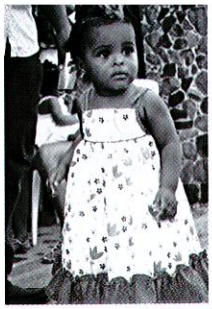
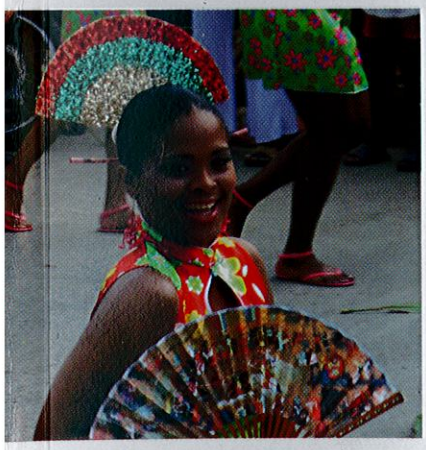




dispac®

Informe de Gestión 2012

La energía del Chocó

dispac®

La energía del Chocó

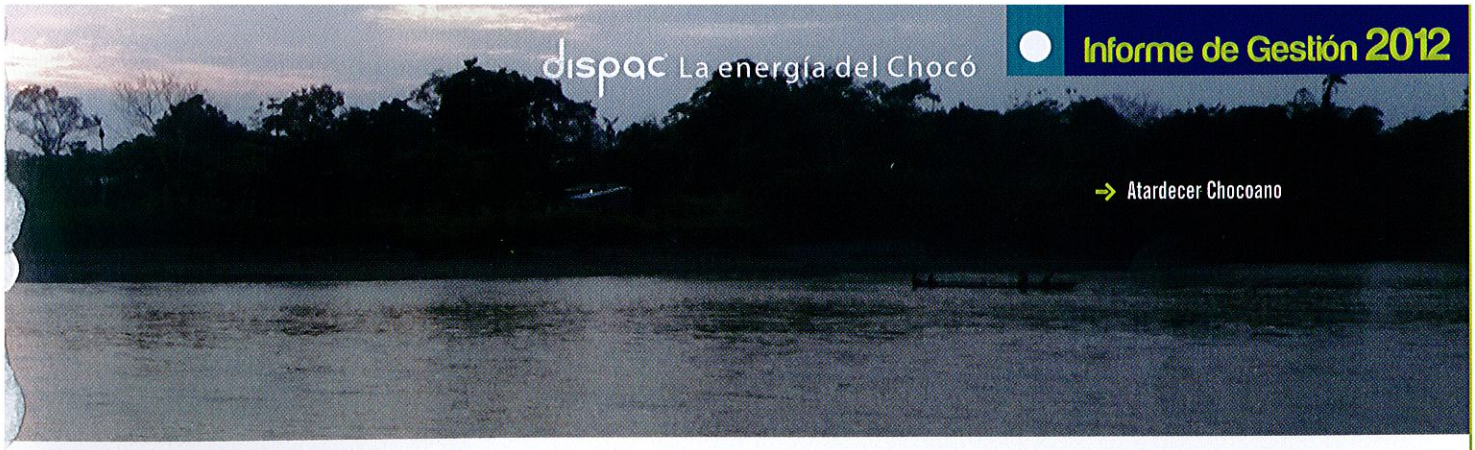
Informe de Gestión 2012

CIDET
SC-0139
NTC-ISO 9001:2008

CIDET
GP-0001
NTCGP-1000:2009

Tabla de Contenido

1	**INFORME DE LA JUNTA DIRECTIVA Y DE LA GERENCIA**	**01**
1.1	SEÑORES ACCIONISTAS	02
2	**GOBIERNO CORPORATIVO**	**09**
2.1	ACCIONISTAS	10
2.2	MIEMBROS DE LA JUNTA DIRECTIVA	10
2.3	EQUIPO DIRECTIVO DE DISPAC	10
3	**PLAN ESTRATÉGICO**	**11**
3.1	MISIÓN	12
3.2	VISIÓN	12
3.3	VALORES	12
3.4	OBJETIVOS Y ESTRATEGIAS	13
4	**DATOS RELEVANTES**	**15**
4.1	DATOS COMERCIALES MÁS RELEVANTES	16
4.2	DATOS TÉCNICOS MÁS RELEVANTES	16
4.3	DATOS FINANCIEROS MÁS RELEVANTES	16
5	**GESTIÓN DEL NEGOCIO DE COMERCIALIZACIÓN**	**17**
5.1	MERCADO DE COMERCIALIZACIÓN DE DISPAC	19
5.2	CLIENTES MEDIDOS	23
5.3	COMPRAS Y VENTAS DE ENERGÍA	24
5.3.1	COMPRAS DE ENERGÍA	24
5.3.2	COMPRAS DE ENERGÍA CON DESTINO A ATENDER LA DEMANDA DE ENERGÍA DEL PERIODO FEBRERO DE 2013 - JULIO DE 2014	26
5.3.3	VENTAS DE ENERGÍA	26
5.4	MEDICIÓN PREPAGO	28
5.5	MEDICIÓN REMOTA	29
5.6	COMPORTAMIENTO TARIFARIO	31
5.7	RECAUDO	33
5.8	CARTERA	35
5.9	PETICIONES, QUEJAS Y RECURSOS - PQRs	37
5.10	NIVEL DE SATISFACCIÓN DEL CLIENTE	39
5.11	MEJORA CONTINUA DE LA PÁGINA WEB	39
5.12	ÍNDICE DE PÉRDIDAS DE ENERGÍA ELÉCTRICA	40
6	**GESTIÓN DEL NEGOCIO DE DISTRIBUCIÓN**	**41**
6.1	OPERACIÓN Y MANTENIMIENTO	42
6.2	CALIDAD DEL SERVICIO	43
6.3	INFRAESTRUCTURA ELÉCTRICA	45
6.3.1	SUBESTACIONES	45
6.3.2	REDES DEL SISTEMA DE TRANSMISIÓN REGIONAL - STR	46
6.3.3	REDES DE NIVEL DE TENSIÓN 3	46



→ Atardecer Chocoano

6.3.4	REDES DE NIVEL DE TENSIÓN 2	47
6.3.5	REDES DE NIVEL DE TENSIÓN 1	47
6.4	OTROS ASPECTOS DE LA GESTIÓN DE LA DISTRIBUCIÓN	48
6.4.1	GESTIÓN DE RECURSOS PARA LA FASE 1 DEL PROYECTO DE INTERCONEXIÓN A 34.5 kV ENTRE ISTMINA, PAIMADÓ Y SAN MIGUEL	48
6.4.2	PLAN DE EXPANSIÓN DEL SISTEMA ELÉCTRICO DE DISPAC	49
6.4.3	CONEXIÓN DE LA PCH BARROSO	50
6.5	INVERSIONES DEL AÑO 2012	50
7	**GESTIÓN DE CALIDAD**	**51**
7.1	SISTEMA DE CONTROL INTERNO	52
7.2	SISTEMA DE GESTIÓN DE CALIDAD	52
8	**ASPECTOS CORPORATIVOS**	**53**
8.1	NUEVOS CONTRATOS DE GESTIÓN E INTERVENTORÍA	54
8.2	LIQUIDACIÓN DEL CONTRATO DE GESTIÓN ANTERIOR	55
8.3	IMPLEMENTACIÓN Y PUESTA EN MARCHA DEL ERP DE SAP	55
8.4	CONTRATACIÓN DE LA FIDUCIA MERCANTIL CON LA FDN	56
8.5	CALIFICACIÓN NACIONAL DE LARGO PLAZO PARA EMPRESA DISPAC S.A. E.S.P.	57
8.6	SOLICITUD DE CRÉDITO FINANCIERO POR VALOR DE $35.000 MILLONES	57
9	**RESPONSABILIDAD SOCIAL EMPRESARIAL (RSE)**	**59**
9.1	GESTIÓN SOCIAL	60
10	**GESTIÓN LEGAL**	**61**
11	**GESTIÓN PRESUPUESTAL**	**63**
11.1	PRESUPUESTO DE INGRESOS DE LA VIGENCIA 2012	64
11.2	PRESUPUESTO DE GASTOS DE LA VIGENCIA 2012	65
12	**GESTIÓN INTELECTUAL**	**67**
13	**GESTIÓN FINANCIERA**	**69**
	DICTAMEN DEL REVISOR FISCAL	70
	BALANCE GENERAL	71
	ESTADO DE ACTIVIDAD FINANCIERA, ECONÓMICA, SOCIAL Y AMBIENTAL	72
	EBITDA	73
	ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO	74
	ESTADO DE CAMBIOS EN LA SITUACIÓN FINANCIERA	75
	ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO	76
	INDICADORES FINANCIEROS	77
	COMPOSICIÓN Y PARTICIPACIÓN PATRIMONIAL	78
	NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS	79

I. Informe de la Junta Directiva y de la Gerencia

Nueva Sede Dispac Quibdó

Río Tutunendo Nativos de la Región

1.1 Señores Accionistas

La Junta Directiva y el Gerente General de Dispac presentan con satisfacción los principales logros y resultados del ejercicio empresarial del año 2012, gestión que contó con el compromiso y apoyo de cada uno de los miembros que conforman la organización.

En el entorno económico nacional, en el año 2012, la economía colombiana tuvo un crecimiento en términos del Producto Interno Bruto - PIB cercano al 4,8%, 4,9% y 2,1%[1], en el primero, segundo y tercer trimestre, respectivamente. La variación anual del Índice de Precios al Consumidor-IPC fue del 2,44%[2] y la variación anual del Índice de Precios al Productor-IPP fue de -2,95%[3]. La tasa de desempleo al finalizar el año 2012 se situó en 9,6%.[4]

Las perspectivas económicas del país en el mediano y largo plazo se consideran favorables conforme a las últimas noticias conocidas del Foro Económico Mundial realizado en enero del presente año en la ciudad Suiza de Davos, donde Colombia fue destacado como "un país ejemplar en materia económica", y, como lo afirmó recientemente el Ministro de Hacienda y Crédito Público doctor Mauricio Cárdenas Santamaría, *"Colombia con esto se consolida como un país de gran confianza, de gran apetito por parte de los inversionistas, como resultado de la consistencia y la coherencia de sus políticas económicas"*.

En el año 2012, se cumplieron 10 años de inicio de operación de Dispac, tiempo durante el cual se ha venido consolidando el modelo de gestión establecido por el Gobierno Nacional para dar solución a los problemas energéticos que en el pasado padecían los 15 municipios pertenecientes al área interconectada del Departamento del Chocó. Este modelo está fundamentado en una Gerencia General que lidera los procesos estratégicos, realiza la planeación de mediano y largo plazo de la Empresa y controla el modelo, un Gestor que a nombre de Dispac administra el Establecimiento de Comercio y desarrolla las actividades de Distribución y Comercialización de energía eléctrica y un Interventor Externo que hace seguimiento al cumplimiento de las obligaciones por parte del Gestor.

Ante la finalización de los contratos de gestión e interventoría existentes en marzo de 2012, el 1° de diciembre de 2011, se iniciaron sendos procesos de contratación, mediante la modalidad de Solicitud Pública de Ofertas con el fin de seleccionar el nuevo Gestor y la Interventoría Externa para el periodo 1° de abril de 2012 a 31 de julio de 2014.

1. Fuente: Banco de la República – Boletín de Indicadores Económicos de febrero 04 de 2013.
2. Fuente: DANE Información sobre Precios - IPC
3. Fuente: DANE Información sobre Precios -IPP
4. Fuente: Departamento Nacional de Estadística – DANE – Boletín de Prensa del 31 de enero de 2013 sobre Principales Indicadores del Mercado Laboral Diciembre de 2012.

En el proceso de selección del nuevo Gestor presentaron propuestas Eléctricas de Medellín - Ingeniería y Servicios S.A., el Consorcio Energía para el Chocó y MECM Profesionales Contratistas S.A.S., y fue seleccionado Eléctricas de Medellín - Ingeniería y Servicios S.A., con quien se suscribió contrato el 13 de marzo de 2012.

En el proceso de selección de la Interventoría Externa presentaron propuesta i) Consultores Regionales Asociados – CRA S.A.S., Desarrolladora de Proyectos de Ingeniería DEPI LTDA y Applus Norcontrol Colombia LTDA, y fue seleccionada Desarrolladora de Proyectos de Ingeniería DEPI LTDA, con quien se suscribió contrato el 09 de marzo de 2012.

En el nuevo contrato de gestión se introdujeron cambios fundamentales en relación con el esquema inicial que buscan darle mayor transparencia y operatividad, como por ejemplo, la contratación de un tercero que brinda a Dispac y al Gestor el soporte en todo lo relacionado con las tecnologías y sistemas de información y de una Fiducia que maneja todos los recursos de la Empresa. Así mismo, el esquema de remuneración al Gestor, a diferencia del anterior que estaba basado en un porcentaje del flujo de caja disponible, ahora depende de un porcentaje fijo que el Gestor cobra respecto de las componentes de Comercialización (Cm) y Distribución (Dm) y un porcentaje fijo por la ingeniería y administración de los proyectos de inversión a su cargo.

