

ELECTRIFICADORA DE SANTANDER S.A. E.S.P.

*Servimos con Energía*

ELECTRIFICADORA DE SANTANDER S.A. E.S.P.



Linea de Distribución a 34.5 Kv. Circuitos Subestación Bucaramanga-Subestación Conucos  
y Subestación Florida-Subestación Conucos. Sector Colegio Agustiniño



*Informe Anual*  
**2001**



ELECTRIFICADORA DE SANTANDER S.A. E.S.P.

# *Informe Anual* *2001*

*Soledad*  
*Dpto. Contabilidad*  
*2002*

110

*Servimos con Energía*

*Informe Anual  
2001*

# *Contenido*

INFORME DE GERENCIA .....	3
PERSONAL DIRECTIVO .....	6
JUNTA DIRECTIVA .....	7
INFORME JUNTA DIRECTIVA .....	8
INFORME DE GESTION .....	9
• GESTION DE GENERACIÓN .....	11
• GESTION DE TRANSMISIÓN Y DISTRIBUCIÓN .....	13
• GESTION DE COMERCIALIZACION .....	14
• GESTION ADMINISTRATIVA .....	21
BALANCE SOCIAL .....	27
INFORME FINANCIERO .....	33
INFORME REVISORIA FISCAL .....	39
ESTADOS FINANCIEROS .....	43
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS .....	53
EJECUCIÓN PRESUPUESTAL DE INGRESOS Y GASTOS .....	77
COMENTARIOS A LOS INDICES FINANCIEROS .....	85
ESTADO DE RESULTADOS POR NEGOCIO .....	89

# De la Gerencia General

Señores

## ASAMBLEA GENERAL DE ACCIONISTAS

Electrificadora de Santander S.A. E.S.P.

Bucaramanga



**Guillermo A. Benjumea Pacheco**  
Gerente General

Respetados Señores:

Cordialmente les saludamos y de acuerdo a las obligaciones legales y estatutarias por las cuales se rige la Electrificadora de Santander S.A., nos es placentero someter a su consideración los resultados de la gestión de la empresa en el año 2001.

La crisis del sector eléctrico no solo obedece, a la crisis económica que atraviesa Colombia y al aumento en la inseguridad, manifestado en atentados terroristas contra alrededor de 1.055 torres del sistema interconectado nacional en los últimos tres años. Hay cuatro grandes problemas que ponen el sector en una situación de fragilidad: la grave crisis financiera de las empresas distribuidoras de energía; la alta volatilidad del mercado de energía mayorista (MEM); la crisis que observan las instituciones reguladoras del sector; y los pobres incentivos para la inversión privada, en un sector que depende de este capital para su desarrollo y expansión en el corto plazo.

En el pasado, los inversionistas dedicaron al sector más de US\$6.000 millones, esto es 7,3% del PIB. Ahora, solamente ISA, empresa controlada por el Estado, está construyendo nuevas líneas de transmisión. Para los demás inversionistas, las actuales condiciones, en particular las económicas y de seguridad, y los reducidos o nulos márgenes de rentabilidad hacen poco atractiva una incursión para impulsar el sector.

No cabe duda que los anteriores problemas han afectado a todas las empresas del sector, en particular al grupo de las trece Electrificadoras del interior que sirven al 40% de la población y donde La Nación tiene una participación del 69%. Dichas electrificadoras experimentaron en el año 2000 pérdidas cercanas a los \$159 mil millones, siguiendo una tendencia iniciada desde el año 1996.

**“Hay cuatro grandes problemas que ponen el sector en una situación de fragilidad: la grave crisis financiera de las empresas distribuidoras de energía; la alta volatilidad del mercado de energía mayorista (MEM); la crisis que observan las instituciones reguladoras del sector; y los pobres incentivos para la inversión privada”**

## *De la Gerencia General*

*Si bien la Electricadora de Santander obtuvo en el 2.001 una Utilidad neta de \$3.493 millones, representando un incremento de \$289 millones respecto al 2000, la Utilidad Operacional presentó una disminución de \$9.558 millones, al pasar de \$7.602 millones en el 2.000 a (\$1.956) en el 2.001. Esta reducción dependió en gran medida de los cambios producidos en los ingresos y costos que conforman la operación comercial de cada negocio.*

*El negocio de Generación obtuvo una pérdida operativa de \$19.121 millones, inferior a la obtenida en el 2000 de \$21.802 millones, con un costo de operación comercial superior a sus Ingresos Operacionales en \$1.314 millones, es decir que la sola operación comercial arrojó un saldo negativo, sin incluir los otros costos y gastos propios del negocio. Un análisis a fondo de la realidad de nuestro negocio de Generación, nos permitió llegar a conclusiones definitivas de acciones necesarias para transformarlo, y se obtuvieron algunos avances al finalizar el año, las cuales empezarán a tener consecuencias positivas en el 2002, como son una renegociación de la forma de pago del gas, una masiva reubicación de personal de la empresa, el mantenimiento de la adaptabilidad para combustibles duales y la estructuración de proyectos alternos en generación.*

*El Negocio de Comercialización obtuvo una pérdida operativa de \$17.198 millones, con unos ingresos operacionales de \$202.933 millones, representando el costo de la sola operación comercial el 98% de sus ingresos. Adicionalmente el Comercializador enfrenta problemas de flujo de caja causados por el desfase entre sus pagos a los generadores y su facturación a los consumidores, lo que en tiempos de precios crecientes corre en su contra debido al método de traspaso de los precios de compra de energía. Estos problemas se vieron también exacerbados con el rezago en la recuperación de los costos por restricciones.*

*Las Comercializadoras-Distribuidoras de la Nación, están atrapadas en un círculo vicioso de carencia de recursos para inversión, con pérdidas de energía cercanas al 30% y en el caso de la ESSA del 22.73%, mientras que el nivel promedio de pérdidas reconocidas fue del 13.01%, lo cual representa un costo aproximado de \$14.800 millones.*

*Así mismo el alto desempleo, 17% y el fenómeno de los desplazados por la violencia, han incrementado considerablemente la mora en el pago del servicio y las conexiones ilegales, estimándose que en el país existen un millón de conexiones ilegales, que representan pérdidas anuales al sistema por US\$ 220 millones.*

*La recesión, reflejada en un bajo crecimiento económico (1.5% PIB), ha afectado la capacidad de pago de nuestros clientes, que pertenecen en un 77% a los tres primeros estratos y consumen el 37% de las ventas.*

*El Negocio de Distribución, no obstante los problemas regulatorios que afectan la gestión de las Distribuidoras, relacionados con el reconocimiento de los cargos de AOM y la tasa de Retorno (WACC), obtuvo utilidades operativas por \$26.801 millones.*

La demanda de energía eléctrica del Sistema Interconectado Nacional -SIN- registró un crecimiento para el año 2001 de 2.4%, resultado superior al observado en el 2000 (1.5%). Durante el año 2001 la demanda total fue de 43.379 GWh. Esta demanda fue atendida en un 72.5% con generación hidráulica, el 24.0% con generación térmica y 2.6% con generación de plantas menores, cogeneradores y autoprodutores.

En el año 2001, la empresa incrementó el número de clientes en 13.766 llegando a la cifra de 433.504 y sus ventas de energía llegaron a 1.093.140 Mwh, representando un incremento del 1.15%, crecimiento superior al registrado en el 2.000 del 0.64%. Por lo tanto podemos afirmar que hemos cumplido adecuadamente con una de las premisas fundamentales de la razón de ser de una empresa de servicios públicos, cual es atender la expansión de su mercado.

Gracias al ingreso de recursos frescos para la empresa con el pago de los subsidios se inició la estructuración de un gran proyecto de control de pérdidas de energía denominado PROINE, el cual se iniciará en el año 2002, que debe traer grandes beneficios para la ESSA y la proyección definitiva hacia una nueva era; al finalizar en el 2002 el período tarifario, las posibilidades de reestructuraciones definitivas en la estructura de ingresos de la compañía son buenas y el respaldo al mercado atendido se verá compensado seguramente con nuevos planes de expansión, los cuales se han proyectado con anterioridad en las áreas técnicas de la ESSA.

En el 2001 se finalizó al inicio del año, el plan de retiro anticipado de cerca del 16 % de la planta de personal y se logró una redefinición de funciones sin afectar el funcionamiento de la empresa, no obstante se hace necesario en el 2002 una reestructuración organizacional que adecue a la empresa con las realidades del mercado de energía.

Finalmente quiero manifestar a los señores accionistas, que los resultados obtenidos por la empresa aún en las condiciones expuestas con anterioridad, corresponden al logro de un equipo de trabajo conformado por el personal de base, profesionales y equipo directivo, que siempre ha contado con el apoyo de la Honorable Junta Directiva y el respaldo de sus clientes, proveedores, y entidades de orden público y privado que contribuyen a la gestión.

Permítanme, señores accionistas manifestar mi gratitud por la oportunidad de colaborar con la ESSA en este período y reiterarles mi compromiso para lograr un mejor mañana para la empresa, nuestro país y nuestros clientes en concordancia con los intereses de los accionistas y gracias a la colaboración de nuestros empleados.

Cordial Saludo

**Guillermo A. Benjumea Pacheco**  
Gerente General

*Informe Anual*  
**2001**



# *Personal Directivo*

*Ingeniero GUILLERMO A. BENJUMEA PACHECO*  
*Gerente General*

*Ingeniero CARLOS ALFONSO PERALTA ORDUZ*  
*Gerente de Transmisión y Distribución*

*Ingeniero LUIS CARLOS TORRES MACÍAS*  
*Gerente de Generación*

*Doctor ELMER AUGUSTO HERRERA ARIZA*  
*Gerente de Comercialización*

*Ingeniero EFRAÍN AUGUSTO MARÍN ARIZA*  
*Gerente Administrativo*

*Doctor JUAN GABRIEL LÓPEZ BAUTISTA*  
*Jefe Oficina Jurídica*

*Ingeniero HERNANDO GONZÁLEZ MACÍAS*  
*Jefe Oficina de Planeación*

*Doctora CIELO CASTILLA PALLARES*  
*Jefe Oficina Control Interno*

*Doctor NORBERTO MOYANO SILVA*  
*Jefe Unidad de Relaciones Industriales*

*Ingeniero CARLOS ARTURO RUEDA RUEDA*  
*Jefe Unidad de Plantas*

*Ingeniero LUIS GUILLERMO PARRA BARRERA*  
*Jefe Unidad de Sistemas*

*Ingeniero LUIS FERNANDO GALVIS HERNÁNDEZ*  
*Jefe Unidad Servicios Administrativos*

*Ingeniero EDELBERTO LAGUADO VILLAMIZAR*  
*Jefe Unidad de Facturación y Ventas*

*Ingeniero REYNALDO PICO ARENAS*  
*Jefe Unidad de Mantenimiento y Operación*

*Ingeniero RODRIGO CÉSPEDES AZUERO*  
*Jefe Unidad de Ingeniería*

*Ingeniero WILLIAM QUINTERO GIL*  
*Jefe Unidad de Electrificación Rural*

*Ingeniero WILMAN MORALES REY*  
*Jefe Planta Termobarranca*

*DELOITTE & TOUCHE*  
*Revisoría Fiscal*



# *Junta Directiva*

## **PRINCIPALES**

### **LUIS ERNESTO MEJÍA CASTRO**

*Viceministro de Minas e Hidrocarburos  
Delegado Ministerio de Minas y Energía*

### **MIGUEL JOSÉ PINILLA GUTIÉRREZ**

*Delegado Ministerio de Minas y Energía*

### **ALIRIO HERNÁNDEZ OTERO**

*Director ECOPETROL – I.C.P.  
Delegado Ministerio de Minas y Energía*

### **HUGO VÉLEZ MELGUIZO**

*Asesor Ministro de Minas y Energía  
Delegado Ministerio de Minas y Energía*

### **FERNANDO ENRIQUE BARCO SOTO**

*Secretario de Hacienda Departamental  
Delegado Departamento de Santander*

## **SUPLENTES**

### **CÉSAR AUGUSTO PIÑEROS RAMÍREZ**

*Director de Energía  
Delegado Ministerio de Minas y Energía*

### **LEONARDO ANGULO PRADA**

*Delegado Ministerio de Minas y Energía*

### **FRANCISCO PUYANA IRIARTE**

*Delegado Ministerio de Minas y Energía*

### **JUAN PABLO REYES VILLAMIZAR**

*Asesor Viceministro de Minas e Hidrocarburos*

### **CARLOS AUGUSTO RUEDA JAIMES**

*Delegado Municipio de Bucaramanga*

# *De la Junta Directiva*



Bucaramanga, Marzo de 2002

Señores

**ASAMBLEA GENERAL ORDINARIA DE ACCIONISTAS**

Electrificadora de Santander S.A. – E.S.P.

Bucaramanga

Respetados señores:

En cumplimiento de la función que nos otorga estatutariamente la entidad, hemos revisado el informe de actividades de la **ELECTRIFICADORA DE SANTANDER S.A. – E.S.P.** Correspondiente al año 2001, el cual fue presentado por su Gerente General, Doctor GUILLERMO A. BENJUMEA PACHECO.

Respecto del mismo, podemos manifestar que después de haberlo analizado en todos los aspectos, debemos reconocer el esfuerzo de la administración para darle a la Empresa un adecuado manejo en sus distintos aspectos técnicos, administrativos y financieros. Por esta razón, de manera unánime hemos decidido someterlo a consideración de ustedes para si lo estiman conveniente, le impartan su correspondiente aprobación.

Junta Directiva

Electrificadora de Santander S.A. E.S.P

Operación de módulo  
Subestación Palos

A full-page photograph of an electrical worker in profile, wearing a white hard hat and safety gear, reaching towards a complex metal lattice tower of a substation. The tower is covered in high-voltage cables and insulators. The background is a clear blue sky with some light clouds at the bottom. The entire image has a monochromatic blue tint.

*Informe de Gestión*



# Gestión Generación

## BALANCE DE ENERGIA GENERADOR

La ESSA GENERADORA, como producto de las participaciones en las Convocatorias Públicas que han realizado las diferentes Comercializadoras, con destino al mercado regulado, ha celebrado contratos de largo plazo, teniendo como base de suministro las compras a la bolsa, cuando esta se encuentra por debajo de los costos de generación ó la generación ideal, cuando sus recursos son despachados por mérito. Adicionalmente en algunos casos ha participado con los excedentes de energía comprada como respaldo, vendiéndolos a otros comercializadores o a la bolsa, es decir mediante estrategias de mercado, se han aprovechado oportunidades de arbitraje entre contratos de largo plazo y bolsa.

En el 2001 las ventas de energía por contratos a largo plazo disminuyeron respecto al 2000, en 320 Gwh y las ventas en bolsa aumentaron en 206.6 Gwh. La generación de seguridad requerida en el área por restricciones de la red fue menor, disminuyendo las ventas de energía por reconciliaciones en 33 Gwh.

Ante la incertidumbre generada por la volatilidad de los precios de la energía en la bolsa, se continuó con la estrategia de respaldar los contratos existentes del negocio de generación, a través de contratos de respaldo logrando la cobertura para disminuir el riesgo, por lo tanto en el año 2001 se compró en bolsa una cantidad ostensiblemente menor y se incrementaron las compras por contrato.

DESCRIPCION	2000	2001	VAR.	
			GWH	%
<b>ENERGIA DE ENTRADA</b>				
Generación Neta				
Generación Térmica	76,33	52,04	-24,29	-31,82
Generación Hidráulica	107,74	90,55	-17,18	-15,95
Total Generación	184,07	142,60	-41,47	-22,53
Compras de Energía				
Compra Bolsa	1.676,68	123,65	-1.553,03	-92,63
Compra Contratos	366,35	1.813,89	1.447,54	395,12
Compra a ESSA-C				
Total Compras de Energía	2.043,03	1.937,54	-105,49	-5,16
<b>TOTAL ENERGIA DE ENTRADA</b>	<b>2.227,10</b>	<b>2.080,14</b>	<b>-146,96</b>	<b>-6,60</b>
<b>ENERGIA DE SALIDA</b>				
Consumo ESSAG	3,35	2,93	-0,42	-12,53
Ventas por Contrato				
ESSAC	904,04	1.346,75	442,72	48,97
Otros Contratos	1.267,84	504,94	-762,90	-60,17
Total Contratos	2.171,88	1.851,69	-320,19	-14,74
Ventas en Bolsa				
Energía en Bolsa	0,69	207,28	206,59	
Restricciones	51,17	18,23	-32,94	-64,37
Total Ventas Bolsa	51,87	225,51	173,65	334,79
<b>TOTAL ENERGIA DE SALIDA</b>	<b>2.227,10</b>	<b>2.080,14</b>	<b>-146,96</b>	<b>-6,60</b>



## ACTIVIDADES DESARROLLADAS

### PLANTA TERMOBARRANCA

- Los proyectos de inversión se centralizaron en finalizar la Rehabilitación de la Caldera No.3, en cuanto a sus tuberías de presión, sobrecalentador, y calentador de aire rotativo CAR, comprometiéndose recursos por \$1.853 millones de los cuales se ejecutó el 86%; se espera que para el primer trimestre del año 2002, se realicen las pruebas finales para la disponibilidad Comercial de la unidad No.3.
- Debido al siniestro ocurrido a finales del año 2000, donde se destruyeron el Switch Gear de 6.9 KV ( 9 celdas), el centro de control de motores (108 celdas de 480V ) y el transformador de 7.5 MVA 34.5KV / 6.9 KV, la Empresa efectuó la respectiva reclamación a la Aseguradora LA PREVISORA S.A., produciéndose la reposición y montaje de los equipos con sus circuitos asociados de potencia y control. Los costos por la reposición y montaje fueron cubiertos por la empresa Aseguradora por un valor superior a los \$1.600 millones de pesos, actuando en forma directa el personal de Termobarranca en las etapas de Ingeniería e Interventoría. Así mismo se realizó un requerimiento a la Aseguradora por los sobre costos operativos incurridos y que alcanzan un valor de US\$ 2.5 Millones, de los cuales existe un reconocimiento inicial de US\$ 2.2 Millones.
- Se adquirieron equipos de seguridad y protección para la caldera No. 3, por valor de \$ 41 millones.
- Se desarrolló un proceso de reorganización Administrativa, Técnica y Operativa en la Planta, realizándose una reducción de 101 funcionarios, al pasar de una planta de 144 trabajadores a 43; obteniéndose una reducción sustancial en los costos fijos.

### PLANTA TERMOPALENQUE

- Mantenimiento preventivo, rutinario y mejoramiento de equipos por \$10,6 millones.

### PLANTAS HIDRAULICAS

- Se ejecutaron mantenimientos mayores a las Unidades Generadoras, Cascada 4, Zaragoza 2, Servitá 1 y Servita 2; se inició el mantenimiento mayor de la unidad 3 de Palmas y se desarrolló el mantenimiento preventivo y rutinario de todas las unidades Generadoras, con una inversión de \$137 millones.

PLANTAS	Mili \$
Palmas	113,7
Zaragoza	12,61
Cascada	1,87
Servitá y Calichal	9,03
<b>TOTAL</b>	<b>137,21</b>

- Las Centrales de Servitá y Calichal fueron operadas a través de Outsourcing con una firma Contratista, por un valor de \$ 67 millones.



# *Gestión en Transmisión y Distribución*

## **DISTRIBUCIÓN DE ENERGIA**

Durante el 2.000, el Negocio de Distribución de la ESSA, transportó por las redes del sistema de Distribución Regional y Local 1.316,2 Gwh de los cuales el 84% correspondió a la energía que requirió el Comercializador de la ESSA para atender su mercado y el 16% restante fue energía transportada hacia otras Distribuidoras y Comercializadoras, obteniendo ingresos de \$5.596 millones por peajes cancelados por otras empresas y de \$79.556 millones por peajes a cargo de la ESSA comercializadora.

Nivel de Tensión	ESSA Comercializadora	Otras Dis y Comer.	Total	%
1	889.460,65	9.080,72	898.541,37	68,3
2	84.138,41	45.140,29	129.278,70	9,8
3	96.030,63	72.128,98	168.159,60	12,8
4	30.641,95	89.581,00	120.222,95	9,1
Total	1.100.271,64	215.930,99	1.316.202,62	100,0
% del Total	84%	16%		

En cuanto al Negocio de Transmisión sus Ingresos corresponden al porcentaje de participación que tiene la empresa en los Activos del Sistema Interconectado Nacional y cuya remuneración esta dada por la liquidación que efectúa ISA en el uso de líneas y redes, que en el 2001 representó la suma de \$10.905,7 millones.

### **ACTIVIDADES DESARROLLADAS**

- En el área de Ingeniería, se desarrollaron las siguientes actividades:

ACTIVIDAD	Mill \$
Conexión de circuitos de Subestaciones Minas-Sur-Palenque, Capitanejo, San Martín y San Andrés	206,49
Diseño de variante Líneas San Gil - Guanentá y la Mesa-Acuarela	33,56
Negociación servidumbres Línea La Mesa-Acuarela	6,78
Adecuación parte civil Subestaciones Norte y el Bosque	57,09
TOTAL	303,92

- En el área de Distribución, para cumplir con los indicadores de calidad, confiabilidad y continuidad del servicio se realizaron las siguientes actividades relacionadas con el mejoramiento y mantenimiento de nuestras redes y Subestaciones de distribución.



<b>ACTIVIDADES SUBESTACIONES</b>	<b>Mill \$</b>
Puesta en servicio de 16 celdas de 15/17/34,5 Kv., en las Subestaciones Sur, Norte, Conucos, Bucarica y Principal	898,17
Puesta en servicio de 8 bahías 15/34,5 Kv., en las Subestaciones El Bosque y Puerto Wilches	1.172,44
Montaje y puesta en servicio de 11 reclosers en las Subestaciones, la Granja, Las Villas, Caneyes, Rionegro, El Cerro, Trincheras y Velez.	187,77
Montaje de transformadores de 2/5 MVA., en las Subestaciones, Las Villas, Trincheras y Velez	579,23
<b>TOTAL</b>	<b>2.837,61</b>

<b>ACTIVIDADES REDES</b>	<b>Mill \$</b>
Construcción de salidas en las Subestaciones El Bosque y Caneyes	77,65
Construcción de red o suplencias en circuitos del Area Metropolitana	93,23
Construcción de nuevos Circuitos en diferentes Subestaciones	97,20
<b>TOTAL</b>	<b>268,08</b>

Adicionalmente para realizar las labores de Mantenimiento, se ejecutaron 30 contratos por valor de \$5.013,8 millones y por medio de ordenes de trabajo se ejecutaron 39, para mantenimientos en redes urbanas por valor de \$758 millones y 30 para mantenimientos de las redes rurales por valor de \$205 millones.

