(2,123,757)
Gastos Financieros por Pagar	(521,229)	12,381
Depósitos Recibidos	338,543	(387,274)
Ingresos Recibidos por Anticipado	77,285	(77,047)
Capital		2,578,534
LARGO PLAZO	\$1,588,592	\$737,743
Documentos por Pagar	1,229,518	2,183,304

	1992	1991
Depósito Futura Suscripción de Acciones		(1,646,089)
Depósitos Recibidos	(994,638)	(662,598)
Donaciones	1,353,712	863,126
<b>TOTAL FUENTES</b>	<b>\$23,416,652</b>	<b>\$11,036,057</b>
<b>U S O S</b>		
<b>CORTO PLAZO</b>	<b>\$16,001,889</b>	<b>\$2,818,343</b>
Efectivo	1,159,149	905,172
Cuentas por Cobrar Consumidores	6,916,286	131,948
Deudores Varios	607,867	(33,832)
Documentos por Cobrar	272,507	669,961
Depósitos dados en Garantía	194,030	641,451
Obras en Proceso para Terceros	(392,171)	262,166
Inventarios	5,977,585	(1,878,734)
Elementos en Elaboración	(29,761)	14,095
Bienes dados en Préstamo o Arriendo	3,490	(2,074)
Avances	(586,286)	762,836
Gastos Pagados por Anticipado	(12,741)	28,532
Responsabilidades	69,140	4,786
Cesantías pagadas	366,812	474,772
Prestaciones Sociales pagadas	1,455,982	837,264
<b>LARGO PLAZO</b>	<b>\$7,414,763</b>	<b>\$8,217,714</b>
Inversiones Permanentes	3,478	6,706
Documentos por Cobrar	(248,323)	(38,573)
Bienes e Instalaciones en Servicio	8,379,416	8,122,756
Bienes Ajenos a la Explotación	(6,737)	62,558
Obras en Construcción	(1,181,827)	196,202
Investigaciones y Estudios	388,062	(109,843)
Cargos Dieferidos	80,694	(22,092)
<b>TOTAL USOS</b>	<b>\$23,416,652</b>	<b>\$11,036,057</b>

# ESTADO DE UTILIDADES RETENIDAS

## ENERO 1 A DICIEMBRE 31

(MILES \$)

	1992	1991
UTILIDADES RETENIDAS ENERO 1	\$8,275,362	\$3,486,071
MAS: UTILIDAD NETA DEL PERIODO	12,186,336	8,275,362
SUBTOTAL (1)	\$20,461,698	\$11,761,433
MENOS: APROPIACIONES		
RESERVA LEGAL	\$827,536	\$348,607
RESERVA REDUCCION DE PERSONAL	555,000	
AUMENTO DE CAPITAL	6,482,360	3,137,464
TOTAL APROPIACIONES (2)	\$7,864,896	\$3,486,071
UTILIDAD A DISPOS. DEL SOCIO (1) - (2)	* \$12,596,802	\$8,275,362

\* Este saldo se detalla así:

- Utilidad a Diciembre de 1992 \$12,186,337
- Utilidad 1991 por distribuir \$410,465

# NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

## NOTA 1

### NATURALEZA Y OBJETIVOS DE LA SOCIEDAD

---

#### NATURALEZA JURIDICA

La Electrificadora de Santander S.A. es una sociedad Anónima clasificada como Sociedad de Economía Mixta que tiene el carácter de sociedad Descentralizada Indirecta perteneciente al Orden Nacional, de nacionalidad colombiana, con domicilio principal en la ciudad de Bucaramanga, vinculada al sector Administrativo del Ministerio de Minas y Energía y sometida al régimen jurídico previsto para las Empresas Industriales y Comerciales del Estado en razón a que el Estado posee mas del 90% de su capital social.

La empresa fue constituida por escritura pública número 2830 del 16 de Septiembre de 1950, notaría 2 de Bucaramanga con el nombre de Central Hidroeléctrica del Río Lebrija Ltda. Fue transformada en sociedad anónima mediante escritura pública número 807 del 21 de Febrero de 1974, notaría 2 de Bucaramanga con el nombre de Electrificadora de Santander S.A., con una duración de 100 años contados a partir del 16 de Septiembre de 1950.

#### OBJETIVOS

- La explotación de plantas generadoras, líneas de transmisión, subestaciones, redes de distribución de energía eléctrica.

- La compra y ventas en bloque, distribución de energía eléctrica y otras fuentes de energía.
- La construcción y adquisición de subestaciones y en general, toda clase de elementos e instalaciones relacionadas con la compra y venta de energía eléctrica, así como la construcción de gasoductos de uso público, explotación, transporte, distribución y suministro de hidrocarburos y cualesquiera otras fuentes de energía.
- La importación, producción, distribución, ensamblaje y venta de toda clase de elementos electromecánicos para el cumplimiento de su objeto social.

## NOTA 2

### POLITICAS Y PRACTICAS CONTABLES

---

Los estados financieros se presentan en moneda nacional y los registros contables se efectúan por el sistema de causación con sujeción a normas de contabilidad generalmente aceptadas y las prescritas por la Contraloría General de la República.

#### CUENTAS POR COBRAR CONSUMIDORES

El sistema de facturación de la empresa supone un desfase entre el momento del consumo por parte del usuario y el cobro efectivo por parte de la empresa. Contablemente este valor se causa y su registro se refleja en CUENTAS POR COBRAR CONSUMIDORES con el nombre de CONSUMO NO FACTURADO.

## PROVISION PARA CUENTAS INCOBRABLES

Sobre las Cuentas por Cobrar a Consumidores, se constituyó una provisión teniendo en cuenta la antigüedad de los saldos tomándose un 5 % para deudas hasta 60 días, 10 % hasta 90 días y 15 % a mas de 180 días.

## ALMACENES

La empresa utiliza el sistema de Inventarios permanentes y su valoración está dada a precios promedio.

## BIENES E INSTALACIONES EN SERVICIO

Los bienes e instalaciones, se contabilizan al costo y se empiezan a depreciar al mes siguiente de su adición como activo. Los gastos por reparaciones y mantenimiento se cargan al ejercicio.

La depreciación se calcula con base en el método de línea recta y los porcentajes aplicados anualmente, son los prescritos por el Decreto 2286 de 1948 para las empresas del sector eléctrico.

## PENSIONES DE JUBILACION

El valor del pasivo para futuras pensiones de jubilación, fue el determinado con base en el estudio actuarial realizado por la firma Actuarios Asociados Wyatt S.A. y su resultado ascendió a \$ 6.564.234.791 a diciembre 31 de 1992.

## AJUSTE DE LA DEUDA EN MONEDA EXTRANJERA

Los saldos de las cuentas por pagar en moneda extranjera fueron convertidos a pesos colombianos a \$737.98, tasa representativa del mercado a Diciembre 31 de 1992.

## AJUSTES POR INFLACION

Los estados financieros fueron ajustados por inflación a diciembre 31/92, de conformidad con lo establecido en los decretos 2912 de 1991 y 2077 de 1992, utilizando el procedimiento anual y un P.A.A.G. anual del 25.16%.

Por corresponder al primer año de implementación de los ajustes, no se cumple con la uniformidad que debe existir al comparar los años 1991 (Histórico) y 1992 (Ajustado). Por lo tanto dicha comparación se hará a valores históricos, con una presentación adicional de los estados ajustados por inflación.

## NOTA 3

### CAJA

---

El valor de esta cuenta corresponde a pagos efectuados por los usuarios en el último día del año en Barrancabermeja, única zona con cajas recaudadoras a Diciembre 31/92. La disminución del 82% en el saldo total obedece a que en Bucaramanga la función de recaudo fue sustituida por el Banco del Comercio a partir de Marzo /92.

## NOTA 4

### FONDOS DE TRANSITO

---

El 98% de su saldo corresponde a dineros trasladados de las cuentas corrientes de las zonas a Bucaramanga y cuya confirmación no alcanzó a ser registrada durante el ejercicio por los bancos de esta última.

## NOTA 5

### FONDOS ESPECIALES

---

MILES DE \$

1992

PNR-Plan Nal. de Rehabilitación	37.848
Ley 56 de 1981	3.736
Gobernación-ESSA (Estampilla)	344.210
Subestación San Alberto	309.949
ICEL Subtrans. y Distrib.	
Energía-Prog 3603	132.574

Banco de la República TES Clase B	601.817
Proyecto FEN-BID	140.990
Impuesto de Seguridad Ciudadana	13.026

TOTAL \$ 1.584.150

Su total corresponde a dineros recibidos por la empresa con una destinación específica, ya sea la ejecución de programas como la Subestación San Alberto (20%) y los proyectos ESSA - Gobernación (22%) ó la inversión forzosa en los títulos del Tesoro Nacional "TES", constituidos al final del ejercicio.

## NOTA 6

### CUENTAS POR COBRAR CONSUMIDORES

	MILES DE \$		VARIACION	
	1992	1991	\$	%
OFICIAL EN PAGO				
Emp.del Sector	7.282.632		7.282.632	100
Otros oficiales	110.786	43.057	67.729	157
EN MORA (Mayor 60 días)	16.120	302.922	(286.802)	(95)
PARTICULAR				
- EN PAGO	1.146.081	1.210.698	(64.617)	(5)
- EN MORA (Mayor 60 días)	482.480	319.606	162.874	51
CONSUMO-No. Fact	993.000	1.238.530	(245.530)	(20)
TOTAL	<u>\$10.031.099</u>	<u>\$3.114.813</u>	<u>\$6.916.286</u>	<u>222</u>

El significativo incremento en éste rubro, obedece principalmente a las ventas de energía y potencia de corto plazo efectuadas a empresas del sector como ISA y BETANIA, cuyos valores se esperan recuperar en el año 1993.

Es importante destacar la disminución de la deuda en mora del sector oficial, originada en la transferencia de recursos efectuada por el MINISTERIO DE HACIENDA Y CREDITO PUBLICO mediante

resolución No. 04003 de Diciembre 3/92 por valor de \$532.503 millones, con el fin de cancelar deuda de diferentes entidades del orden nacional.

Para respaldar los créditos FEN, se pignorarón a esa entidad los siguientes valores del sector industrial:

- Crédito FB - 09: \$20 millones
- Crédito FEP - 41421 Plantas: \$164.2 millones

## NOTA 7

### DEUDORES VARIOS

	MILES DE \$		VARIACION	
	1992	1991	\$	%
Intereses				
Devengados	266.861	50.350	216.511	430
Caja Agraria	11.841		11.841	100
Préstamos a Empleados	17.676	14.384	3.292	23
Ventas Contadores	244.248	280.540	(36.292)	(13)
Mcpios. - Obras				
Alumbrado Público	353.996	342.352	11.644	3
Usuario Programa				
Comité Cafeteros	22.073	29.523	(7.450)	(25)
Programa ESSA-FEN				
Magdalena Medio	113.264		113.264	100
Financiación				
Derech. Conexión	215.149	203.184	11.965	6
Trab. a Terceros	17.824		17.824	100
Usuarios PNER III	203.105	143.759	59.346	41
ICEL Contrato 5800	116.881	175.981	140.900	54
ISA (Peaje)	158.877	28.408	130.469	459
CENS (Gastos CIN)	88.785	91.774	(2.989)	(3)
EBSA (Gastos CIN)	94.107	81.169	12.938	16
CORELCA	5.844		5.844	100
Cuotas pensionales	102.409	75.801	26.608	35

	1992	1991	VARIACION	
			\$	%
Varios	5.977	13.825	(7.848)	(57)
<b>TOTAL</b>	<b>\$2.038.917</b>	<b>\$1.431.050</b>	<b>\$607.867</b>	<b>42</b>

El 42% del total corresponde a la deuda de los Municipios del Departamento generada por los contratos de Alumbrado Público (\$354 millones), a los intereses causados a diciembre 31/92 por los diferentes títulos suscritos con los bancos y entidades financieras de la ciudad (\$267 millones) y a la deuda por venta de contadores a los usuarios participantes en programas de electrificación (\$244 millones).