El 14 de diciembre de 2012, después de un largo proceso de negociación, se suscribió el Acta de Liquidación del Contrato de Gestión suscrito, el 29 de julio de 2002, por Dispac con el Consorcio Interaseo S.A. E.S.P., Eléctricas de Medellín Ingeniería y Servicios S.A. y Consultores Unidos S.A., el cual estuvo vigente por cerca de diez (10) años, mediante la cual se transigieron las diferencias entre las partes y se lograron superar importantes contingencias para la Empresa.

El mercado de comercialización de Dispac a diciembre del año 2012, tenía 65.007 usuarios propios y 2 usuarios No Regulados: Minera El Roble y Colombia Telecomunicaciones S.A. E.S.P., atendidos por ISAGEN y Energía Empresarial de la Costa Atlántica, respectivamente. El crecimiento de clientes entre diciembre de 2011 y diciembre de 2012 se sitúo en un 1,44%.

En términos del consumo de energía de los usuarios finales atendidos por Dispac en 2012, su crecimiento fue del 1,8% al pasar de 138,4 GWh en 2011 a 140,8 GWh en 2012. El valor de las ventas de energía en 2012 ascendió a $37.910,1 millones, cifra que representa un incremento del 1,4% frente al valor de 2011.

En lo que se relaciona con el Costo Unitario de Prestación del Servicio – CU, en diciembre de 2011, el correspondiente al Nivel de Tensión 1 se ubicó en 378,38 $/kWh mientras que, en diciembre de 2012 fue de 352,71 $/kWh. El valor promedio del CU en 2012 tuvo una reducción del 3,54% al pasar de 380,82 $/kWh en 2011 a 367,35 $/kWh en 2012. La tarifa media cobrada a los clientes atendidos por Dispac tuvo una ligera disminución del 0,4% al pasar de 270,23 $/kWh a 269,17 $/kWh.

El recaudo total de 2012, incluidos los recursos por valor de $874,4 millones de pesos girados a Dispac por el Fondo de Energía Social - FOES, se situaron en $37.109,5 millones. El porcentaje de recaudo de los valores facturados a los clientes en 2012 se ubicó en 94%.

El monto de la cartera comercial de Dispac al finalizar 2012 fue de $15.762,6 millones valor que incluye el castigo de la cartera vencida mayor a un año con corte a diciembre de 2011 por valor de $2.885,1 millones, aprobada en septiembre de 2012 por la Asamblea de Accionista de Dispac.

El nivel de disponibilidad del Servicio estuvo en 99,20% ligeramente inferior al de 2011 de 99,74%.

Nuevos Puntos de Pago Cajas Sede Dispac Quibdó

Durante la vigencia 2012, Dispac culminó las tareas para la puesta en servicio del Sistema de Gestión de la Distribución, de acuerdo con el numeral 11.2.6. de la Resolución CREG-097 de 2008, incluida la auditoría de cumplimiento, lo que permitió dar un parte positivo de tal desarrollo a la Comisión de Regulación de Energía y Gas. Es así como, desde el pasado mes de abril de 2012 se lleva a cabo la medición y seguimiento a la calidad del servicio de acuerdo con la nueva variable ITAD (Índice Trimestral Agrupado de la Discotinuidad).

El nivel de pérdidas de energía alcanzó el 22,26% y todos los esfuerzos de la Empresa están encaminados a disminuir este indicador. En el segundo semestre de 2012, la Junta Directiva aprobó un importante Plan de Inversión para la Reducción de las Pérdidas de Energía, el cual se encuentra en ejecución y con el que se espera reducir las pérdidas a 16% en 2014. En cumplimiento de lo establecido por la Comisión de Regulación de Energía y Gas en las Resoluciones 172 de 2011 y 031 de 2012, en abril de 2012, Dispac presentó el Plan de Reducción de Pérdidas No Técnicas en el Sistema de Distribución Local, el cual se encuentra en estudio por parte de la Comisión.

En noviembre de 2012, en coordinación con Empresas Públicas de Medellín, HMV Ingenieros y el Centro Nacional de Despacho - CND, se ejecutaron todas las maniobras necesarias para la conexión de la Micro-Central de Generación Hidráulica Barroso (20 MVA) al sistema Dispac, la cual divide en dos (02) la línea Bolombolo - El Siete. Igualmente, en 2012, se energizó en vacío la línea a 34,5 kV. Cértegui - Istmina, a la espera de la ampliación de las subestaciones Istmina y Cértegui, proyectos que se encuentran en ejecución.

En mayo de 2012, Dispac adquirió la Subestación El Siete a la Minera El Roble y contrató su modernización con el fin de ajustarla al código de conexión y con ello permitir una operación en simultáneo (anillada) de las dos fuentes de ingreso de la energía a nuestro Departamento desde el Sistema de Transmisión Nacional - STN, a través de EPM - Bolombolo y a través del STN - ISA Virginia.

La gestión financiera en 2012 continuó siendo positiva y es así como los ingresos operacionales netos fueron de $66.337,8 millones, los cuales disminuyeron en un 0,4% respecto a 2011. El costo de ventas de servicios decreció en un 2,23% al pasar de $49.105,9 millones en 2011 a $48.011,1 millones en 2012. El ejercicio de 2012 generó una utilidad operacional de $3.878,9 millones en contraste con una pérdida operacional de $8.958,3 millones en 2011.

Los gastos de funcionamiento pasaron de $11.071,1 millones en 2011, a $9.799,6 millones en el 2012, lo que representó una disminución del 11.48%. Los otros ingresos alcanzaron $1.478,8 millones en el 2012, con una disminución del 84,3% respecto a 2011 y los otros gastos aumentaron a $4.759,9 millones en 2012 frente a $21,4 millones de 2011.

La utilidad del ejercicio en 2012 fue de $597,8 millones, frente a una utilidad en el ejercicio de 2011 de $451,8 millones.

En 2011, se obtuvo del Ministerio de Hacienda y Crédito Público aprobación de un empréstito interno hasta por la suma de $19.224,0 millones con destino a la financiación de proyectos de inversión en el área de influencia de Dispac; Sin embargo, esta operación de crédito no tuvo desembolsos ya que parte de los proyectos que se financiaron, tales como el Plan de Pérdidas de Energía y la reposición de infraestructura, se adelantaron con recursos propios, y otros, tales como la adecuación de las sedes de Dispac fueron adelantados por el nuevo Gestor;

→ Flora Chocoana

y el de optimización de los recursos tecnológicos, fue contratado como un servicio con la Empresa de Energía de Boyacá S.A. E.S.P. con recursos de Dispac.

Dentro de los recursos de crédito aprobados, se contaba con una partida para la compra y modernización de la Subestación El Siete la cual, hace parte del sistema eléctrico de Dispac pero su propiedad correspondía a particulares. Como se mencionó, en mayo del 2012 fue adquirida por valor de $1.800,0 millones los cuales fueron pagados con recursos propios de Dispac. En octubre pasado se inició la ampliación y modernización de la subestación, proyecto que culminará en julio de 2013 y que será cubierto con recursos propios de Dispac.

En el primer semestre de 2012 Dispac contrató con Consultoría Colombiana S.A. el estudio de Planeamiento Energético y Alternativas de Interconexión y/o Prestación de Servicios de Energía Eléctrica en el Departamento del Chocó. Este estudio compiló y analizó información de los estudios e iniciativas del pasado y actuales relacionados con el tema energético en el Chocó. Los resultados del estudio permitieron identificar los proyectos que en el horizonte 2013 - 2022 se deberían acometer para lograr que los 30 municipios que conforman el Departamento del Chocó puedan contar con el servicio de energía eléctrica, ya sea a través de la red del Sistema Interconectado Nacional - SIN o de soluciones propias de las Zonas No Interconectadas - ZNI.

Con el propósito de llevarle energía a más de 2.300 usuarios de localidades de los municipios de Istmina y Medio San Juan, la Gerencia General logró que, en 2012, el Ministerio de Minas y Energía destinara recursos por $11.000 millones, que junto con los recursos apropiados por el Fondo Nacional de Regalías y de Dispac, financiarán la culminación del Proyecto Fase I de la Interconexión de Istmina - Paimadó y San Miguel, el cual está en proceso de contratación.

La Gerencia General, con el objetivo de afianzar las relaciones con los trabajadores de la Empresa, sus usuarios y la comunidad chocoana e incidir, de alguna manera, en el mejoramiento de las difíciles condiciones de la misma, ha venido liderando una serie de proyectos enmarcados dentro de la Responsabilidad Social Empresarial (RSE), a los cuales se dedicaron recursos por $191 millones en 2012. Estos proyectos han venido siendo ejecutados por el Comité de RSE de la Empresa,

el cual se formalizó el año anterior, y en el que vienen participando con gran compromiso, funcionarios del Gestor y la Interventoría Externa.

Finalmente, nos permitimos expresar que los sistemas de información que maneja Dispac cumplen con las disposiciones contenidas en la Ley 603 de 2000 sobre Derechos de Autor, y que entre el 31 de Diciembre de 2012 y la fecha de presentación del informe no se han dado hechos relevantes que cambien sustancialmente la situación de la Empresa.

Con el mejoramiento de los sistemas de información de la Empresa se ha logrado mayor eficiencia y confiabilidad en los reportes a la Superintendencia de Servicios Públicos - SSPP, al Ministerio de Minas y Energía - MME, al Departamento Nacional de Planeación - DNP, a la Comisión de Regulación de Energía y Gas - CREG, a la Unidad de Planeación minero Energética - UPME, entre otras entidades.

Con respecto a la información requerida en el artículo 446 del Código de Comercio y en los artículos 46 y 47 de la Ley 222 de 1995, relacionada con las operaciones celebradas con los socios y los administradores de la empresa, éstas se encuentran detalladas en la nota 21 de los Estados Financieros, en las cuentas salarios y honorarios Junta Directiva.

A continuación, se presenta a los accionistas el informe sobre la administración de la Empresa, que incluye el Informe de Gestión, los Estados Financieros con sus notas y el dictamen del Revisor Fiscal.

Marcial Gilberto Grueso Bonilla
Presidente Junta Directiva

Víctor Hernando Rivera Díaz
Gerente General DISPAC

→ Subestación El Siete

2. Gobierno Corporativo

Puntos de Pago Dispac

Malecón Río Atrato

2.1 Accionistas

ACCIONISTAS	PARTICIPACIÓN ACCIONARIA
Nación - Ministerio de Minas y Energía	75,0271%
Nación - Ministerio de Hacienda y Crédito Público	24,9725%
Empresa de Energía de Cundinamarca S.A. E.S.P.	0,0001%
Centrales Eléctricas del Norte de Santander S.A. E.S.P.	0,0001%
Electrificadora del Huila S.A. E.S.P.	0,0001%
Empresa de Energía de Boyacá S.A. E.S.P.	0,0001%
TOTAL	100%

2.2 Junta Directiva

MIEMBROS DE LA JUNTA DIRECTIVA

Ulpiano Plaza Pastrana
Ministerio de Minas y Energía
Primer Renglón Suplente

Marcial Gilberto Grueso Bonilla
Ministerio de Hacienda y Crédito Público
Tercer Renglón Principal

Catalina Flechas Serna
Ministerio de Hacienda y Crédito Público
Segundo Renglón Suplente

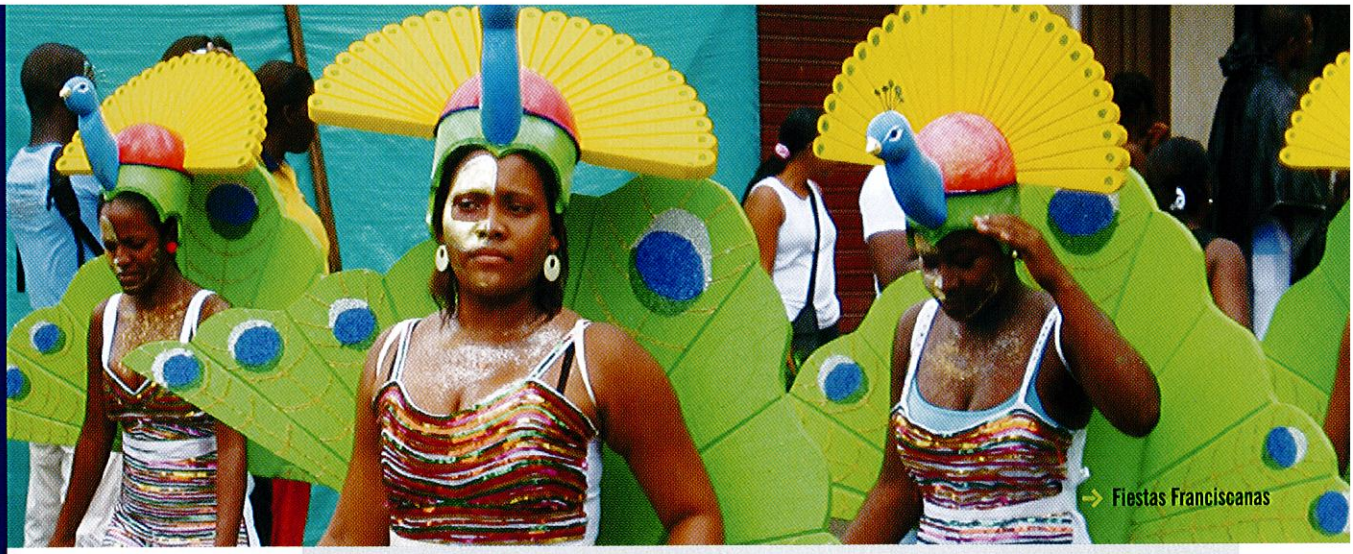
Astrid Salcedo Saavedra
Ministerio de Hacienda y Crédito Público
Tercer Renglón Suplente