- Se repararon 1.692 transformadores de distribución por \$741 millones y se realizó la reposición de dos transformadores por valor de \$694 millones.
- Las secciones de Línea Viva y Central de Maniobras, realizaron trabajos a nuestros clientes, representando ingresos del orden de \$1.324 millones.

## *Gestión Comercialización*

### **ASPECTOS COMERCIALES Y DE MERCADEO**

En el periodo 2001, se lograron ventas de energía por valor de \$189.066 millones correspondientes a un consumo de 1.093,14 Gwh, realizado por nuestros 433.504 clientes, lo cual representa un incremento con respecto al año 2000 del 18% en el nivel de ingresos, del 1.15% en el consumo de energía y del 3,28% en el número de clientes.

Así mismo, al comparar los resultados del año 2001 con los presupuestados, se registró un cumplimiento de 98% en el valor facturado y en las ventas de energía, siendo el crecimiento de los clientes superior al proyectado.

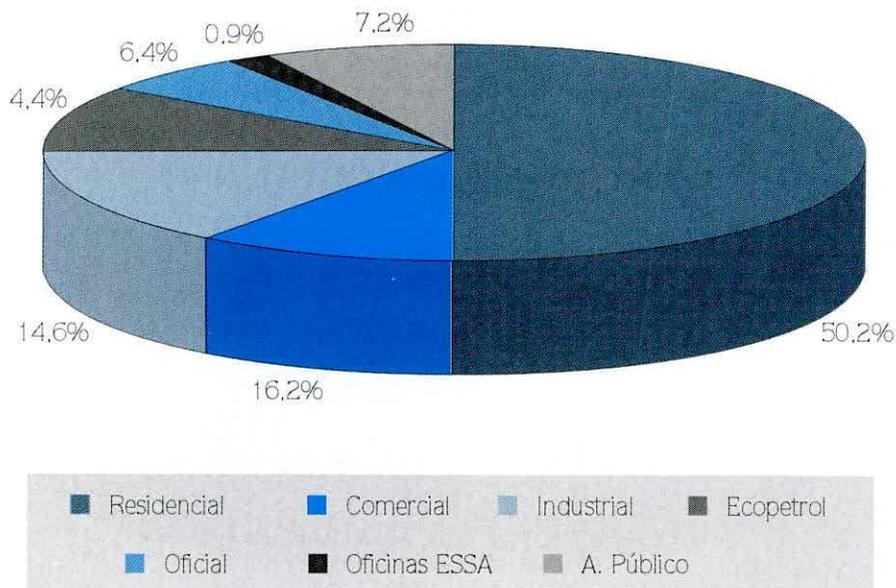


ITEM	REAL DICIEMBRE 2000	REAL DICIEMBRE 2001	VARIACION	PROYEC- TADO 2001	CUMPLIMIENTO SEGÚN LO PROYECTADO
Mill \$	160.244	189.066	17,99%	192.954	98%
KWH	1.080.729.469	1.093.140.566	1,15%	1.114.736.332	98%
Clientes	419.738	433.504	3,28%	422.435	103%

El número de Clientes de la ESSA durante el año 2001 se concentró en el sector residencial (91%), donde el 73% de los usuarios pertenecen a los Estratos 2 y 3; por otro lado el mayor volumen de ventas (\$) de la compañía se generó en los sectores Residencial, Comercial e Industrial (82%) y al igual que en los Clientes el mayor volumen de ventas del sector Residencial (\$) fue generado por los Estratos 2 y 3. El 51% de la energía vendida en el año 2001 fue para el sector residencial, que junto con los sectores Comercial (16%) e Industrial (15%), representaron los segmentos de mayor consumo.

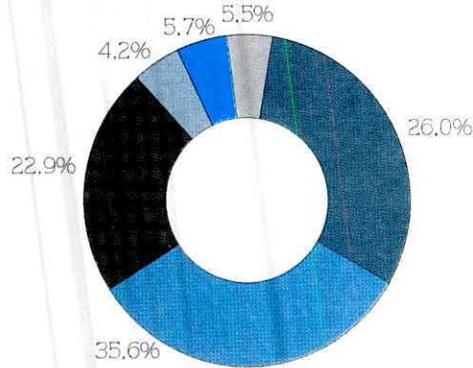
Por zonas, la que más aportó a las ventas de la compañía fue la de Bucaramanga, representando en promedio el 69% de los ítems (Clientes, Energía Vendida y \$), y le siguen en su orden Barrancabermeja, San Gil, Barbosa, Málaga y Socorro.

### Composición Ventas (MWH) 2001



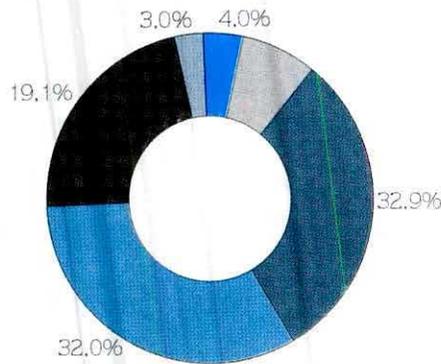


**COMPOSICIÓN VENTAS CLIENTES RESIDENCIALES (\$) 2001**



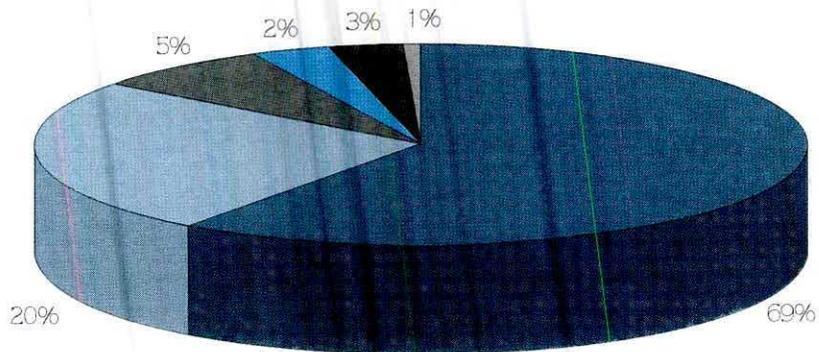
■ Estrato 1 ■ Estrato 2 ■ Estrato 3 ■ Estrato 4 ■ Estrato 5 ■ Estrato 6

**COMPOSICIÓN VENTAS CLIENTES RESIDENCIALES (KWH) 2001**



■ Estrato 1 ■ Estrato 2 ■ Estrato 3 ■ Estrato 4 ■ Estrato 5 ■ Estrato 6

**Composición Ventas (MWH) 2001**



■ Residencial ■ Comercial ■ Industrial ■ Ecopetrol  
 ■ Oficial ■ Oficinas ESSA ■ A. Público



## **ACTIVIDADES DESARROLLADAS**

### **DEPARTAMENTO DE FACTURACIÓN**

- Con el propósito de mejorar procesos y el servicio al cliente, el área Comercial formuló como estrategia, la adquisición de un nuevo sistema comercial, pero dada la limitante de disponibilidad de recursos; se optó como solución inmediata la actualización del existente, para lo cual se contrataron los módulos de: facturación horaria, proceso de crítica, atención al cliente, depuración base de datos, actualización de pagos, revisiones e instalaciones, interfaz financiera, manejo estadístico e informes a entidades externas y ventas de otros bienes y servicios. Este contrato empezó a ejecutarse en el mes de Noviembre, obteniéndose dentro de los primeros resultados al finalizar el año la entrada en operación de la facturación horaria.
- Con el ánimo de poder controlar las fronteras comerciales, se adquirió el software PRIME READ; implementándose en forma temporal para la lectura de 50 medidores con Telemetida. Para poder utilizarlo en todo su potencial y leer las 278 fronteras existentes en el área de influencia de la Empresa, se adquirirán en el 2.002 los equipos necesarios.
- Durante el año 2001 se efectuó la construcción, implementación y prueba del Software de facturación en terreno y la interfaz con el Sistema Comercial. Para el 2.002, se tiene programada la compra de las terminales e impresoras portátiles necesarias, para operar con este proceso.

### **UNIDAD CONTROL DE PERDIDAS**

Para el departamento de Control de Pérdidas el 2.001 fue un año de expectativas cumplidas. A pesar de que el índice de pérdidas, con respecto al año 2.000 fue aproximadamente un 1.5 % mayor, los recaudos logrados, la energía recuperada y las acciones desarrolladas fueron muy superiores a lo realizado en el año inmediatamente anterior.

<b>CONCEPTO</b>	<b>AÑO 2000</b>	<b>AÑO 20001</b>	<b>VARIACION %</b>
Indice de pérdidas (%)	21.23	22.73	1.50
Recuperación (MWH)	3.644	7.137	95.88
Recaudos por recuperación pérdidas (Mill \$)	1.141	2.258	97.85
Clientes sancionados	4.297	4.743	10.38
Calibración de medidores	37.005	41.801	12.96
Revisión de instalaciones	31.640	43.872	38.66
Legalización de usuarios	2.480	3.844	55.00

Las metas pactadas para el año 2.001 eran de 60.000 revisiones de instalaciones y 48.000 calibraciones de medidores. A pesar de no haber podido cumplir estas metas específicamente por falta de personal, equipos e implementos; se observa un incremento considerable de estas actividades con respecto al año 2.000.

En cuanto a contratación en el 2.001 se ejecutaron 63 contratos, para la realización de las siguientes actividades por un valor de \$283.5 millones.



TIPO DE CONTRATO	CANTIDAD	CANT POR CONTRATO	CANTIDAD TOTAL	VALOR Mill \$
Revisión de instalaciones eléctricas	50	300	15.000	225,00
Aforos de carga	3	800	2.400	13,50
Instalación de contadores	10	300	3.000	45,00
<b>TOTAL</b>	<b>63</b>			<b>283,50</b>

Adicionalmente se llevó a cabo un contrato con el fin de realizar el balance de pérdidas de energía por zonas. Para ese efecto se logró obtener los diagramas unifilares de cada una de ellas así como el estudio y la verificación de los puntos críticos para ubicar los equipos de medida. Para el 2.002 se tiene presupuestado la adquisición e instalación de los equipos faltantes con lo cual se podrá obtener el balance para todas las zonas.

En el 2.001 se firmó un contrato con una firma especializada para la instalación de 50 fronteras comerciales; con el fin de verificar las entradas y las salidas de energía en puntos considerados como críticos.

Igualmente se levantó hoja de vida en las subestaciones, de la totalidad de los usuarios no regulados pertenecientes a la ESSA.

La acreditación del laboratorio de medidores se encuentra en su fase final. Luego de la Auditoria realizada por la Superintendencia de Industria y Comercio se están corrigiendo las no conformidades, para poder conseguir en el 2.002 la acreditación.

Durante el 2.001 se emplearon recursos del orden de \$453 millones, para la adquisición de muebles y equipos, repotenciación de equipos de calibración existentes y capacitación de todo el personal del Laboratorio en Aseguramiento de la Calidad a través de un Diplomado realizado con la Universidad Industrial de Santander.

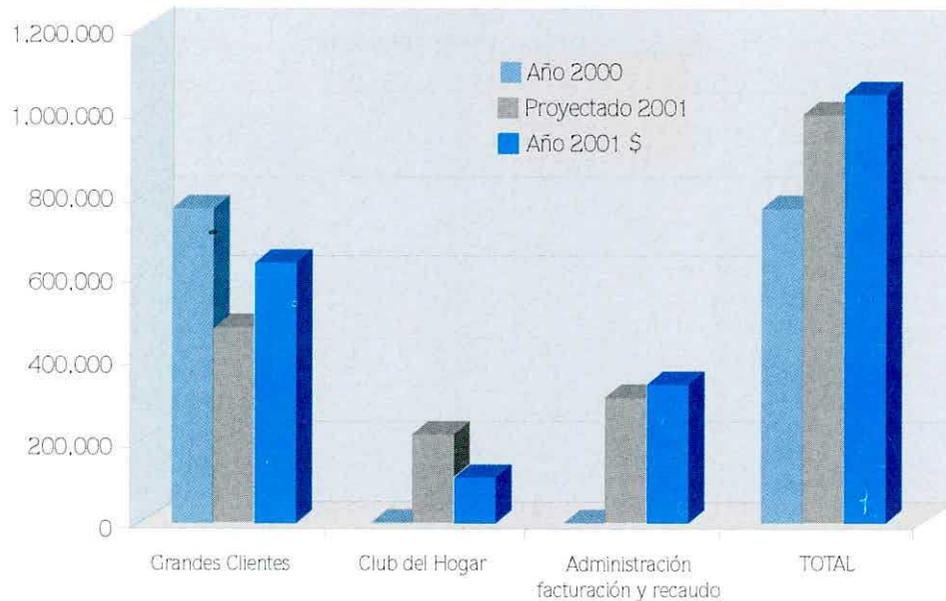
## DEPARTAMENTO DE MERCADEO Y VENTAS

El Departamento de Mercadeo y Ventas durante su gestión del año 2001 se preocupó por ampliar su Portafolio de Servicios, incorporando dos nuevas líneas:

- CLUB DEL HOGAR: Está enfocado a los Conjuntos Residenciales del Área Metropolitana de Bucaramanga y maneja tres frentes, el primero tiene que ver con el Mantenimiento Predictivo y Correctivo de Subestaciones, el segundo se refiere a la capacitación de Administradores y Miembros de Junta de los Conjuntos Residenciales y el tercero se relaciona con la Optimización de Redes Internas.
- ADMINISTRACIÓN, FACTURACION Y RECAUDO: Este nuevo servicio consiste básicamente en facilitar el Sistema de Facturación de la ESSA S.A. E.S.P. a otras compañías y organismos para que puedan facturar sus productos y servicios, cobrando un porcentaje sobre el recaudo realizado.



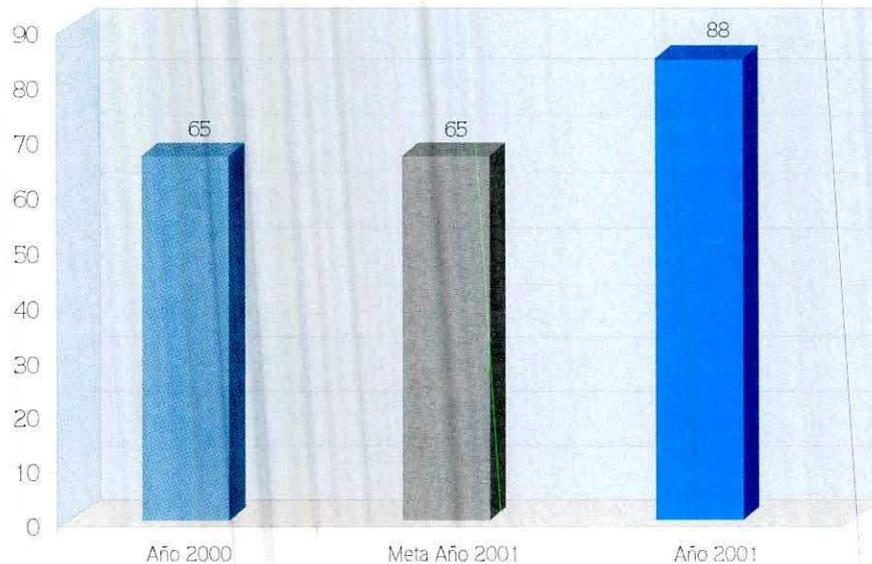
**VENTAS PORTAFOLIO DE SERVICIOS**



CONCEPTO	AÑO 2000 Miles \$	PROYECTADO 2001 Miles \$	AÑO 2001 Miles \$
Grandes clientes	771.700	477.000	620.608
Club del hogar	0	200.000	94.034
Administración facturación y recaudo	0	318.000	335.777
<b>TOTAL</b>	<b>771.700</b>	<b>995.000</b>	<b>1.050.419</b>

CONCEPTO	AÑO 2000	META 2001	AÑO 2001	CUMPLI- MIENTO
Mantener y conservar los clientes actuales NR	65	65	88	135%
Mantener los 1337 clientes del áreas comunes en poder de la ESSA-Proyecto Club del Hogar.	1.337	1.337	1.327	99%
Reducir el proceso de cambio de nivel en un 73% (Días)	112	30	106	-253%
Reducir el proceso de venta de equipos en un 76% (Días)	63	15	45	-200%
Reducir el proceso de prestación de asesorías y mantenimientos en un 73% (Días)	75	20	49	-145%

### VENTAS PORTAFOLIO DE SERVICIOS



- **ESCUELA DE CAPACITACION DE CLIENTES:** Se dio continuidad a este programa iniciado en el año 2000, con el se busca capacitar a representantes de nuestros grandes clientes (la mayoría No Regulados) en todos los temas relacionados con el Suministro de Energía Eléctrica. Cabe resaltar que en este año fueron incluidos los Conjuntos Residenciales.
- **PROGRAMA "ALIADOS ESTRATEGICOS":** El Departamento de Mercadeo durante el proceso de renovación de contratos de algunos de nuestros Clientes No Regulados, quiso hacer un acercamiento a través de entrevistas que son transmitidas en spots publicitarios de 2.5 minutos los días miércoles y sábados en un Canal de Televisión Regional, donde un representante de cada empresa destaca la confianza que genera la ESSA como aliado estratégico de su negocio.
- **ADECUACION PAGINA WEB:** Dada la Directiva Presidencial No. 2, donde señala la obligación que tienen las EMPRESAS DE SERVICIOS PUBLICOS de facilitar a través de sus páginas web el acceso a algunos servicios, la ESSA S.A. E.S.P. adecuó su página con los siguientes nuevos módulos: módulo de Peticiones, Quejas y Recursos, pagos en Línea, consultas de facturas (con la facilidad de expedir duplicados), historias de consumos, aspectos básicos de los servicios que ofrece la ESSA, módulo de Grandes Clientes, foros y encuesta diaria. Con lo anterior la ESSA fue mucho más allá del cumplimiento de la Directiva Presidencial y consiguió estructurar lo que es conocido como un "Portal", donde a través de su Página Web a partir del año 2002 pondrá a disposición de sus clientes una OFICINA VIRTUAL.



# *Gestión Administrativa*

## **ESTRUCTURA ADMINISTRATIVA**

A 31 de Diciembre de 2001, la Entidad contaba con 802 trabajadores a término indefinido en la planta de personal, distribuidos de la siguiente manera.

<b>ACTIVIDAD</b>	<b>No. DE TRABAJADORES</b>
Generación	92
Control de Despacho	11
Transmisión	3
Distribución	317
Comercialización	148
Administración	231
<b>TOTAL</b>	<b>802</b>

De los 802 trabajadores, 23 se rigen por el sistema de salario integral y los demás por los términos de la Convención Colectiva de Trabajo.

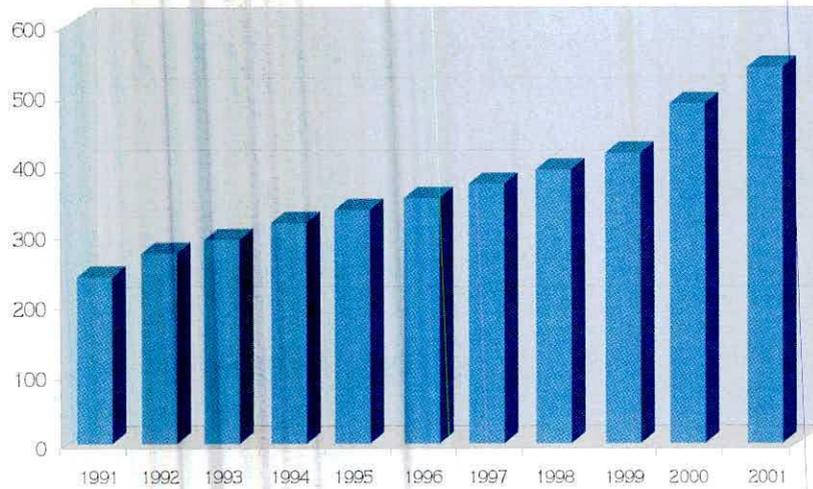
## **INDICADORES DE PRODUCTIVIDAD**

Los Indicadores de Cantidad de Clientes por Empleado y de Ventas por Empleado, nos muestran una evolución positiva en los últimos años, reflejando la gestión de la administración por aumentar su productividad.

Es así como a Diciembre del 2001 la empresa contaba con 540 clientes por empleado, representando un incremento del 11%, respecto al 2000 y con unas ventas de 1.363 Mwh por empleado, mejorando este valor en un 9%, con relación al 2000.