## NOTA 8

### DOCUMENTOS POR COBRAR CORTO Y LARGO PLAZO

MILES DE \$

	C.PLAZO	L.PLAZO	TOTAL
Dpto. de Santander (EMPOSAN)	407.461	224.970	632.431
Mpios del Dpto.	476.480	215.107	691.587
Préstamo Empleados	407.259	548.525	955.784
Refinanciación Energía	317.376	32.545	349.921
Varios	11.306	45.374	56.680
<b>TOTAL</b>	<b>\$1.619.882</b>	<b>\$1.066.521</b>	<b>\$2.686.403</b>

En este rubro, el 37% registra la refinanciación por deuda de energía de Emposan (\$632 millones) la cual fue asumida por el Departamento de Santander y a otros usuarios (\$350 millones).

Los préstamos a empleados para adquisición de vivienda constituyen el 51% del total del grupo y de ellos, \$407 millones se recuperan en 1993 mediante la aplicación de las cesantías causadas a Diciembre de 1992.

## NOTA 9

### DEPOSITOS DADOS EN GARANTIA

MILES DE \$

Su saldo está representado en las provisiones de fondos constituidas en diferentes bancos de la ciudad mediante depósitos a término, con el fin de garantizar a la FEN el cumplimiento de nuestras obligaciones.

## NOTA 10

### OBRAS EN PROCESO PARA TERCEROS

MILES DE \$

El 90% de este valor lo constituyen las instalaciones internas efectuadas por la empresa y cuya propiedad, una vez liquidadas, corresponde a los usuarios contratantes.

## NOTA 11

### INVERSIONES TEMPORALES

MILES DE \$

Bajo esta denominación se registran todas aquellas cuentas que la empresa posee en las corporaciones de ahorro y vivienda por el recaudo del servicio de energía y que están generando un ingreso por corrección monetaria e intereses.

## NOTA 12

### ALMACEN

MILES DE \$

Obras de Inversión		
Proyecto FEN-BID	4.723.707	
Otros	369.901	5.093.608
<hr/>		
Mantenimiento de :		
Líneas y redes	1.612.767	
Subestaciones	613.143	
Planta de Generación	1.220.547	
Vehículos	26.807	3.473.264
<hr/>		
Otros		355.565
<hr/>		
TOTAL		\$8.922.437
<hr/>		

La iniciación de las obras del proyecto ESSA - FEN - BID, originaron el incremento considerable de este rubro ya que las existencias por éste concepto, representan el 53% del total.

### NOTA 13

#### DEPRECIACION ACUMULADA DE BIENES REINGRESADOS

MILES DE \$

Esta cuenta registra la depreciación acumulada de bienes que, luego de estar en servicio, son reingresados transitoriamente al almacén.

### NOTA 14

#### AVANCES

MILES DE \$

Trabajadores	6.006	
Contratistas	378.319	
Proveedores	323.150	
Varios	6.275	
<hr/>		
TOTAL		\$ 713.750
<hr/>		

Su saldo corresponde a los anticipos entregados a contratistas para la ejecución de programas de electrificación (53%) y a proveedores principalmente a Merlin Gerin y Asea Brown Boveri por la compra de materiales requeridos en el programa ESSA - FEN - BID.

### NOTA 15

#### GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO

MILES DE \$

Su saldo lo conforman los siguientes intereses pagados anticipadamente por créditos obtenidos durante el periodo:

Banco Sudameris	4.500
Banco Comercio	7.778
Banco Ganadero	3.646
<hr/>	
TOTAL	\$ 15.924
<hr/>	

### NOTA 16

#### INVERSIONES PERMANENTES

MILES DE \$

1.734 Acerías Paz del Río S.A.	10	17
5.819 Bosques de Santander S.A.	100	582
34 FEN	100.000	3.595*
3.055.107 Gasoducto de Santander S.A.	100	31.859*
93.695 Reforesander S..A	100	9.369
2.324 Terminal de Transportes de Bucaramanga	1.000	2.324
10.000 Com. Carbones del Oriente	1.000	10.000
300 Centro de Ferias Expos. y Convenc. de B/manga.	10.000	3.000
<hr/>		\$60.746

\* La diferencia resultante corresponde a acciones compradas por encima del valor nominal.

## NOTA 17

### PROVISIONES PARA PROTECCION DE INVERSIONES PERMANENTES

MILES DE \$

Para el año 1991 Carboriente recuperó el valor intrínseco de la acción a \$927.71, pero sin superar el valor nominal, afectando la provisión en la proporción de la misma, es decir en \$52.05.

## NOTA 18

### ACTIVO FIJO BIENES E INSTALACIONES EN SERVICIO

MILES DE \$

	1992	1991	VARIACION	
			\$	%
Plantas de Generación	3.248.912	23.371.674	(122.762)	(4)
Equip. y Lin. de Transm.	7.392.600	5.831.638	1.560.962	27
Equip. y Red. de Distrib.	17.568.647	10.970.389	6.598.258	61
Admon. y Serv. Grales.	3.491.504	3.226.028	265.476	9
<b>TOTAL</b>	<b>\$31.701.663</b>	<b>\$23.399.729</b>	<b>\$8.301.934</b>	<b>36</b>

El incremento presentado en líneas de Transmisión y Redes de Distribución se originó principalmente en los traslados de la cuenta "Obras en Construcción".

En el activo en servicio se encuentran incluidas las siguientes obras realizadas con recursos Ley 56:

MUNICIPIO	VEREDA	MILES \$
Girón	El Pozo Ríosucio-El Morro	84.054
	Boca del Monte	17.600
Rionegro	Guayacanes	16.197
Lebrija	Cutiga	37.420
P/cuesta	La Nevera	5.672
Tona	Vega del Quemado S.4	14.755
Barranca	Berlín	51.843

MUNICIPIO	VEREDA	MILES \$
	Guarumo-Pto Gloria-La Unión-La Raíz-La Arenosa-Tabla Roja-El Rodadero-La Siberia	344.836
<b>TOTAL</b>		<b>\$ 572.377</b>

OBRAS EN CONSTRUCCION

MILES DE \$

Convenio ESSA - Usuario	692.081
Alumbrado Público	95.251
Plan de Expansión	34.529
Plan de Rehabilitación CORELCA	122.010
Convenio ESSA - Comité de Cafeteros	77.951
Proyectos ESSA - FEN - BID	5.111.185
Programa ESSA - Cafeteros	
Zonas Marginadas	30.911
Convenio Elect. Rural Dpto de Santander - ESSA	2.104.566
Convenio ESSA - INCORA Ley 30-88	24.555
IV Convenio ESSA - Comité de Cafeteros	110.148
Obras PNER III Etapa	85.199
Obras sin Aporte de Terceros	168.117
<b>TOTAL</b>	<b>\$ 8.656.503</b>

En este rubro se encuentran incluidas las siguientes obras en ejecución realizadas con recursos Ley - 56:

MUNICIPIO	VEREDA	MILES \$
Girón	Vda. Bocas La Aguada	14.842
	Vda. Potrero Cerrado	
	Pantano-Meza-Morro	26.913
P/cuesta	Vda. La Mata	14.623
Lebrija	Cgto. Uribe-Uribe	55.551
Barranca	Vda. Peroles Bajo	72.232
<b>TOTAL</b>		<b>\$ 184.161</b>

## NOTA 19

### INVESTIGACIONES Y ESTUDIOS

---

MILES DE \$

Su saldo incluye los desembolsos originados en estudios investigaciones, planos, proyectos y demás trabajos efectuados bajo la posibilidad de ejecución de una nueva obra. Cuando esta se define, el valor para ella acumulado, se traslada a obras en construcción.

## NOTA 20

### CARGOS DIFERIDOS PROVISION PARA PRESTACIONES SOCIALES

---

Estas cuentas deben su incremento a la reclasificación efectuada en Pensiones de Jubilación por Amortizar por valor de \$3.602 millones, cuyo saldo se presentó en 1991 restando del rubro, PROVISION PARA PRESTACIONES SOCIALES. Para el presente ejercicio se muestra sumado a "CARGOS DIFERIDOS".

## NOTA 21

### VALORIZACIONES Y DESVALORIZACION

---

MILES DE \$

Propiedad, Planta y Equipo	63.177.643
Inversión en Acciones	405.755
	<hr/>
	63.583.398

Acogiéndonos al Decreto 2193 de Diciembre 30/92 en el que se aplaza la aplicación del Artículo 48 del Decreto 2160/86, durante el presente ejercicio no se efectuó el estudio de revaluación de activos. La cifra aquí reflejada corresponde a la valorización de los mismos a Diciembre 31/90, ya que para 1992 se im-

plementó el sistema de ajustes por inflación según lo establecido en el Decreto 2912 de 1991.

La inversión realizada en otras sociedades anónimas fue valorizada tomando como base el valor intrínseco de sus acciones a Diciembre 31/91. Para 1992, su incremento se efectuó de acuerdo al sistema de ajustes por inflación.

## NOTA 22

### CUENTAS DE ORDEN

---

MILES DE \$

Bienes Recibidos en Préstamo	13.176
Contratos por Ejecución de Obras	452.101
Contratos por Compra de Materiales	908.170

---

\$ 1.373.447

Su saldo corresponde a las obligaciones futuras adquiridas, principalmente por la firma de los diferentes contratos.

## NOTA 23

### CUENTAS POR PAGAR - PROVEEDORES

---

MILES DE \$

El 77% del total corresponde a valores adeudados a Asea Brown Boveri (\$1.176 millones) y Merlín Gerin de Colombia (\$971 millones), por la compra de materiales necesarios para la ejecución de las obras incluidas dentro del programa ESSA - FEN - BID.

## NOTA 24

### CUENTAS POR PAGAR - COMBUSTIBLE

---

MILES DE \$

El incremento de la generación de energía en el presente ejercicio, elevó significativamente este ru-

bro. Su saldo corresponde a valores que deben ser cancelados durante el primer trimestre de 1993.

## NOTA 25

### CUENTAS POR PAGAR - ENERGIA COMPRADA

MILES DE \$

El Saldo por pagar a Diciembre 31/92, corresponde a suministros de energía durante Octubre, Noviembre y Diciembre /92, cuyos vencimientos están dados para el primer trimestre de 1993. Las cancelaciones para ISA y BETANIA se harán mediante cruces de cuentas con los valores que las mismas entidades nos adeudan por ventas de energía de corto plazo.

ISA	1.303.394
ICEL	594.328
BETANIA	211.464
ECOPETROL	560.628
<b>TOTAL</b>	<b>\$ 2.669.814</b>

## NOTA 26

### DOCUMENTOS POR PAGAR CORTO Y LARGO PLAZO

MILES DE \$

	CORTO PLAZO	LARGO PLAZO
Para Financiar Obras Varias (Crédito FEN)	434.427	941.940
Subestación San Alberto (Crédito FEN)	198.200	891.900
Refinanciación Cartas de Crédito del Exterior	260.000	65.000
Compra Rotor Unidad III Termobca (Crédito Exter- no)	205.865	308.797
Refinanciación Deuda Energía e Intereses ISA - ICEL	14.739	10.225

	CORTO PLAZO	LARGO PLAZO
Prog Nac de Reducción de Pérdidas de Energía Proy. ESSA-FEN-BID	260.428	3.816.818
Cartas de Crédito Varias	72.970	
	<b>\$ 1.446.629</b>	<b>\$ 6.034.680</b>

En razón a los cruces de cuentas efectuados con ICEL, se abonó al pagaré No. 022195 suscrito para refinanciar deuda de energía e intereses, la suma de \$166 millones; igualmente se canceló el arrendamiento de plantas móviles por \$4.8 millones.

El incremento del Largo Plazo obedece al registro de los créditos obtenidos para la financiación del Programa Nacional de Reducción de Pérdidas de Energía - Proyecto ESSA - FEN - BID.

## NOTA 27

### GASTOS FINANCIEROS POR PAGAR

MILES DE \$

Créditos FEN Obras Inversión	14.400
Créditos FEN Subestación San Alberto	95.490
Compra Rotor Termobarranca Unidad III	11.732
Crédito ESSA - FEN - BID	123.203
<b>TOTAL</b>	<b>\$ 244.825</b>

La disminución del 68% en éste rubro igualmente obedece a la cancelación, mediante cruce de cuentas con ICEL, de los intereses de mora en el pago de energía (\$147 millones) y los generados por los créditos ICEL - BID 211 y 290 (\$474 millones).

Los saldos actuales corresponden a la causación de los intereses que deben ser cancelados por semestres vencidos.