2.3 Equipo Directivo

EQUIPO DIRECTIVO DE DISPAC	
Víctor Hernando Rivera Díaz ***Gerente General DISPAC***	Nubia Angarita Gómez ***Primer Suplente del Gerente***
Armando Córdoba Rodríguez ***Gerente Gestor (hasta marzo)***	Bernardo Tolosa ***Gerente del Gestor (desde abril)***
Rafael Cardona ***Subgerente de Distribución Gestor***	María Elena Piedrahita Devia ***Subgerente Comercial Gestor***
Carlos Felipe Cardona Díaz ***Subgerente Administrativo y Financiero Gestor***	Daníris Díaz Salas ***Jefe Oficina Jurídica***
Luis Enrique Gómez Díaz ***Asesor Administrativo y Financiero***	Edwin David Guzmán B. ***Asesor Técnico***

→ Torre de Energía Subestación El Siete

3. Plan Estratégico



Fiestas Franciscanas

El Plan Estratégico vigente corresponde al período 2011 - 2015 que fue aprobado por la Junta Directiva y es la guía que marca el camino a seguir en la búsqueda del mejoramiento continuo y el logro de los objetivos corporativos, que se orientan a fortalecer aspectos como: el servicio al cliente, el talento humano del equipo de trabajo, el desarrollo económico y social de la comunidad chocoana, la sostenibilidad de la Empresa, la mejora de la eficiencia y la gestión empresarial y el crecimiento del mercado.

Durante el año 2012 se realizaron acciones tendientes a ajustar el Plan Estratégico de acuerdo con el nuevo modelo de contrato de gestión que se inició a partir del segundo trimestre del año. En diciembre del año 2012, se realizó un conversatorio con los trabajadores de Dispac, los del Gestor y de la Interventoría, donde se socializó lo que será el Plan Estratégico y el Plan de Acción del año 2013.

3.1 Misión

Contribuir al desarrollo económico y social del Departamento del Chocó mediante la prestación eficiente del servicio de energía eléctrica, generando valor para sus accionistas.

3.2 Visión

En el 2015 DISPAC será reconocida a nivel nacional como la Empresa modelo del Departamento del Chocó .

La prestación del servicio de energía será con criterios de calidad y eficiencia, con buenos estándares de servicio al cliente, y responsabilidad social.

3.3 Valores

- Honestidad
- Trabajo en equipo
- Enfoque al cliente
- Mejora continua
- Respeto

3.4 Objetivos y Estratégias

Los Objetivos que se han establecido en el Plan Estratégico son los siguientes:

a) Promover la excelencia en la prestación del servicio al cliente, construyendo confianza, reputación e imagen.
b) Contribuir al bienestar del equipo de trabajo y al desarrollo económico y social de la Comunidad Chocoana.
c) Asegurar la sostenibilidad financiera de la Empresa.
d) Fortalecer la gestión y el compromiso empresarial.
e) Identificar, evaluar y ejecutar proyectos que permitan el crecimiento del mercado.

De acuerdo con los objetivos planteados, se vienen desarrollando estrategias y tácticas orientadas al logro de los mismos, tales como:

a→Para promover la excelencia en el servicio al cliente, Dispac ha adelantado una Encuesta de Satisfacción del Usuario.

b→Con el fin de contribuir al bienestar del equipo de trabajo y al desarrollo económico y social de la comunidad chocoana, Dispac ha centrado sus esfuerzos al interior de la organización en la creación de políticas de desarrollo del talento humano y la promoción profesional y deportiva de sus trabajadores.

A nivel de gestión del talento humano, de la mano del Gestor fue formulada y aprobada una política para su desarrollo, donde se han plasmado ampliamente los requerimientos que deberán darse para garantizar la mejora continua de las condiciones laborales del equipo de trabajo de Dispac.

En cuanto a la promoción deportiva, los avances se han evidenciado en la exitosa representación que la delegación de la Empresa tuvo en los pasados Juegos del Sector Eléctrico en la ciudad de Manizales, donde cabe resaltar la participación del equipo de baloncesto masculino quien fue el campeón del certamen.

En cuanto al desarrollo socioeconómico de la región, una de las mejores formas de evidenciar su incremento año a año, motivado por la buena gestión que Dispac hace respecto del servicio público prestado, es la medición del crecimiento del sector comercial e industrial en los principales municipios del departamento.

De otra parte, Dispac ha venido trabajando con líderes comunitarios para informarlos sobre los requisitos técnicos y jurídicos para la contratación de rocerías y mantenimientos de redes eléctricas; esto con el fin de estimular la participación de la comunidad de forma organizada en este tipo de labores.

Así mismo, se ha venido participando activamente en la celebración de las Festividades Franciscanas, declaradas Patrimonio Cultural de la Nación.

c→Para asegurar la sostenibilidad financiera de la Empresa se estructuró y presentó en abril del año 2012 a la CREG, el Plan de Reducción de Pérdidas No Técnicas.

d→Dispac continúa fortaleciendo sus políticas de gestión, por medio del mejoramiento de sus procesos de Control Interno, Calidad, Salud Ocupacional y

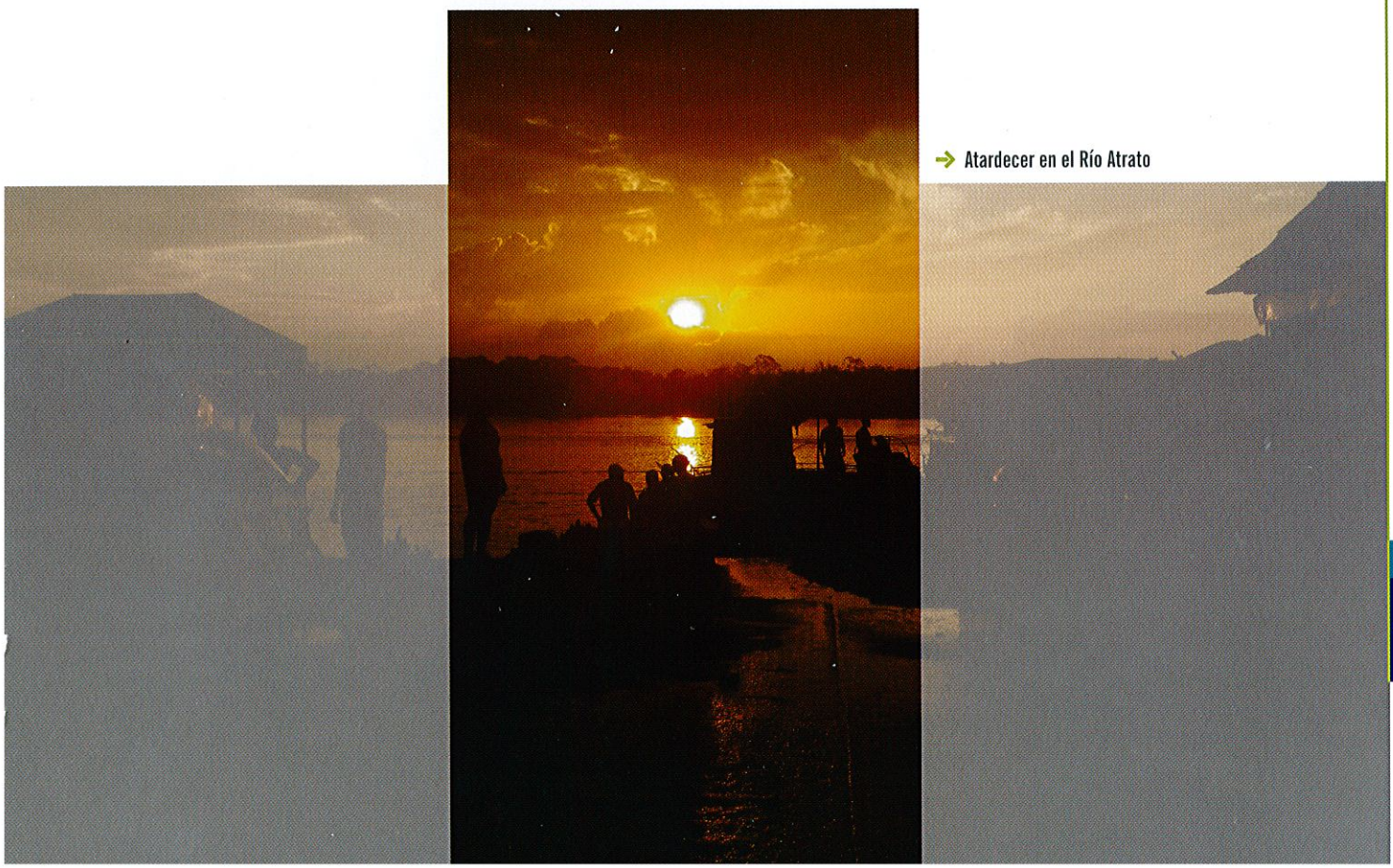
Seguridad Industrial. Así mismo, se están mejorando las herramientas informáticas que permitan el adecuado manejo de la información.

Durante el año 2012 con la Empresa de Energía de Boyacá S.A. E.S.P. -EBSA-, entidad con experiencia en materia de Sistemas de Información para empresas de servicios públicos del sector eléctrico, se adelantaron acciones tendientes a contratar la administración del Datacenter de Dispac y el Hosting de infraestructura tecnológica e informática de la Empresa durante tres años. Esta integración incluye la utilización del ERP (Enterprise Resource Planning) de SAP (Sistemas, Aplicaciones y Productos).

- Para adelantar el análisis del Planeamiento energético y las alternativas de Interconexión y/o prestación de servicios de energía, se contrató una consultoría que recopiló y revisó toda la información existente de estudios previos que habían sido contratados por el IPSE, el Ministerio de Minas y Energía, la Unidad de Planeación Minero Energética - UPME y Dispac, se definieron los criterios de diseño, la caracterización de la carga y proyección de la demanda y se elaboró el diagnóstico del funcionamiento actual y futuro del sistema de distribución.

Socialización del Plan Estratégico y del Plan de Acción 2013

El 07 de diciembre de 2012, se organizó un conversatorio con los trabajadores de la Empresa tanto de la Gerencia de Dispac como del Gestor y de la Interventoría Externa, con el fin de promover su integración y socializar el Plan Estratégico y el Plan de Acción 2013 de todas las áreas de la empresa. La jornada se realizó en la sede de Comfachocó de la ciudad de Quibdó, contó con la participación de cerca de 200 trabajadores y tuvo especial acogida entre los mismos en razón de que se trató del primer evento de esta clase realizado en la Empresa.



→ Atardecer en el Río Atrato

4. Datos Relevantes

Subestación La Virginia

Quibdó visto desde el Río Atrato

4.1 Datos comerciales más relevantes

COMERCIALES	Unidad	2012	2011	Variación Anual
Energía Comprada	GWh	186,6	182,4	2,28%
Energía Facturada	GWh	140,8	138,4	1,75%
Energía Facturada a Clientes	Millones $	37.910,1	37.336,2	1,54%
Subsidios	Millones $	15.290,5	14.435,5	5,92%
Ingresos Activos de Conexión al STN	Millones $	293,4	304,3	-3,60%
Ingresos Activos Nivel 4	Millones $	13.419,7	13.366,4	0,40%
Costo Unitario a Diciembre	$/kWh	352,71	378,38	-6,78%
Cantidad de Usuarios	Usuarios	65.007	64.084	1,44%

4.2 Datos técnicos más relevantes

TÉCNICOS	Unidad	2012	2011	Variación Anual	Variación Porcentual Anual
Pérdidas de Energía Distribuidor	%	22,26%	21,58%	0,68%	3,15%
DES (Disponibilidad Promedio)	%	99,20%	99,74%	-0,54%	-0,54%

4.3 Datos financieros más relevantes

FINANCIERAS	Unidad	2012	2011	Variación Porcentual Anual
Ingresos Opcionales Netos	Millones $	66.337,8	66.607,5	-0,40%
Costos de Ventas de Servicios	Millones $	48.011,1	49.105,9	-2,23%
Depreciaciones y Amortizaciones	Millones $	4.648,3	15.388,9	-69,79%
Utilidad o Pérdida Bruta	Millones $	13.678,5	2.112,7	547,43%
Gastos de Funcionamiento	Millones $	9.799,6	11.071,1	-11,48%
Utilidad o Pérdida Operacional	Millones $	3.878,9	(8.958,3)	143,30%
Ingresos y Egresos No Operacionales	Millones $	(3.281,1)	9.410,2	134,87%
Utilidad o Pérdida Neta	Millones $	597,8	451,8	32,30%
EBITDA	Millones $	10.323,8	9.185,1	12,40%
Activos	Millones $	168.710,1	167.090,1	0,97%
Pasivos	Millones $	17.902,0	17.202,6	4,07%
Patrimonio	Millones $	150.808,2	149.887,5	0,61%

5. Gestión del Negocio de Comercialización

⇒ Río Atrato de Noche - Malecón

Ensenada de Utría

La Gestión Comercial realizada por la Empresa durante el año 2012 tiene varios aspectos importantes a destacar:

- En el primer trimestre del año se logró la integración del Sistema de Información Eléctrico Comercial SIEC V.3 con el Sistema ERP de SAP, cuya implementación y puesta en marcha se logró a través de un contrato de Outsourcing con la Empresa de Energía de Boyacá S.A. E.S.P. - EBSA.