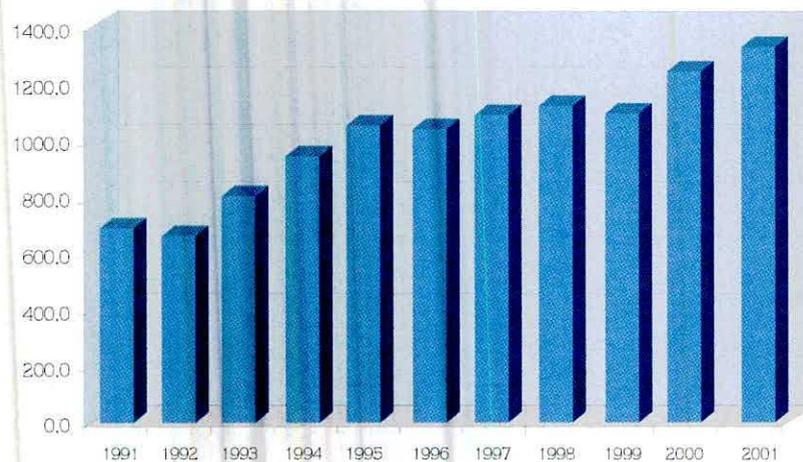
## **EVOLUCION DEL NUMERO DE CLIENTES POR EMPLEADO 1991-2001**

<b>AÑO</b>	<b>CLIENTES</b>	<b>EMPLEADOS</b>	<b>CLIENTES / EMPLEADOS</b>
1991	278.803	1.202	232
1992	294.491	1.144	257
1993	307.714	1.114	276
1994	331.320	1.067	311
1995	348.753	1.029	339
1996	359.871	1.010	356
1997	372.526	999	373
1998	388.759	985	395
1999	405.408	961	422
2000	419.738	864	486
2001	433.304	802	540



**EVOLUCION DE LAS VENTAS POR EMPLEADO**

AÑO	VENTAS MWH	EMPLEADOS	VENTAS/ EMPLEADOS
1991	851.018	1.202	708,00
1992	779.199	1.144	681,12
1993	907.415	1.114	814,56
1994	1.023.037	1.067	958,80
1995	1.116.078	1.029	1.084,62
1996	1.077.741	1.010	1.067,07
1997	1.122.454	999	1.123,58
1998	1.121.054	985	1.138,13
1999	1.073.803	961	1.117,38
2000	1.080.729	864	1.250,84
2001	1.093.141	802	1.363,02





### **ACTIVIDADES DESARROLLADAS**

- Teniendo en cuenta las recomendaciones de seguridad industrial, se efectuó un overhall al equipo hidráulico por un valor de \$395 millones.
- Se instaló el sistema de fibra óptica en el edificio administrativo para mejorar las comunicaciones y la transmisión de datos.
- En el año 2001 se llevó a cabo el remate de bienes inservibles y obsoletos, generando ingresos por \$122 millones.
- Se efectuaron reparaciones locativas a nivel de todo el departamento para mejorar las condiciones laborales por un valor de \$174 millones.
- Para el área de transportes se presentó una reducción en gasto de combustibles en el 8%, llantas y neumáticos en un 20%.

### **DEPARTAMENTO DE SISTEMAS**

- De acuerdo a lo establecido en el artículo 1º. de la Ley 603 de 2000, en concordancia con el artículo 47 de la Ley 222 de 1996, la empresa cuenta con las respectivas licencias de software requeridas para su operación y funcionamiento, aplicando los requisitos en ellas establecidos. Por lo anterior la sociedad está cumpliendo con las normas de propiedad intelectual y derechos de autor.
- Para asegurar la continuidad del funcionamiento de la red de datos, se diseñó y se construyó, el backbone Redundante en Cable UTP categoría 5e. También se contrataron 4 canales de 128 kbs para conectar las oficinas de la subestación Palenque, Bucaramanga, Principal y Sur.
- Se adquirieron 30 licencias de Office-2000, y 10 licencias del simulador de pantallas Anzio-win. También se adquirió el software de helpdesk denominado Magic; este software se implementó para registrar y administrar todos los requerimientos de servicios en la Unidad de Sistemas.
- Se adquirió un servidor Compaq para la implementación del software de Nómina y Desarrollo de Personal, junto con una Impresora de Red de alta capacidad.
- Se amplió la cobertura del correo electrónico, incluyendo a los jefes de oficinas de las zonas Barranca, Termobarranca, Sangil, Socorro, Málaga y Barbosa y las oficinas de la empresa ubicadas en el área metropolitana.
- Para obtener tiempos de respuestas más aceptable y soportar a los nuevos usuarios de Internet, se amplió el ancho de banda del canal dedicado a 256 kbps.

### **CONTROL INTERNO**

Se cumplieron los objetivos proyectados por la Oficina de Control Interno; como fueron el asesoramiento a la Dirección de la Empresa, la creación de mecanismos que fomentan la cultura del autocontrol, la evaluación de procesos y procedimientos, la revisión al cumplimiento de las políticas, reglamentos, nor-



mas y procedimientos vigentes, igualmente se veló por el cumplimiento de los procedimientos encaminados a la protección de los recursos y definición de medidas para prevenir los riesgos, siempre buscando la eficacia, eficiencia y economía en las actividades desarrolladas.

De acuerdo al cronograma de trabajo, se ejecutaron las siguientes actividades

- **Realización de Auditorías integrales a procesos y áreas:** Se realizaron 12 auditorías a procesos, 6 a las Zonas y Subzonas, y 6 a las áreas, presentando los resultados obtenidos a los funcionarios responsables.
- **Participación en los comités de bienes:** de apertura de urnas, de verificación de manejo de residuos industriales.
- **Análisis de planes de desarrollo:** Seguimiento continuo a los compromisos realizados con la Contraloría, plasmados en el convenio realizado Contraloría ESSA.
- **Plan de desarrollo administrativo:** Participación en la puesta en marcha de los compromisos realizados en dicho plan.
- **Realización de investigaciones disciplinarias:** fueron atendidos 110 procesos recibidos en la Oficina.
- **Relaciones con entes externos:** Fueron atendidos los requerimientos del DAFP, Ministerio de Minas y Energía, Superintendencia de servicios públicos, Contraloría General entre otros.

Se llevó a cabo la etapa de seguimiento a los hallazgos y recomendaciones, directamente con los responsables del proceso. Un 57% de las recomendaciones fueron dirigidas al área de Comercialización, el 21% al área Administrativa, el 18% al área de transmisión y Distribución, y el 4% restante al área de Generación. Dichas recomendaciones se clasificaron así: 39% de mejoramiento, el 38% correctivas, el 13 preventivas, el 3% sancionatorias y el 6% innovadoras.

## OFICINA JURÍDICA

La Oficina Jurídica desarrolló durante el año 2001 las siguientes actividades.

- Atendió aproximadamente 350 solicitudes de concepto y orientación legal en aspectos administrativos, laborales, civiles y comerciales.
- Tramitó cerca de 7.500 consultas con relación a procesos y actividades contractuales.
- Durante el año se brindó asistencia directa a la empresa en ciento cincuenta (150) procesos judiciales, de los cuales 47 llegaron a término de manera exitosa para la empresa, por un valor aproximado de \$6.659 millones. Igualmente, se fallaron tres (3) procesos en contra de la entidad por un valor aproximado de \$225 millones de los cuales, \$122 millones se encuentran en recobro ante la compañía aseguradora. Por lo anterior, la empresa se ahorró honorarios y costos procesales en una suma considerable, pues el 95% de estos procesos fueron atendidos con personal de esta Oficina.
- Se colaboró con las distintas dependencias de la empresa en la contestación y atención de los procesos originados en acciones de tutela, en la preparación de las respuestas a los derechos de petición presentados en los diferentes campos de su actividad ordinaria, en la atención de los requerimientos de los órganos de control y en la atención de las Acciones Populares ante el Tribunal Administrativo de Santander.



- Dentro de los procesos se destacan: El proceso civil ordinario que adelanta la Central Hidroeléctrica de Betania contra la Empresa, por una cuantía aproximada inicial de \$10.000 millones, el proceso civil ordinario promovido por la Empresa de Energía de Pereira contra la Electricadora, por un valor aproximado \$1.000 millones, cuyo resultado fue favorable para nuestra entidad, el proceso ejecutivo que se adelanta contra la empresa de Acueducto y Saneamiento Básico de Barrancabermeja EDASABA ante el Tribunal Administrativo de Santander, con una cuantía inicial de \$1.753 millones, recuperándose \$401.6 millones y la nueva demanda que se presentó contra la compañía Latinoamericana de Seguros, hoy Liberty Seguros por la vía ordinaria, con el propósito de procurar la ejecución de la póliza y en consecuencia la recuperación total de los dineros depositados en Coometropolitan .

### **OFICINA DE PLANEACION**

Durante el 2.001 la Oficina de Planeación continuó con su labor de asesoría y de coordinación, en actividades relacionadas con la gestión administrativa, técnica y financiera, destacándose las siguientes actividades:

- Se dio inicio al desarrollo del Plan Administrativo, establecido por el Comité Sectorial de Desarrollo Administrativo del Ministerio de Minas y Energía, con el objetivo lograr la eficiencia Administrativa en el Sector Energético. Este Plan fue diseñado para ejecutarse en el periodo, 2001-2003, durante el 2001 se desarrolló un 67%, dándole un mayor énfasis al fortalecimiento de los Sistemas de Control Interno, los mecanismos de lucha contra la corrupción, moralización de la Administración Pública y buscando una mayor participación ciudadana. Así mismo la formación y consolidación de un Servidor Público más comprometido y con un mejor sentido de pertenencia hacia las Instituciones.
- Estudio Técnico Económico de redes urbanas de distribución de Gas Natural, para los municipios de: Barbosa, Bolívar, Chipatá, Guavatá, Guepsa, Puente Nacional, Sucre, Vélez, Jesús María y San Vicente, por valor de \$125 millones. Actualmente se encuentra en aprobación de la tarifa por parte de la CREG.
- Estudio de Factibilidad Técnico Financiero, de una nueva conexión del STR/SDL, de la Electricadora de Santander, al STN, en la zona sur del departamento (Cimitarra); por valor de \$54 millones
- Análisis de las pérdidas técnicas de la Electricadora de Santander a nivel de 115 KV, mediante simulación en el programa EASY POWER y otros análisis relacionados con fronteras comerciales, pérdidas de energía y optimización de la operación del sistema de distribución.
- Valoración financiera del costo de la pérdidas de energía de la ESSA.
- Actualización de los Manuales de Funciones de cada área.

### **RESULTADOS PLAN DE GESTION**

En cumplimiento de lo dispuesto en las resoluciones Nos. 05, 019, 023 de 1996 y 027 de 1.997 expedidas por la CREG, la Electricadora de Santander SA. ESP., presentó los Planes de Gestión y Resultados 2.001-2.005, para las actividades de Generación, Transmisión, Distribución y Comercialización de energía eléctrica; siendo aprobadas las metas de los Indicadores de Gestión por la UPME, mediante comunicación No. 4707 de octubre del 2.001.

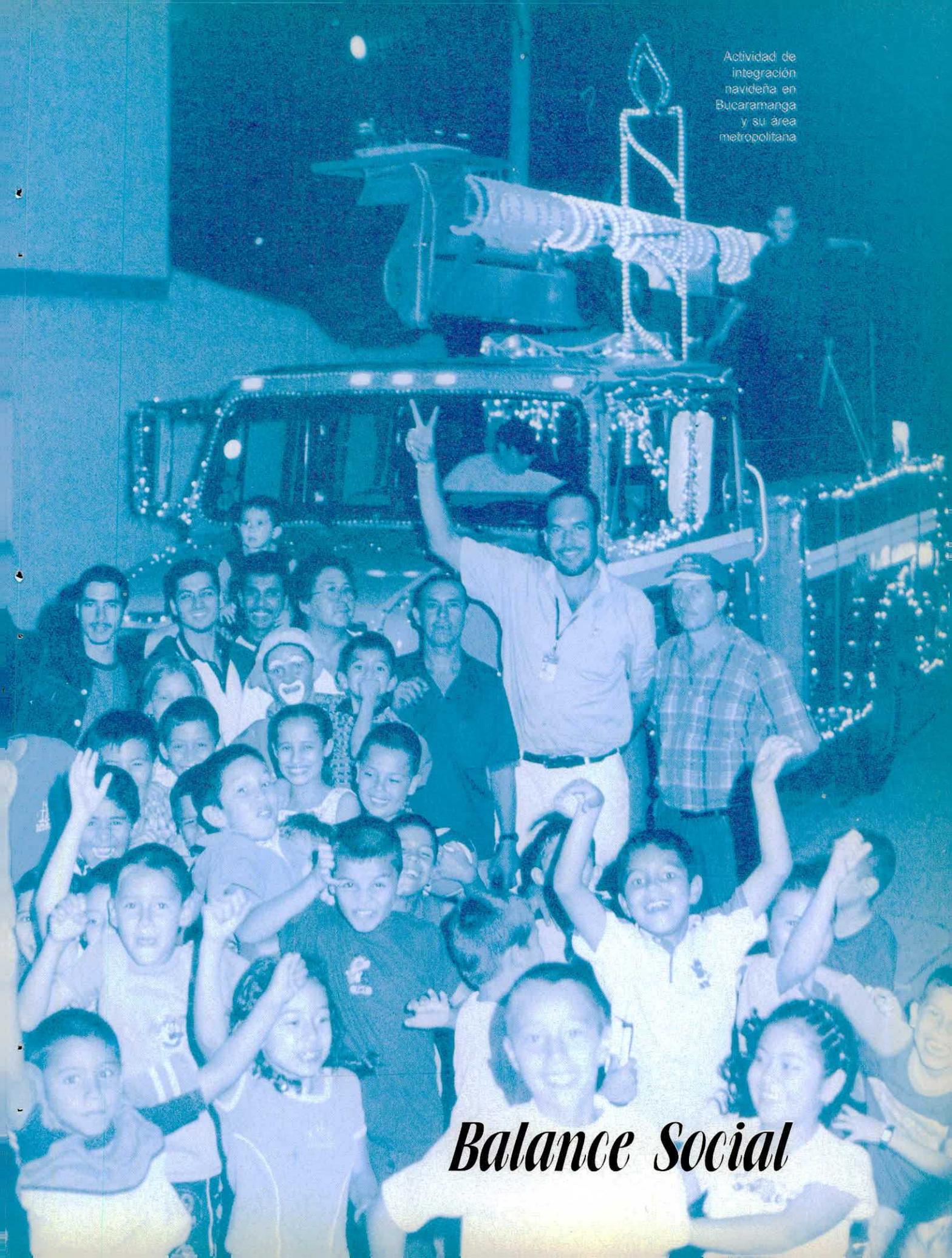


En el cuadro siguiente se presentan los resultados obtenidos y las metas correspondientes.

**INDICADORES  
PLAN DE GESTION**

INDICADOR GENERACIÓN	UNIDAD	META	INDICE 2001
Desviación ejecución física plan de inversiones	%	20	14
Avance ejecución presupuestal			
Causación	%	90	99,34
Caja	%	80	85,86
Gastos de funcionamiento	%	11,7	9,48
<b>TRANSMISION</b>			
Desviación ejecución física plan de inversiones	%	20	1
Avance ejecución presupuestal			
Causación	%	90	99,88
Caja	%	80	99,23
Gastos de funcionamiento	%	23,2	11,27
<b>DISTRIBUCIÓN</b>			
Indice de pérdidas	%	13,3	13,22
Recaudo facturación servicio	%	100	100
Rotación cuentas por cobrar	Días	0	0
Desviación ejecución física plan de inversiones	%	20	8
Avance ejecución presupuestal			
Causación	%	90	99,60
Caja	%	80	91,59
Continuidad del servicio	%	99,6	99,75
Gastos de funcionamiento	%	31,4	34,28
<b>COMERCIALIZACIÓN</b>			
Indice de pérdidas	%	9,80	12,12
Recaudo facturación servicio			
Oficial	%	100	109,84
Particular	%	96	91,49
Rotación cuentas por cobrar	Días	27	22
Rotación cuentas por pagar	Días	0	0
Gastos de funcionamiento	%	9,15	8,57
Desviación ejecución física plan de inversiones	%	20	32
Avance ejecución presupuestal			
Causación	%	90	95,70
Caja	%	80	68,14
Relación suscriptores sin medición	%	2,60	2,76
Reclamos facturación	N.	80,03	102
Atención reclamos servicio	Días	8,03	8
Atención solicitudes conexión	Días	6,78	6,11

Actividad de  
integración  
navideña en  
Bucaramanga  
y su área  
metropolitana



*Balance Social*



## AREA INTERNA

### INTEGRACIÓN Y DESARROLLO

#### Capacitación

Siguiendo con la política del mejoramiento del recurso humano, la empresa invirtió en capacitar los funcionarios de Bucaramanga y zonas en el año 2001 la suma de \$328 millones de pesos, los cuales fueron distribuidos en especializaciones, congresos, seminarios y cursos requeridos por cada una de las dependencias, mejorando así los conocimientos de los empleados que redundaran en una mejor prestación del servicio del cliente interno y externo.

#### Becas a trabajadores

De acuerdo a la convención colectiva del trabajo se adjudicaron 50 becas a trabajadores que se encuentran cursando estudios universitarios por un valor de \$38 millones de pesos.

#### Salud Ocupacional

Durante el año 2001 la empresa orientó el programa de Salud Ocupacional a la previsión de Riesgos, como estrategia para la disminución de la accidentalidad y aumento de la productividad, invirtiendo \$141 millones.

#### Capacitación en Salud Ocupacional

Participación de capacitación de funcionarios por negocio o Area de Apoyo

AREA DE APOYO O NEGOCIO	NUMERO DE FUNCIONARIOS CAPACITADOS	PORCENTAJE	HORAS- HOMBRE CAPACITACIÓN
Generación	30	16%	5.934
Comercialización	33	18%	6.438
Transmisión y Comercialización	125	55%	19.746
Administrativa	10	11%	3.626
TOTAL	198	100%	35.744

### BIENESTAR SOCIAL LABORAL

#### Salud

La empresa junto con el Sindicato trabajó para mantener un servicio médico que cumpla con las expectativas y necesidades del trabajador y su grupo familiar, invirtiendo para el año 2001, la suma de \$1.786 millones de pesos.

La realización de diferentes actividades interdisciplinarias en forma conjunta con la ARP Colseguros.



encaminadas al fortalecimiento de una cultura de trabajo preventivo para mejorar las condiciones y estilo de vida, dando así cumplimiento a los requerimientos del Ministerio de Trabajo y Seguridad Social a través de la Ley 100/93, se invirtieron \$277 millones.

### **Primeros Auxilios**

En la vigencia del 2001 la Empresa prestó el Servicio de dotación y mantenimiento de botiquines para las cuadrillas de Redes Energizadas y desenergizadas, plantas Subestaciones, oficinas y así dar respuesta inmediata en primeros Auxilios a los posibles accidentes que se puedan presentar.

### **Vivienda**

Dada la importancia que reviste la vivienda para los trabajadores, la empresa invirtió en este rubro \$2.786 millones de pesos, que fueron destinados a la adquisición de vivienda, reformas y liberación de hipotecas, logrando dar solución a 159 trabajadores.

## **AREA EXTERNA**

### **FAMILIA DEL TRABAJADOR**

#### **Educación - Becas**

En el 2001 la ESSA a través de la convención colectiva de trabajo distribuyó \$52 millones de pesos en becas, repartidas de la siguiente manera: para preescolar, primaria, y secundaria 500 becas, 100 becas para estudios universitarios, 44 becas para Jardines Infantiles y 10 becas Plan Excelencia para los hijos de los trabajadores en Bucaramanga; en total de otorgaron 654 becas.

#### **Educación Preescolar**

Este servicio social ofrecido por la empresa a los hijos de los trabajadores menores de seis años se cumple a través de los Jardines Infantiles Mis Primeros Amigos en Barrancabermeja y Compartir en Bucaramanga, con resultados muy positivos en la labor que están realizando en la formación de futuros ciudadanos. El costo fue de 44 millones de pesos.

#### **Educación Especial**

Se realizaron convenios con diferentes instituciones en Bucaramanga y Barrancabermeja, donde reciben atención especial y rehabilitación hijos de trabajadores con problemas de aprendizaje y limitaciones física y psicológicas. El costo fue de 57 millones de pesos.

#### **Fiesta Navideña**

Tradicionalmente la Empresa celebra el aguinaldo navideño a los hijos de los trabajadores con actividades compartidas con sus padres, es así que en cada zona (Bucaramanga, San Gil, Socorro, Barbosa, Málaga y Barranca) se realizó la piñata con regalos y recreación dirigida para 1008 hijos de funcionarios. El costo fue de 110 millones de pesos.



## **RELACIONES CON LA COMUNIDAD**

### **Aportes**

Para dar cumplimiento a la Ley la Empresa aportó en el 2001:

ICBF: \$455 millones de pesos

SENA: \$304 millones de pesos

CAJAS DE COMPENSACION: \$607 millones de pesos

### **Impuestos**

La ESSA pagó en la vigencia del 2001 por impuestos municipales, departamentales y nacionales la suma de \$3.481 millones de pesos.

### **Medio Ambiente y Apoyo Social**

La Empresa cumplió con todos sus compromisos de orden ambiental relacionadas con las compensaciones ambientales, realizando programas de reforestación, donde se incorporan las variables ambientales y socioeconómicas integrando a la contratación las poblaciones del área de influencia como mano de obra; bajo este esquema se contrató una primera etapa por un valor \$244 millones de pesos para la siembra de 71.878 árboles y una segunda etapa del Plan de Reforestación por un valor de \$235 millones de pesos para la siembra de 46.393 árboles.

### **OTRAS ACTIVIDADES:**

- Monitoreo de la calidad del agua del río Lebrija, por \$77 millones.
- Conservación y mejora de la plantación forestal del predio rural Altamar destinado para la ejecución de programas de reforestación y protección del medio ambiente de la Cuenca Superior del Río Lebrija y del Área Metropolitana de Bucaramanga.
- Servicio de energía eléctrica de carácter social a 60 familias ubicadas en invasiones de Girón y Piedecuesta
- Censo de morbilidad corregimiento de Bocas.
- Ayuda humanitaria a 80 familias del corregimiento de Salinas de Rionegro en el Magdalena medio.

Adicionalmente la Empresa transfirió recursos según lo contemplado en la Ley 99/93 con destino a la protección del Medio Ambiente del área de influencia de las plantas generadoras, proyectos de Saneamiento Básico y mejoramiento ambiental en los municipios donde se encuentran ubicadas las mismas.

<b>INSTITUCIONES</b>	<b>RECURSOS GIRADOS</b>
Corporación Autónoma para la Defensa de la Meseta de Bucaramanga	\$86.978.413
Corporación Autónoma de Santander	\$38.887.542
Municipios	\$105.491.217
<b>TOTAL</b>	<b>\$231.357.172</b>



### **Electrificación Rural**

Se ejecutaron obras de electrificación a través de los convenios Interinstitucionales, por \$3.512 millones de pesos, beneficiándose 496 viviendas rurales con servicio de energía.

<b>CONVENIO</b>	<b>NUMERO DE CLIENTES</b>	<b>MILLONES DE PESOS</b>
ESSA – Clientes	73	\$766.09
ESSA – Gobernación VI *	18	\$2.74
ESSA – Gobernación X	405	\$2.743,19
<b>TOTAL</b>	<b>496</b>	<b>\$3.512.02</b>

\* Solo montaje de contadores

Se estima un índice de cobertura rural del 82% representado en 109.142 viviendas campesinas en el Departamento de Santander que posee el servicio de Energía.