## NOTA 28

### INGRESOS RECIBIDOS POR ANTICIPADO

MILES DE \$

Corresponden al subsidio por combustible que se va causando una vez éste haya sido utilizado.

## NOTA 29

### DEPOSITOS RECIBIDOS

MILES DE \$

Son los aportes de terceros para proyectos de inversión. Estos valores, concluidas y liquidadas las obras, pasan a formar parte del superávit de Capital como Donaciones.

## NOTA 30

### CAPITAL PAGADO RESERVA LEGAL REMANENTE DE EJERCICIOS ANTERIORES

MILES DE \$

De acuerdo a las utilidades obtenidas en el año de 1991, se efectuó la siguiente distribución:

UTILIDADES 1991	7.037.360*
Ajuste Gcias y Perd. Ejec. Anteriores	1.238.001
UTILIDAD POR DISTRIBUIR 1991	8.275.361
MENOS: 10% Reserva Legal	(827.536)
Reser. Prog.	
Reducción de Personal	*(555.000)
Valor Capitalizado	(6.482.360)
Saldo Pendiente por Distribuir	<u>\$ 410.465</u>

\* En comunicación CONPES No. 046 de Julio 8/92, se ordena la capitalización de \$7.037.360 y la constitución de la reserva para Programas de Reducción de Personal.

## NOTA 31

### RESERVAS ESTATUTARIAS

MILES DE \$

A la fecha se han constituido las siguientes reservas:

Protección y Recuperación de Activos	327.867
Inversión en Planes de Desarrollo	99.016
Programa Reducción de Personal	555.000
TOTAL	<u>\$ 981.883</u>

## NOTA 32

### AJUSTES INTEGRALES POR INFLACION

MILES DE \$

El siguiente fue el efecto del ajuste a los estados financieros:

### AJUSTE A LAS CUENTAS DEL ACTIVO

Almacenes	779.199
Combustible para Plantas	4.796
Provisión para Protección de Inventarios	(66.632)
Elementos en Elaboración	12.304
Bienes dados en Préstamo o Arriendo	2.139
Inversiones Permanentes	14.319
Bienes e Instalaciones en Servicio	6.054.719
Deprec. Acum. de Bienes e Inst. en Servicio	(775.594)
Bienes Ajenos a la Explotación	37.461

Dprec. Acum. de Bienes Ajenos a la Explot.	(1.334)
Obras en Construcción	948.668
Investigaciones y Estudios	129.009
Cargos por Corrección Monetaria Diferida	592.723
<b>TOTAL AJUSTE DEL ACTIVO</b>	<b>\$ 7.731.777</b>
<b>AJUSTE AL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	
Crédito por Corrección Monetaria Diferida	1.089.981
Revalorización del Patrimonio	6.521.568
Resultado del Ejercicio	120.228
<b>Total Ajuste al Pasivo y Patrimonio</b>	<b>\$ 7.731.777</b>

### NOTA 33

#### TOTAL INGRESOS DE EXPLOTACION

MILES DE \$

Dentro del total de Ingresos de Explotación, las ventas de energía representan el 95%; su variación positiva obedece al incremento en usuarios (6%), y a las ventas de corto plazo efectuadas a ISA y BETANIA por valor de \$10.080 millones principalmente, ya que los consumos en MWH disminuyeron en promedio un 10% por efectos del racionamiento.

### NOTA 34

#### TOTAL GASTOS DE EXPLOTACION

MILES DE \$

#### SALARIOS Y OTRAS REMUNERACIONES BASICAS

El poco incremento en esta cuenta (9%), es un positivo resultado de las acciones tomadas para la reducción de personal en cumplimiento de las políticas trazadas por el Gobierno Nacional.

#### PRESTACIONES SOCIALES Y OTROS GASTOS DEL PERSONAL

	1992	1991	VARIACION %
Prestaciones sociales	2.847.648	2.164.135	32
Otros Gtos. de personal	3.360.225	1.970.123	71
<b>TOTAL</b>	<b>\$ 6.207.873</b>	<b>\$ 4.134.258</b>	<b>50</b>

Es importante aclarar que el incremento del 32% en el rubro de prestaciones sociales fue originado por una mayor apropiación en cesantías, cifra que para 1991 fue subestimada en razón a que al cierre de dicho ejercicio no se conocía el incremento real de sueldos, ya que la Convención Colectiva solo se firmó en Marzo/92.

En el siguiente cuadro se ilustra el comportamiento de la apropiación para cesantías en los cinco últimos años; se observa claramente la menor apropiación para 1991 y un incremento normal comparando la variación de los años 1992 - 1990, lo cual arroja un aumento acumulado para los dos periodos, del 37%:

AÑO	VR. APROPIACION	VARIACION
* 1992	888.326	97 %
1991	450.557	(30%)
* 1990	647.829	44%
1989	448.593	33%
1988	3 36.037	
* Variación 1992 - 1990		37

La mayor variación en "Otros Gastos de Personal" la originó un incremento considerable en el estudio actuarial para futuras pensiones de jubilación, lo que a su vez incrementó la apropiación por éste concepto en un 232% con respecto al año anterior. Este resultado obedeció a que al efectuar el estudio para 1991 no se reportó incremento salarial por no haberse firmado la convención colectiva de trabajo; por lo tanto para 1992 se refleja un doble aumento.

**COMBUSTIBLES PARA PLANTA - ENERGIA COMPRADA**

	1992	1991	VARIACION %
Generación Neta MWH	752.969	307.091	145
Compras MWH	157.943	719.213	(78)

El significativo aumento en el gasto por combustible es producto de una alta generación durante el presente ejercicio. Por igual razón las compras de energía y potencia, en unidades, al sistema nacional se redujeron en un 78%; de ésto se deduce que el incremento mostrado en éste último rubro obedeció únicamente a las mayores tarifas establecidas en los contratos de intercambio de energía y potencia.

**NOTA 35**

**INGRESOS AJENOS A LA EXPLOTACION**

MILES DE \$	MILES \$
Subsidio de Combustible	4.627.369
Intereses Devengados	1.041.162
Utilidad en Fluctuación de Cambio	172.640
Arrendamientos	115.774
Utilidad en Ventas de Almacén	109.586
Varios	262.039
<b>TOTAL</b>	<b>\$ 6.328.570</b>

El 73% de su valor lo constituye el subsidio de combustible y su notable incremento respecto al año anterior, está dado por las mayores compras de combustible durante el ejercicio.

**NOTA 36**

**EGRESOS AJENOS A LA EXPLOTACION CORRECCION MONETARIA**

MILES DE \$

El ajuste por diferencia en cambio aplicado a los pasivos en moneda extranjera, en años anteriores a 1992 fue registrado como un Egreso Ajeno a la Explotación. En cumplimiento del Artículo 4 del Decreto número 2077 de 1992, dicho valor se trasladó a la Cuenta de Corrección Monetaria, lo que justifica la variación en estos rubros.

**NOTA 37**

**RESULTADO DEL EJERCICIO**

MILES DE \$

Es importante resaltar el significativo incremento en las utilidades del ejercicio, originado fundamentalmente en las ventas de energía y potencia a ISA y BETANIA.

**NOTA 38**

**AJUSTE A GANANCIAS Y PERDIDAS DE EJERCICIOS ANTERIORES**

MILES DE \$

El valor resultante obedece al registro de las siguientes operaciones generadas en años anteriores:

	MILES \$
Ajuste a la energía de Alumbrado Público del Mpio de Barranca	80.932
Ajuste provisión Contingencias	63.098
Capitalización de Gastos para el Convenio III Comité Cafeteros	79.107
Ajuste apropiación cartera	88.638
Intereses por mora cartera oficial	50.596

**NOTA 39**

**CORRECCION MONETARIA**

MILES DE \$

El resultado neto del ajuste por inflación a las cuentas de Activo y Patrimonio, produjo un resultado positivo de \$120.228 millones, suma que por efecto del traslado del ajuste al pasivo en moneda extranjera según lo establecido en el Artículo 4 del Decreto 2077 /92, produjo finalmente un saldo negativo por \$160.171.

# INDICES COMPARATIVOS

MILES \$

DESCRIPCION INDICES	DICIEMBRE 1992	DICIEMBRE 1991
<b>FINANCIEROS</b>		
<b>LIQUIDEZ</b>		
Activo Corriente	28,456,734 = 2.48 VECES	14,621,984 = 2.20 VECES
Pasivo Corriente	11,466,427	6,640,674
<b>Prueba Acida</b>		
Activo Corriente-(Almac.Net)	18,867,910 = 1.65 VECES	11,077,464 = 1.67 VECES
Pasivo Corriente	11,466,427	6,640,674
<b>RENTABILIDAD GENERAL</b>		
Resultados del Ejercicio	11,703,714 = 8.68 %	7,037,360 = 6.36 %
Activo Total	134,762,834	110,585,364
Utilidad de Explotación	6,538,040 = 21. %	5,849,937 = 25 %
Bienes e Inst. en Serv	31,701,663	23,399,729
<b>PERIODO DE COBRO:</b>		
<b>OFICIAL</b>		
CxCobrar - Particular 365	337.865 X 365 = 33 días	564,926 X 365 = 59 días
Ventas de Energía	3,737,100	3,485,398
<b>PARTICULAR</b>		
CxCobrar - Oficial x 365	1.494,000 X 365 = 215 días	2,549,887 X 365 = 45 días
Ventas de Energía	25,351,080	20,603,092
<b>UTILIDAD POR MWH VENDIDO</b>		
Utilidad de Explotación	6,538,040 = 8.39 \$/KWH	5,849,937 = 6.87 \$/KWM
MWH Vendido	779,199	851,018
<b>TARIFA MEDIA GENERAL DEL SISTEMA</b>		
Ventas de Energía	37,425,762 = 48.03 \$/KWH	24,088,490 = 28.31 \$/KWK
MWH Vendido	779,199	851,018

DESCRIPCION INDICES	DICIEMBRE 1992	DICIEMBRE 1991
<b>COSTO DE GENERACION</b>		
<u>Costo Total de Generación</u>	<u>12,146,041</u>	<u>3,918,965</u>
<u>MWH Generado</u>	<u>752,969</u> = 16.13 \$/KWK	<u>307,091</u> = 12.76 \$/KWK
<b>ENDEUDAMIENTO</b>		
<u>Pasivo Total (Dep. Susc. Acc.)</u>	<u>30,961,615</u>	<u>20,303,069</u>
<u>Activo Total</u>	<u>134,762,834</u> = 22.97	<u>110,585,364</u> = 18.36 %
<b>CAPACIDAD DE ENDEUDAMIENTO</b>		
<u>Activo Total</u>	<u>134,762,834</u>	<u>110,585,364</u>
<u>Pasivo Total (Dep. Fut. Suc. Ac )</u>	<u>30,961,615</u> = 4.35 VECES	<u>20,303,069</u> = 5.45 VECES
<b>ADMINISTRATIVOS</b>		
<u>Salario + Prest. Sociales</u>	<u>8,427,282</u>	<u>6,175,814</u>
<u>12 X No. de Trabajadores</u>	<u>12 X 1.144</u> = 614	<u>12 X 1.202</u> = 428
<u>Salario + Prest. Sociales</u>	<u>8,427,282</u>	<u>6,175,814</u>
<u>Ingresos de Explotación</u>	<u>39,244,748</u> = 21.47%	<u>25,363,943</u> = 24.35 %
<u>No. de Suscripciones</u>	<u>294,491</u>	<u>278,803</u>
<u>No. de Trabajadores</u>	<u>1,144</u> = 257	<u>1,202</u> = 232
<u>Ventas en MWH</u>	<u>938,233</u>	<u>851,018</u>
<u>No. de Suscriptores</u>	<u>294,491</u> = 3.19 MWH/S	<u>278,803</u> = 3.05 MWH / S
<u>Ingreso de Explotación</u>	<u>39,244,748</u>	<u>25,363,943</u>
<u>No. de Suscriptores</u>	<u>294,491</u> = \$133.26 / S	<u>278,803</u> = \$90.97 / S
<u>Utilidad de Explotación</u>	<u>6,538,040</u>	<u>5,849,937</u>
<u>Ingresos de Explotación</u>	<u>39,244,748</u> = 16.66 %	<u>25,363,943</u> = 23.06 %
<b>TECNICOS</b>		
<u>Ventas de Energía MWH</u>	<u>779,199</u>	<u>849,443</u>
<u>Demanda de Energía MWH</u>	<u>935,462</u> = 83.30 %	<u>1,039,931</u> = 81.68 %
<u>Pérdidas en MWH Sistema ESSA</u>	<u>131,713</u>	<u>175,286</u>
<u>Demanda de energía en MWH</u>	<u>935,462</u> = 14.08 %	<u>1,039,931</u> = 16.86 %
<u>Consumo Propio en MWH</u>	<u>42,674</u>	<u>15,202</u>
<u>Demanda de energía en MWH</u>	<u>935,462</u> = 4.56 %	<u>1,039,931</u> = 1.46 %

DESCRIPCION INDICES	DICIEMBRE 1992	DICIEMBRE 1991
<span style="font-size: small;">22</span> <u>Generacion Bruta en MWH</u> Demanda de energía en MWH	$\frac{795,644}{935,462} = 85.05 \%$	$\frac{322,293}{1,039,931} = 30.99 \%$
<span style="font-size: small;">27</span> <u>Compras de Energía</u> Demanda de energía en MWH	$\frac{157,943}{935,462} = 16.88 \%$	$\frac{719,213}{1,039,931} = 69.16 \%$

# COMENTARIOS A LOS INDICES FINANCIEROS

## Liquidez

La capacidad de recursos disponibles para cubrir los compromisos de corto plazo es altamente favorable para la gestión financiera, ya que se cuenta con un capital de trabajo suficiente para cumplir con las obligaciones adquiridas al término del ejercicio.