- En el mes de abril se inauguró la nueva sede de la Empresa en la ciudad de Quibdó, la cual cuenta con unas instalaciones con amplios y adecuados espacios para la atención de los clientes y para el desarrollo de las labores de los trabajadores de la Empresa. En un solo edificio se encuentran localizadas todas las áreas de atención al cliente y en futuro estará ubicado el centro de control de la Empresa.

- En el mismo mes se presentó a la Comisión de Regulación de Energía y Gas el Plan de reducción de Pérdidas No técnicas del Sistema de Distribución de Dispac, en el cual se incluyen acciones tendientes a la legalización de clientes, revisión de fronteras comerciales e instalación de medición. El costo aproximado de este proyecto en los próximos 5 años es de $26.519,0 millones.

- El proyecto bandera realizado por la Empresa en el marco de la Responsabilidad Social Empresarial fue el programa *"DISPAC EN TU BARRIO"* que consiste en generar espacios de confianza, adelantar campañas sociales y educativas donde se premian algunos de los usuarios que se encuentran al día en sus obligaciones hacia la Empresa. Este programa se viene realizando en localidades tales como: Doña Josefa, Tutunendo, Tadó, Poblado, Istmina, Raspadura, Guadalupe, Andagoya, Pacurita, Condoto, Cértegui, Boraudo, Guayabal, Quibdó, entre otros.

  La población infantil también participa a través de actividades lúdicas bajo la dirección de recreacionistas.

  A este proyecto también se vinculan otras instituciones tales como: Profamilia, Codechocó, Casa de Justicia, Alcaldía y entidades financieras.

- En el año 2012 se dio inicio al programa *"Un día en DISPAC"*, programa que está orientado a la población infantil y a sus educadores, donde se visitan las instalaciones de la Empresa y se realizan actividades educativas y lúdicas alrededor de temas como la preservación del medio ambiente, los procesos de generación y distribución de electricidad, el ahorro de energía, entre otros. En este programa históricamente participan un promedio de 60 niños por mes, algunos de ellos son premiados durante el evento.

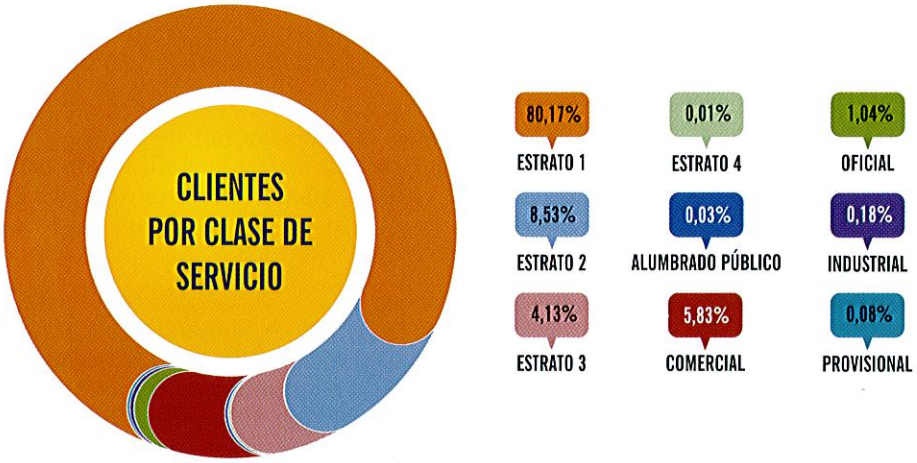
- Las demás actividades, programas y políticas que se llevaron a cabo durante el año 2012 estuvieron enfocadas a incrementar el nivel de recaudo, depurar y recuperar cartera, controlar el nivel de pérdidas e implementar mejores procedimientos para aumentar la calidad de los procesos del Área Comercial y el contacto con los clientes de la Empresa.

A continuación se presentan las principales cifras y datos relacionados con el negocio de comercialización.

5.1 Mercado de Comercialización de DISPAC

Al finalizar el año 2012 el número de clientes atendidos por Dispac alcanzó la cifra de 65.007. Este valor representa un aumento del 1,44% frente a los clientes atendidos en el 2011 que fue de 64.084. El incremento se explica principalmente por las acciones de recuperación de pérdidas de energía que normalizan usuarios conectados de manera irregular a las redes y son incluidos en la base de datos del mercado de Dispac. Así mismo, existen en el Mercado de Comercialización de Dispac 2 usuarios que son atendidos por otros comercializadores, estos son La Minera El Roble y Colombia Telecomunicaciones S.A. E.S.P. que son atendidos por ISAGEN y Energía Empresarial de la Costa Atlántica, respectivamente.

Dentro de la estructura de los clientes atendidos por Dispac, los usuarios residenciales representan el 92,84%, el sector comercial el 5,83%, el oficial el 1,04% y los demás sectores representan el 0,29% del total de usuarios, como se observa en el siguiente gráfico:



La variación de clientes por clase de servicio se muestra en el siguiente cuadro:

NÚMERO DE CLIENTES POR CLASE DE SERVICIO PARA LOS AÑOS 2011 Y 2012

CLASE DE SERVICIO	2012	2011	VARIACIÓN PORCENTUAL
Alumbrado Público	18	18	0,00%
Comercial	3.788	3.816	-0,73%
Oficial	676	641	5,46%
Industrial	117	126	-7,14%
Provisional	54	97	-44,33%
Residencial Estrato 1	52.117	51.111	1,97%
Residencial Estrato 2	5.543	5.559	-0,29%
Residencial Estrato 3	2.685	2.705	-0,74%
Residencial Estrato 4	9	11	-18,18%
TOTAL	65.007	64.084	1,44%

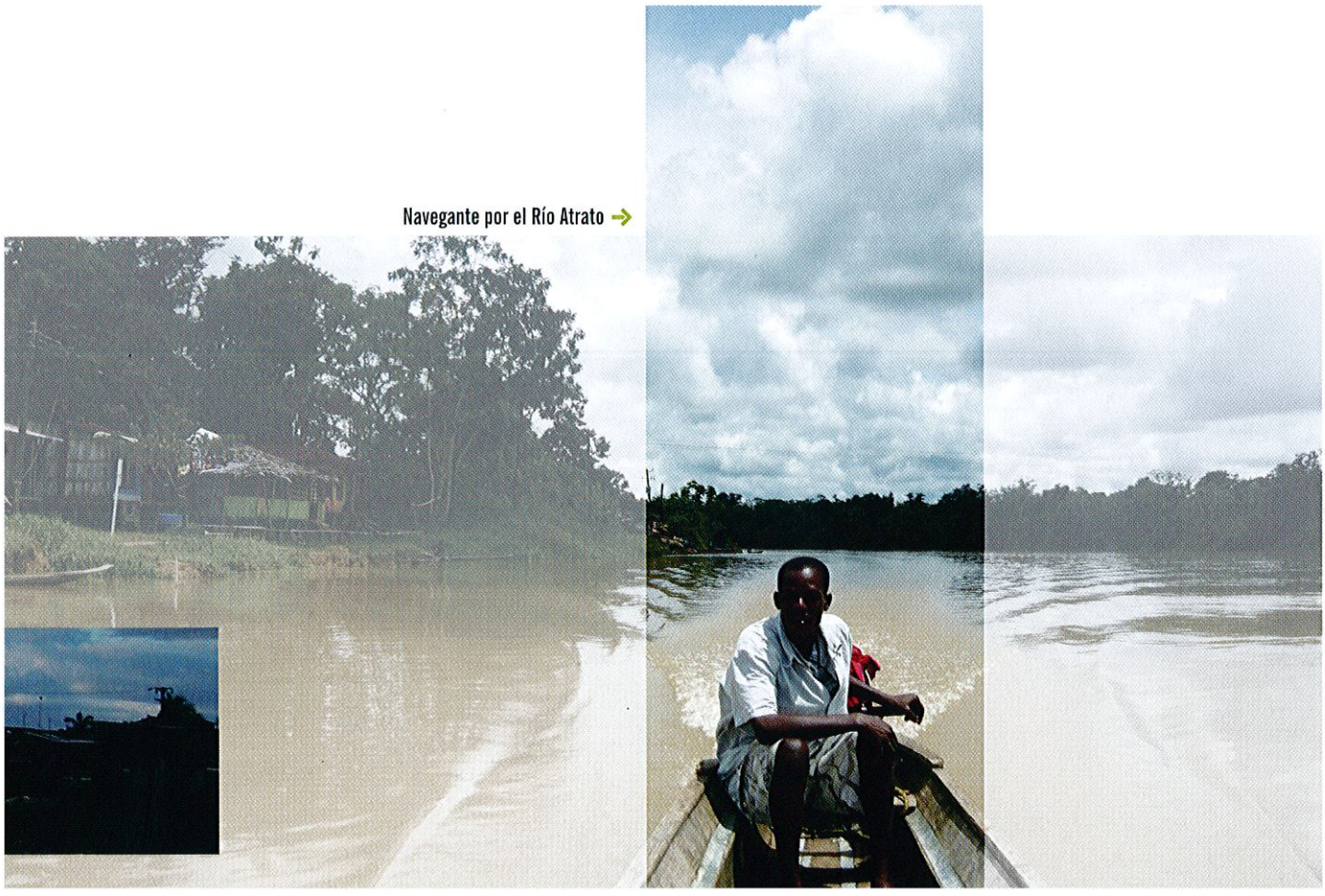
Quibdó visto desde el Río Atrato

Se destaca el incremento del 5,46% de los clientes del sector oficial y del 1,97% de los clientes del estrato 1. El resto de los clientes del mercado presentan una disminución. En el mercado de Dispac cinco de los quince municipios atendidos, concentran el 84,98% del total de usuarios, éstos son: Quibdó, Istmina, Tadó, Condoto y Unión Panamericana, el número de clientes y la participación del mismo en la estructura del mercado se presentan en el cuadro siguiente:

NÚMERO DE CLIENTES POR MUNICIPIO PARA LOS AÑOS 2011 Y 2012

MUNICIPIO	2012	2011	VARIACIÓN PORCENTUAL
Bagadó	830	832	-0,24%
Cantón de San Pablo	870	922	-5,64%
Cértegui	978	968	1,03%
Condoto	3.781	3.806	-0,66%
Istmina	8.466	8.190	3,37%
Lloró	1.115	1.301	-14,30%
Medio Baudó	683	674	1,34%
Medio San Juan	1.007	998	0,90%
Nóvita	1.100	1.075	2,33%
Quibdó	36.627	35.682	2,65%
Río Iró	829	847	-2,13%
Río Quito	1.089	1.098	-0,82%
Tadó	4.658	4.583	1,64%
Unión Panamericana	1.712	1.682	1,78%
Yuto	1.262	1.426	-11,50%
TOTAL	65.007	64.084	1,44%

Navegante por el Río Atrato →



Del total de usuarios del Mercado atendido por Dispac, 8.497 se encuentran ubicados en el área rural es decir el 13,1%, mientras que el 86,9% que corresponde a 56.510 usuarios están en el área urbana; esto en contraste con la composición del año 2011 en donde 14,2% de los clientes pertenecían al área rural y el 85,8% a áreas urbanas.