### **Alumbrado Navideño**

La empresa llevó a cabo la iluminación Navideña en Bucaramanga, Florida y San Gil, además realizó las novenas de aguinaldo en los diferentes parques de la Ciudad, contribuyendo en el mejoramiento del ambiente y espíritu navideño de los Santandereanos con un costo de \$310 millones.



*Informe  
Financiero*



## **Activo Corriente**

En cifras globales, el total del activo corriente presenta un incremento del 16%, derivado en los dineros recibidos en diciembre de 2001 correspondientes a la cuenta por cobrar al Fondo de Solidaridad y Redistribución del Ingreso, los cuales fueron colocados en CDT a sesenta días

No obstante que el crecimiento de los ingresos operacionales fue del 5%, las cuentas por cobrar por suministro de energía al mercado servido crecieron el 14%; de éstos, especialmente el sector residencial y particular que creció en un 33%, afectado por el incremento de las tarifas en el segundo semestre. La buena gestión de cartera facilitó que el sector oficial se redujera en un 28%.

Con todo, la cartera vencida del sector oficial continua presentando atraso, especialmente el acueducto de Barrancabermeja EDASABA que se encuentra reclasificada dentro de la sub cuenta denominada embargos judiciales.

El resultado de los planes de acción para mejorar la administración de la cartera, se tradujo finalmente en que se logró mejorar la Rotación de Cartera, al pasar de 27 días en el 2.000 a 22 días en el 2.001.

Las deudas con particulares aumentaron en un 110% por el valor causado por cobrar a la Previsora, como indemnización del lucro cesante de la unidad No. 3 de Termobarranca.

Los inventarios aumentaron el 39% por los materiales como, postería, cables para redes, transformadores y herrajes, con el propósito de poder prestar en forma eficiente el servicio de energía.

En el diferido se presentan las restricciones pagadas a Diciembre 31 de 2001, por valor de \$ 2.326 millones de pesos, cuya recuperación se efectuará en el 2002, como consecuencia en la aplicación del procedimiento de la Fórmula tarifaria y en especial de la resolución 034 de la CREG

## **Activo No Corriente**

Dentro del Activo No Corriente, la Sub cuenta de Deudores se redujo sustancialmente (42%), en virtud de la cancelación de los valores que adeudaba el fondo de Solidaridad y Redistribución del Ingreso.-

En este rubro también se incluyen las cuentas por cobrar de embargos judiciales por valor de 6.455 millones de pesos, resaltando a EDASABA por 4.967 millones de pesos, Hospital Ramón González Valencia por 696 millones de pesos y otras menores por 792 millones de pesos. Vale la pena apreciar que a Diciembre se tienen 160 procesos judiciales (128 de cartera particular y 32 de cartera oficial) y que se creó una provisión del 21 %, como soporte para el resultado final de los fallos judiciales.

Se realizaron adquisiciones y mejoras menores en propiedades planta y equipos. Las inversiones disminuyeron de 24.429 millones de pesos en el año 2000 a 14.816 millones de pesos en el año 2001, representadas principalmente en redes de distribución, subestaciones eléctricas y plantas de generación.

El rubro de otros activos incluye los estudios de Generación para el proyecto hidroeléctrico del Río Sogamoso por valor de 31.642 millones de pesos y la unidad No. 6 de Termobarranca por 130 millones de pesos.



En distribución existen estudios para electrificación rural en diferentes municipios por valor de 541 millones de pesos.

Para la actividad de comercialización se realizaron inversiones en estudios por 101 millones de pesos para la distribución y comercialización del gas domiciliario en algunos municipios del departamento.

En resumen, el total del Activo No Corriente creció un 5,3%, mientras que el Total del Activo creció en un 6 %.

## **Pasivo Corriente**

Las obligaciones financieras en el corto plazo disminuyeron un 8% fundamentalmente por el cumplimiento oportuno en la cancelación de éstos y el no apalancamiento financiero con nuevos créditos.

Durante el año 2001 la Empresa contrató créditos de tesorería por \$11.750 millones de pesos, destinados a atender sus necesidades de efectivo, para soportar el incremento de los pagos mensuales de la operación comercial y el cargo por restricciones cuya recuperación por traslado a la tarifa se realiza por promedios móviles de doce y tres meses respectivamente. Una buena parte de estos créditos de tesorería serán convertidos en créditos de largo plazo (5 años), a fin de mantener niveles corrientes de caja para su operación comercial.

El saldo final de la deuda en dólares del crédito FEN\_BID fue ajustado por diferencia en cambio, cargando a resultados 1.118 millones de pesos por este concepto.

Las cuentas por pagar, están representadas por la causación de las compras de energía, transacciones realizadas en la Bolsa, y a través de contratos con otras empresas generadoras y Comercializadoras del país, para abastecer la demanda del mercado y las ventas a otros comercializadores.

Los recaudos a favor de terceros aumentaron el 212% por la liquidación final del convenio Interadministrativo con la Gobernación de Santander, provenientes de la estampilla pro electrificación rural.

Finalmente el Pasivo Corriente se redujo en un 6%, reafirmando una buena posición de liquidez (1.65).

## **Pasivo No Corriente**

El Pasivo No Corriente se incrementó en un 9,8% motivado principalmente por las siguientes cuentas:

En el saldo de los depósitos recibidos de terceros se incluyen aportes realizados por el Departamento de Santander, con destino a obras de electrificación rural por 4.200 millones de pesos pendientes de ser capitalizados; y otros aportes para futuras capitalizaciones por 1.486 millones de pesos (Nación y Departamento)

El cálculo actuarial de las obligaciones pensionales ascendió a 79.861 millones de pesos, originando un aumento del 21% en la amortización del presente ejercicio.



Finalmente el Total del Pasivo creció tan solo en un 4 % o un 2% menos que el Total del Activo. lo que condujo a un mejoramiento en el nivel de endeudamiento total (21.04%)

El patrimonio se incrementó en un 7% por la capitalización de 2.884 millones de pesos (utilidades del periodo anterior) y el efecto de los ajustes por inflación en la cuenta revalorización del patrimonio por 32.917 millones de pesos.

## **Ingresos Operacionales**

La actividad de Generación disminuyó las ventas netas en un 28%, concentrando sus mercados, para atender principalmente la demanda del Comercializador de la ESSA y el contrato a largo plazo con CODENSA.

Los ingresos de Transmisión corresponden a la participación que tiene la empresa en el sistema de Transmisión Nacional por la propiedad de la línea a 230 Kv. Barranca- Bucaramanga, y cuya remuneración esta dada por la liquidación que efectúa ISA en el uso de líneas y redes. Para el año 2001, fue de 10.939 millones de pesos, o un incremento del 4%.

Los ingresos de distribución se incrementaron en un 37%, por peajes en el uso de redes de transmisión regional, correspondiente al crecimiento normal derivado de la metodología tarifaria y a ingresos por peajes de clientes atendidos por otros comercializadores.

Los ingresos de comercialización se incrementaron en un 16% siguiendo los parámetros establecidos en las resoluciones de la CREG, para la actualización de las tarifas en cuanto a suministro de energía; otros ingresos operacionales del negocio de comercialización se causaron por la ampliación del portafolio de bienes y servicios (14%). Dentro del sector residencial se causaron subsidios a los estratos 1, 2 y 3 por 19.290 millones de pesos frente a 17.948 millones de pesos del año 2.000.

Los salarios y prestaciones sociales para el cumplimiento de las obligaciones laborales con los empleados de la empresa, presentaron un incremento ponderado del 21%, por la amortización del cálculo actuarial, que afectó el estado de resultados, en los rubros de costos de producción por 7.909 millones de pesos y en los gastos de administración por 3.121 millones de pesos.

El consumo de combustible para las plantas de generación térmica disminuyó un 5% respecto del año anterior, cuyo costo se distribuyó así: Gas natural en una cuantía de 4.476 millones de pesos y prima de disponibilidad por valor de 1.082 millones de pesos.

La depreciación presentó una disminución del 6%, porque la unidad III de Termobarranca, no operó por reparaciones efectuadas en el periodo comprendido de Abril a diciembre de 2001.

## **Resultado del Ejercicio**

El resultado final del año 2001 presenta utilidades por 3.493 millones de pesos, contra 3.204 millones de pesos del año 2000, resaltando que los ingresos operacionales se incrementaron en un 5% con relación al año anterior, mientras los costos y gastos operacionales crecieron en un 10% en el mismo período, el



cual se explica en los mayores costos de los salarios y prestaciones sociales ya aclarado anteriormente en este informe, en el incremento del 8% de los costos de compra de energía y en el cargo por uso del STN en un 13%.

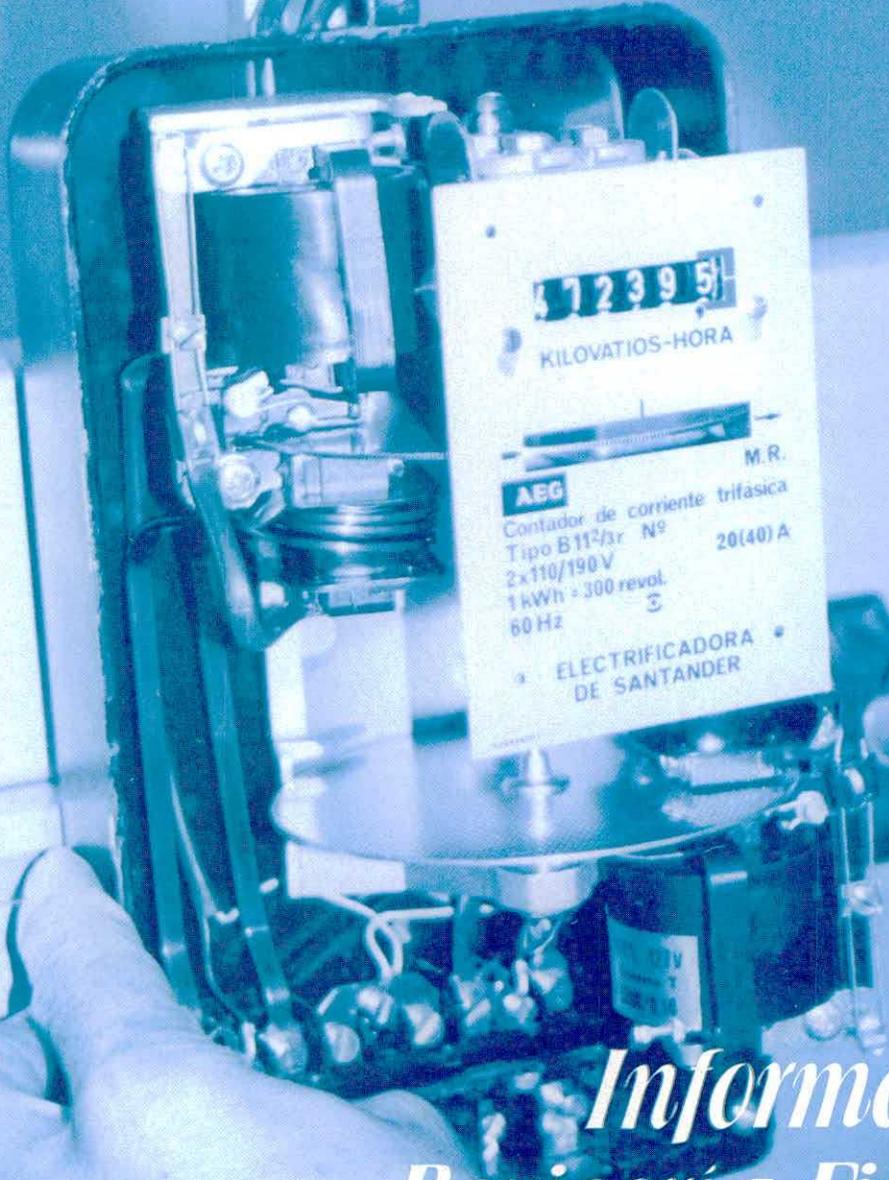
Por la disposición metodológica tarifaria, el negocio de comercialización se vió afectado por un atrapamiento de capital (menores ingresos por los promedios móviles de compras de energía y cargos de Transmisión) que ascendió a más de \$10.170 millones de pesos (dato a Diciembre del 2001).

Como resultado de lo anterior, la utilidad operacional para el período fue negativa (1.956 millones de pesos), disminuyendo con relación al año anterior (7.602 millones de pesos), en 9.558 millones de pesos.

Esta pérdida operacional fue absorbida por la diferencia positiva por 5.450 millones de pesos, entre los ingresos no operacionales, Ingresos de la corrección monetaria por el efecto de los ajustes por inflación y los gastos no operacionales.

Con todo, el Margen de Utilidad fue levemente superior al 2.000, a pasar de 1.29% a 1.33%.

Finalmente en el año 2001 se generaron 9.68 centavos por cada peso de los ingresos operacionales (EBITDA).



# *Informe de Revisoría Fiscal*



# *Informe de* *Revisoría Fiscal*

Señores

Accionistas de

**ELECTRIFICADORA DE SANTANDER S.A. E.S.P.**

Bucaramanga

1. He auditado los balances generales de ELECTRIFICADORA DE SANTANDER S.A. E.S.P. al 31 de diciembre de 2001 y 2000 y los correspondientes estados de actividad financiera, económica y social, de cambios en el patrimonio, de cambios en la situación financiera y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas. Estos estados financieros son responsabilidad de la Administración de la Compañía, puesto que reflejan el resultado de su gestión. Entre mis funciones de vigilancia, se encuentra la de auditarlos y expresar una opinión sobre ellos.
2. Excepto por lo mencionado en el párrafo 3 siguiente, obtuve las informaciones requeridas para cumplir mis funciones y llevar a cabo mi trabajo de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en Colombia. Tales normas requieren que planifique y efectúe la auditoría para cerciorarme si los estados financieros reflejan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera y los resultados de las operaciones. Una auditoría de estados financieros incluye, entre otros procedimientos, el examen, sobre una base selectiva, de la evidencia que respalde las cifras y las revelaciones en los estados financieros. Además, incluye una evaluación de los principios de contabilidad utilizados, de las estimaciones contables significativas hechas por la Administración de la Compañía y de la presentación de los estados financieros en conjunto. Considero que mis auditorías me proporcionan una base razonable para expresar mi opinión.
3. Como se menciona en la Nota 9 a los estados financieros, la Electrificadora no registró la valorización resultante del avalúo realizado en el año 2001, en razón a que se encuentra en un proceso de revisión final por parte de la Administración de la Compañía. Estos avalúos deben efectuarse para ajustar el valor neto de esos activos a su valor de realización, a su valor actual o a su valor presente, el más apropiado, para conformarse con los principios de contabilidad generalmente aceptados en Colombia, y sobre los cuales desconocemos el efecto que originaría sobre los estados financieros dicho proceso.
4. En mi opinión, excepto por los efectos de los ajustes de haberlos, producto del asunto en el párrafo 3 anterior, los estados financieros antes mencionados, tomados de los libros y adjuntos a este infor-



## Informe de Revisoria Fiscal

me, presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de Electrificadora de Santander S.A. E.S.P. al 31 de diciembre de 2001 y 2000, los resultados de actividad financiera, económica y social, los cambios en el patrimonio, los cambios en la situación financiera y los flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con los principios de contabilidad generalmente aceptados en Colombia y establecidos por la Contaduría General de la Nación a través de Resolución 4444 y otros complementarios para este tipo de entidades.

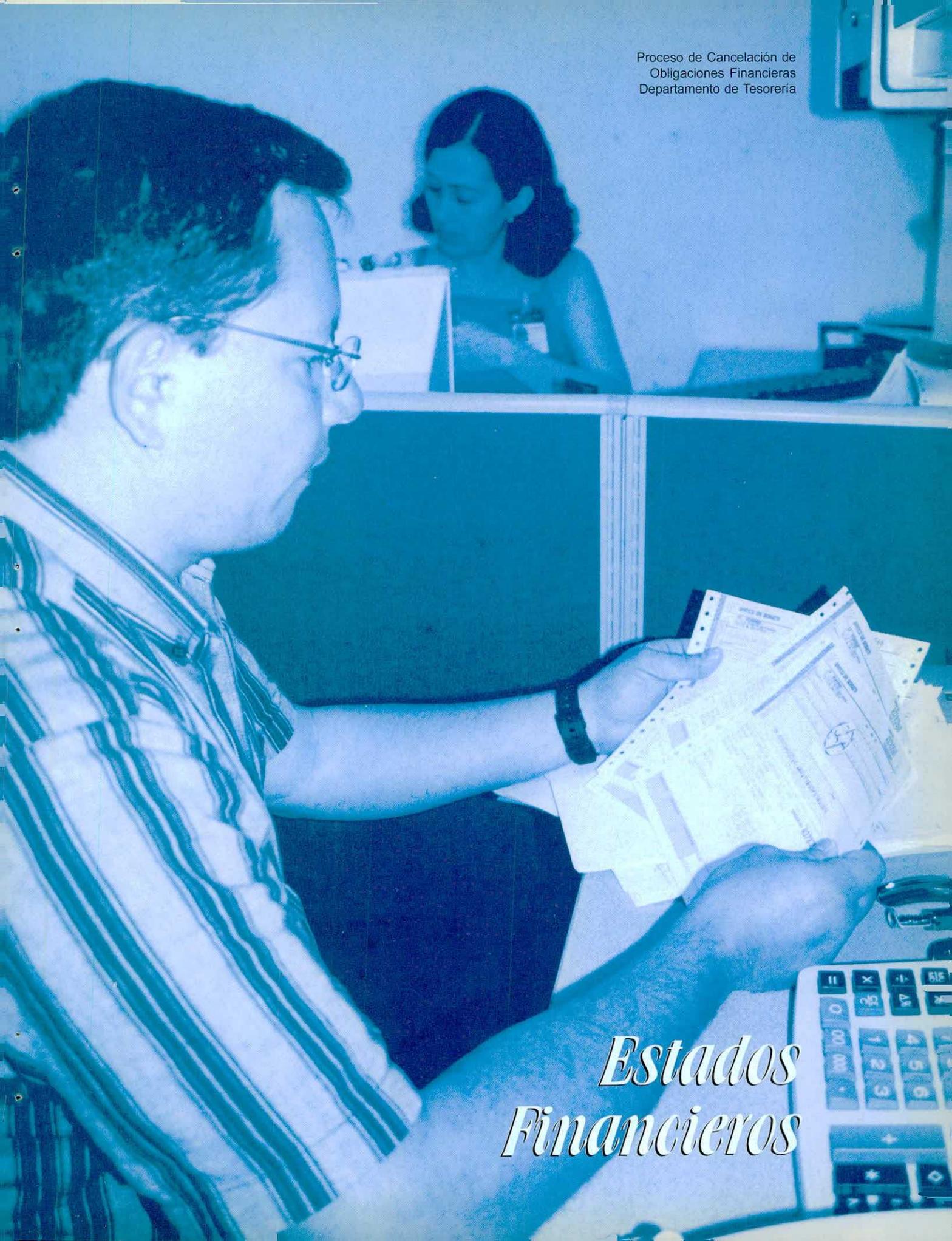
5. Además, informo que, excepto por lo mencionado en el párrafo 3 anterior, durante dichos años la Compañía ha llevado su contabilidad conforme a las normas legales y a la técnica contable; el Informe de Gestión de los administradores guarda la debida concordancia con los estados financieros básicos; los Aportes al Sistema de Seguridad Social Integral han sido efectuados, declarados y pagados oportunamente de acuerdo con las disposiciones legales; las operaciones registradas en los libros y los actos de los administradores se ajustan a los estatutos, a las decisiones de la Asamblea General de Accionistas y de la Junta Directiva; la correspondencia, los comprobantes de las cuentas, los libros de actas y de registro de acciones se llevan y se conservan debidamente; se han observado medidas adecuadas de control interno, de conservación y custodia de sus bienes y los de terceros que estén en su poder.
6. Al 31 de diciembre de 2001 y 2000, dentro del rubro deudores se incluyen \$5.322.666 (miles) y \$4.758.604 (miles) de los cuales \$4.967.165 (miles) y \$1.748.750 (miles) respectivamente, se encuentran en cobranza judicial con medidas precautelativas decretadas por el juez competente, relativos a saldos a cargo de la Empresa de Acueducto y Saneamiento Básico de Barrancabermeja- EDASABA E.S.P., cuya antigüedad es superior a un año. En 2001, se recibieron abonos a la deuda por valor de \$500.000 (miles); así mismo, el Ministerio de Desarrollo Económico y EDASABA E.S.P. firmaron un acuerdo de pago por valor de \$2.500.000 (miles) donde se da como prioridad la cancelación de las cuentas de energía a favor de la Electrificadora.
7. Como se menciona en la Nota 23 a los estados financieros para 2001, la Electrificadora registró \$5.788.400 (miles), por concepto de indemnización por parte de la compañía de seguros La Previsora S.A. a favor de la Electrificadora, sobre el siniestro y lucro cesante de los auxiliares de 6.9 KV y 480 VSW de la unidad 3 de la planta Termobarranca.