## Rentabilidad

Las utilidades obtenidas, han permitido alcanzar una rentabilidad sobre el total de la inversión del 8.55%, superior en un 34% a la obtenida en el año anterior, lo que demuestra una mayor eficiencia en la administración y operación de los recursos técnicos y financieros disponibles.

## Período de Cobro

Las metas trazadas sobre rotación de cartera tanto para el sector oficial como para el particular, han sido ostensiblemente superados, logrando períodos de cobro de 23 y 33 días respectivamente, lo que ha permitido mantener una situación de liquidez positiva.

## Endeudamiento

Este índice señala un endeudamiento con terceros del 22.5%, proporcionando una cobertura para futuros compromisos de crédito hasta por 4.45 veces el valor de los pasivos actuales.

## Administrativos

Estos indicativos reflejan un comportamiento razonable dentro de las expectativas de crecimiento pactadas convencionalmente para salarios y prestaciones sociales. La disminución de la planta de personal durante el presente ejercicio presenta un menor gasto por este concepto en relación con los ingresos de explotación obtenidos. De igual manera la atención de usuarios promedio por cada trabajador, supera en un 10% la cobertura obtenida el año anterior.

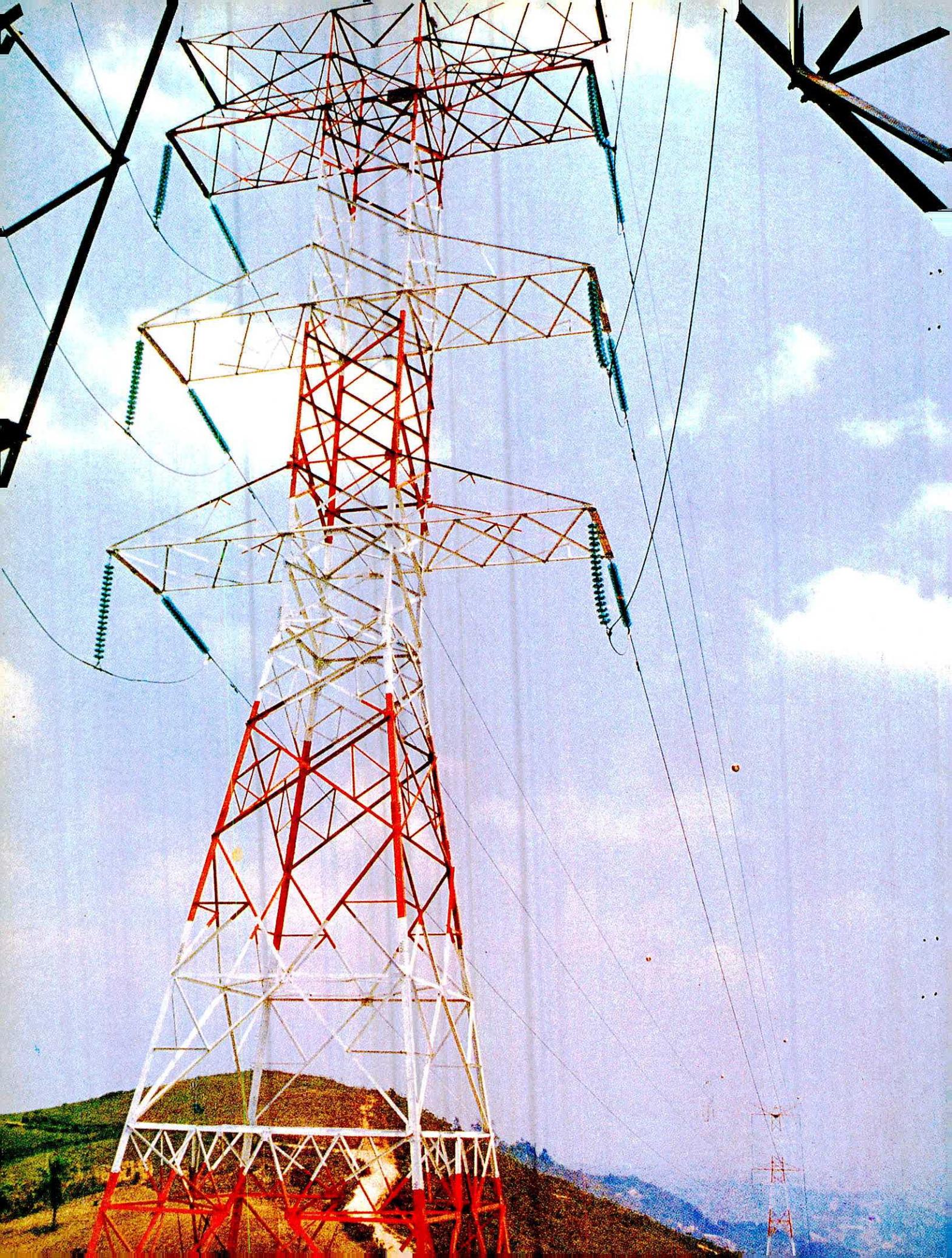
## Técnicos

Es importante destacar la disminución en casi 3 puntos del índice de pérdidas de energía, resultado muy positivo para la situación financiera de la Empresa.

## Indices de Gestión

De acuerdo a las metas fijadas por el Gobierno Nacional mediante el Convenio de Desempeño, es satisfactorio señalar el cabal cumplimiento de dichos índices, teniendo en cuenta la metodología de cálculo definida por el SINSE, la cual considera como base las ejecuciones de efectivo realizadas durante el ejercicio.





# PROYECTO DE DISTRIBUCION DE UTILIDADES

## DICIEMBRE 31 DE 1992

UTILIDAD POR DISTRIBUIR	\$12,186,336,807
10% RESERVA LEGAL	1,218,633,681
<b>TOTAL</b>	<b>\$10,967,703,126</b>

ACCIONISTAS	CAPITAL	PARTICIPACION %	REPARTO UTILIDADES
ICEL	\$16,100,442,780	80.16891	\$8,792,688,164
Departamento de Santander	1,765,848,290	8.79269	964,355,675
ECOPETROL	1,199,562,560	5.97298	655,098,724
Municipio de Bucaramanga	619,807,890	3.08621	338,486,188
Municipio de Barrancabermeja	224,777,410	1.11923	122,754,243
Municipio de Puerto Wilches	30,204,650	0.15040	16,495,203
Municipio de San Vicente	27,679,990	0.13783	15,116,449
Municipio de Cerrito	23,784,300	0.11843	12,988,955
Municipio de Vélez	13,866,460	0.06905	7,572,677
Municipio de San Gil	8,645,920	0.04305	4,721,664
Fábrica de San José de Suaita	8,356,910	0.04161	4,563,831
Municipio de Barbosa	8,228,010	0.04097	4,493,437
Municipio de Bolívar	7,433,420	0.03701	4,059,500
Municipio de Oiba	6,976,080	0.03474	3,809,740
Municipio de Guadalupe	6,715,060	0.03344	3,667,193
Municipio de Guepsa	4,728,930	0.02355	2,582,538
Municipio de Sucre	4,571,410	0.02276	2,496,514
Municipio de Molagavita	4,268,760	0.02126	2,331,233
Municipio de Suaita	3,478,100	0.01732	1,899,441
Municipio de Málaga	2,780,730	0.01385	1,518,597
Municipio de Chipatá	2,742,550	0.01366	1,497,747
Municipio de Socorro	2,352,350	0.01171	1,284,653
Municipio de Chima	2,211,760	0.01101	1,207,875
Municipio de Palmas del Socorro	1,687,400	0.00840	921,514
Municipio de Guavatá	1,329,160	0.00662	725,874
Municipio de Guapotá	442,000	0.00220	241,383

ACCIONISTAS	CAPITAL	PARTICIPACION %	REPARTO UTILIDADES
Alvarez Benigno	90,240	0.00045	49,281
Rugeles Moreno Saul	52,070	0.00026	28,436
Luque José Ange	28,290	0.00014	15,450
Plata Marco Tulio	28,290	0.00014	15,450
Asilo San Antonio - Socorro	10,410	0.00005	5,685
Rugeles Pablo	6,410	0.00003	3,501
CELGAC	5,000	0.00002	2,731
Díaz Pedro José	3,280	0.00002	1,791
Rodríguez Teófilo	3,280	0.00002	1,791
TOTAL	\$20,083,150,150	100	\$10,967,703,126