Los clientes urbanos y rurales por municipio se muestran en el siguiente cuadro:

NÚMERO DE CLIENTES POR MUNICIPIO DE ACUERDO A SU UBICACIÓN URBANA O RURAL

MUNICIPIO	URBANA	RURAL	TOTAL
Bagadó	687	143	830
Cantón de San Pablo	540	330	870
Cértegui	916	62	978
Condoto	2.932	849	3.781
Istmina	7.594	872	8.466
Lloró	783	332	1.115
Medio Baudó	222	461	683
Medio San Juan	903	104	1.007
Nóvita	743	357	1.100
Quibdó	35.523	1.104	36.627
Río Iró	414	415	829
Río Quito	394	695	1.089
Tadó	3.394	1.264	4.658
Unión Panamericana	821	891	1.712
Yuto	644	618	1.262
TOTAL	56.510	8.497	65.007

En el siguiente cuadro se observa la participación del número de clientes, valor facturado por consumo de energía de los clientes residenciales y no residenciales; datos que corresponden a la estructura del Mercado de Dispac:

ESTRUCTURA DE LA PARTICIPACIÓN DE LOS SECTORES RESIDENCIAL Y NO RESIDENCIAL EN EL MERCADO DE DISPAC

CLASE DE SERVICIO	Número de Clientes	Participación	Valor Facturado (Millones $)	Participación	Energía MWh	Participación
Residencial	60.354	92,8%	21.012,2	55,4%	98.742,8	70,1%
No Residencial	4.653	7,2%	16.897,9	44,6%	42.071,9	29,9%
TOTAL	65.007	100,0%	37.910,1	100,0%	140.814,7	100,00%

→ Fiestas Franciscanas

Número de clientes de los sectores Residencial y No Residencial

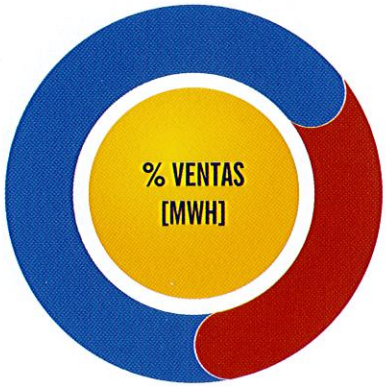
92,84%
RESIDENCIAL
60.354

7,16%
NO RESIDENCIAL
4.653

Desfile Fiestas de San Pacho

Comparsa Fiestas de San Pacho

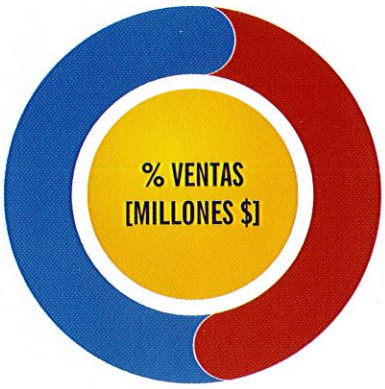
Consumo de Energía de los sectores Residencial y No Residencial



70,12%
RESIDENCIAL
98.742,8

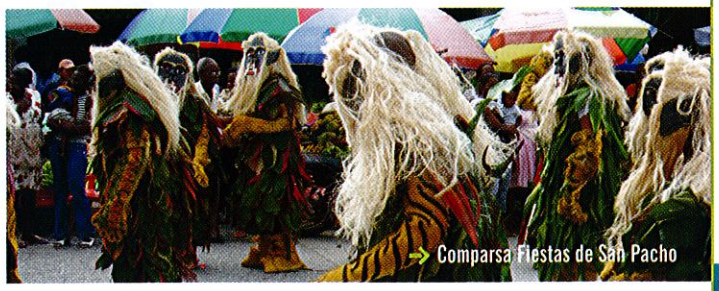
29,88%
NO RESIDENCIAL
42.071,9

Valor del Consumo de Energía de los sectores Residencial y No Residencial



55,43%
RESIDENCIAL
21.012,2

44,57%
NO RESIDENCIAL
16.897,9


Comparsa Fiestas de San Pacho

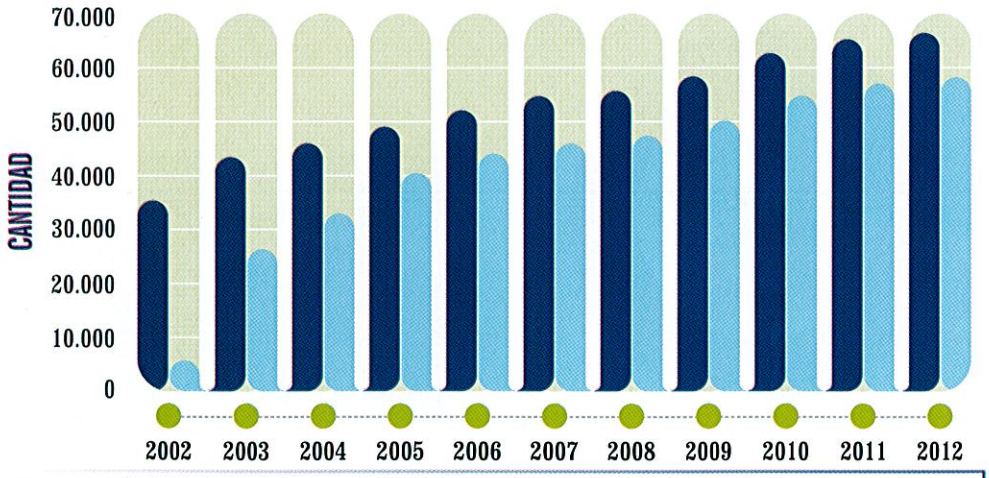
5.2 Clientes medidos

Durante el año 2012 se incrementó en 1.552 el número de clientes medidos, lo que indica un crecimiento del 2,76%, al pasar de 56.192 usuarios en el año 2011 a 57.744 usuarios en el 2012, porcentaje superior al de crecimiento de clientes que fue de 1,44%. El total de usuarios medidos representa el 88,82% del total de los atendidos por Dispac. En el siguiente cuadro se presenta la evolución histórica del número de usuarios atendidos y medidos.

→ Vista de Quibdó desde el Río Atrato

En la siguiente gráfica se presenta la evolución de clientes medidos y atendidos desde el inicio de la operación de Dispac:

EVOLUCIÓN DEL NÚMERO DE CLIENTES ATENDIDOS Y MEDIDOS



	2002	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012
CLIENTES ATENDIDOS	34.834	42.640	45.111	48.187	51.214	53.766	54.727	57.470	61.568	64.084	65.007
CLIENTES MEDIDOS	3.127	25.876	32.375	39.805	43.356	45.099	46.619	49.441	53.915	56.192	57.744

La mayoría de los clientes que aún no cuentan con medición se encuentran en zonas rurales en las que todavía no se ha realizado la remodelación de las redes. En el cuadro siguiente se presenta el tipo de medidores instalados según la clase de servicio:

TIPO DE MEDIDORES INSTALADOS EN EL MERCADO DE DISPAC DE ACUERDO CON LA CLASE DE SERVICIO

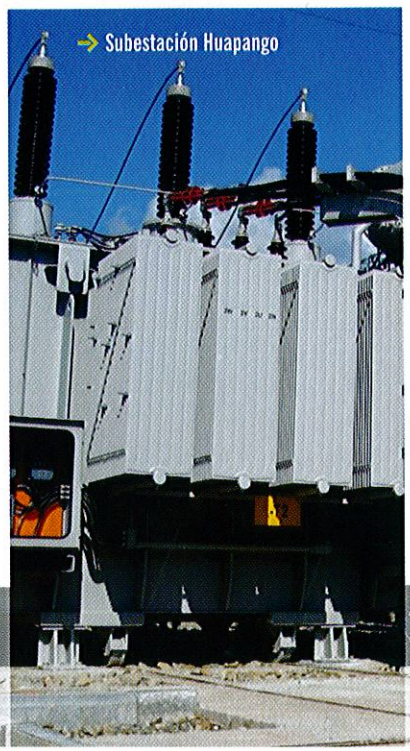
ÍTEM	CONCEPTO	CLASE DE SERVICIO				TOTAL
		Residencial	Comercial	Oficial	Industrial	
1	Monofásicos	45.910	2.123	314	29	48.376
2	Bifásicos	4.782	1.031	138	29	5.980
3	Trifásicos	242	314	86	43	685
	Total Medidores Convencionales	50.934	3.468	538	101	55.041
5	Medidores Prepago	450	-	-	-	450
6	Medición Centralizada	2.141	94	15	3	2.253
	Total Medidores Instalados	53.525	3.562	553	104	57.744

5.3 Compras y Ventas de Energía

→ 5.3.1 Compras de Energía

Durante el año 2012 las compras de energía con destino al mercado regulado atendido por Dispac fueron de 186,5 GWh, lo cual representa un incremento del 2,28% frente a la energía comprada en el año 2011 que fue de 182,4 GWh. El valor por concepto de compras de energía para el año 2012 (sin incluir costo de las restricciones) fue de $24.271,5 millones, que presenta un incremento del 2,77% respecto del monto pagado en el año 2011 que fue de $23.616,5 millones. El valor de compra promedio de la energía fue de 130,10 $/kWh en el 2012, valor que es inferior al valor de los contratos tranzados en el Mercado de Energía Mayorista que fue en promedio de 133,73 $/kWh para el año 2012.

La comparación del comportamiento mensual de la demanda de los años 2012 y 2011 se muestra a continuación:


→ Subestación Huapango

DEMANDA MENSUAL DE ENERGÍA ELÉCTRICA EN MWh PARA LOS AÑOS 2011 Y 2012

MES	2012 MWh	2011 MWh	VARIACIÓN PORCENTUAL
Enero	15.752,7	14.382,7	9,53%
Febrero	14.917,7	15.461,9	-3,52%
Marzo	16.080,3	15.394,2	4,46%
Abril	15.303,5	14.798,6	3,41%
Mayo	16.124,3	15.516,8	3,92%
Junio	15.148,0	15.235,1	-0,57%
Julio	15.727,5	14.049,3	11,95%
Agosto	15.304,4	15.657,9	-2,26%
Septiembre	15.774,8	15.307,1	3,06%
Octubre	15.947,7	15.420,8	3,42%
Noviembre	13.797,7	15.202,8	-9,24%
Diciembre	16.674,9	15.976,0	4,37%
TOTAL	186.553,5	182.403,2	2,28%

La energía necesaria para atender la demanda del Mercado Regulado de Dispac se compró durante el año 2012 en contratos de Largo Plazo suscritos con Isagén y Termotasajero bajo la modalidad "Pague lo Contratado" y las desviaciones de la demanda real frente a la proyectada se transaron en la Bolsa de Energía.

Las cantidades y precios de la energía tranzadas durante el año 2012 en contratos y bolsa, se presentan en el siguiente cuadro:

COMPRAS DE ENERGÍA ELÉCTRICA EN CONTRATOS Y BOLSA

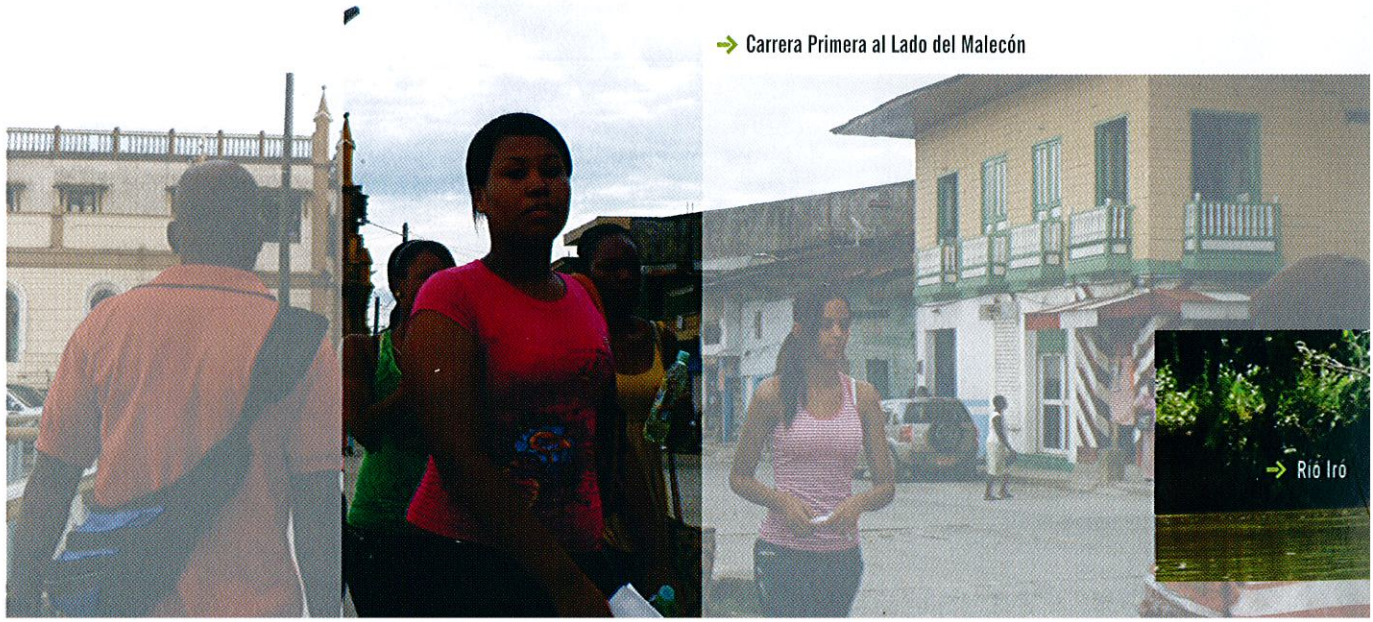
MES	CONTRATOS		BOLSA	
	DEMANDA (MWh)	PRECIO ($/kWh)	DEMANDA (MWh)	PRECIO ($/kWh)
Enero	14.669,0	134,08	1.083,8	54,32
Febrero	14.754,9	134,25	162,8	62,79
Marzo	14.684,1	133,97	1.396,2	120,53
Abril	14.691,6	134,25	612,0	60,33
Mayo	14.699,3	134,05	1.425,1	48,20
Junio	14.706,2	131,83	441,8	51,31
Julio	14.713,0	131,59	1.014,5	88,90
Agosto	14.721,6	132,24	582,8	142,89
Septiembre	14.728,7	133,11	1.046,1	187,17
Octubre	14.735,6	132,85	1.212,1	198,67
Noviembre	14.743,0	131,74	(945,2)	124,79
Diciembre	14.750,2	130,77	1.924,6	184,25
TOTAL	176.597,0	132,89	9.956,5	121,77

El suministro de energía a lo largo del año 2012, fue obtenido a través de contratos de largo plazo en un 94,66% (176,6 GWh) y en la Bolsa del Mercado de Energía Mayorista –MEM el 5.34% restante (9,9 GWh).