### **LUIS ALFREDO CARREÑO RAMIREZ**

Revisor Fiscal  
T.P. No. 58425-T

Febrero 15 de 2002

Proceso de Cancelación de  
Obligaciones Financieras  
Departamento de Tesorería



*Estados  
Financieros*



# Estados Financieros

## ELECTRIFICADORA DE SANTANDER S.A. E.S.P.

### BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2001 Y 2000

(En miles de pesos)

ACTIVO	2001	2000
ACTIVO CORRIENTE		
Disponible	\$ 3.052.974	\$ 5.053.660
Inversiones equivalentes de efectivo (Nota 2)	11.532.663	3.146.056
Total efectivo y equivalentes de efectivo	14.585.637	8.199.716
Deudores		
Clientes - Neto (Nota 5)	36.417.368	37.535.266
Anticipos (Nota 5)	3.530.742	3.837.688
Varios (Nota 6)	19.471.549	11.365.055
Total deudores	59.419.659	52.738.009
Inventarios - Neto (Nota 7)	9.583.021	6.548.136
Otros Activos (Nota 8)	2.889.133	7.346.655
Total Activo Corriente	86.477.450	74.832.516
INVERSIONES - Neto (Nota 2)	11.368.086	10.314.071
DEUDORES VARIOS - Neto (Nota 6)	10.638.578	18.373.200
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO - Neto (Nota 9)	466.878.308	433.168.473
OTROS ACTIVOS - Neto (Nota 8)	39.820.772	36.875.557
VALORIZACIONES (Nota 18)	101.183.661	99.439.122
TOTAL ACTIVO	\$ 716.366.855	\$ 673.002.939
CUENTAS DE ORDEN (Nota 19)		
Deudoras	\$ 163.904.745	\$ 119.890.441

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros

Guillermo A. Benjumea Pacheco  
Representante Legal

Hernán Porras Garavito  
Contador  
T.P. No.33441-T

Luis Alfredo Carreño Ramírez  
Revisor Fiscal  
T.P. No. 58425-T  
(Ver opinión adjunta)



**ELECTRIFICADORA DE SANTANDER S.A. E.S.P.**  
**BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2001 Y 2000**  
**(En miles de pesos)**

<b>PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>2001</b>	<b>2000</b>
<b>PASIVO CORRIENTE</b>		
Obligaciones Financieras (Nota 10)	\$ 16.209.748	\$ 17.580.391
Proveedores nacionales (Nota 11)	18.307.547	27.144.351
Cuentas por pagar (Nota 12)	6.331.576	2.149.847
Impuestos, gravámenes y tasas (Nota 13)	1.289.138	838.812
Obligaciones laborales (Nota 14)	6.236.344	6.172.632
Pasivos estimados (Nota 15)	243.848	896.656
Otros pasivos (Nota 16)	3.874.467	1.241.062
Total pasivo corriente	52.492.668	56.023.751
<b>OBLIGACIONES FINANCIERAS (Nota 10)</b>	14.718.161	19.263.989
<b>CUENTAS POR PAGAR (Nota 12)</b>	5.905.278	6.096.875
<b>PASIVOS ESTIMADOS (Nota 15)</b>	69.760.404	57.886.419
<b>DIFERIDOS (Nota 17)</b>	7.856.346	6.253.612
Total Pasivo	150.732.857	145.524.646
<b>PATRIMONIO (Nota 18)</b>		
Capital Social	146.258.062	143.373.916
Reservas	16.907.061	16.586.600
Utilidad del ejercicio	3.493.712	3.204.607
Superávit por donaciones	8.788.038	8.788.038
Superávit por valorizaciones	101.183.661	99.439.122
Revalorización del patrimonio	289.003.464	256.086.010
Total Patrimonio	565.633.996	527.478.293
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	\$ 716.366.855	\$ 673.002.939
<b>CUENTAS DE ORDEN (Nota 19)</b>		
<b>DEUDORAS DE CONTROL POR CONTRA</b>	\$ 163.904.745	\$ 119.890.441

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros

**Guillermo A. Benjumea Pacheco**  
Representante Legal

**Hernán Porras Garavito**  
Contador  
T.P. No.33441-T

**Luis Alfredo Carreño Ramírez**  
Revisor Fiscal  
T.P. No. 58425-T  
(Ver opinión adjunta)



**ELECTRIFICADORA DE SANTANDER S.A. E.S.P.**

**ESTADOS DE ACTIVIDAD FINANCIERA, ECONOMICA Y SOCIAL  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EN 31 DE DICIEMBRE DE 2001 Y 2000  
(En miles de pesos, excepto la utilidad neta por acción)**

	2001	2000
INGRESOS OPERACIONALES (Nota 20)	\$ 262.271.772	\$ 248.896.718
COSTO DE VENTAS (Nota 21)	<u>240.101.233</u>	<u>222.651.501</u>
UTILIDAD BRUTA	22.170.539	26.245.217
GASTOS OPERACIONALES: (Nota 22)		
Administración	<u>24.126.610</u>	<u>18.643.011</u>
(PERDIDA) UTILIDAD OPERACIONAL	(1.956.071)	7.602.206
INGRESOS NO OPERACIONALES (Nota 23)	7.330.516	1.298.180
GASTOS NO OPERACIONALES (Nota 24)	3.600.892	5.970.799
AJUSTE EJERCICIOS ANTERIORES (Nota 25)	(974.614)	261.062
CORRECCION MONETARIA - NETA (Nota 26)	<u>2.694.773</u>	<u>13.958</u>
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS	<u>3.493.712</u>	<u>3.204.607</u>
UTILIDAD DEL EJERCICIO (Nota 27)	<u>\$3.493.712</u>	<u>\$3.204.607</u>
UTILIDAD NETA POR ACCION	<u>\$0,24</u>	<u>\$0,23</u>

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros

**Guillermo A. Benjumea Pacheco**  
Representante Legal

**Hernán Porras Garavito**  
Contador  
T.P. No.33441-T

**Luis Alfredo Carreño Ramírez**  
Revisor Fiscal  
T.P. No. 58425-T  
(Ver opinión adjunta)

# ELECTRIFICADORA DE SANTANDER S.A. E.S.P.

## ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO POR LOS AÑOS TERMINADOS EN 31 DE DICIEMBRE DE 2001 Y 2000 (En miles de pesos)

	Capital Social (Nota 18)	Reservas (Nota 18)		Total	Utilidad de ejercicios anteriores	Utilidad del ejerc.	Superavit por donaciones	Superavit por valorizac.	Revaloriz. del Patrimonio	Total Patrim.
		Obligat. Legal	Volunt. Otras Reservas							
Saldos a enero 1 de 2000	138.216.117	14.319.053	981.227	15.300.280		12.863.204	8.788.038	99.057.211	221.412.507	495.637.357
Apropiaciones:					12.863.204	(12.863.204)				
Dividendos pagados en efectivo					(5.999.994)					(5.999.994)
Aumento de Capital	5.157.799				(5.157.799)					
Reservas		1.286.320		1.286.320	(1.286.320)					
Pago de Impuestos					(419.091)					(419.091)
Utilidad del Ejercicio						3.204.607				3.204.607
Movimiento del Ejercicio								381.911	34.673.503	35.055.414
Saldos al 31 de dic. de 2000	143.373.916	15.605.373	981.227	16.586.600		3.204.607	8.788.038	99.439.122	256.086.010	527.478.293
Apropiaciones:					3.204.607	(3.204.607)				
Aumento de Capital	2.884.146				(2.884.146)					
Reservas		320.461		320.461	(320.461)					
Pago de Impuestos										
Utilidad del Ejercicio						3.493.712				3.493.712
Movimiento del Ejercicio								1.744.539	32.917.454	34.661.993
Saldos al 31 de dic. de 2001	146.258.062	15.925.834	961.227	16.907.061		3.493.712	8.788.038	101.183.661	289.003.464	565.633.998

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros

Guillermo A. Benjumea Pacheco  
Representante Legal

Hernán Porras Garavito  
Contador  
T.P. No.33441-T

Luis Alfredo Carreño Ramírez  
Revisor Fiscal  
T.P. No. 58425-T  
(Ver opinión adjunta)





## ELECTRIFICADORA DE SANTANDER S.A. E.S.P.

### ESTADOS DE CAMBIOS EN LA SITUACION FINANCIERA POR LOS AÑOS TERMINADOS EN 31 DE DICIEMBRE DE 2001 Y 2000 (En miles de pesos)

	2001	2000
<b>ORIGEN DE FONDOS</b>		
<b>OPERACIONES:</b>		
Utilidad neta del ejercicio	\$ 3.493.712	\$ 3.204.607
Depreciación	15.900.454	15.371.020
Amortización cálculo actuarial	12.053.985	8.952.493
Castigo deudores largo plazo	(29.418)	
Reintegro de provisión inversiones	(98.635)	(128.850)
Provisión deudores a largo plazo	242.338	104.999
Corrección monetaria - Neta	<u>(2.694.773)</u>	<u>(13.958)</u>
Capital de trabajo provisto por las operaciones	28.867.663	27.490.311
Disminución de inversiones		446.813
Disminución de otros activos		2.061.945
Disminución de cuentas por pagar a largo plazo	(191.597)	408.443
Disminución en pasivos estimados	(180.000)	
Aumento de pasivos diferidos	2.897.163	
Disminución de deudores largo plazo	7.521.702	3.022.208
Retiros de propiedad, planta y equipo	9.968.225	
Total origen de fondos	<u>48.883.156</u>	<u>33.429.720</u>
<b>APLICACION DE FONDOS</b>		
Adquisición de inversiones	137.226	
Adiciones de propiedad, planta y equipo	26.004.134	24.429.223
Pago de dividendos		5.999.994
Pago de impuesto de renta		419.091
Disminución pasivos diferidos		582.233
Aumento en otros activos	3.019.951	
Pago de obligaciones financieras a largo plazo	4.545.828	4.281.056
Total aplicación de fondos	<u>33.707.139</u>	<u>35.711.597</u>
AUMENTO(DISMINUCION) EN EL CAPITAL DE TRABAJO	<u>\$15.176.017</u>	<u>\$(2.281.877)</u>



ESTADOS DE CAMBIOS EN LA SITUACION FINANCIERA, ETC. (Concluye)

	<b>2001</b>	<b>2000</b>
Análisis de los cambios en el capital de trabajo:		
Activo corriente:		
Disponible	\$(2.000.686)	\$(4.777.970)
Inversiones	8.386.607	3.096.056
Deudores	6.681.650	18.947.737
Inventarios - Neto	3.034.885	2.080.868
Otros activos	<u>(4.457.522)</u>	<u>4.886.941</u>
Total activo corriente	<u>11.644.934</u>	<u>24.233.632</u>
Pasivo corriente:		
Obligaciones financieras	1.370.643	(12.252.116)
Proveedores nacionales, cuentas por pagar e impuestos, gravámenes y tasas	4.204.749	(12.767.812)
Obligaciones laborales	(63.712)	(249.041)
Pasivos estimados	652.808	(549.199)
Otros pasivos	<u>(2.633.405)</u>	<u>(697.341)</u>
Total pasivo corriente	<u>3.531.083</u>	<u>(26.515.509)</u>
AUMENTO (DISMINUCION) EN EL CAPITAL DE TRABAJO	<u>\$15.176.017</u>	<u>\$(2.281.877)</u>

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros

**Guillermo A. Benjumea Pacheco**  
 Representante Legal

**Hernán Porras Garavito**  
 Contador  
 T.P. No.33441-T

**Luis Alfredo Carreño Ramírez**  
 Revisor Fiscal  
 T.P. No. 58425-T  
 (Ver opinión adjunta)



## ELECTRIFICADORA DE SANTANDER S.A. E.S.P.

### ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO POR LOS AÑOS TERMINADOS EN 31 DE DICIEMBRE DE 2001 Y 2000 (En miles de pesos)

	2001	2000
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACION:		
Utilidad neta del ejercicio	\$3.493.712	\$3.204.607
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto provisto por operaciones:		
Depreciación	15.900.454	15.371.020
Amortización cálculo actuarial	12.053.985	8.952.493
Corrección monetaria - Neta	(2.694.773)	(13.958)
Cambios en los activos y pasivos que proveyeron (usaron) efectivo:		
(Disminución) aumento en deudores	1.052.972	(15.925.529)
Aumento inventarios	(3.034.885)	(2.080.868)
(Disminución) aumento en otros activos	4.457.522	(4.886.941)
Disminución de provisión para inversiones	(98.635)	(128.850)
(Disminución) aumento en proveedores nacionales, cuentas por pagar e impuestos, gravámenes y tasas	(4.396.346)	14.422.795
Aumento obligaciones laborales	63.712	249.041
(Disminución) aumento en pasivos estimados y provisiones	(832.808)	104.999
Aumento (disminución) otros pasivos	5.530.568	(582.233)
<b>EFFECTIVO PROVISTO EN ACTIVIDADES DE OPERACION</b>	<b>31.495.478</b>	<b>18.686.576</b>
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSION:		
Adiciones en inversiones	(137.226)	446.813
Compras de propiedad, planta y equipo	(26.004.134)	(24.429.223)
(Adiciones) retiros de otros activos	(3.019.951)	2.061.945
Retiros de propiedad, planta y equipo	9.968.225	
<b>EFFECTIVO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE INVERSION</b>	<b>(19.193.086)</b>	<b>(21.920.465)</b>
Subtotal pasan ...	\$12.302.392	\$(3.233.889)



ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO, ETC. (Concluye)

	<b>2001</b>	<b>2000</b>
Vienen ...	\$ 12.302.392	\$ (3.233.889)
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Pago de obligaciones financieras a largo plazo	(4.545.828)	
(Disminución) aumento en obligaciones financieras a corto plazo	(1.370.643)	7.971.060
Pago impuesto de renta por distribución de dividendos		(419.091)
Pago de dividendos		(5.999.994)
EFFECTIVO (UTILIZADO) PROVISTO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	<u>(5.916.471)</u>	<u>1.551.975</u>
AUMENTO (DISMINUCION) NETO DE EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO	6.385.921	(1.681.914)
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO:		
AL INICIO DEL AÑO	<u>8.199.716</u>	<u>9.881.630</u>
AL FINAL DEL AÑO	<u>\$14.585.637</u>	<u>\$8.199.716</u>

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros

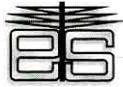
**Guillermo A. Benjumea Pacheco**  
 Representante Legal

**Hernán Porras Garavito**  
 Contador  
 T.P. No.33441-T

**Luis Alfredo Carreño Ramírez**  
 Revisor Fiscal  
 T.P. No. 58425-T  
 (Ver opinión adjunta)



*Notas a los  
Estados Financieros*



# *Notas a los Estados Financieros*

**POR LOS AÑOS TERMINADOS EN 31 DE DICIEMBRE DE 2001 Y 2000**

(En miles de pesos, excepto cuando se indique en contrario)

## **1. OPERACIONES Y RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES**

**OPERACIONES** – La Empresa, es una sociedad anónima comercial de nacionalidad colombiana, con domicilio principal en la ciudad de Bucaramanga, con autonomía administrativa, patrimonial y presupuestal, sometida al régimen general de las empresas de servicios públicos y a las normas especiales que rigen a las empresas del sector eléctrico.

La Empresa fue constituida por escritura pública No. 2830 del 16 de septiembre de 1950, Notaría 2ª de Bucaramanga con el nombre de Central Hidroeléctrica del Río Lebrija Ltda. Fue transformada en sociedad anónima mediante escritura pública No. 807 del 21 de febrero de 1974, Notaría 2ª de Bucaramanga con el nombre de Electrificadora de Santander S.A., mediante escritura pública No. 2673 de agosto 1 de 1995 en la Notaría 5ª de Bucaramanga se estableció que el término de duración de la sociedad es indefinido y se adicionó la sigla ESP (Empresa de Servicios Públicos). La última reforma de estatutos fue protocolizada mediante escritura pública No. 1223 de diciembre 7 de 2001 con la cual se amplió su objeto social a la prestación del servicio público domiciliario de distribución y comercialización de Gas Combustible.

**OBJETO SOCIAL** – La Empresa tiene como objeto principal, la prestación del servicio público de distribución de energía eléctrica y el desarrollo de sus actividades complementarias de generación, transformación, interconexión, transmisión y comercialización; así como la prestación del servicio público domiciliario de distribución y comercialización de gas combustible. En cumplimiento de su objeto social, la Empresa podrá construir o adquirir las centrales de generación de energía eléctrica que requiera su plan de desarrollo; diseñar, construir, administrar, operar y mantener las redes de distribución y transmisión de energía eléctrica que demande su plan de desarrollo y expansión, comercializar y vender energía eléctrica dentro y fuera del territorio nacional, diseñar, construir, administrar, operar y mantener las redes de distribución de gas combustible que demande su plan de desarrollo y expansión, comercializar y vender gas combustible dentro y fuera del territorio nacional, prestar servicios técnicos asociados y demás actividades complementarias a la generación, transmisión, distribución y comercialización de energía eléctrica y de la distribución de gas combustible.



**POLÍTICAS CONTABLES** – Las políticas y prácticas utilizadas en la preparación de los estados financieros, están acordes con las normas contables prescritas por la Superintendencia de Servicios Públicos para Entidades Prestadoras de Servicios Públicos Domiciliarios. En ausencia de normas específicas se aplican las disposiciones del Decreto 2649 de 1993 y sus modificaciones, y la Resolución 4444 de 1995 de la Contaduría General de la Nación, de las cuales algunas se resumen a continuación:

- a. Unidad Monetaria** – La unidad monetaria es el peso colombiano.
- b. Reconocimiento de Ingresos** – Los ingresos por ventas son reconocidos con base en los kilovatios consumidos y facturados; la venta de servicios conexos se reconoce al momento de facturarse.
- c. Subsidios** – La Constitución Colombiana contempla la posibilidad, que la Nación y los entes territoriales concedan subsidios para que las personas de menores ingresos, puedan pagar la tarifa del servicio de electricidad y cubran sus necesidades básicas.

Los fondos para el pago de subsidios provienen de la Nación, de los usuarios residenciales de estratos 5 y 6, usuarios no residenciales y de aportes provenientes del Fondo de Solidaridad y Redistribución del Ingreso.

El factor que las empresas de servicios públicos domiciliarios apliquen en su facturación para dar subsidios a los usuarios de los estratos 1, 2 y 3, no podrá ser superior al 50% para el estrato 1, el 40% para el estrato 2 y el 15% para el estrato 3 del valor del servicio y no podrán incluirse factores adicionales por concepto de ventas o consumo del usuario.

Quienes presten los servicios públicos, harán los recaudos de las sumas que resulten al calcular el factor y los aplicarán al pago de los subsidios, de acuerdo con las normas pertinentes de todo lo cual deben llevar contabilidad y cuentas detalladas. Al presentarse superávit en los cierres trimestrales por este concepto, en empresas privadas o mixtas prestatarias de servicios de energía eléctrica y gas combustible, se deberán transferir estos recursos al "Fondo de Solidaridad para Subsidios y Redistribución de Ingresos", a cargo del Ministerio de Minas y Energía; por el contrario, si se presenta déficit, esta suma debe ser girado por el Fondo al ente prestador de servicios.

De acuerdo con el artículo 99.3 de la Ley 142 de 1994, el reparto del subsidio debe hacerse entre los usuarios como un descuento en el valor de la factura que éste debe cancelar. La Empresa registra los subsidios como un ingreso con cargo a la cuenta Fondo Solidaridad y Redistribución del Ingreso, la contribución facturada y recaudada, se reconoce con naturaleza crédito. Teniendo en cuenta la conformación de su mercado, la Electrificadora ha generado déficit y por lo tanto, reconocido una cuenta por cobrar.

- d. Inversiones** – Son registradas al costo, excepto las permanentes que son ajustadas por inflación, el cual no excede el valor del mercado. La diferencia entre el valor intrínseco y el costo ajustado por inflación, es registrado como valorización o provisión.
- e. Provisión para Deudores** – Representa la cantidad estimada necesaria para suministrar una protección adecuada contra pérdidas en créditos normales.
- f. Inventarios** – Están representados por los materiales y repuestos necesarios para el normal desa-



rollo del objeto social principal de la Empresa. Son valorizados al costo, el cual no excede al valor de reposición ó venta en el mercado. El costo está determinado por el método promedio.

**g. Otros Activos -**

- Gastos Pagados por Anticipado – Corresponde a las primas de seguros que son amortizados de acuerdo con la vigencia de las pólizas.

- Cargos Diferidos – Está conformado por los desembolsos incurridos para inversión de estudios y proyectos, los cuales son ajustados por inflación; estos se capitalizan una vez se haya terminado la obra; para aquellos proyectos que la parte técnica determina que no se ejecutan, se amortizan con cargo a resultados; las indemnizaciones por retiro pagadas por anticipado, pactadas en la convención correspondiente al año 1996 y canceladas al empleado previa negociación, las cuales están siendo amortizadas en un lapso de 22 años, teniendo en cuenta el período promedio de pensión de empleados. Así mismo, se incluyen las restricciones pagadas como comercializador incluidas en las compras de energía por el mercado mayorista, que son trasladados a los usuarios conforme a la aplicación tarifaria, establecida por la Comisión de Regulación de Energía y Gas - CREG.

**h. Propiedad, Planta y Equipo** – Son registrados al costo ajustado por inflación y se deprecian con base en el método de línea recta sobre las vidas útiles estimadas generalmente aceptadas en Colombia para este tipo de Empresas. La Empresa no estima ningún valor residual para sus activos por considerar que éste no es relativamente importante, siendo por lo tanto, depreciados en su totalidad. Los gastos de reparación y mantenimiento se cargan a resultados a medida en que se incurren. Según lo establecido por la Contaduría General de la Nación en su Circular Externa No. 011 de noviembre 15 de 1996, la tasa de depreciación anual para cada rubro de activos de acuerdo con su vida útil, es:

	<b>Tasa</b>	<b>Vida útil</b>
Edificaciones	2%	50 años
Redes, líneas y cables	4%	25 años
Planta y ductos	7%	15 años
Maquinaria y equipo	7%	15 años
Muebles enseres y equipo de oficina	10%	10 años
Equipo de comunicación, transporte y tracción	10%	10 años
Equipo de computación	20%	5 años

**i. Valorizaciones (Desvalorizaciones)** – Corresponden al incremento o disminución del valor de bienes inmuebles, determinado entre el valor neto en libros y el valor técnicamente determinado. La valorización de inversiones corresponde a la diferencia entre el valor intrínseco de las acciones y su costo ajustado por inflación. Cuando el valor de realización es inferior al costo en libros, la diferencia disminuye la valorización hasta su monto y en el evento de ser mayor, tal valor constituye una desvalorización, sin perjuicio que el saldo neto sea de naturaleza contraria.

**J. Obligaciones Laborales** – Corresponde a las obligaciones que la Empresa, tiene por concepto de prestaciones legales y extralegales con sus empleados.