## PROYECTO AUMENTO DE CAPITAL 1992

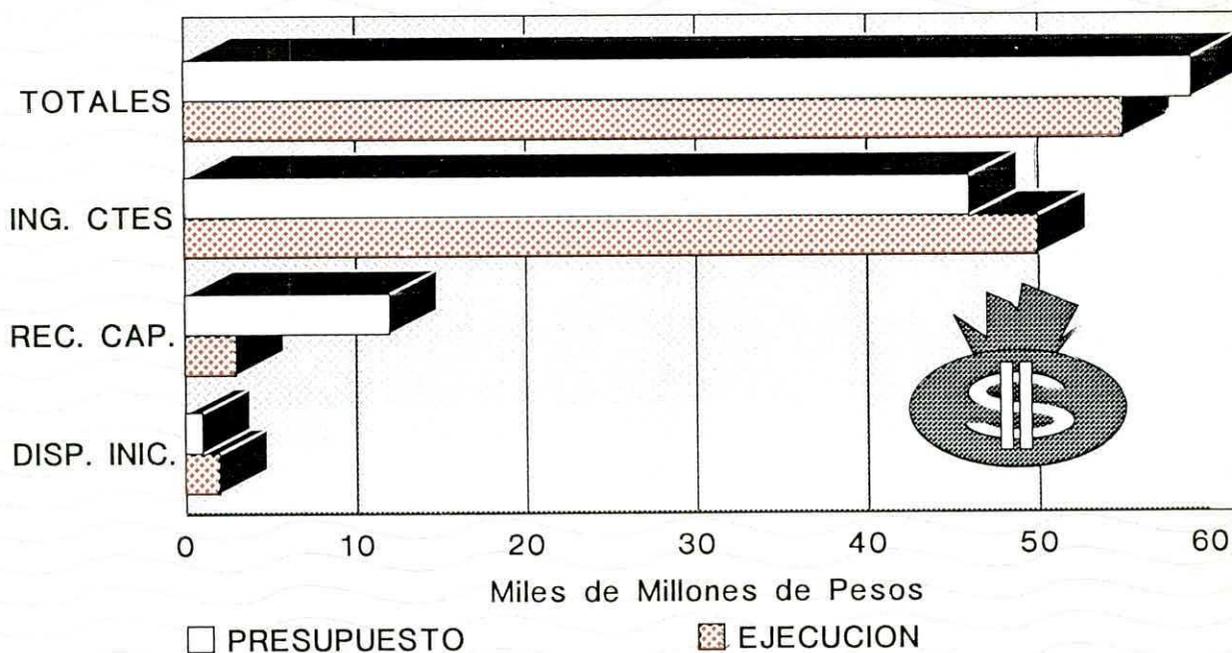
ACCIONISTAS	CAPITAL A DIC. 31/92	APORTES VARIOS PRESENTE EJERC.	REMANENTE UTILIDAD 1991 PENDIENTE DISTRIBUIR	UTILIDADES 1992	TOTAL AUMENTO DE CAPITAL	PAR- TICIPACION %
ICEL	\$16,100,442,780		\$329,065,736.42	\$8,792,688,164	\$9,121,753,900.09	80.16891
Dpto. de Santander	1,765,848,290		36,090,932.12	964,355,675	1,000,446,606.71	8.79269
ECOPETROL	1,199,562,560		24,517,016.08	655,098,724	679,615,740.20	5.97298
Mpio. de Bucaramanga	619,807,890	\$22,211,236.60	12,667,817.85	338,486,188	373,365,242.23	3.08621
Mpio. de Barran- cabermeja	224,777,410	\$76,845,589.35	4,594,067.50	122,754,243	204,193,900.29	1.11923
Mpio. de Puerto Wil- ches	30,204,650		617,331.61	16,495,203	17,112,534.40	0.15040
Mpio. de San Vicente	27,679,990		565,731.86	15,116,449	15,682,180.75	0.13783
Mpio. de Cerrito	23,784,300		486,110.59	12,988,955	13,475,065.99	0.11843
Mpio. de Vélez	13,866,460		283,406.83	7,572,677	7,856,084.20	0.06905
Mpio. de San Gil	8,645,920		176,707.88	4,721,664	4,898,371.72	0.04305
Fab. San José de Suaita	8,356,910		170,801.01	4,563,831	4,734,632.24	0.04161
Mpio. de Barbosa	8,228,010		168,166.51	4,493,437	4,661,603.57	0.04097
Mpio. de Bolívar	7,433,420		151,926.45	4,059,500	4,211,426.23	0.03701
Mpio. de Oiba	6,976,080		142,579.20	3,809,740	3,952,318.90	0.03474
Mpio. de Guadalupe	6,715,060		137,244.39	3,667,193	3,804,437.24	0.03344
Mpio. de Guepsa	4,728,930		96,651.28	2,582,538	2,679,189.37	0.02355
Mpio. de Sucre	4,571,410		93,431.84	2,496,514	2,589,945.95	0.02276
Mpio. de Molagavita	4,268,760		87,246.19	2,331,233	2,418,478.69	0.02126
Mpio. de Suaita	3,478,100		71,086.44	1,899,441	1,970,527.91	0.01732
Mpio. de Málaga	2,780,730		56,833.39	1,518,597	1,575,430.86	0.01385
Mpio. de Chipatá	2,742,550		56,053.05	1,497,747	1,553,799.87	0.01366
Mpio. de Socorro	2,352,350		48,078.03	1,284,653	1,332,730.90	0.01171
Mpio. de Chima	2,211,760		45,204.61	1,207,875	1,253,079.21	0.01101
Mpio. Palmas del Socorro	1,687,400		34,487.58	921,514	956,001.49	0.00840
Mpio. de Guavatá	1,329,160		27,165.77	725,874	753,039.56	0.00662
Mpio. de Guapotá	442,000		9,033.73	241,383	250,416.42	0.00220
Alvarez Benigno	90,240		1,844.35	49,281	51,125.74	0.00045
Rugeles M. Saúl	52,070		1,064.22	28,436	29,500.41	0.00026
Luque José Angel	28,290		578.20	15,450	16,027.78	0.00014
Plata Marco Tulio	28,290		578.20	15,450	16,027.78	0.00014

ACCIONISTAS	CAPITAL A DIC. 31/92	APORTES VARIOS PRESENTE EJERC.	REMANENTE UTILIDAD 1991 PENDIENTE DISTRIBUIR	UTILIDADES 1992	TOTAL AUMENTO DE CAPITAL	PAR- TICIPACION %
Asilo San Antonio - Socorro	10,410		212.76	5,685	5,897.82	0.00005
Rugeles Pablo	6,410		131.01	3,501	3,631.60	0.00003
CELGAC	5,000		0.00	2,731	2,730.57	0.00002
Díaz Pedro José	3,280		67.04	1,791	1,858.29	0.00002
Rodríguez Teófilo	3,280		67.04	1,791	1,858.29	0.00002
<b>TOTAL</b>	<b>\$20,083,150,150</b>	<b>\$99,056,825.95</b>	<b>\$410,465,391.03</b>	<b>\$10,967,703,126</b>	<b>\$11,477,225,343.28</b>	<b>100</b>

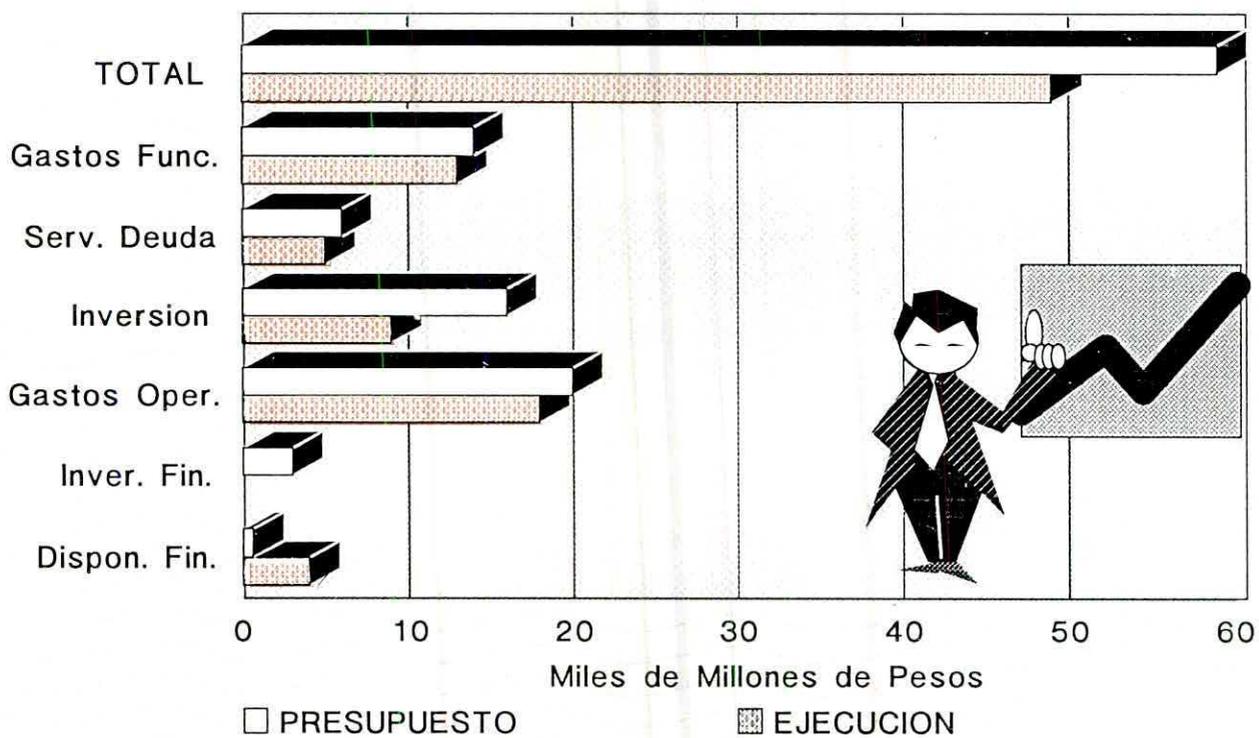
NOTA : Se hace necesario incrementar el capital autorizado a la suma de Sesenta mil millones de pesos(\$ 60.000.000.000) en razón a que el capital por suscribir a Diciembre 31 / 92 ( \$ 9.916.849.850 ), no es suficiente para capitalizar los siguientes valores :

- Depósito para Futura Suscripción de Acciones \$ 854.964.494.42
- Utilidad 1.992 \$ 10.967.703.126.00
- Utilidades 1.991 pendientes de distribuir en comunicación CONPES \$ 410.465.391.03

# EJECUCION PRESUPUESTAL ( INGRESOS )



# EJECUCION PRESUPUESTAL ( EGRESOS )



# PRESUPUESTO DE INGRESOS Y EGRESOS 1992

CUADRO COMPARATIVO EJECUCION PRESUPUESTAL 1991 - 1992  
MILES DE PESOS

CONCEPTO	PRESUPUESTO 1992 1	EJECUCION 1992 2	EJECUCION 1991 3	VARIACION	
				(2/1)	(2-3)/3
I. INGRESOS CORRIENTES	45,685,229	50,458,671	30,266,799	110	67
II. RECURSOS DE CAPITAL	12,255,100	3,077,547	4,437,710	25	(31)
III. DISPONIBILIDAD INICIAL	1,390,000	1,961,832	992,063	141	98
<b>TOTAL INGRESOS</b>	<b>59,330,329</b>	<b>55,498,050</b>	<b>35,696,572</b>	<b>94</b>	<b>55</b>
IV. GASTOS DE FUNCIONAMIENTO	13,684,949	12,711,701	10,167,881	93	25
V. SERVICIO DE LA DEUDA	5,994,420	4,625,378	3,474,547	77	33
VI. GASTOS DE INVERSION	16,373,200	9,396,988	8,250,164	57	14
VII. GASTOS DE OPERACION COMERCIAL	19,880,460	17,995,556	8,407,197	91	114
VIII. INVERSIONES FINANCIERAS	2,841,000	0	1,062,000	0	(100)
<b>TOTAL EGRESOS</b>	<b>58,774,029</b>	<b>44,729,623</b>	<b>31,361,789</b>	<b>76</b>	<b>43</b>
IX. DISPONIBILIDAD FINAL	556,300	4,039,185	1,997,477	726	102
<b>TOTAL EGRESOS + DISPONIB. FINAL</b>	<b>59,330,329</b>	<b>48,768,808</b>	<b>33,359,266</b>	<b>82</b>	<b>46</b>
<b>SUPERAVIT Y/O DEFICIT PRESUPUESTAL</b>		<b>6,729,242</b>			

CUADRO COMPARATIVO EJECUCION PRESUPUESTAL 1991 - 1992  
MILES DE PESOS

INGRESOS

CONCEPTO	PRESUPUESTO	EJECUCION	EJECUCION	VARIACION	
	1992 1	1992 2	1991 3	(2/1) %	(2-3)/3 %
I. INGRESOS CORRIENTES	45,685,229	50,458,671	30,266,799	110	67
INGRESOS DE EXPLOTACION	36,315,134	39,102,841	25,895,049	108	51
Venta de Servicios	34,518,242	37,255,980	24,015,062	108	55
Comercialización de mercancías	324,959	143,232	497,457	44	(71)
Rentas Contractuales	27,735	24,241	42,272	87	(43)
Otros Ingresos de Explotación	1,444,198	1,679,388	1,340,258	116	25
APORTES E IMPUESTOS	4,747,726	6,038,866	2,235,411	127	170
Aportes Nación	40,000			0	
Aportes de Establecim. Públicos	1,565,958	1,405,306	200,816	90	600
Aportes Otras Empresas	836,768	3,639,236	761,258	435	378
Aportes Departamentales	1,170,000	527,603	591,517	45	(11)
Otros Aportes	1,135,000	466,721	681,820	41	(32)
OTROS INGRESOS CORRIENTES	4,622,369	5,316,964	2,136,339	115	149
Recaudos para Otras Entidades	1,604,441	2,397,391	1,481,100	149	62
Otros Ingresos Corrientes	3,017,928	2,919,573	655,239	97	346
II. RECURSOS DE CAPITAL	12,255,100	3,077,547	4,437,710	25	(31)
Crédito Interno	11,958,715	2,433,100	3,881,320	20	(37)
Redimiento e Inversiones Financieras	296,385	644,447	556,390	217	16
III. DISPONIBILIDAD INICIAL	1,390,000	1,961,832	992,063	141	98
TOTAL INGRESOS	59,330,329	55,498,050	35,696,572	94	55