Las compras de energía durante el año 2012 se realizaron a los siguientes proveedores:

PROVEEDORES DE ENERGÍA ELÉCTRICA

PROVEEDOR	% COMPRA DE ENERGÍA
Isagén	80,28%
Termotasajero	14,39%
Bolsa	5,34%



→ Carrera Primera al Lado del Malecón

→ Río Iró

5.3.2 Compras de Energía con destino a atender la demanda de energía del periodo febrero de 2013 - julio de 2014

El 14 de diciembre de 2012 se recibieron ofertas de seis (6) proponentes para el segundo proceso de contratación abierto para compra de energía del periodo 1° enero 2013 - 31 de julio de 2014: Empresas Públicas de Medellín, Empresa Municipal de Energía Eléctrica S.A. E.S.P., Termotasajero S.A. E.S.P., Gecelca S.A. E.S.P., AES Chivor y Celsia S.A. E.S.P.

El 21 de diciembre de 2012 se adjudicó el total de la energía requerida en 2013 a Empresas Públicas de Medellín y a la Empresa Municipal de Energía Eléctrica S.A. E.S.P. y el 90% de la energía requerida para el periodo 1° enero - 31 julio de 2014 a Termotasajero S.A. E.S.P. y Gecelca S.A. E.S.P. Se compró a precios entre $135/kWh y $142/kWh.

La restricción para contratar el suministro de energía hasta julio del año 2014, obedece a que el CONFIS solo autorizó a Dispac compromisos de vigencias futuras para la compra de energía hasta esa fecha, debido a que las mismas no se pueden extender más allá del actual periodo presidencial.

5.3.3 Ventas de Energía

Las ventas de energía de Dispac en el año 2012 ascendieron a 140,8 GWh, presentando un incremento del 1,75% frente al año 2011, año en el cual fueron de 138,4 GWh. Estas ventas representaron ingresos de $37.910,1 millones, como se muestra en el siguiente cuadro:

VENTAS DE ENERGÍA PARA LOS AÑOS 2011 Y 2012

DETALLE	UNIDAD	2012	2011	VARIACIÓN ANUAL
Ventas de Energía	Millones $	51.334,5	51.771,7	-0,84%
Ingresos Facturación Consumo	Millones $	37.910,1	37.336,2	1,54%
Subsidios Fondo de Solidaridad	Millones $	13.424,4	14.435,5	-7,00%
Ventas de Energía	GWh	140,8	138,4	1,75%

Los subsidios causados en el año 2012 tuvieron una disminución del 7,0% frente al valor del año 2011, al pasar de $14.435,5 millones a $13.424,4 millones. Si se compara el incremento del año 2012 con el que se presentó entre 2010 y 2011, que fue del 11,49%, se observa una fuerte disminución, la cual se debió al hecho que a finales del año 2011 se terminó la senda tarifaria que con incrementos mensuales del 1% en el Costo de Prestación del Servicio permitió llevar el cargo de distribución, al valor aprobado a Dispac por la CREG en el año 2009.

Los subsidios causados en el año 2012 corresponden al 26,15% de los ingresos totales por ventas de energía del año. Estos subsidios benefician al 92,81% de los usuarios.

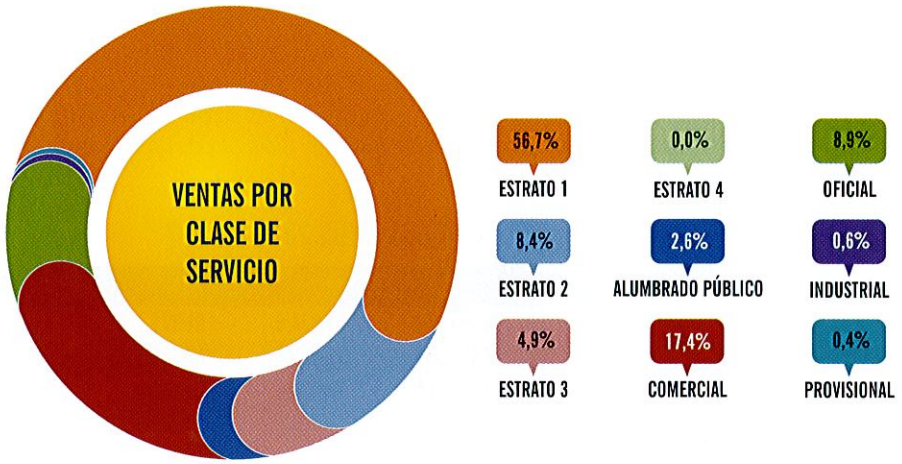
En el siguiente cuadro aparecen las ventas del año 2012 comparadas con la del año 2011, de acuerdo con la Clase de Servicio:

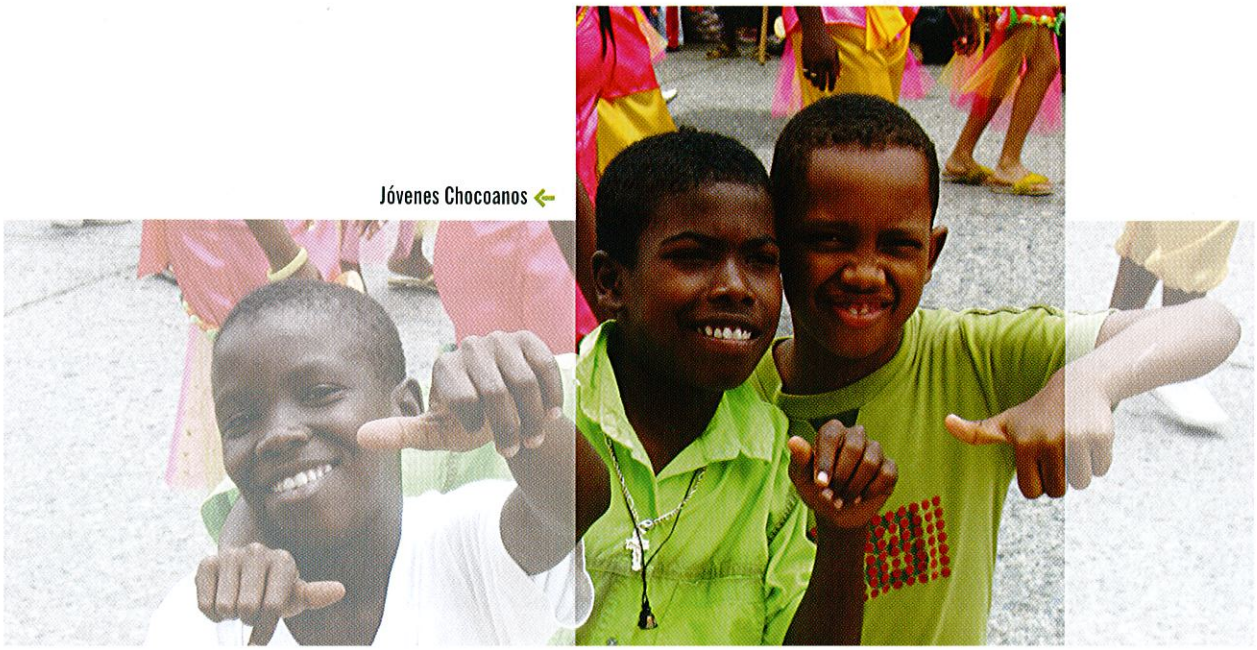
VENTAS DE ENERGÍA EN MWh PARA LOS AÑOS 2011 Y 2012

CLASE	2012 MWh	2011 MWh	VARIACIÓN PORCENTUAL
Alumbrado Público	3.612,1	3.390,5	6,54%
Comercial	24.478,7	24.141,7	1,40%
Oficial	12.477,3	12.405,5	0,58%
Industrial	875,9	915,3	-4,31%
Provisional	628,0	409,4	53,38%
Estrato 1	79,861,6	78.241,2	2,07%
Estrato 2	11.894,1	11.804,6	0,76%
Estrato 3	6.948,4	7.040,3	-1,30%
Estrato 4	38,7	38,7	0,10%
TOTAL	140.814,7	138.387,2	1,75%

En la gráfica se muestra la participación en la cantidad de energía vendida de cada una de las clases de servicio:

CANTIDAD DE ENERGÍA VENDIDA POR CLASE DE SERVICIO

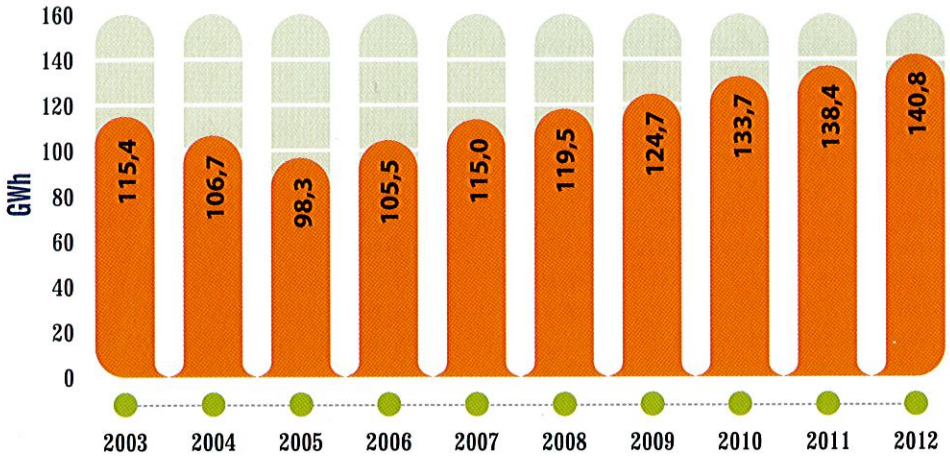




Jóvenes Chocoanos

En la gráfica siguiente se presenta la evolución de la cantidad de energía vendida por Dispac desde el año siguiente al inicio de su operación:

EVOLUCIÓN DE LA CANTIDAD DE ENERGÍA VENDIDA [GWh]



5.4 Medición Prepago

En el mercado de Comercialización atendido por Dispac, en agosto del año 2009 se inició la instalación de medidores prepago a clientes de los estratos 1 y 2 que presentaban mora en el pago del servicio, pero que deseaban continuar gozando del mismo. Los 450 medidores que había instalados a diciembre del año 2012 han permitido implementar una solución de alto contenido social cuyos principales beneficios son:

Catedral Quibdó

- Reducción de la morosidad.
- Crea en el cliente cultura de uso racional de energía.
- Mantiene al cliente al día en el cumplimiento del acuerdo de pago.
- Se demanda energía previamente pagada (se consume de acuerdo a la capacidad de pago).
- Minimiza el riesgo de fraude.
- Adecúa la compra de energía a la temporalidad de ingresos del cliente.

En el siguiente cuadro se presentan los resultados obtenidos en el año 2011 y 2012 con la utilización de esta tecnología:

VALORES FACTURADOS EN LOS AÑOS 2011 Y 2012 A CLIENTES CON MEDIDOR PREPAGO

CONCEPTOS FACTURADOS	2012	2011	VARIACIÓN PORCENTUAL
Energía Vendida $	$ 138.995.154	$ 123.390.185	12,6%
Subsidios $ (-)	-$ 69.204.542	-$ 68.313.750	1,3%
Abono a Deuda $ (+)	$ 11.497.349	$ 9.480.464	21,3%
Valor Recaudo $ (=)	$ 81.287.961	$ 64.556.899	25,9%
OTROS DATOS			
Energía Vendida [kWh]	369.479	324.851	13,7%
Número de Recargas	12.822	11.425	12,2%
Valor Promedio por Recarga	6.106	5.631	8,4%
Consumo Promedio Usuario Estrato 1 [kWh/mes]	100,24	95,86	4,6%
Consumo Promedio Usuario Estrato 2 [kWh/mes]	94,62	83,49	13,3%

Como se puede observar, los valores facturados a clientes con la opción de medición prepago, se incrementaron entre el año 2011 y el año 2012, aun cuando el consumo tanto del estrato 1 como del 2 están por debajo del consumo mínimo de subsistencia (176 kWh/mes para alturas de hasta 1.000 msnm y 130 kWh/mes para altura mayores a 1.000 msnm).