**k. Impuesto de Renta** – La Empresa se encuentra exenta del impuesto sobre las rentas provenientes de las actividades de transmisión, distribución y comercialización de energía eléctrica por un lapso de



7 años, a partir de la vigencia de la ley 223 de 1995, las rentas generadas por las actividades de generación de energía eléctrica se encuentran exentas por un período de 8 años, sobre utilidades que se capitalicen o se apropien como reserva para rehabilitación extinción o reposición de los sistemas. Para 2001 y 2000 la exención para generación es de 30% y 40% respectivamente, para la actividad de distribución las ventas estaban exentas en un 80% y 100% para el año 2001 y 2000, respectivamente. De acuerdo con lo establecido por la Ley, la Empresa no está sometida al régimen de renta presuntiva.

- l. Pensiones de Jubilación** – El valor actual del pasivo a cargo de la Empresa es determinado anualmente con base en estudios actuariales ceñidos a las normas actuales. La amortización se realiza con cargo a resultados.
- m. Corrección Monetaria** – Se registra en esta cuenta el resultado de aplicar los ajustes integrales por inflación al valor de los activos, pasivos no monetarios y al patrimonio de la Empresa.
- n. Estimados Contables** – La preparación de estados financieros de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados requiere que la Gerencia haga algunas estimaciones que afectan los montos reportados de activos, pasivos, de ingresos y gastos reportados durante el período.
- o. Utilidad Neta por Acción** – Es determinada con base en el promedio ponderado de acciones en circulación durante el ejercicio.
- p. Divisas** – Las transacciones y saldos en moneda extranjera se convierten a pesos colombianos a la tasa representativa del mercado, certificada por la Superintendencia Bancaria. La diferencia en cambio resultante de deudas en moneda extranjera por la compra de inventarios o activos fijos, son cargados a dichos rubros, si ellos están en proceso de importación, o al estado de actividad financiera, económica y social, si ya se ha liquidado la respectiva importación; la diferencia en cambio originada en cuentas por pagar que no se relacione con inventarios o activos fijos, es llevada al estado de actividad financiera, económica y social.

La tasa de cambio utilizada para ajustar el saldo resultante en dólares de los Estados Unidos de Norte América al 31 de diciembre de 2001 y 2000 fue de \$2.291,18 y \$2.229,18 pesos por US\$1, respectivamente.

- q. Equivalentes de Flujos de Efectivo** – Para propósitos de la presentación en el estado de flujos de efectivo, la empresa clasifica en el rubro de equivalentes de efectivo, inversiones con vencimiento de tres meses ó menos contados a partir de la fechas de emisión real.

## 2. INVERSIONES

### Inversiones Corrientes:

	2001	2000
Certificados de depósito a término – CDT's	\$ 11.260.380	\$ 3.000.000
Derechos en fondos de valores	272.283	
TIDIS		146.056
Total	\$ 11.532.663	\$ 3.146.056



**Inversiones permanentes:**

ENTIDAD	Número de Acciones	Valor en Libros	Saldo Ajustado 2001	Valorización 2001	Saldo Ajustado
				(Nota 18)	
Acciones :					
Gasorient	\$ 1.006.322	\$ 5.031.610\$	9.379.552	\$ 1.468.326	\$ 8.702.940
Transorient	7.800.000	845.706	1.305.428	1.123.824	1.211.259
Otras Menores	48.837	518.426	715.528	655.414	530.929
Subtotal	8.855.159	6.395.742	11.400.508	3.247.564	10.445.128
Menos:					
Provisión			(32.422)		(131.057)
Total		\$ 11.368.086	\$ 11.368.086	\$ 3.247.564	\$ 10.314.071

**3. DEUDORES – CLIENTES – NETO**

COMERCIALIZACION	2001	2000
Particular	\$ 17.117.824	\$ 12.850.689
Oficial	4.312.151	5.994.923
Otros	112.078	363
Subtotal	\$ 21.542.053	\$ 18.845.975
GENERACION:		
Bolsa generador (ISA)	2.828.076	159.523
Contrato generador (Codensa)	6.073.540	6.361.225
Electrocosta	195.304	
Empresa Energía del Pacífico	356.150	
Contrato generador (Electrificadora de Cundinamarca)		2.208.011
Contrato generador (E.E.P.P.M.M.)		1.872.981
Contrato generador (CENS)	679.509	1.797.123
Contrato generador (Ruitoque)	33.776	26.603
Contrato generador (Boyacá)		2.929.003
Subtotal	10.166.355	15.354.469
OTROS DEUDORES:		
Por uso de líneas y redes	4.088.628	3.171.672
Otros	1.944.950	1.584.582
Subtotal	6.033.578	4.756.254
Provisión para cuentas por cobrar	(1.324.618)	(1.421.432)
Total	\$ 36.417.368	\$ 37.535.266



El movimiento de la provisión para cuentas por cobrar por ventas de energía, es el siguiente:

	<b>2001</b>	<b>2000</b>
Saldo al inicio del año	\$ (1.421.432)	\$ (540.248)
Castigos de cartera		84.185
Ajuste provisiones	96.814	(965.369)
Saldo al final del año	\$ (1.324.618)	\$ (1.421.432)

#### 4. VINCULADOS ECONOMICOS

La Empresa celebró algunas transacciones con sus Accionistas y Administradores, las cuales se efectuaron en las mismas condiciones que con terceros. Un resumen es como sigue:

	<b>2001</b>	<b>2000</b>
Operaciones con Accionistas:		
Depósitos recibidos para obras		
Departamento de Santander		\$ 1.783.810
Depósito para futura capitalización		
Departamento de Santander	\$ 4.041.749	\$ 28.839
Aporte Fondo Solidaridad y Redistribución del ingreso:		
Pagos efectuados por la Nación	\$ 18.759.380	\$ 7.838.186
Dividendos Decretados a:		
La Nación		\$ 4.892.506
Departamento de Santander		687.946
Otros accionistas		419.542
Capitalización en acciones a:		
La Nación	\$ 2.358.660	
Departamento de Santander	326.419	
Otros accionistas	199.067	
Avances y Anticipos:		
La Nación	\$ 4.998.449	
Recaudos a favor de terceros:		
Departamento de Santander	\$ 1.884.373	
Municipio de Bucaramanga	271.373	
Los saldos resultantes de estas transacciones son las siguientes:		
Fondo Solidaridad y Redistribución del Ingreso: (Nota 6)		
La Nación		\$ 12.076.068
Dividendos por pagar: (Nota 12)		
Departamento de Santander	\$ 687.946	\$ 687.946
Otros accionistas	13.317	225.086
Total	\$ 701.263	\$ 913.032



	<b>2001</b>	<b>2000</b>
Depósitos para futura suscripción de acciones: (Nota 12)		
La Nación	\$ 700.000	\$ 700.000
Departamento de Santander	786.318	786.018
Municipio de Bucaramanga		843.267
Otros		1
Total	\$ 1.486.318	\$ 2.329.286
Depósitos recibidos para obras: (Nota 12)		
Departamento de Santander	\$ 4.041.749	\$ 2.934.361

#### **Transacciones con Administradores:**

Al 31 de diciembre de 2001 y 2000, no hubo operaciones celebradas con los Administradores de la Empresa respecto a:

-Préstamos sin intereses

-Operaciones cuyas características difieren de las realizadas con terceros.

## **5. DEUDORES - ANTICIPOS**

	<b>2001</b>	<b>2000</b>
Contratos	\$ 934.856	\$ 3.028.786
Compras		133.993
Otros avances y anticipos (1)	2.595.886	674.909
Total	\$ 3.530.742	\$ 3.837.688

(1) En 2001 incluye los pagos efectuados a Interconexión Eléctrica S.A. – ISA por garantías en operaciones en Generación y Comercialización por \$92.000 y \$1.487.000, respectivamente.

## **6. DEUDORES VARIOS**

	<b>2001</b>	<b>2000</b>
<b>Corto Plazo:</b>		
Créditos empleados	\$ 1.946.162	\$ 1.514.066
Cuentas por cobrar	15.356.410	7.328.302
Otros deudores	1.013.803	2.157.205
Empleados retirados – Jubilados	1.155.174	365.482
Total	\$ 19.471.549	\$ 11.365.055



	2001	2000
<b>Largo Plazo:</b>		
Alumbrado público	\$ 19.433	\$ 39.479
Crédito vivienda empleados	6.257.761	6.255.806
Embargos judiciales (1)	6.454.663	
Fondo de Solidaridad y Redistribución del Ingreso (2) (Nota 4)		12.076.068
Deudas de difícil cobro	42.935	1.925.141
Subtotal	12.774.792	20.296.494
Provisión para otros deudores	(2.136.214)	(1.923.294)
Total	\$ 10.638.578	\$ 18.373.200

(1) Corresponde principalmente a las cuentas por cobrar a EDASABA por valor de \$4.967.165, los cuales se encuentran en proceso judicial; sin embargo, para apaciguar la deuda más representativa del sector oficial, con el acueducto de Barrancabermeja – EDASABA-, existe un convenio de apoyo financiero, para el pago de pasivos por concepto de energía eléctrica, entre el Ministerio de Desarrollo Económico y el Municipio.

(2) La cartera por el déficit entre subsidios y contribuciones fue cancelada en su totalidad, por dineros recibidos como transferencia del Gobierno Nacional.

El movimiento de la provisión para deudores, es el siguiente:

	2001	2000
Saldo al inicio del año	\$ (1.923.294)	\$ (1.107.760)
Castigos de cartera	29.418	34.443
Provisiones	(242.338)	(849.977)
Saldo al final del año	\$ (2.136.214)	\$ (1.923.294)

La provisión de cartera fue incrementada siguiendo los parámetros de gestión y las metas propuestas por el departamento de cartera de la Empresa para el 2002.

## 7. INVENTARIOS

	2001	2000
Materiales para prestación de servicios	\$ 8.840.164	\$ 6.095.814
Inventario en tránsito	97.520	
Otros	645.337	802.439
Provisión para inventarios		(350.117)
Total	\$ 9.583.021	\$ 6.548.136



## 8. OTROS ACTIVOS

	2001	2000
<b>Corto Plazo:</b>		
Gastos pagados por anticipado	\$ 214.081	\$ 1.190.317
Restricciones (1)	2.326.884	5.801.498
Otros	348.168	354.840
Total	\$ 2.889.133	\$ 7.346.655
<b>Largo Plazo:</b>		
Estudios y proyectos (2)	\$ 32.750.271	\$ 30.572.080
Cargo por corrección monetaria	5.889.253	4.669.560
Recursos naturales	40.938	40.938
Gastos pagados por anticipado (3)	1.181.248	1.274.953
Responsabilidades en proceso	633.236	633.236
Subtotal	40.494.946	37.190.767
Provisión responsabilidades	(633.236)	(315.210)
Agotamiento acumulado flora y fauna	(40.938)	
Total	\$ 39.820.772	\$ 36.875.557

(1) Corresponde a las restricciones a cargo del comercializador, las cuales son trasladadas a los usuarios conforme a la aplicación de la tarifa establecida por la Comisión de Regulación de Energía y Gas – GREC, puesto que forma parte para el cálculo de los ingresos hasta un mes después de la causación y por tres meses, tiempo en el cual se lleva a resultados. Para el 2001, este procedimiento fue aplicado uniformemente durante todo el ejercicio. Para el 2000, este se aplicó durante el último trimestre del año.

(2) Corresponde a los desembolsos realizados por la Electrificadora en los estudios efectuados para la puesta en marcha de nuevos proyecto de Generación, Distribución y Comercialización; así como los gastos repartibles ocurridos en dichos estudios; un detalle es como sigue:

- **Estudios y Proyectos de Generación** – El Proyecto Hidroeléctrico del Río Sogamoso por valor de \$31.642.000 y \$30.253.000 para 2001 y 2000, respectivamente y la Unidad VI de Termobarranca por valor de \$129.000 en los dos años.
- **Estudios y Proyectos de Distribución** – En 2001 se invirtieron \$541.000 en electrificación en los diferentes municipios del departamento de Santander.
- **Estudios y Proyectos de Comercialización** – En 2001 se iniciaron proyectos para la distribución y de comercialización de gas natural con inversión de \$101.000. Para el año 2000 no se registraron diferidos por este concepto.
- **Repartibles** – Corresponden a los costos que se capitalizan por concepto de nómina, involucrados en la gestión de los diferentes estudios y proyectos, por valor de \$337.000 y \$190.000 para los años 2001 y 2000 respectivamente.



(3) Corresponde principalmente a indemnizaciones por retiro, pagadas por anticipado, pactadas en la convención colectiva de trabajo, y que están siendo amortizadas en un lapso de 22 años, con saldos de \$1.111.000 y \$1.198.000 para los años 2001 y 2000, respectivamente; y la póliza que garantiza el cumplimiento de las obligaciones entre la Empresa de Energía de Bogotá S.A., y la Electricadora de Santander S.A. ESP., para el período comprendido entre el 1º de Enero de 1999 y el 31 de Marzo de 2011.

## 9. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO – NETO

	2001	2000
Terrenos	\$ 2.391.304	\$ 2.218.803
Construcciones en curso	9.394.755	11.751.649
Material para obras de inversión	7.570	
Bienes muebles en bodega	8.733.125	5.174.791
Edificaciones	18.117.339	16.600.876
Vías de comunicación y acceso	144.972	134.514
Plantas y ductos	221.319.315	200.311.405
Redes, líneas y cables	307.772.825	276.192.005
Maquinaria y equipo	7.240.523	6.401.711
Muebles, enseres y equipo de oficina	6.340.743	5.829.247
Equipo de comunicación y cómputo	11.687.509	10.620.960
Equipo de transporte y tracción	12.957.329	12.094.841
Subtotal	\$ 606.107.309	\$ 547.330.802
Depreciación acumulada	(139.229.001)	(114.162.329)
Total	\$ 466.878.308	\$ 433.168.473

La Empresa no registró la valorización resultante del avalúo realizado en el año 2001, en razón a que se encuentra en un proceso de revisión final por parte de la Administración de la Empresa y una vez sea aprobado por la Asamblea General de Accionistas. Estos avalúos deben efectuarse para ajustar el valor neto de esos activos a su valor de realización, a su valor actual o a su valor presente, el más apropiado, para conformarse con los principios de contabilidad generalmente aceptados en Colombia.

Para los años 2001 y 2000 se registró un menor gasto por depreciación por \$3.558.258 y \$2.231.476, respectivamente, dado que no se depreció la unidad 3 de la planta Termobarranca, en razón a las condiciones del mercado de energía donde no se efectuaron despachos y por consiguiente no se generó energía así como a la reconstrucción de la caldera.



## 10. OBLIGACIONES FINANCIERAS

Entidad	2001	2000
<b>Corto plazo:</b>		
Financiera Energética Nacional	\$ 3.063.698	\$ 3.076.941
Banco Cafetero	333.333	633.333
Banco Colombia	166.667	333.333
Corporación Financiera Colombiana	420.000	420.000
Banco de Crédito	3.000.000	3.200.000
Banco de Occidente	3.166.667	3.166.667
Banco Ganadero	203.333	3.586.667
Banco Sudameris	3.050.000	3.107.400
Banco Tequendama	56.050	56.050
Banco Bogotá	2.750.000	
Total corto plazo	\$ 16.209.748	\$ 17.580.391
<b>Largo plazo:</b>		
Financiera Energética Nacional	\$ 13.913.161	\$ 17.062.939
Banco Cafetero		333.333
Banco Colombia		166.667
Corporación Financiera Colombiana	805.000	1.225.000
Banco de Occidente		166.667
Banco Ganadero		203.333
Banco Sudameris		50.000
Banco Tequendama		56.050
Total largo plazo	\$ 14.718.161	\$ 19.263.989

La Empresa durante los años 2001 y 2000, ha presentado promedios de estas obligaciones de aproximadamente \$33.886.144 y \$36.844.000, respectivamente. Sobre éstos se pagaron intereses anuales en promedio del DTF + 4 puntos.

Las obligaciones contraídas para inversión con direccionamiento específico han sido aplicadas a los siguientes programas:

	Corto Plazo	Largo Plazo	Total Obligación
Créditos FEN-BID	\$ 1.458.611	\$ 8.022.360	\$ 9.480.971
Proyecto Río Sogamoso	1.240.325	1.338.658	2.578.983
Programa reducción de pérdidas	689.383		689.383
Proyecto transmisión subtransmisión	1.071.429	5.357.143	6.428.572
Créditos de tesorería	11.750.000		11.750.000
Total	\$ 16.209.748	\$ 14.718.161	\$ 30.927.909



Las obligaciones contraídas en moneda extranjera reflejan la siguiente situación al cierre del ejercicio:

DESCRIPCION	2001		2000	
	USD \$	COL \$	USD \$	COL \$
Valor inicial de la obligación FB-03	3,609,236.49	\$ 8.269.410	4,319,195	\$ 9.628.264
Valor inicial de la obligación FB-09	528,793.04	1.211.560	632,808	1.410.642
Total	4,138,029.53	\$ 9.480.970	4,952,003	\$ 11.038.906

El vencimiento de las obligaciones a largo plazo en los años siguientes es así:

2003	\$ 4.319.520
2004	3.750.861
2005	3.365.861
2006	1.365.862
2007	1.916.057
Total	\$ 14.718.161

**Garantías Otorgadas** – La Empresa tiene comprometida en garantía sobre las obligaciones financieras, el recaudo por venta de energía, como servicio de la deuda de los pagos programados periódicamente, tanto de capital como de intereses, así:

- Financiera Energética Nacional – Pignoración del 120% del servicio de la deuda, obligación FB09
  - Financiera Energética Nacional – Garantizado por la Nación, obligación FB03.
  - Corporación Financiera Col. – Pignoración del 130% del servicio de la deuda.
  - Banco Sudameris – Pignoración del 120% del Servicio de la deuda.
- Las demás obligaciones tienen garantía personal.

## 11. PROVEEDORES NACIONALES

	2001	2000
Bienes y servicios:		
Proveedores	\$ 1.446.023	\$ 692.321
Por uso de líneas y redes	1.813.760	1.433.798
Compra de energía:		
Del Generador	13.391.315	4.022.147
Compra en Bolsa	501.184	14.743.192
Del Comercializador		4.250.070
Compra en Bolsa	796.660	1.364.473
Proveedores – Combustible	358.605	638.350
Total	\$ 18.307.547	\$ 27.144.351



## 12. CUENTAS POR PAGAR

	2001	2000
<b>Corto Plazo:</b>		
Acreeedores		\$ 43.700
Gastos financieros por pagar	\$ 510.078	672.759
Otras cuentas por pagar (1) (Nota 4)	5.120.235	520.356
Dividendos por pagar (Nota 7)	701.263	913.032
Total	\$ 6.331.576	\$ 2.149.847
<b>Largo Plazo:</b>		
Depósitos para futura suscripción de acciones (Nota 4)	\$ 1.486.318	\$ 2.329.286
Depósitos recibidos por obras (Nota 4)	4.041.749	2.934.361
Otros depósitos recibidos	377.211	833.228
Total	\$ 5.905.278	\$ 6.096.875

(1) En 2001 Incluye un valor de \$4.998.000 correspondiente al aporte de la Nación, para cubrir el déficit entre Subsidios y Contribuciones. En 2000 no se registraron valores por este concepto.

## 13. IMPUESTOS, GRAVAMENES Y TASAS

**Sobre la Renta** – Las declaraciones de renta de la Empresa han sido revisadas por las autoridades fiscales o el término para que dicha revisión se efectúe ha expirado para todas las declaraciones hasta el año 1998.

Para el año gravable de 2001 y 2000, no hubo lugar a provisión para el impuesto sobre la renta, debido a que en la depuración de rentas, la actividad de generación de energía eléctrica, que esta gravada en el 30% y 40% para dichos años, presentó pérdida la cual absorbe los otros ingresos gravados.

El detalle de la cuenta impuestos, gravámenes y tasas es el siguiente:

	2001	2000
Retención en la fuente	\$ 935.855	\$ 498.320
Retención impuesto industria y comercio	13.238	17.044
Impuesto contribuciones y tasas (1)	271.769	279.606
Impuesto al valor agregado	68.276	43.842
Total impuestos, gravámenes y tasas	\$ 1.289.138	\$ 838.812

(1) Corresponde a la provisión efectuada por la Electrificadora para contribuciones y tasas de la Superintendencia de Servicios Públicos y Comisión de Regulación de Energía y Gas, calculadas sobre los gastos de funcionamiento de la Empresa.