CUADRO COMPARATIVO EJECUCION PRESUPUESTAL 1991 - 1992  
MILES DE PESOS

CONCEPTO	PRESUPUESTO 1992 1	EJECUCION 1992 2	EJECUCION 1991 3	VARIACION	
				(2/1)	(2-3)/3
IV. GASTOS DE FUNCIONAMIENTO	13,684,949	12,711,701	10,167,881	93	25
Servicios Personales	4,517,500	4,322,109	3,519,233	96	23
Gastos Generales	4,748,449	4,377,550	4,342,049	92	1
Transferencias	4,419,000	4,012,042	2,306,599	91	74
V. SERVICIO DE LA DEUDA	5,994,420	4,625,378	3,474,547	77	33
Amortización Deuda Interna	3,049,641	2,548,401	1,973,890	84	29
Intereses Deuda Interna	2,765,731	2,002,177	1,371,105	72	46
Comisiones Deuda Interna	179,048	74,800	129,552	42	(42)
VI. GASTOS DE INVERSION	16,373,200	9,396,988	8,250,164	57	14
Generación	89,894	53,582	313,418	60	(83)
Transmisión	7,289,186	3,772,749	1,667,397	52	126
Subtransmisión	2,353,546	1,923,983	460,614	82	318
Distribución	2,758,608	159,806	176,963	6	(10)
Electrificación Rural	2,975,911	2,745,052	2,222,524	92	24
Administración y Ss. Generales	289,040	258,385	771,588	89	(67)
Alumbrado Público	381,955	298,151	200,517	78	49
Reservas de Apropiación Inversión	235,060	185,280	2,437,143	79	(92)
VII. GASTOS OPERACIONAL	19,880,460	17,995,556	8,407,197	91	114
Combustible	9,885,485	9,701,032	1,622,051	98	498
Energía Comprada	9,994,975	8,294,524	6,785,146	83	22
VIII. INVERSIONES FINANCIERAS	2,841,000		1,062,000	0	(100)
<b>TOTAL EGRESOS</b>	<b>58,774,029</b>	<b>44,729,623</b>	<b>31,361,789</b>	<b>76</b>	<b>43</b>
IX. DISPONIBILIDAD FINAL	556,300	4,039,185	1,997,477	726	102
<b>TOTAL EGRESOS + DISPONIBIL. FINAL</b>	<b>59,330,329</b>	<b>48,768,808</b>	<b>33,359,266</b>	<b>82</b>	<b>46</b>

# COMENTARIOS A LA EJECUCION PRESUPUESTAL

Para la vigencia de 1992 el Presupuesto aprobado por el Ministerio de Hacienda y Crédito Público, según Decreto No. 2914 de Diciembre 30 de 1991, ascendió a la suma de \$ 47.564.7 millones, cifra que fue adicionada en \$ 11.765.6 millones con la debida aprobación de la Junta Directiva y el CONFIS según decretos 01784, 700, 0402 de Abril 24 - Junio 3 y Diciembre 2 de 1992 respectivamente para un total de \$ 59.330.3 millones.

## PRESUPUESTO DE INGRESOS

Los Ingresos Totales reflejan una ejecución del 94% de los \$59.330.3 millones programados para el presente ejercicio.

## INGRESOS DE EXPLOTACION

Los Ingresos de Explotación representan el 70% del total de los ingresos. Como principal fuente de recursos tenemos las Ventas de Energía, presentando una ejecución del 108% de lo presupuestado para la vigencia.

## VENTAS DE ENERGIA

Presenta una ejecución de \$ 37.255.9 millones, con un incremento en las ventas del 55% con relación a lo ejecutado en 1991.

Es importante resaltar la mayor cobertura en Ventas en Bloque principalmente a ISA y Betania, aumentando su demanda en un 109% con respecto al año anterior.

## OTROS INGRESOS DE EXPLOTACION

De lo programado para la vigencia ( \$ 1.444.1 millones), su ejecución se cumplió en un 116%, mos-

trando su mayor incremento el rubro Multas Recargos y Reconexiones ( 147%) y en relación con lo ejecutado en el año 1991 su crecimiento fue del 25%.

## APORTES E IMPUESTOS - TRANSFERENCIAS

De un valor estimado de \$ 4.747.7 millones se dio cumplimiento en un 127%, originados primordialmente por el Subsidio de Combustible ( 443% ).

## RECURSOS DE BALANCE

Otra fuente de ingresos la constituyen los Recursos de Balance, presentando una ejecución del 97% de lo previsto para la presente vigencia, representados básicamente en la recuperación de cartera (100% ), cumpliéndose de esta forma con los parámetros financieros establecidos.

## RECURSOS DE CAPITAL

Alcanzaron una ejecución de \$ 3.077.5 millones, 25% de lo previsto para 1992. Están conformados por los rubros de Crédito Interno y Rendimiento e Inversiones Financieras; Créditos destinados a financiar proyectos de inversión, los cuales no fueron desembolsados en su totalidad por el aplazamiento de algunas obras para 1993, como la construcción de la Línea Bucaramanga-Cúcuta y la Remodelación de Redes del Area Metropolitana de Bucaramanga y Barrancabermeja, financiadas con recursos FEN-BID.

## DISPONIBILIDAD INICIAL

De los \$ 1.390.0 millones programados a Diciembre 31 de 1991, su ejecución se cumplió en un 141% al iniciar la vigencia de 1992.

## **PRESUPUESTO DE EGRESOS**

Su ejecución se cumplió en un 76% de lo aprobado para la vigencia (\$ 58.774.0 millones) sin incluir la disponibilidad final, superando en un 43% de lo ejecutado en 1991.

## **GASTOS DE FUNCIONAMIENTO**

De los \$ 13.684.9 millones programados para la vigencia, su ejecución se dio en un 93%, incrementándose en un 25% con relación a la vigencia anterior. Es importante anotar que un 11% de lo ejecutado, \$ 1.439.1 millones corresponden a Transferencias al Municipio de Bucaramanga, al Departamento de Santander y Policía Nacional por concepto de los impuestos de Seguridad Ciudadana, Alumbrado Público, Estampillas de Electrificación Rural y otros Gastos Transferidos, pertenecientes a los AOM por las Plantas de ICEL.

## **SERVICIOS PERSONALES**

El comportamiento de este rubro alcanzó una ejecución del 96% de los \$ 4.517.5 millones presupuestados, cumpliéndose de esta forma lo pactado en la Convención Colectiva de Trabajo y de igual manera el incremento del 23% con relación a la vigencia anterior, dando cumplimiento a las metas establecidas por el Gobierno Nacional.

## **GASTOS GENERALES**

De lo programado para el período, \$ 4.748.4 millones, su ejecución alcanzó un 92% conformado básicamente por los rubros de Mantenimiento, Compra de Equipos, Materiales y Suministros; rubros éstos destinados a la Operación y Mantenimiento de la Empresa.

## **TRANSFERENCIAS**

Este grupo presenta una ejecución del 91%, \$ 4.012.0 millones, superando en un 74% lo ejecutado en el año anterior, mostrando mayores índices de crecimiento, los rubros de transferencias al Municipio de Santander y al Departamento de Santander.

## **DEUDA INTERNA**

Permite este rubro mostrar un índice de cumplimiento del 77% en lo que respecta a amortizaciones e

intereses pactados con las diferentes entidades financieras, dándose cumplimiento a los pagos en las fechas previstas ( \$4.625.3 millones ). De acuerdo a la reprogramación de los desembolsos del Crédito FEN-BID, los pagos fueron desplazados para la próxima vigencia.

## **INVERSION**

El programa de Inversiones a ejecutar, \$ 16.373.2 millones, presenta una ejecución del 57% ( \$9.396.9 millones ), superando en un 14% a lo ejecutado en la vigencia anterior.

## **GENERACION HIDRAULICA Y TERMICA**

Presenta una ejecución del 60%, correspondiendo principalmente a los estudios de Rehabilitación de: la Central de Palmas y de las Unidades I - II - III de Termobarranca.

## **TRANSMISION Y SUBTRANSMISION**

En estos rubros se adelantaron obras importantes, tales como la iniciación de la construcción de: Línea Palenque - Minas 115.0 kV, continuación de construcción de la Línea Sabana - San Alberto a 115.0 kV y en las Subestaciones Florida, Minas, Sabana, San Alberto, Lizama, Principal, Norte y Buenavista las cuales están siendo financiadas con créditos de la FEN y BID. Su ejecución alcanzó un 59%, \$ 5.696.7 millones, con un índice de crecimiento del 268% con relación al año anterior.

## **ELECTRIFICACION RURAL Y ALUMBRADO PUBLICO**

La ejecución del 91% del valor presupuestado inicialmente ( \$ 3.357.9 millones) obedece, principalmente, a los convenios de Electrificación Rural suscritos con: La Gobernación de Santander, el Comité de Cafeteros y los Usuarios, por valor de ( \$ 2.745.0 millones) y en cuanto a Alumbrado Público a las Obras realizadas en cumplimiento de los Contratos suscritos con los Municipios por este concepto ( \$298.2 millones ).

## **OPERACION COMERCIAL**

Presenta un índice de ejecución del 91% del valor presupuestado, \$ 19.880.4 millones. Se realizaron

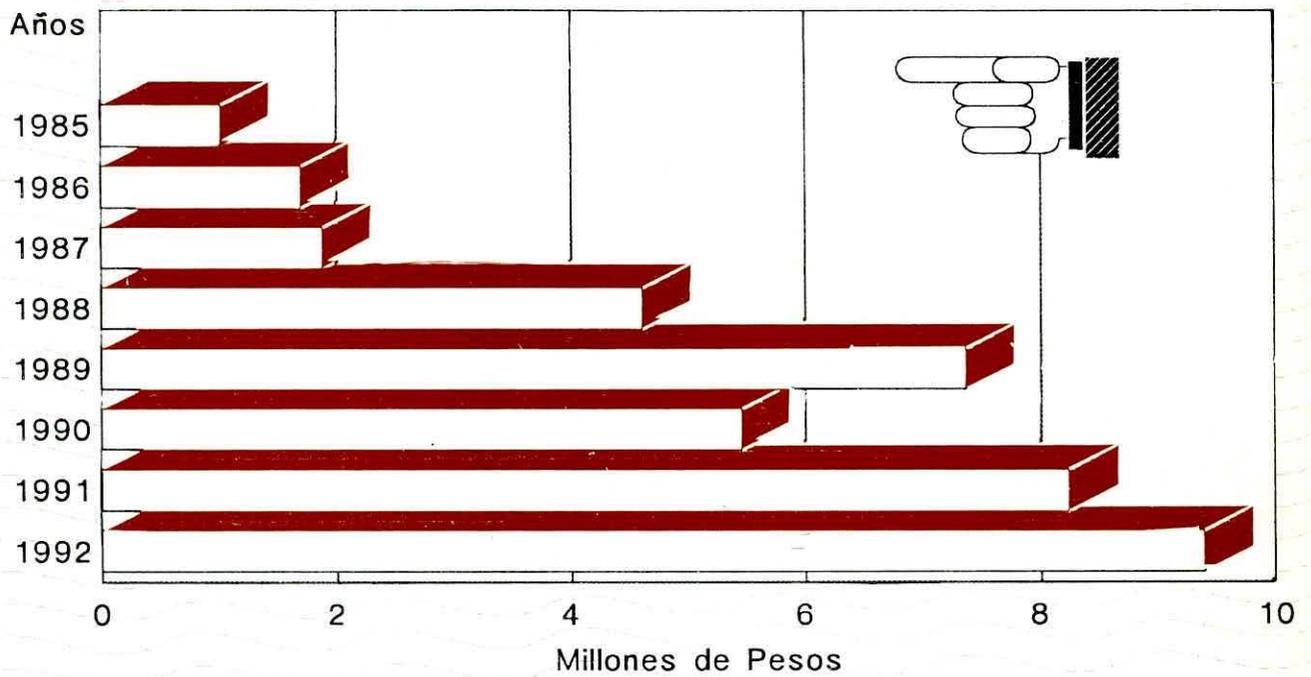
compras de Energía al Sistema Nacional por la suma de \$ 8.294.5 millones (46%). Las compras de combustible se incrementaron en un 498% con respecto al año anterior, principalmente por la puesta en marcha de las Plantas en un 100%, debido al racionamiento.

### **DISPONIBILIDAD FINAL**

Presentó una disponibilidad Final de efectivo de \$ 4.039.1 millones, constituidos por los fondos especiales con destinación específica, provisiones de fondos para pago de obligaciones, Caja y Bancos.