5.5 Medición Remota

Al finalizar el año 2012 se tenía instalada medición remota a 2.198 clientes vinculados a 26 transformadores de distribución ubicados en diferentes circuitos de la ciudad de Quibdó. Dichos transformadores tenían en promedio pérdidas superiores al 36 % y después de la instalación de esta tecnología este valor se situó por debajo del 9%, es decir, que prácticamente solo tienen pérdidas técnicas.

En el cuadro se puede observar una muestra conformada por 18 de los transformadores que se tienen intervenidos, en los cuales las pérdidas eran de 151,7 MWh mensuales con la medición convencional, y muestra cómo se redujeron a 20,2 MWh:

VARIACIÓN DE LAS PÉRDIDAS DE ENERGÍA EN 18 TRANSFORMADORES QUE TIENEN VINCULADOS CLIENTES CON MEDICIÓN REMOTA

Ubicación	Número del Transformador	Circuito	PÉRDIDAS ACTUALES		PÉRDIDAS ANTES DEL SISTEMA	
			Pérdidas kWh	% Pérdidas con el sistema	Pérdidas kWh	% Pérdidas antes del sistema
Roma	150	SQ-201	2.186	15,60%	6.161	24,51%
Yesca Grande	185	SQ-201	1.347	5,30%	6.139	21,68%
San Vicente	219	SQ-201	493	5,70%	7.826	37,27%
San Martín	226	SQ-201	465	4,80%	14.961	56,67%
Niño Jesús	299	SM-201	255	1,90%	17.911	55,69%
Monserrate	326	SQ-202	613	7,70%	1.895	25,89%
Buenos Aires	335	SQ-202	1.201	8,30%	3.352	31,20%
Buenos Aires	336	SQ-202	990	12,60%	3.269	30,61%
Reposo I	342	SQ-202	1.153	11,50%	2.251	22,42%
Huapango	385	SQ-202	1.874	7,10%	12.301	31,93%
Caraño	714	SQ-203	1.206	13,00%	10.747	55,40%
Las Margaritas	736	SQ-203	1.949	8,80%	11.996	39,51%
Minuto de Dios	744	SQ-203	859	7,30%	12.244	49,57%
Minuto de Dios	2037	SQ-203	477	6,30%	9.039	58,17%
Los Castillos	675	SM-201	1.000	5,10%	9.358	37,95%
Zona Minera	677	SM-201	2.241	16,60%	9.823	40,93%
Subestación	688	SQ-202	879	7,10%	10.008	47,03%
Kennedy	2052	SQ-202	1.082	10,70%	2.437	15,42%
Totales			20.270	8,63%	151.718	37,88%

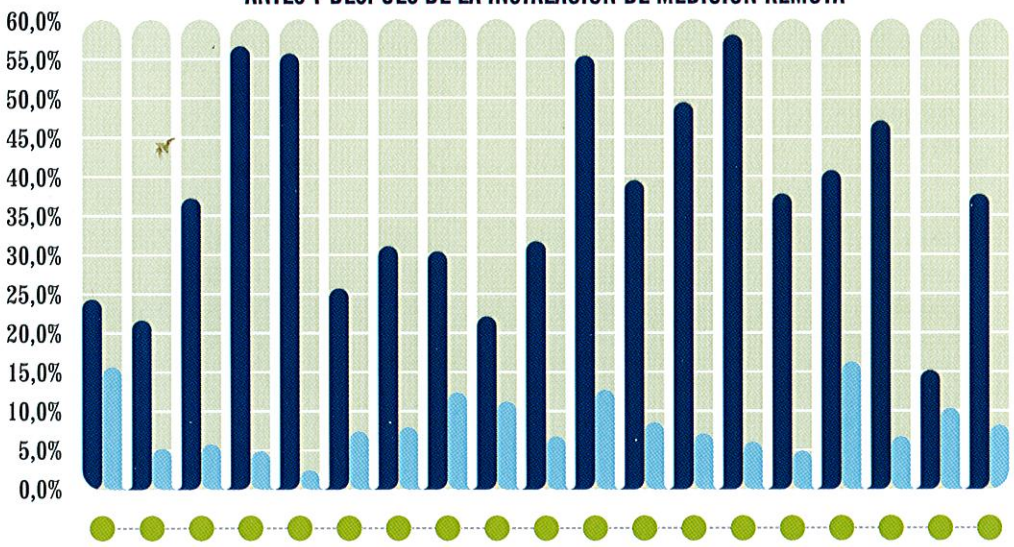
Caserío a Orillas del Río Atrato

En el cuadro se observa el beneficio de tener instalado este tipo de tecnología en el Sistema de Distribución, ya que la recuperación de energía se logra principalmente en disminución en las compras, porque los usuarios al ver la imposibilidad de vulnerar el sistema, disminuyen su consumo.

Es por eso que para el año 2013 está prevista una inversión del orden de $2.500 millones que permitirá la instalación de 3.049 nuevos equipos de este tipo, a clientes del sistema eléctrico de Dispac.

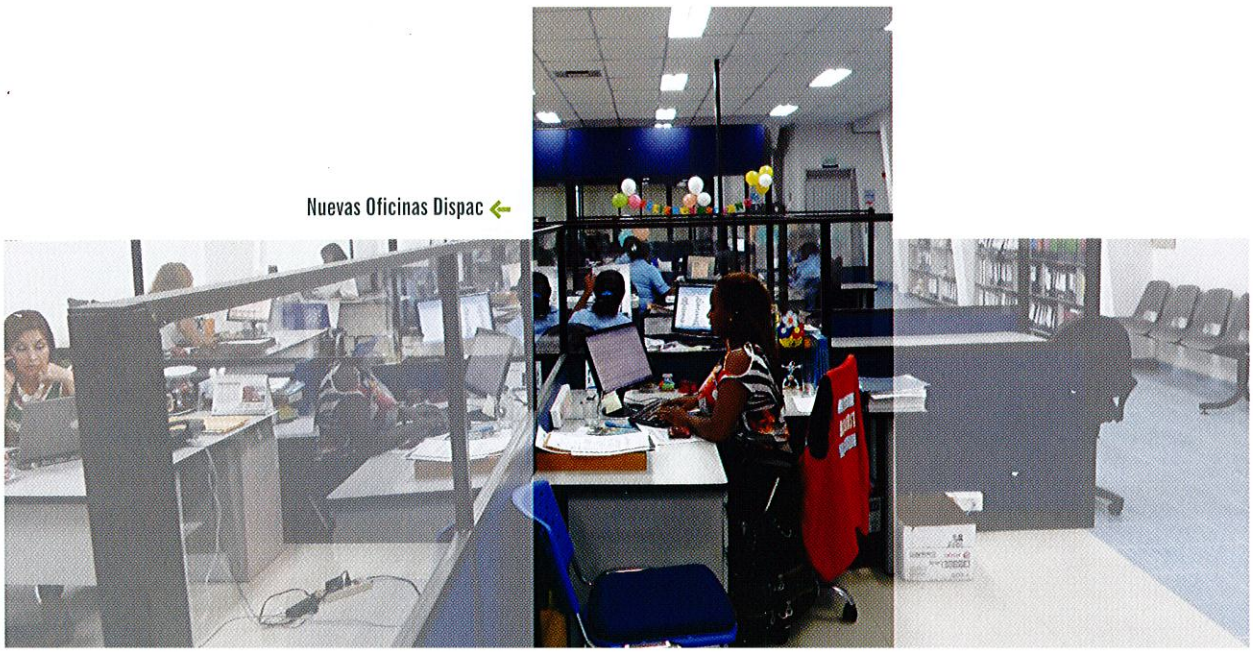
RESULTADOS OBTENIDOS EN 18 TRANSFORMADORES CON CLIENTES QUE TIENEN INSTALADA MEDICIÓN REMOTA

PORCENTAJE DE PÉRDIDAS DE ENERGÍA EN TRANSFORMADORES ANTES Y DESPUÉS DE LA INSTALACIÓN DE MEDICIÓN REMOTA



NÚMERO DEL TRANSFORMADOR	150	185	219	226	299	326	335	336	342	385	714	736	744	2037	675	677	688	2052	PROMEDIO
ANTES	24,5%	21,7%	37,3%	56,7%	55,7%	25,9%	31,2%	30,6%	22,4%	31,9%	55,4%	39,5%	49,6%	58,2%	38,0%	40,9%	47,0%	15,4%	37,9%
AHORA	15,6%	5,3%	5,7%	4,8%	1,9%	7,7%	8,3%	12,6%	11,5%	7,1%	13,0%	8,8%	7,3%	6,3%	5,1%	16,6%	7,1%	10,7%	8,6%

Nuevas Oficinas Dispac ←



5.6 Comportamiento Tarifario

En el último año el valor promedio del Costo Unitario de Prestación del Servicio -CU- del Nivel de Tensión 1 tuvo una disminución del 3,54% al pasar de 380,82 $/KWh el año 2011 a 367,35 $/KWh en el año 2012.

En el siguiente cuadro se presenta la variación del CU de los niveles de tensión 1 y 2 aplicado al cobro del consumo de los clientes atendidos:

COSTO UNITARIO DE PRESTACIÓN DEL SERVICIO DE LOS NIVELES DE TENSIÓN 1 Y 2, APLICADO EN EL AÑO 2012

MES	2012		2011	
	NIVEL 1 ($/kWh)	NIVEL 2 ($/kWh)	NIVEL 1 ($/kWh)	NIVEL 2 ($/kWh)
Enero	378,08	324,12	365,40	316,20
Febrero	392,09	337,83	369,05	319,36
Marzo	371,23	316,37	372,74	322,55
Abril	369,39	314,83	376,47	325,78
Mayo	378,36	324,85	380,24	329,04
Junio	369,57	316,49	384,04	332,33
Julio	366,71	314,05	387,88	335,65
Agosto	361,29	319,59	391,76	327,37
Septiembre	351,78	309,67	395,68	309,41
Octubre	358,93	316,23	392,46	311,84
Noviembre	358,04	313,14	375,76	321,63
Diciembre	352,71	308,09	378,38	324,06
CU PROMEDIO 2012	367,35	317,94	380,82	322,93

Los nuevos cargos de distribución decretados por la Comisión de Regulación de Energía y Gas mediante Resolución 108 de 2009, generaban un incremento en la tarifa del usuario superior al 15%. Con el fin de minimizar este impacto se aplicó una Senda Tarifaria por un periodo de 22 meses. Esta opción tarifaria incrementó el valor del CU en un 1% mensual desde enero de 2010 hasta octubre del año 2011.

En el siguiente cuadro se registra el valor del CU y de cada uno de sus componentes para los meses de diciembre de los años 2011 y 2012:

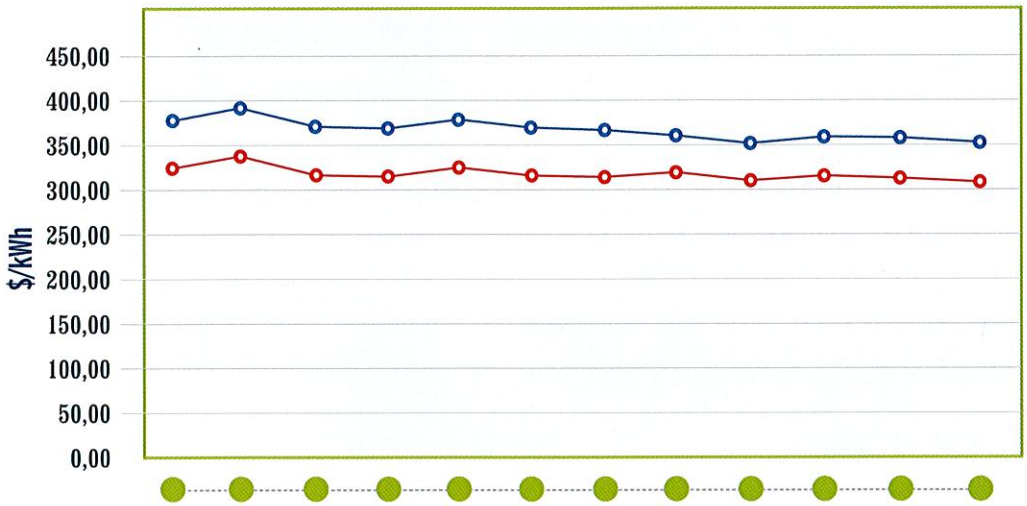
COSTO UNITARIO DE PRESTACIÓN DEL SERVICIO - CU PARA EL NIVEL DE TENSIÓN 1 Y SUS COMPONENTES PARA DICIEMBRE DE LOS AÑOS 2011 Y 2012

COMPONENTE	2012 $/kWh	2011 $/kWh	VARIACIÓN $/kWh	VARIACIÓN PORCENTUAL
G (Generación)	132,38	129,98	2,40	1,84%
T (Transmisión)	21,17	21,38	-0,21	-1,00%
R (Restricciones)	4,46	23,48	-19,02	-81,01%
C (Comercialización)	68,76	65,76	3,00	4,56%
PRN1 (Pérdidas Reconocidas Nivel 1)	26,12	25,69	0,43	1,68%
D (Nivel 1)	99,82	112,08	-12,26	-10,94%
CU (NIVEL 1)	352,71	378,38	-25,67	-6,78%

La reducción en el CU obedece fundamentalmente a la reducción el costo de las restricciones pagadas al Sistema eléctrico por mayores costos de generación o indisponibilidades de plantas y líneas de transmisión. Así mismo, a la reducción en el costo del cargo de distribución, el cual una vez alcanzó el valor máximo aprobado por la CREG, varía de acuerdo con la variación del Índice de Precios al Productor - IPP y a la aplicación del nuevo esquema de incentivo a la calidad del cual hace parte Dispac a partir del mes de abril del año 2012.