Se presenta un análisis de conciliación de las partidas contables y fiscales, así:

Las principales partidas conciliatorias entre el activo total y el patrimonio son la siguientes:

Concepto	2001	2000
Activo contable	\$ 716.366.855	\$ 673.002.939
<b>MENOS:</b>		
Valorizaciones	101.183.661	99.439.122
Amortización cálculo actuarial	1.023.550	130.338
<b>MAS:</b>		
Provisiones deudores	3.460.831	3.344.726
Provisiones inventarios		350.117
Provisiones responsabilidades	761.180	415.770
Provisiones inversiones	32.422	131.057
Patrimonio bruto fiscal	\$ 618.414.077	\$ 577.675.149

Las principales partidas conciliatorias entre el patrimonio contable y fiscal son la siguientes:

Concepto	2001	2000
Patrimonio contable	\$ 565.633.998	\$ 527.478.293
<b>MENOS:</b>		
Valorizaciones	101.183.661	99.439.122
Amortización cálculo actuarial	1.023.550	130.338
Subtotal	\$ 463.426.787	\$ 427.908.833
<b>MAS:</b>		
Provisiones deudores	3.460.831	3.344.726
Provisiones inventarios		350.117
Provisiones responsabilidades	761.180	415.770
Provisiones inversiones	34.422	131.057
Obligaciones fiscales	222.599	876.691
Contingencias	920.000	1.100.000
Diversas	21.249	19.965
Menor valor fiscal en pensiones de jubilación	14.390.999	12.678.115
Patrimonio líquido fiscal	\$ 483.238.067	\$ 446.825.274



Las principales partidas conciliatorias entre los ingresos contables y los ingresos fiscales son:

<b>Concepto</b>	<b>2001</b>	<b>2000</b>
Ingresos:		
Operacionales	\$ 262.271.772	\$ 248.896.718
Otros ingresos	10.025.289	1.573.199
<b>MENOS:</b>		
Ingresos no constitutivos de renta ni ganancia ocasional:		
Dividendos	276.911	376.857
Ejercicios anteriores disminución provisiones		261.062
Ingresos fiscales	\$ 272.020.150	\$ 249.831.998

Las principales partidas conciliatorias entre el pasivo contable y las deudas fiscales son:

<b>Concepto</b>	<b>2001</b>	<b>2000</b>
Pasivo	\$ 150.732.857	\$ 145.524.646
<b>MENOS:</b>		
Provisiones obligaciones fiscales	222.599	876.691
Provisiones contingencias	920.000	1.100.000
Provisiones diversas	21.249	19.965
Menor valor fiscal en pensiones de jubilación	14.390.999	12.678.115
<b>MAS:</b>		
Amortización cálculo actuarial		32.147
Pasivo fiscal	\$ 135.178.010	\$ 130.882.022

Las principales partidas conciliatorias entre costos y gastos y costos y deducciones fiscales con:

<b>Concepto</b>	<b>2001</b>	<b>2000</b>
Costos y gastos:		
Costos	\$ 240.101.232	\$ 222.651.501
Gastos administrativos	24.126.610	18.643.011
Otros egresos	4.575.506	5.970.799
<b>MENOS:</b>		
Diferencia entre pago y causación industria y comercio	1.284	546.009
Diferencia entre pago y causación ley 99		3.191
Gastos tres por mil	741.471	513.308
Gasto provisión cuentas por cobrar	145.524	1.815.345
Gasto provisión responsabilidades	372.015	354.678
Gasto ejercicios anteriores	974.614	
Gasto provisión inversiones		18.104
Gasto provisión contingencias		352.476
Gasto pérdida venta de activos		40.517
Menor gasto fiscal amortización calculo actuarial	689.333	1.276.521



	2001	2000
<b>MAS:</b>		
Mayor valor pagado frente al causado en ICA	654.092	
Gastos procesos civiles y laborales en provisión	138.893	
Costos y gastos fiscales	\$ 266.672.092	\$ 242.345.162

## 14. OBLIGACIONES LABORALES

	2001	2000
Nómina por pagar (1)	\$ 183.328	
Cesantías	3.411.991	\$ 3.789.497
Intereses	471.483	497.069
Vacaciones	526.990	497.866
Prima de vacaciones	569.175	571.526
Prima de servicios	50.554	
Prima de navidad	91.387	
Prima de antigüedad	931.436	816.674
Total	\$ 6.236.344	\$ 6.172.632

(1) El valor de nómina por pagar, corresponde a la apropiación del retroactivo por incremento del 8% que será cancelado en enero de 2002.

## 15. PASIVOS ESTIMADOS

	2001	2000
<b>Corto Plazo:</b>		
Provisión impuesto industria y comercio	\$ 222.599	\$ 876.691
Provisiones diversas	21.249	19.965
Total corto plazo	\$ 243.848	\$ 896.656
<b>Largo Plazo:</b>		
Provisión para contingencias:		
Procesos civiles y administrativos	\$ 795.000	\$ 670.000
Procesos laborales	125.000	430.000
Pensiones de jubilación - cálculo actuarial	68.840.404	56.786.419
Total largo plazo	\$ 69.760.404	\$ 57.886.419

**Pensiones de Jubilación** - El valor de las obligaciones de la Empresa por este concepto a 31 de diciembre de 2001 y 2000 han sido determinadas de conformidad con las disposiciones legales, usando un interés técnico del 25.06% y 27.42% anual, respectivamente.

El número de personas cobijadas en estas obligaciones es de 1.290 y 873 para 2001 y 2000, respectivamente.



Los pagos hechos a pensionados y cargados a los resultados por los años de 2001 y 2000, fueron de \$7.449.339 y \$3.844.911, respectivamente. A continuación se muestra la actividad ocurrida en la cuenta de pensiones:

	<b>2001</b>	<b>2000</b>
Valor cálculo actual	\$ 79.861.258	\$ 68.725.933
Jubilación por amortizar	(11.020.854)	(11.939.514)
Provisión para pensiones de jubilación	\$ 68.840.404	\$ 56.786.419

## **16. OTROS PASIVOS**

	<b>2001</b>	<b>2000</b>
Recaudos a favor de terceros:		
Alumbrado público	\$ 1.990.094	\$ 1.241.042
Estampilla pro-electrificación rural (1)	1.884.373	20
Total	\$ 3.874.467	\$ 1.241.062

(1) Corresponde al 20 por mil de las órdenes de trabajo y contratos que la Empresa realiza con terceros para financiar obras de Electrificación rural, según ordenanza de la Gobernación de Santander.

## **17. DIFERIDOS**

Corresponde a la cuenta de corrección monetaria diferido crédito, originada por el ajuste por inflación sobre las construcciones en curso y el proyecto del Río Sogamoso.

## **18. PATRIMONIO**

**Capital Social** - El capital autorizado está representado por 18.000.000.000 de acciones con un valor nominal de \$10 pesos cada una, de las cuales están suscritas y pagadas 14.625.806.176 y 14.337.391.557 acciones al 31 de diciembre de 2001 y 2000, respectivamente.

Durante 2001 la Asamblea General de Accionistas en su reunión de marzo 23 de 2001, determinó dejar a disposición del CONPES las utilidades del año 2000; el cual mediante documento No. 3129 de julio 16 de 2001 decretó un aumento en el capital suscrito y pagado por valor de \$2.884.146.

**Dividendos Decretados** - Para el año 2001, por decisión en CONPES, no se decretaron pago dividendos en efectivo a los accionistas. Para el 2000, la Asamblea General de Accionistas en su reunión extraordinaria de julio 18 de 2000, aprobó la cancelación de la reserva ocasional constituida el 30 de marzo de 2000 para la rehabilitación, extensión y reposición de los sistemas, en un monto de \$11.576.884, distribuidos así: para dividendos la suma de \$5.999.994 en efectivo, para capitalización de \$5.157.799 y para impuestos \$419.091.



**Reserva Legal** - La leyes colombianas requieren que la Empresa reserve cada año el 10% de sus utilidades después de impuestos hasta completar por lo menos el 50% del capital suscrito. La ley prohíbe la distribución de esta reserva durante la existencia de la Empresa, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas

**Reservas Voluntarias** - Incluyen las reservas para protección y recuperación de activos, inversión en planes de desarrollo, programa de reducción de personal apropiadas en años anteriores, las cuales han sido constituidas por disposición de la Asamblea General de Accionistas y se encuentran a su disposición.

**Revalorización del Patrimonio** - Corresponde al ajuste por inflación del patrimonio. Este valor no podrá distribuirse como utilidad a los accionistas hasta tanto se liquide la Compañía o se capitalice tal valor de conformidad con el artículo 345 del Estatuto Tributario.

**Superávit por Donaciones** - Corresponde a donaciones recibidas de clientes para obras de electrificación rural ejecutadas por la Empresa, así como las obras ejecutadas por terceros y entregadas a la Empresa mediante actas de donación. Para ambos años la Empresa no registró donaciones en atención a la resolución 070 de la CREG.

**Superávit por Valorizaciones** - La Compañía ha registrado las siguientes valorizaciones:

	2001	2000
Inversiones	\$ 3.247.564	\$ 1.503.025
Propiedad, planta y equipo (1)	97.936.097	97.936.097
Total	\$ 101.183.661	\$ 99.439.122

(1) Como se menciona en la Nota 9 a los estados financieros, la Empresa no registró la valorización resultante del avalúo realizado en el año 2001.

## 19. CUENTAS DE ORDEN

Deudoras:	2001	2000
<b>Derechos contingentes:</b>		
Litigios y demandas (1)	\$ 2.562.174	\$ 1.928.848
Total derechos contingentes	2.562.174	1.928.848
<b>Deudoras de control:</b>		
Ingresos generación propia	75.346.017	41.035.840
Ingresos distribución peaje regional	79.556.127	76.362.982
Activos totalmente depreciados	91.056	
Operaciones varias - generación (2)	5.788.400	
Otros	560.971	562.771
Total deudoras de control	161.342.571	117.961.593
Total	\$ 163.904.745	\$ 119.890.441



(1) Corresponde en su gran mayoría a la demanda civil que la Empresa adelanta en contra de la Empresa de Acueducto y Saneamiento Básico de Barrancabermeja- EDASABA ESP., encontrándose en cobranza judicial con medidas precautelativas decretadas por el juez, la suma de \$1.753.000.

(2) Corresponde a reclamaciones por lucro cesante de la Previsora S.A., en la Unidad 3 de la planta Termobarranca.

## 20. INGRESOS OPERACIONALES

	2001	2000
Venta de servicios:		
Comercialización	\$ 202.934.057	\$ 174.768.762
Generación	42.591.089	59.364.424
Transmisión	10.939.578	10.527.319
Distribución	5.807.048	4.236.213
Total	\$ 262.271.772	\$ 248.896.718

## 21. COSTO DE VENTAS

	2001	2000
Salarios y otras remuneraciones	\$ 7.273.339	\$ 7.800.766
Prestaciones sociales y otros	20.172.308	19.163.273
Combustible para plantas	5.618.651	5.890.352
Compras de energía	140.973.832	130.881.764
Uso de líneas y redes	19.767.271	17.423.005
Seguros	3.731.005	2.984.031
Materiales, accesorios y otros costos	25.671.773	22.759.983
Depreciaciones	16.305.736	15.429.356
Costo de bienes gravados	587.318	318.971
Total	\$ 240.101.233	\$ 222.651.501

## 22. GASTOS OPERACIONALES

	2001	2000
Salarios y otras remuneraciones	\$ 3.079.757	\$ 2.609.435
Prestaciones sociales y otros	17.372.765	11.532.239
Materiales y accesorios	1.177.568	1.801.053
Otros gastos	2.496.520	2.700.284
Total	\$ 24.126.610	\$ 18.643.011



## 23. INGRESOS NO OPERACIONALES

	2001	2000
Intereses y descuentos amortizados inversiones	\$ 30.051	\$ 12.697
Intereses de cuentas por cobrar		438
Rendimiento por ajuste monetario - UPAC		12.245
Dividendos y participaciones	276.910	376.857
Obligaciones de créditos obtenidos	10.948	
Arrendamientos	16.581	17.559
Sobrantes	17.330	236
Utilidad en venta propiedad planta y equipo	70.136	
Indemnizaciones compañías de seguros (1)	5.788.400	
Otros	1.120.160	878.148
Total	\$ 7.330.516	\$ 1.298.180

(1) Corresponde a reclamaciones por lucro cesante de la Previsora S.A., en la Unidad 3 de Termobarranca de los auxiliares de 6.9 KV y 480 VSW.

## 24. GASTOS NO OPERACIONALES

	2001	2000
Ajuste diferencia en cambio		\$ 1.418.965
Provisiones	\$ 517.539	2.603.126
Intereses y comisiones	3.082.214	1.907.642
Otros	1.139	41.066
Total	\$ 3.600.892	\$ 5.970.799

## 25. AJUSTE EJERCICIOS ANTERIORES

	2001	2000
Ingresos ejercicios anteriores:		
Ajuste ingresos por venta de energía		
Ajuste a otros ingresos	\$ 653.903	\$ 2.186.408
Gastos ejercicios anteriores:		
Ajuste a gastos de administración	(1.628.517)	(1.096.728)
Ajuste a gastos de operación		(712.853)
Ajuste a provisiones agotamiento, depreciación, amortización		(115.765)
Total	\$ (974.614)	\$ 261.062



## 26. CORRECCION MONETARIA - NETA

El sistema de ajustes integrales por inflación para efectos contables, se basa y aplica a partir del año 1992 sobre cifras y valores que deben figurar en la contabilidad, de acuerdo con la técnica contable, sin que haya lugar a la reexpresión inicial de las partidas por el efecto de la inflación ocurrida hasta el 31 de diciembre de 1991, por lo cual se considera que este ajuste es parcial. Hasta el 31 de diciembre de 1998 se efectuó el ajuste por inflación a los inventarios y de las cuentas de resultados. El índice utilizado para el ajuste es el PAAG (Porcentaje de Ajuste por el Año Gravable) mensual, el cual es equivalente a la variación porcentual del índice de precios al consumidor elaborado por el Departamento Administrativo Nacional de Estadística DANE, registrado en el mes inmediatamente anterior al del ajuste.

	2001	2000
Inversiones	\$ 818.154	\$ 841.006
Propiedad, planta y equipo	42.740.598	42.821.332
Depreciación acumulada	(9.166.218)	(8.372.007)
Amortización corrección monetaria diferida db	(74.736)	(2.259.385)
Amortización corrección monetaria diferida cr	1.294.429	1.656.515
Revalorización del patrimonio	(32.917.454)	(34.673.503)
Total	\$ 2.694.773	\$ 13.958

Mediante Resolución No. 364 de diciembre de 2001, la Contaduría General de la Nación eliminó los ajustes por inflación contables para el año 2001; sin embargo, mediante comunicación de febrero 6 de 2002, la Contaduría General de la Nación autorizó a la Electrificadora para que no efectuara la eliminación de dichos ajustes en razón a la dificultad técnica en la aplicación de dicha norma.

## 27. UTILIDAD DEL EJERCICIO

La utilidad del ejercicio por el año terminado en 31 de diciembre de 2001, se ve afectada por la disminución de las ventas de generación a otros comercializadores y los costos por amortización del diferido en las restricciones globales a cargo del comercializador y que mensualmente se registra como mayor costo en compras de energía. Por otra parte la utilidad del ejercicio se ve afectada por el incremento del 2% en la diferencia entre pérdidas de energía reconocidos regulatoriamente y las pérdidas de energía reales del sistema de distribución y comercialización de la Empresa.

Dentro de Otros Ingresos se causó una reclamación a la Previsora S.A., por lucro cesante de la Unidad No. 3 de Termobarranca, por la suma de \$5.788.400.

## 28. CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS

Litigios - La Empresa presenta diferentes demandas por procesos civiles, administrativos, laborales, penales y por daños a terceros, los cuales están pendientes del fallo judicial. La Administración registró las provisiones necesarias para cubrir posibles pérdidas.



En opinión de la Administración y de sus Asesores Legales, los pasivos que se generan de las demandas anteriores no afectarían material o significativamente la situación financiera de la Empresa.

## **29. RECLASIFICACIONES**

Algunas cifras de los estados financieros de 2000 fueron reclasificadas para conformarse con la presentación de la información del año 2001.

## **30. EVENTOS POSTERIORES AL CIERRE**

a. En enero 30 de 2002 mediante Resolución 142, el Ministerio de Hacienda y Crédito Público autorizó a la Electrificadora de Santander S.A. ESP, celebrar empréstitos internos con entidades financieras hasta por la suma de \$9.000.000, destinados exclusivamente a financiar las necesidades de capital de trabajo, derivadas de los mayores costos de operación comercial de la Empresa.



*Ejecución Presupuestal  
de Ingresos y Gastos*



## *Ejecución Presupuestal de Ingresos y Gastos*

El Presupuesto de Ingresos y Gastos para la vigencia del año 2001, fue aprobado por la Honorable Junta Directiva de la Electrificadora de Santander S.A.- ESP., según Acuerdo No. 008 de Diciembre 20 de 2000 por la suma de \$ 323.832 millones, adicionalmente modificado mediante Resolución 000017 de Diciembre 26 de 2001 de la Gerencia General, para un presupuesto definitivo por valor de \$ 335.092 millones.

### **PRESUPUESTO DE INGRESOS**

De los Ingresos proyectados para la vigencia por la suma de \$310.346 millones se causaron \$302.965 millones 98%, con Operaciones Efectivas de Caja por valor de \$274.244 millones 91% de lo causado. Los Ingresos los conforman, los Ingresos Corrientes 98% e Ingresos de Capital 2%.

### **INGRESOS CORRIENTES**

Se programaron \$ 306.198 millones, integrados por los Ingresos de Explotación, en un 88%. Aportes e Impuestos 10 % y los Otros Ingresos Corrientes 2%. Con una causación por la suma de \$299.631 millones (98%), y recaudos efectivos por valor de \$270.909 millones (90%), del valor causado.

#### **Ingresos de Explotación**

Conformado principalmente por las Ventas de Servicios en un 99%, con ventas facturadas por la suma de \$263.955 millones, (99%) del valor programado y recaudos por \$235.233 millones (89%) del valor facturado. La Recuperación de Cartera proyectada para la vigencia se cumplió en un (85%) por \$23.149 millones.

#### **Aportes e Impuestos**

Se clasifican dentro de éste grupo los Aportes de la Nación por concepto de subsidios o contribuciones y Regalías, con recaudos efectivos de \$ 19.013 millones (90%), correspondientes a los subsidios programados para la vigencia. Igualmente se incluyen en este rubro Otros Aportes, conformados por la participación de los usuarios para los programas de electrificación rural y las contribuciones de los clientes no regulados, recaudos que alcanzaron la suma de \$ 2.294 millones, (136%) del valor proyectado. Los Aportes Municipales, muestran los recaudos provenientes del Impuesto de Alumbrado Público por valor de \$ 5.015 millones, (67%) de la suma programada.

#### **Otros Ingresos Corrientes**

De los \$3.099 millones proyectados, se presentan una causación y recaudos efectivos por la suma de \$ 5.824 millones (188%), principalmente por los ingresos recibidos en el ítem Deudores Varios. Se agrupan en éste rubro entre otros, las recuperaciones de Cuentas de Balance, los Deudores Varios, Recuperación por préstamos de vivienda, etc.

### **INGRESOS DE CAPITAL**

Se incluyen dentro de este grupo, los Rendimientos Financieros, la Venta de Activos Improductivos y los Aportes de la Gobernación, provenientes del recaudo de la Estampilla Pro-Electrificación Rural, recursos que son aplicados a los convenios suscritos para los programas de electrificación rural. Su causación y recaudos se cumplieron en un (80%), por valor de \$3.335 millones. Respecto a la vigencia 2000 muestra una variación del (-76%), dados principalmente por los desembolsos del Crédito Interno \$ 12.000 millones, efectuados en la vigencia del año 2.000 .



### **DISPONIBILIDAD INICIAL**

Está dada por los recursos disponibles en Caja y Bancos, valores con los cuales se inició el periodo 2001 en la suma de \$ 8.042 millones.

### **PRESUPUESTO DE GASTOS**

Se proyectaron gastos para la vigencia por la suma de \$288.714 millones, de los cuales se causó el 99%; por la suma de \$284.862 millones, con pagos efectivos del 94%. Forman parte de la causación de estos gastos: los Gastos de Funcionamiento por valor de \$79.118 millones (28%), el Servicio de la Deuda por la suma de \$11.219 millones (4%), La Inversión por valor de \$16.707 millones (6%) y la Operación Comercial por la suma de \$177.818 millones (62%). Presenta una variación con respecto a la vigencia anterior del -2%, dada principalmente por la disminución en la partida apropiada en el rubro Inversión.

### **GASTOS DE FUNCIONAMIENTO**

Están conformados por los Servicios Personales, Gastos Generales y Transferencias. De los \$79.118 millones proyectados a ejecutar en la vigencia del año 2001, se causó el 100% y se realizaron pagos por valor de \$ 72.863 millones 98% de los compromisos adquiridos.

### **SERVICIO DE LA DEUDA**

Se dio cumplimiento oportuno a los pagos por amortizaciones e intereses suma que ascendió a \$ 11.219 millones.

### **INVERSION**

De los \$16.858 millones presupuestados para la vigencia se ejecutaron \$16.707 millones (99%), y se efectuaron pagos por la suma de \$ 14.834 millones (89%) del valor comprometido.

La ejecución de los programas se discrimina así:

- **Generación:** \$2.742 millones, principalmente en el programa Rehabilitación Termobarranca.

**Transmisión y Distribución:** Por valor de \$12.099 millones, incluye los proyectos para líneas y subestaciones, Subestación Guanentá 220/114/34.5 kv. Expansión Subestaciones 34.5 kv., Distribución y Remodelación de Redes y programas de operación y mantenimiento de Distribución con el propósito de cumplir con las disposiciones de la Resolución 070 de 1998, relacionado con la continuidad y calidad del servicio.

Para los programas de Electrificación Rural se destinó la suma de \$3.654 millones, principalmente en el programa de Convenio X-Essa-Gobernación-Clientes.

La inversión en Alumbrado Público ascendió a la suma de \$2.306 millones.

Los proyectos de Comercialización se ejecutaron en un 96% por valor de \$1.866 millones, principalmente por los proyectos de Acreditación laboratorio de medidores de energía, Adquisición de equipos de telemedida, Adquisición de contadores y los programas de reducción de pérdidas.

### **OPERACIÓN COMERCIAL**

Los costos para atender la demanda comercial se presupuestaron en \$177.818 millones, con una causación del 100%, valores ejecutados para la compra de combustible \$5.861 millones, compra de energía en bolsa y contratos la suma de \$148.661 millones y por el uso de líneas y redes por el Sistema Nacional y Regional la suma de \$22.821 millones. Presenta una variación del 3% con relación a la vigencia de 2000.