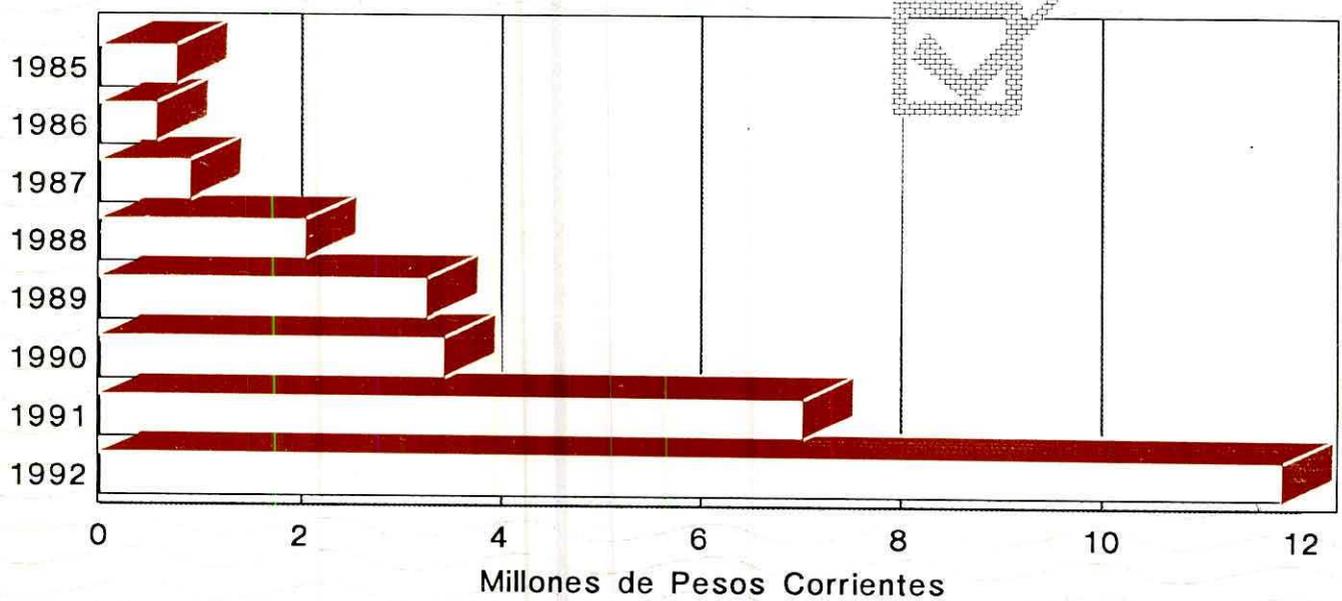
### **SUPERAVIT O DEFICIT PRESUPUESTAL**

El Superávit de \$ 10.768.4 millones a 31 de Diciembre de 1992, corresponde al mayor valor causado en los ingresos principalmente en Ventas de Energía e ingresos por Subsidio de Combustible, por valor de \$6.729.2 millones, más la Disponibilidad de Efectivo en Tesorería por valor de \$ 4.039.1 millones, configurando resultados altamente favorable para la gestión financiera.



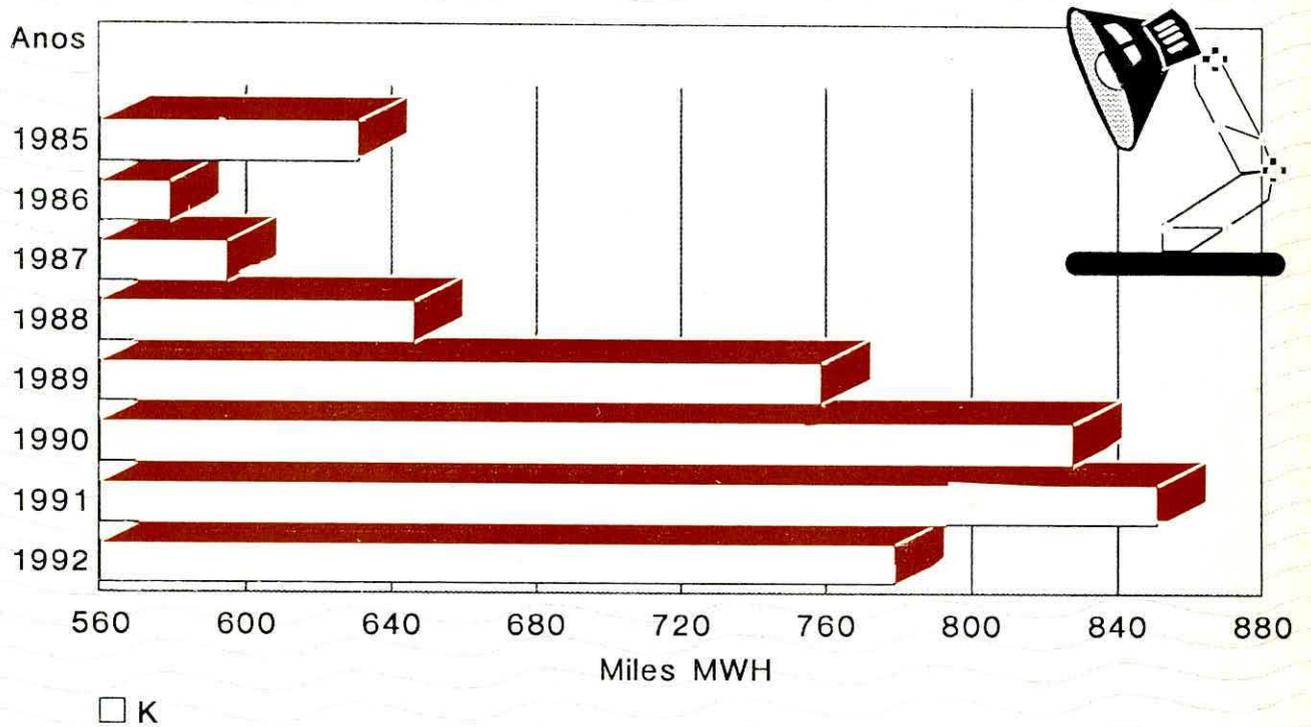
# UTILIDADES DEL PERIODO

Años



□ K

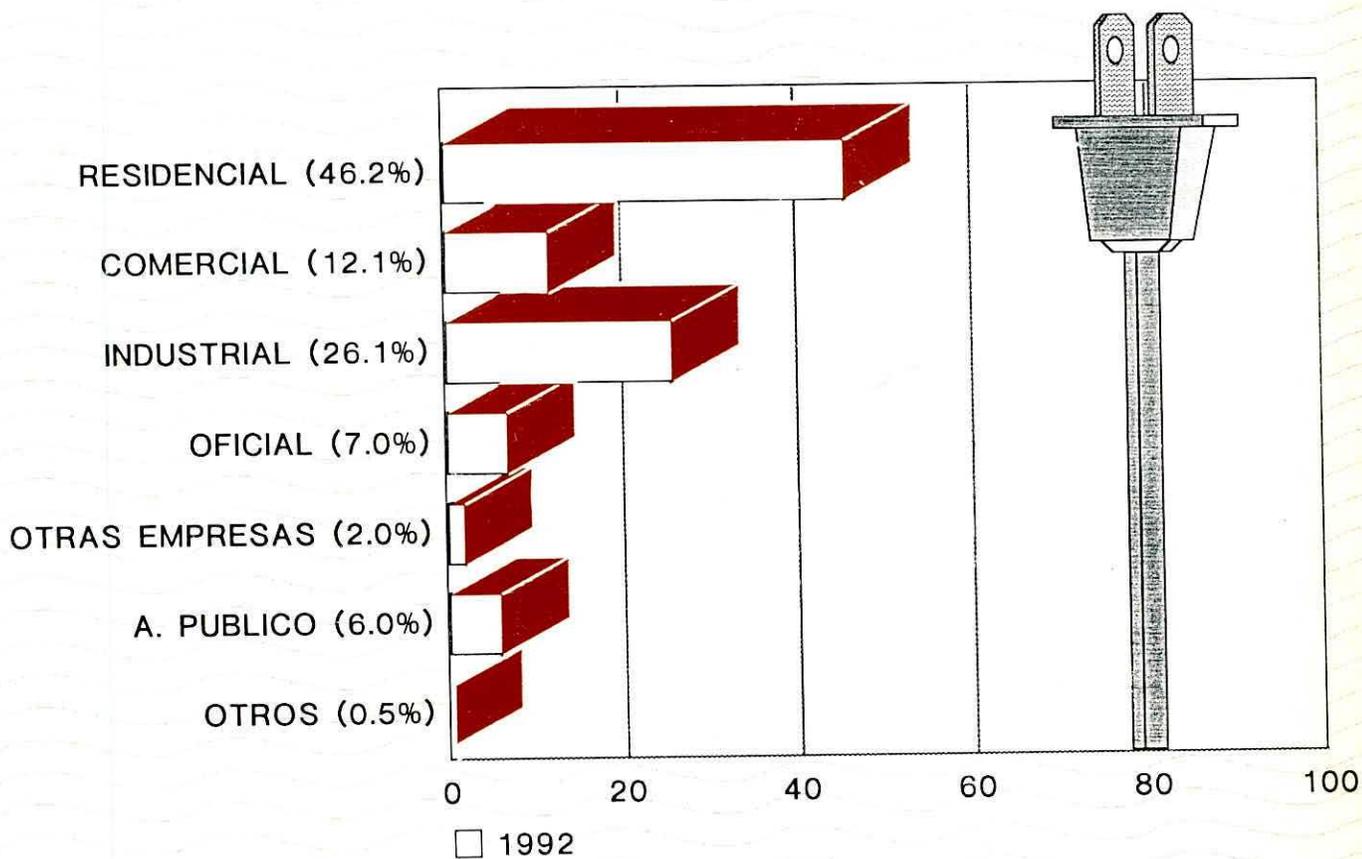
# CONSUMO DE ENERGIA



## ENERGIA FACTURADA 1992

SECTOR	MWH	%
RESIDENCIAL	360,540	46.27
COMERCIAL	94,280	12.10
INDUSTRIAL	203,995	26.18
OFICIAL	51,687	6.63
OTRAS EMPRESAS ELCT.	18,125	2.33
AUMBRADO PUBLICO	46,504	5.97
VARIOS	4,068	0.52
TOTAL	779,199	100.00

# VENTAS DE ENERGIA



## COMPRAS DE ENERGIA KWH-1992

### DATOS REALES

MES	SISTEMA NACIONAL	ECOPETROL	TOTAL
ENERO	38,401,390	0	38,401,390
FEBRERO	36,102,410	0	34,102,410
MARZO	23,460,830	0	23,460,830
ABRIL	9,349,320	314,630	9,663,950
MAYO	0	425,920	425,920
JUNIO	0	4,538,410	4,538,410
JULIO	0	1,523,400	1,523,400
AGOSTO	678,570	3,027,500	3,706,070
SEPTIEMBRE	3,395,700	995,940	4,391,640
OCTUBRE	6,568,400	2,712,200	9,280,600
NOVIEMBRE	9,983,200	4,228,500	14,211,700
DICIEMBRE	9,425,690	2,811,400	12,237,090
TOTAL	137,365,510	20,577,900	157,943,410