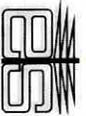
**PRESUPUESTO DE INGRESOS Y GASTOS  
COMPARATIVO 2001 - 2000  
(Miles de Pesos)**

CONCEPTOS	PRESUPUESTO		CAUSACIONES		Var. %	OPERACIONES EFECTIVAS		
	2.001	2.000	2.001	2.000		2.001	2.000	Var.
<b>INGRESOS CORRIENTES DE EXPLOTACION</b>								
Ventas de Servicios	267.409.854	253.699.384	263.954.592	249.343.925	6	235.233.059	212.197.981	11
Operacionales	240.035.834	235.132.425	240.805.772	235.482.706	2	212.084.239	198.336.762	7
Recuperación de Cartera	27.374.020	18.566.959	23.148.820	13.861.219	67	23.148.820	13.861.219	67
Otros Ing. de Explotación	3.499.478	2.029.489	3.529.331	2.377.180	48	3.529.331	2.377.180	48
<b>TT ING. DE EXPLOT.</b>	<b>270.909.332</b>	<b>255.728.873</b>	<b>267.483.923</b>	<b>251.721.105</b>	<b>6</b>	<b>238.762.390</b>	<b>214.575.161</b>	<b>11</b>
<b>APORTES E IMPTOS</b>								
Aportes de la Nación	23.052.632	8.350.827	19.013.380	7.972.704	138	19.013.380	7.972.704	138
Otros Aportes	1.692.038	2.086.962	2.294.246	1.738.010	32	2.294.246	1.738.010	32
Aportes Municipales	7.444.290	5.275.714	5.015.234	6.530.701	-23	5.015.234	6.530.701	-23
<b>TT APTE E IMPTOS</b>	<b>32.188.960</b>	<b>15.713.503</b>	<b>26.322.860</b>	<b>16.241.415</b>	<b>62</b>	<b>26.322.860</b>	<b>16.241.415</b>	<b>62</b>
<b>OTROS ING. CTES</b>								
Otros Ing. No Operac. de Balance	3.099.365	3.696.140	5.823.721	3.419.623	70	5.823.721	3.419.623	70
<b>TT OTROS ING. CTES.</b>	<b>3.099.365</b>	<b>3.696.140</b>	<b>5.823.721</b>	<b>3.419.623</b>	<b>70</b>	<b>5.823.721</b>	<b>3.419.623</b>	<b>70</b>
<b>TT ING. CORRIENTES</b>	<b>306.197.657</b>	<b>275.138.516</b>	<b>299.630.504</b>	<b>271.382.143</b>	<b>10</b>	<b>270.908.971</b>	<b>234.236.199</b>	<b>16</b>
<b>DE CAPITAL</b>								
Crédito Interno	0	12.000.000	0	12.000.000	-100	0	12.000.000	-100
Venta de Activos	1.573.178	0	122.141	0	100	122.141	0	100
Rendimiento e Invers. Financ.	1.036.624	2.420.000	663.233	546.370	21	663.233	546.370	21
Aportes Dptales-Gobernación	1.538.279	1.363.824	2.549.344	1.289.337	98	2.549.344	1.289.337	98
<b>TT ING. DE CAPITAL</b>	<b>4.148.081</b>	<b>15.783.824</b>	<b>3.334.718</b>	<b>13.835.707</b>	<b>-76</b>	<b>3.334.718</b>	<b>13.835.707</b>	<b>-76</b>
<b>TOTAL INGRESOS</b>	<b>310.345.738</b>	<b>290.922.340</b>	<b>302.965.222</b>	<b>285.217.850</b>	<b>6</b>	<b>274.243.689</b>	<b>248.071.906</b>	<b>11</b>
<b>DISPONIBILIDAD INICIAL</b>	<b>24.746.731</b>	<b>9.917.874</b>	<b>8.042.015</b>	<b>9.917.874</b>	<b>-19</b>	<b>8.042.015</b>	<b>9.917.874</b>	<b>-19</b>
<b>TOTAL INGRESOS + DISP. INICIAL</b>	<b>335.092.469</b>	<b>300.840.214</b>	<b>311.007.237</b>	<b>295.135.724</b>	<b>5</b>	<b>282.285.704</b>	<b>257.989.780</b>	<b>9</b>



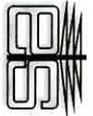
**PRESUPUESTO DE INGRESOS Y GASTOS  
COMPARATIVO 2001 - 2000 (Miles \$)**

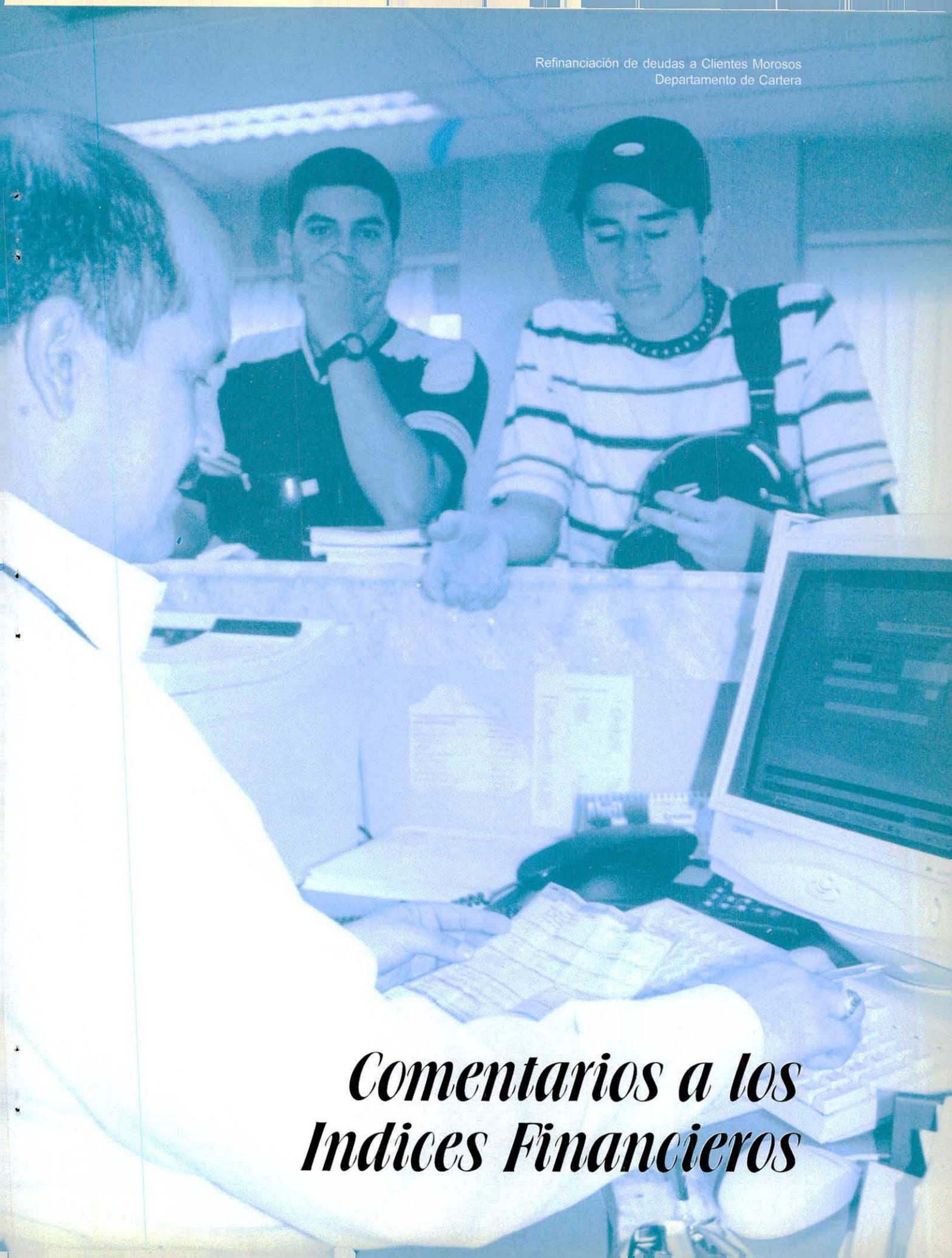
CONCEPTOS	PRESUPUESTO		CAUSACIONES			OPERACIONES EFECTIVAS		
	2.001	2.000	2.001	2.000	Var. %	2.001	2.000	Var.
<b>EGRESOS</b>								
<b>DE FUNCIONAMIENTO</b>	79.118.093	80.005.394	79.118.093	75.335.919	5	72.863.004	70.384.592	4
<b>DE PERSONAL</b>	18.377.171	20.375.894	18.377.171	18.702.093	-2	17.825.829	18.529.791	-4
<b>GENERALES</b>								
Mantenimiento	20.687.452	18.255.993	20.687.452	17.511.003	18	16.517.433	14.845.675	11
Compra de Equipo	660.820	699.101	660.820	570.168	16	600.124	375.182	60
Viáticos	827.245	829.149	827.245	812.251	2	803.285	771.647	4
Comunicaciones y Transportes	345.266	338.294	345.266	328.243	5	227.115	273.935	-17
Servicios Públicos	957.304	1.045.802	957.304	989.887	-3	890.373	873.822	2
Materiales y Suministros	2.313.597	2.697.407	2.313.597	2.473.150	-6	2.176.253	2.156.059	1
Impresos y Publicaciones	18.096	21.556	18.096	16.646	9	17.710	16.246	9
Arrendamientos	484.768	660.971	484.768	594.594	-18	464.374	520.792	-11
Publicidad y Rlc. Públicas	233.067	236.490	233.067	229.954	1	226.451	197.607	15
Impuestos, Tasas y Multas	1.734.437	1.807.105	1.734.437	913.962	90	1.727.193	907.255	90
Seguros	2.708.739	2.028.647	2.708.739	2.026.611	34	2.708.739	2.018.899	34
Otros Gastos Generales	494.932	490.452	494.932	469.189	5	484.468	464.989	4
<b>TOTAL G. GENERALES</b>	31.465.723	29.110.967	31.465.723	26.935.658	17	26.843.518	23.422.108	15
<b>TRANSFERENCIAS</b>								
Cesantías	2.845.984	2.380.674	2.845.984	2.329.977	22	2.845.984	2.318.988	23
Pensiones	7.266.245	4.148.494	7.266.245	4.095.280	77	7.266.245	4.095.280	77
Aportes Previsión Social	4.159.080	4.128.435	4.159.080	3.800.216	9	4.159.080	3.800.216	9
Fondo de Vivienda	2.786.455	2.595.683	2.786.455	2.595.683	7	2.643.261	2.412.671	10
I.C.B.F.	455.253	522.830	455.253	468.771	-3	455.253	468.771	-3
Sena	303.502	356.002	303.502	312.515	-3	303.502	312.515	-3
Caja Compensación Fliar.	607.004	731.202	607.004	625.029	-3	607.004	625.029	-3
Capacitación	328.145	352.520	328.145	331.281	-1	316.451	329.711	-4
Bienestar Social	1.041.210	1.080.870	1.041.210	1.023.984	2	976.509	844.163	16



**PRESUPUESTO DE INGRESOS Y GASTOS  
COMPARATIVO 2001 - 2000 (Miles \$)**

CONCEPTOS	PRESUPUESTO		CAUSACIONES			OPERACIONES EFECTIVAS		
	2.001	2.000	2.001	2.000	Var. %	2.001	2.000	Var.
<b>EGRESOS</b>								
Servicios Médicos	1.927.415	2.296.086	1.927.415	2.208.459	-13	1.867.791	2.026.079	-8
Creg	125.409	87.092	125.409	87.092	44	125.409	87.092	44
Cuota de Fiscalización	373.277	412.414	373.277	412.414	100	0	412.414	100
Superintend. Serv. Públicos	146.361	201.000	146.361	201.000	-27	146.361	201.000	-27
Otras Transferencias Corrientes	6.482.126	5.748.940	6.482.126	5.739.269	13	6.054.574	5.238.634	16
Sentencias	413.076	164.243	413.076	155.150	166	411.576	146.450	181
Dividendos Accionistas ESSA	14.657	5.312.048	14.657	5.312.048	-100	14.657	5.113.680	-100
<b>TT TRANSFERENCIAS</b>	<b>29.275.199</b>	<b>30.518.533</b>	<b>29.275.199</b>	<b>29.698.168</b>	<b>-1</b>	<b>28.193.657</b>	<b>28.432.693</b>	<b>-1</b>
<b>SERV. DE DEUDA</b>								
Amortización	7.282.262	5.449.834	6.349.265	5.449.616	17	6.349.265	5.449.616	17
Intereses	7.637.414	4.108.384	4.870.034	4.011.153	21	4.870.034	4.011.153	21
<b>TT SERVICIO DE DEUDA</b>	<b>14.919.676</b>	<b>9.558.218</b>	<b>11.219.299</b>	<b>9.460.769</b>	<b>19</b>	<b>11.219.299</b>	<b>9.460.769</b>	<b>19</b>
<b>INVERSION</b>								
Generación	2.760.198	4.204.240	2.741.896	4.133.787	-34	2.370.039	2.735.002	-13
Transmisión y Distribución	12.147.682	26.005.988	12.098.884	25.631.202	-53	11.134.823	20.215.702	-45
Comercialización	1.950.462	3.706.146	1.866.611	3.523.886	-47	1.329.043	2.706.788	-51
<b>TT INVERSION</b>	<b>16.858.342</b>	<b>33.916.374</b>	<b>16.707.391</b>	<b>33.288.875</b>	<b>-50</b>	<b>14.833.905</b>	<b>25.657.492</b>	<b>-42</b>
<b>OPERACION COMERCIAL</b>								
Combustible ESSA	5.860.599	7.135.720	5.860.599	7.135.720	-18	5.778.823	5.934.884	-3
Energía Comprada	148.660.766	146.716.012	148.660.766	146.716.012	1	140.808.350	121.630.212	16
Compra Bienes y Ss para Venta	475.609	0	475.609	0	100	336.023	0	100
STR - STN	22.820.795	18.742.649	22.820.795	18.742.649	22	22.132.946	16.879.816	31
<b>TTAL OPER. COMERCIAL</b>	<b>177.817.769</b>	<b>172.594.381</b>	<b>177.817.769</b>	<b>172.594.381</b>	<b>3</b>	<b>169.056.142</b>	<b>144.444.912</b>	<b>17</b>
<b>TOTAL EGRESOS</b>	<b>288.713.880</b>	<b>296.074.367</b>	<b>284.862.552</b>	<b>290.679.944</b>	<b>-2</b>	<b>267.972.350</b>	<b>249.947.765</b>	<b>7</b>
<b>DISPONIBILIDAD FINAL</b>	<b>46.378.589</b>	<b>4.765.847</b>				<b>14.313.354</b>	<b>8.042.015</b>	<b>78</b>
<b>TOTAL EGRESOS + DISP. FINAL</b>	<b>335.092.469</b>	<b>300.840.214</b>	<b>284.862.552</b>	<b>290.679.944</b>	<b>-2</b>	<b>282.285.704</b>	<b>257.989.780</b>	<b>9</b>





*Comentarios a los  
Indices Financieros*



**INDICADORES A DICIEMBRE DEL 2001  
COMPARADO CON DICIEMBRE DEL 2000  
Miles de pesos**

DESCRIPCION	2001		2000	
<b>FINANCIEROS</b>				
<b>LIQUIDEZ</b>				
Activo Corriente	86.477	1,65	69.031	1,23
Pasivo Corriente	52.493		56.024	
<b>RENTABILIDAD GENERAL</b>				
<b>SISTEMA DUPONT</b>				
Utilidad	3.494	0,49%	3.205	0,48%
Activo Total	716.367		673.003	
<b>RENTABILIDAD OPERACIONAL</b>				
Utilidad Operacional	-1.956	-0,42%	7.602	2,39%
Propiedad Planta y Equipo	466.878		433.168	
<b>RENTABILIDAD PATRIMONIAL</b>				
Resultado del Ejercicio	3.494	1%	3.205	1%
Patrimonio	565.633		527.478	
<b>MARGEN DE UTILIDAD</b>				
Utilidad	3.494	1%	3.205	1%
Ingresos Operacionales	262.272		248.897	
<b>ENDEUDAMIENTO</b>				
Pasivo Total	150.732	21,04%	145.525	21,62%
Activo Total	716.367		673.003	
<b>ROTACIÓN DE CARTERA</b>				
<b>OFICIAL</b>				
Cuentas por Cobrar	3133*360	42	4.506*360	66 días
Facturación Oficial	26.878		20.331	
<b>PARTICULAR</b>				
Cuentas por Cobrar	8460*360	18	11.281*360	30 días
Facturación Particular	167.307		116.603	

## COMENTARIOS A LOS INDICES FINANCIEROS

### LIQUIDEZ

La Empresa mejora notoriamente su liquidez producto de dos situaciones: por una parte, redujo sus pasivos corrientes en un 6%, y por otra parte incrementó el activo corriente como consecuencia de una mayor gestión de recaudos (mejora de la rotación de cartera) y principalmente por la recuperación de los valores adeudados por el Fondo de Solidaridad y redistribución del Ingreso en materia de subsidios. La liquidez varió un 23,13% al pasar de 1,34 en el 2.000 a 1,65 en el 2.001.



### **RENTABILIDAD GENERAL Y RENTABILIDAD OPERACIONAL**

Los niveles de rentabilidad y en términos generales para todo el sector no fueron altamente satisfactorios; la cadena productiva se vio afectada por situaciones exógenas y no controlables como fue el crecimiento desbordado de los precios en el mercado de energía mayorista, el crecimiento de los niveles de restricciones globales, y en general por el atrapamiento de capital producto de la metodología tarifaria ( traslado a tarifa del promedio de compra de energía de los últimos 12 meses, el cual siempre será menor que el valor real de compra del mes de tarificación, y del promedio móvil de las restricciones), que indudablemente afectaron el margen de contribución puesto que se asoció un mayor costo frente a un menor ingreso.

El aumento en esta proporción de los costos y gastos operacionales se explica en la amortización del cálculo actuarial, como consecuencia del plan de pensión anticipada y en los mayores costos de la operación comercial y el STN

No obstante, y como producto del control al gasto, más otros ingresos no operacionales, se logró un margen operacional positivo, que finalmente se tradujo en una rentabilidad general (sistema Dupont) superior a la lograda en el 2.000 , aplazar de 0.48% a 0.49%.

### **RENTABILIDAD PATRIMONIAL**

Presenta un indicador levemente superior - al del año anterior como consecuencia de aumentos proporcionales en los dos factores que lo determinan, Resultado del ejercicio y patrimonio. Este indicador pasó de 0.61% a 0.62%.

### **MARGEN DE UTILIDAD**

Corresponde a este índice comentario similar a los índices de rentabilidad, en cuanto a su comportamiento con relación al período anterior, aclarando que en el presente año el margen de rentabilidad operacional resultó negativo, resultado que fue absorbido por la diferencia positiva entre los rubros de Ingresos no operacionales, corrección monetaria y gastos no operacionales.

### **ENDEUDAMIENTO**

Conservando la estructura financiera similar al año anterior, el nivel de endeudamiento –lo constituye principalmente las obligaciones a corto plazo más representativas que corresponden básicamente a las cuentas por pagar por energía, peaje al sistema de transmisión nacional y obligaciones financieras. El nivel de endeudamiento mejoró al pasar de 21.62% a 21.04%, como consecuencia de una menor variación en el pasivo (4%) frente a una mayor variación en los activos (6%).

### **ROTACION DE CARTERA**

Como se observa la rotación de cartera del Sector Oficial disminuyó como consecuencia de la realización de acuerdos de pagos con los municipios. La rotación del Sector Privado pasó de 30 días a 19 días, por los resultados positivos de los programas de cortes implementados durante el año, y los programas de recuperación de cartera por amnistía.



*Estado de  
Resultados  
por Negocio*



## *Estado de Resultados por Negocio*

### ESTADO DE RESULTADOS NEGOCIO DE GENERACION 2.001-2000 (Miles \$)

DESCRIPCION	2001	2000	VAR MILES \$	%
INGRESOS OPERACIONALES	117.937.813	100.406.234	17.531.578	17,5%
Gastos de Administración	3.709.853	3.138.156	571.697	18,2%
Costos de Producción	133.348.778	119.070.205	14.278.573	12,0%
TOTAL GASTOS Y COSTOS	137.058.631	122.208.361	14.850.270	12,2%
UTILIDAD OPERACIONAL	-19.120.818	-21.802.127	2.681.308	12,3%
Otros Ingresos	6.128.896	1.025.608	5.103.288	497,6%
Otros Egresos	1.277.867	822.504	455.363	55,4%
Corrección Monetaria	761.826	3.574	758.252	
UTILIDAD DEL EJERCICIO	-13.507.964	-21.595.449	8.087.485	37,4%

### ESTADO DE RESULTADOS NEGOCIO DE TRANSMISION 2.001-2000 (Miles \$)

DESCRIPCION	2001	2000	VAR MILES \$	%
INGRESOS OPERACIONALES	10.939.644	10.527.945	411.698	3,9%
Gastos de Administración	541.447	957.062	-415.615	-43,4%
Costos de Producción	2.836.722	2.754.689	82.033	3,0%
TOTAL GASTOS Y COSTOS	3.378.169	3.711.751	-333.582	-9,0%
UTILIDAD OPERACIONAL	7.561.475	6.816.195	745.280	10,9%
Otros Ingresos	28.595	113.630	-85.035	-74,8%
Otros Egresos	154.504	119.073	35.431	29,8%
Corrección Monetaria	70.665	906	69.760	
UTILIDAD DEL EJERCICIO	7.506.230	6.811.657	694.573	10,2%



**ESTADO DE RESULTADOS NEGOCIO DE DISTRIBUCION  
2.001-2000 (Miles \$)**

DESCRIPCION	2001	2000	VAR MILES \$	%
INGRESOS OPERACIONALES	85.363.646	80.603.987	4.759.659	5,9%
Gastos de Administración	13.068.681	8.409.642	4.659.039	55,4%
Costos de Producción	45.493.621	39.667.304	5.826.317	14,7%
TOTAL GASTOS Y COSTOS	58.562.302	48.076.946	10.485.356	21,8%
UTILIDAD OPERACIONAL	26.801.344	32.527.041	-5.725.697	-17,6%
Otros Ingresos	720.909	615.795	105.114	17,1%
Otros Egresos	2.065.833	5.230.875	-3.165.042	-60,5%
Corrección Monetaria	551.411	9.225	542.186	
UTILIDAD DEL EJERCICIO	26.007.831	27.921.186	-1.913.355	-6,9%

**ESTADO DE RESULTADOS NEGOCIO DE COMERCIALIZACION  
2.001-2000 (Miles \$)**

DESCRIPCION	2001	2000	VAR MILES \$	%
INGRESOS OPERACIONALES	202.932.813	174.759.174	28.173.639	16,1%
Gastos de Administración	6.806.629	6.138.152	668.478	10,9%
Costos de Producción	213.324.255	178.559.925	34.764.330	19,5%
TOTAL GASTOS Y COSTOS	220.130.885	184.698.077	35.432.808	19,2%
UTILIDAD OPERACIONAL	-17.198.071	-9.938.903	-7.259.168	-73,0%
Otros Ingresos	1.106.019	1.729.556	-623.538	-36,1%
Otros Egresos	1.731.204	1.723.694	7.511	0,4%
Corrección Monetaria	1.310.872	253	1.310.619	
UTILIDAD DEL EJERCICIO	-16.512.386	-9.932.788	-6.579.598	-66,2%

ES

110

*Servimos con Energía*