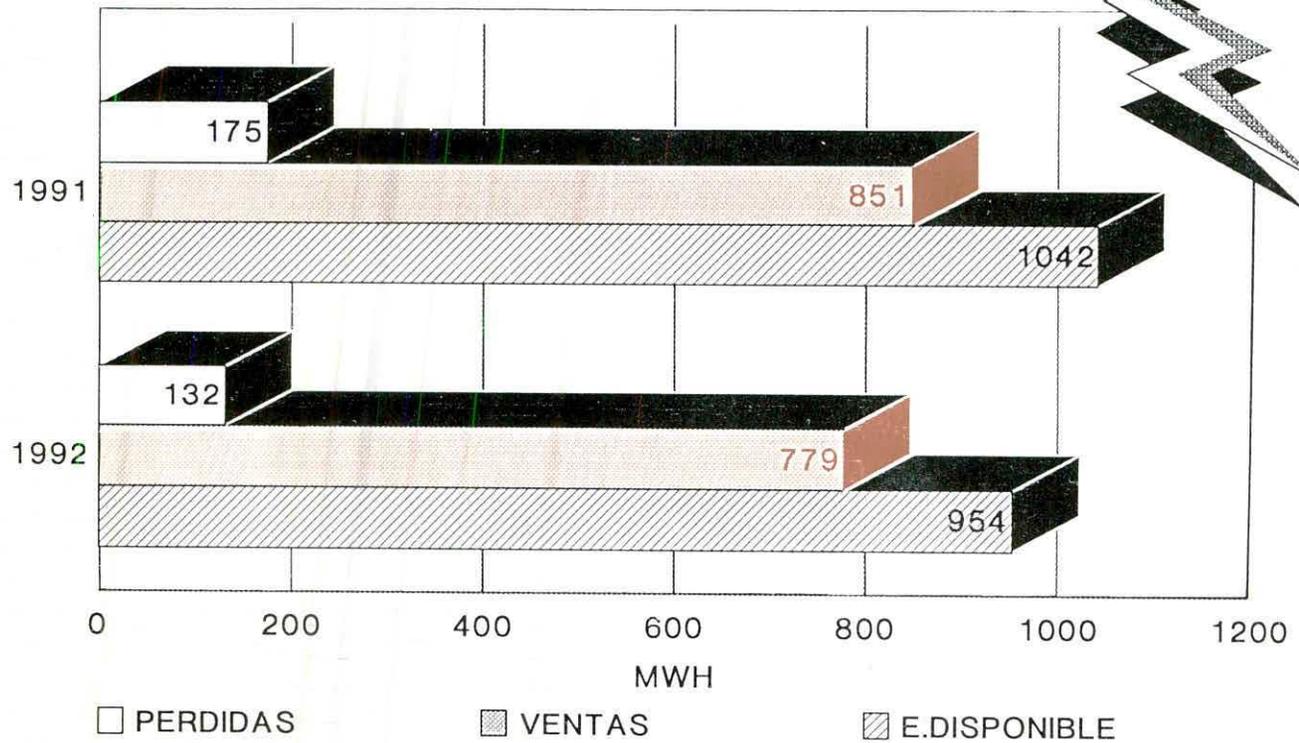
# BALANCE DE ENERGIA

## MWH 1992



# BALANCE ENERGETICO

Años



## DESCRIPCION TECNICA 1992

DATOS TECNICOS	DATOS				VARIACION		
	1989	1990	1991	1992	90-89	91-90	92-91
DEMANDA MAXIMA TOTAL(MW)	181.10	201.20	204.80	197.60	11.10	1.79	(3.52)
CAPACIDAD INSTALADA(MW)	145.00	145.00	151.00	151.00	0.00	4.14	0.00
CAPACIDAD EFECTIVA(MW)	129.00	129.00	140.00	140.00	0.00	8.53	0.00
GENERACION BRUTA(MWH/AÑO)	186,178.23	241,639.09	322,292.54	795,643.61	29.79	33.38	146.87
GENERACION HIDRAULICA (MWH/AÑO)	124,124.23	130,997.09	115,396.49	104,069.61	5.54	(11.91)	(9.82)
GENERACION TERMICA (MWH/AÑO)	62,054.00	110,642.00	206,896.05	691,574.00	78.30	87.00	234.26
CONSUMO PROPIO(MWH/AÑO)	5,505.80	8,838.12	15,201.71	42,674.43	60.52	72.00	180.72
HIDRAULICO	299.70	287.61	866.18	983.12	(4.03)	201.16	13.50
TERMICO	5,206.10	8,550.51	14,335.53	41,691.31	64.24	67.66	190.83
GENERACION NETA(MWH/AÑO)	180,672.43	232,800.97	307,090.82	752,969.18	28.85	31.91	145.19
ENERGIA COMPRADA(MWH/AÑO)	736,521.39	765,472.53	719,213.14	157,943.41	3.93	(6.04)	(78.04)
ENERGIA COMPRADA BASICA	172,947.95	245,270.73	226,388.54		41.82	(7.70)	
ENERGIA COMP. OPTIMIZABLE	563,573.45	520,201.80	492,824.60		(7.70)	(5.26)	
PRODUCCION DE ENERGIA (MWH/AÑO)	922,699.63	1,007,111.62	1,041,505.68	953,587.02	9.15	3.42	(8.44)
TOTAL ENERGIA VENDIDA (MWH/AÑO)	758,978.00	828,027.00	851,018.12	779,199.38	9.10	2.78	(8.44)
ENERGIA VENDIDA STDER(MWH/AÑO)	744,497.00	817,028.00	849,443.12	761,074.73	9.74	3.97	(10.40)
VENTAS A OTRAS EMP. ELECT. (MWH/AÑO)	14,481.00	10,999.00	1,575.00	18,124.65	(24.05)	(85.68)	1,050.77
DEMANDA DE ENERG. (MWH/AÑO)	908,218.62	996,112.62	1,039,930.32	935,462.37	9.68	4.40	(10.05)
ENERG. PERDI. TOTAL(MWH/AÑO)	158,215.82	170,246.50	175,285.84	131,713.21	7.60	2.96	(24.86)
COEFIC. DE AUTOSUF.*1	0.20	0.24	0.31	0.85	21.29	27.76	174.44
COEFIC. DE AUTOSUF.*2	0.83	0.76	0.78		(7.85)	2.48	

NOTA: DEMANDA DE ENERGIA

= Generacion Bruta + Energia Comprada(basic-Optimiza)

- Ventas a Otras Empresas Eléctricas

ENERGIA PERDIDA TOTAL = Demanda Energia-Consumo Propio-Total Ventas

(Excluyendo Ventas a Otras Empresas Eléctricas)

COEFICIENTE DE AUTOSUFICIENCIA \* 1 = Generacion Bruta/Demanda de Energía

COEFICIENTE DE AUTOSUFICIENCIA \* 2 = Generacion Bruta + Compras Optimizadas /Demanda de Energía

# SUSCRIPTORES 1992

SECTOR	SUSCRIPTORES 1991	SUSCRIPTORES 1992	%	VARIACION % 1992 - 1991
RESIDENCIAL	254,335	268,964	91.33	5.75
COMERCIAL	17,467	17,735	6.02	1.53
INDUSTRIAL	2,861	3,035	1.03	6.08
OFICIAL	3,252	3,322	1.13	2.15
OTRAS EMP. ELEC	2	2	0.00	0.00
ALUMBRADO PUBLICO	102	101	0.03	-0.98
EXTRAORDINARIO	784	1,332	0.45	69.90
TOTAL	278,803	294,491	100.00	5.63

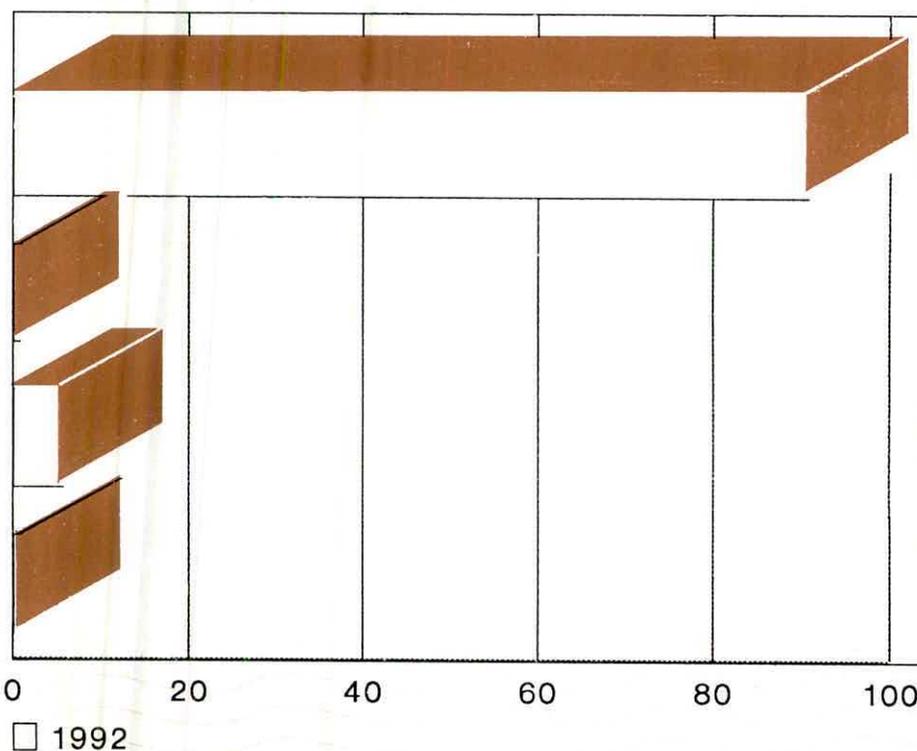


RESIDENCIAL (91.8)

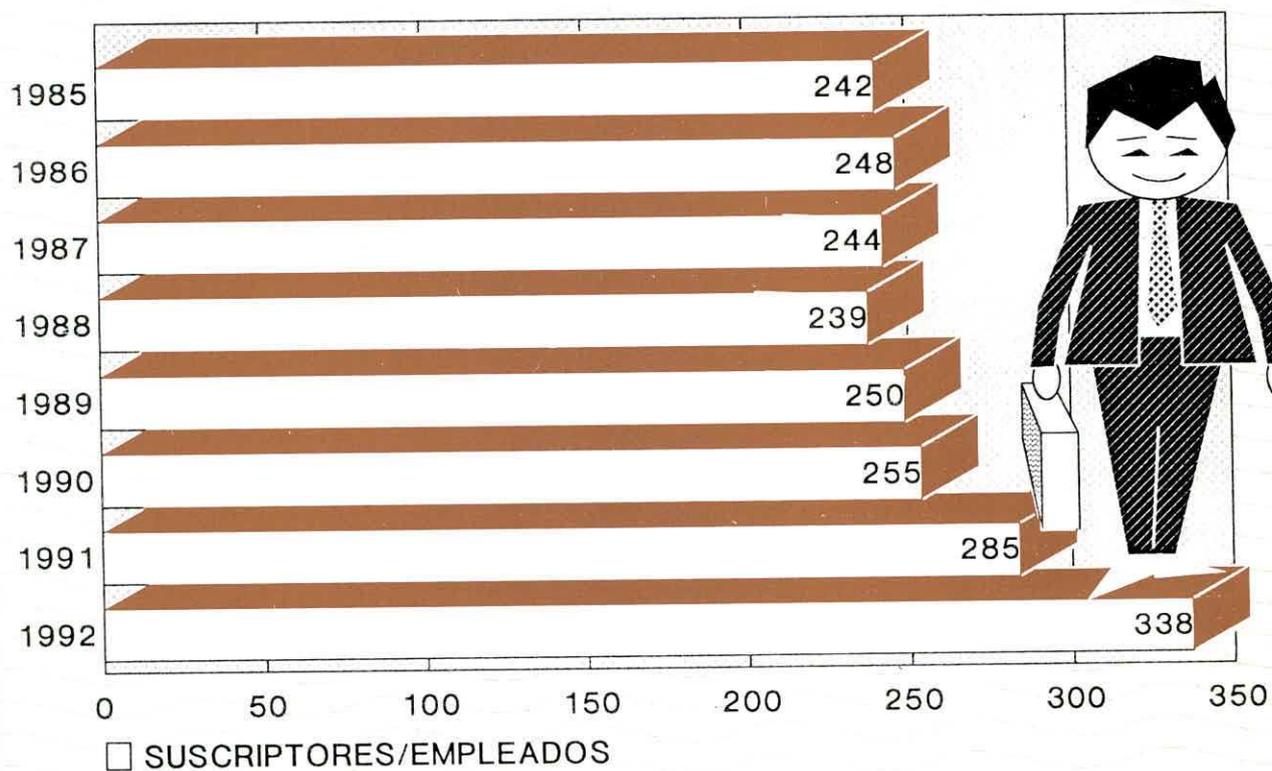
INDUSTRIAL (1.0%)

COMERCIAL (6.0%)

OFICIAL (1.1%)



## EVOLUCION SUSCRIPTORES / EMLPEADOS



## PLANTAS DE GENERACION 1992

PLANTA	GENERACION MWH	%
TERMOBARRANCA I-II-III	546,920.00	69
PALENQUE III - IV	144,654.00	18
PALMAS	75,705.10	10
ZARAGOZA	5,662.72	1
CALICHAL	517.15	0
SERVITA	3,702.00	0
CASCADA	18,482.64	2
TOTAL	795,643.61	100