La gráfica presenta la evolución del Costo Unitario de Prestación del Servicio que se aplicó durante el año 2012:

COSTO UNITARIO DE PRESTACIÓN DEL SERVICIO APLICADO EN EL AÑO 2012



	ENE	FEB	MAR	ABR	MAY	JUN	JUL	AGO	SEP	OCT	NOV	DIC
NIVEL 1	378,08	392,09	371,23	369,39	378,36	369,57	366,71	361,29	351,78	358,93	358,04	352,71
NIVEL 2	324,12	337,83	316,37	314,83	324,85	316,49	314,05	319,59	309,67	316,23	313,14	308,09

El Costo Unitario de Prestación del Servicio del mes de diciembre de 2012 aplicado por Dispac a los clientes del mercado del Departamento del Chocó no es de los más altos del país como se podría pensar. En el siguiente cuadro se evidencia que existen en Colombia por lo menos 17 empresas que presentaban costos unitarios superiores:

COSTO UNITARIO DE PRESTACIÓN DEL SERVICIO MES DE DICIEMBRE DE 2012 APLICADO POR ALGUNAS EMPRESAS COMERCIALIZADORAS DE ENERGÍA

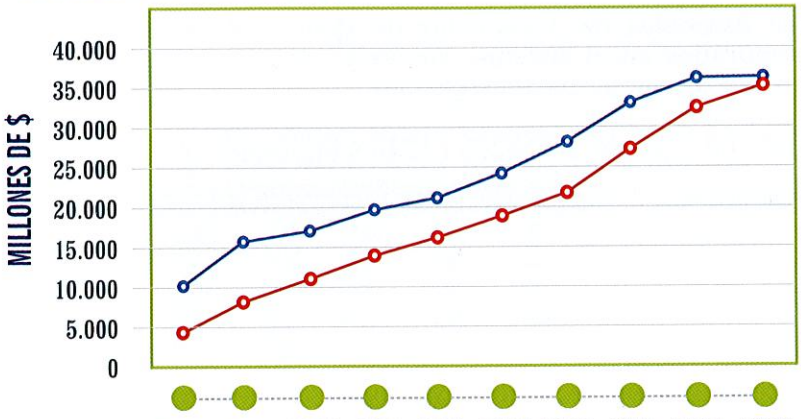
EMPRESA	Mercado	Costo Unitario Nivel 1 $/kWh
Centrales Eléctricas de Nariño S.A. E.S.P.	Nariño	447,89
Empresa de Energía del Pacífico S.A. E.S.P.	Valle del Cauca	423,40
Electrificadora del Caquetá S.A. E.S.P.	Caquetá	422,18
Empresa de Energía de Cundinamarca S.A. E.S.P.	Cundinamarca	421,20
Empresas Municipales de Cali EMCALI E.I.C.E.	Cali	414,94
Electrificadora del Meta S.A. E.S.P.	Meta	410,54
Enertolima S.A. E.S.P.	Tolima	403,04
Empresa de Energía de Boyacá S.A. E.S.P.	Boyacá	395,24
Centrales Eléctricas de Caldas S.A. E.S.P.	Caldas	388,17
Centrales Eléctricas de Norte de Santander S.A. E.S.P.	Norte de Santander	378,24
Empresa de Energía de Arauca S.A. E.S.P.	Arauca	377,51
Electrificadora del Huila S.A. E.S.P.	Huila	375,18
Electrificadora de Santander S.A. E.S.P.	Santander	370,17
Empresas Públicas de Medellín E.S.P.	Antioquia Unificado	367,00
Compañía de Electricidad de Tuluá S.A. E.S.P.	Tuluá	364,95
Empresa de Energía de Quindío S.A. E.S.P.	Quindío	357,02
Empresa de Energía de Pereira S.A. E.S.P.	Caldas	354,94
Empresa Distribuidora del Pacífico S.A. E.S.P.	Chocó	352,71
Codensa S.A. E.S.P.	Bogotá	351,75
Empresas Municipales de Cartago S.A. E.S.P.	Cartago	348,67
Empresa de Energía de Pereira S.A. E.S.P.	Pereira	340,24

5.7 Recaudo

El valor del recaudo por facturación a los clientes en el año 2012 fue de $36.234,8 millones, sin incluir $874,7 millones asignados por el Fondo de Energía Social (FOES). Del valor recaudado, $35.065,2 millones corresponden a recaudo corriente y $1.169,6 millones al de cartera.

En la gráfica se observa la evolución positiva que ha tenido el comportamiento del nivel de recaudo entre los años 2003 y 2012:

EVOLUCIÓN DEL RECAUDO CORRIENTE Y TOTAL ENTRE 2003 Y 2012



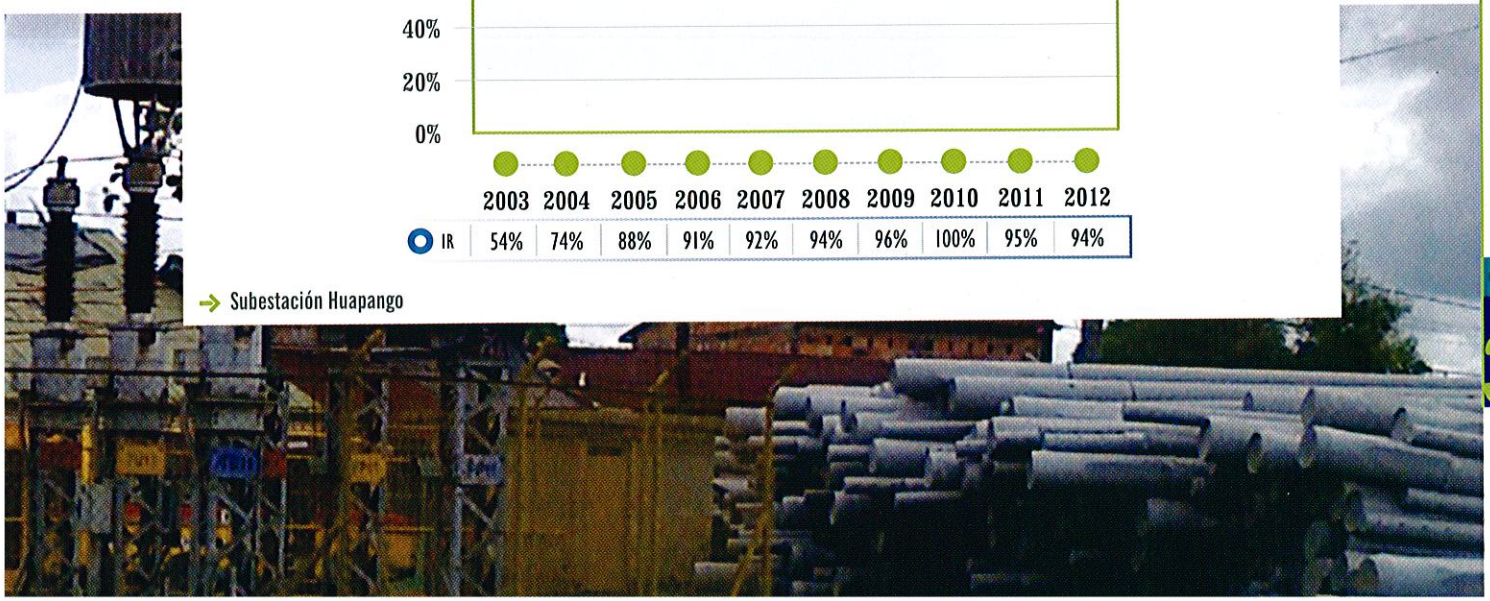
	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012
TOTAL	10.253	15.758	17.094	19.725	21.196	24.275	28.205	33.108	36.228	36.235
CORRIENTE	4.361	8.115	10.975	13.929	16.142	18.868	21.753	27.244	32.430	35.065

El recaudo total del año 2012 incluidos los recursos por valor de $874,4 millones girados a Dispac por el Fondo de Energía Social - FOES se situó en los $37.109,5 millones, los recursos recibidos del FOES representan tan solo el 2,36% del recaudo total por facturación a clientes finales.

En la siguiente gráfica se observa el porcentaje de recaudo total que ha tenido Dispac desde el año 2003:

INDICADOR DE RECAUDO INCLUYENDO RECURSOS DEL FONDO DE ENERGÍA SOCIAL - FOES

	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012
IR	54%	74%	88%	91%	92%	94%	96%	100%	95%	94%



→ Subestación Huapango

5.8 Cartera

El monto de la cartera comercial de Dispac al finalizar el año 2012 fue de $15.849,0 millones, valor que incluye el castigo de cartera vencida mayor a un año con corte a diciembre de 2011 por valor de $2.885,1 millones, aprobado en septiembre del año 2012 por la Asamblea de Accionistas de Dispac. Esta cartera corresponde a usuarios depurados en el sistema comercial, predios demolidos o en ruinas y usuarios ubicados en áreas de difícil gestión.

CARTERA POR CLASE DE SERVICIOS Y EDAD A DICIEMBRE DE 2012 (MILLONES $)

CLASE DE SERVICIO	Corriente	a 30 días	a 60 días	a 90 días	a 180 días	a 360 días	>a 360 días	TOTAL
Alumbrado Público	86,6	85,9	83,9	84,1	243,5	454,7	2.073,5	3.112,0
Comercial	86,0	32,0	34,3	36,1	88,1	142,1	765,0	1.183,6
Industrial	10,6	10,0	8,6	7,3	40,6	38,7	90,3	206,1
Oficial	142,2	96,6	75,5	81,2	99,5	149,3	2.421,0	3.065,4
Provisional	0,0	8,8	3,0	10,2	13,2	3,5	8,4	47,0
Residencial E1	296,4	145,2	169,6	163,1	401,1	817,0	5.728,0	7.720,3
Residencial E2	16,3	6,1	7,7	4,1	12,4	22,4	331,0	400,2
Residencial E3	6,7	1,8	1,7	1,3	5,9	7,6	89,5	114,5
Residencial E4	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
TOTAL	644,8	386,3	384,4	387,5	904,3	1.635,2	11.506,6	15.849,0
PARTICIPACIÓN 2012	4,07%	2,44%	2,43%	2,44%	5,71%	10,32%	72,60%	100,00%
CARTERA AÑO 2011	617,5	321,8	313,0	312,0	841,9	1.624,7	11.731,7	15.762,6
PARTICIPACIÓN 2011	3,92%	2,04%	1,99%	1,98%	5,34%	10,31%	74,43%	100,00%

De la cartera comercial de Dispac, el 71,05% tiene una antigüedad mayor a 5 años, 13,20% una antigüedad entre 2 y 5 años y el 15,75% corresponde a cartera entre 1 y 2 años, como se muestra enseguida:

ANTIGÜEDAD DE LA CARTERA MAYOR A 360 DÍAS POR CLASE DE SERVICIO CON CORTE A DICIEMBRE DE 2012 (MILLONES $)

CLASE DE SERVICIO	1 A 2 AÑOS	2 A 3 AÑOS	3 A 4 AÑOS	4 A 5 AÑOS	>5 AÑOS	TOTAL
Alumbrado Público	0,0	285,1	0,0	81,0	1.707,4	2.073,5
Comercial	161,2	44,9	106,2	43,8	408,9	765,0
Industrial	23,6	7,1	25,1	3,7	30,8	90,3
Oficial	67,4	44,5	82,3	4,0	2.222,7	2.421,0
Residencial E1	8,4	0,0	0,0	0,0	0,0	8,4
Residencial E2	1.392,3	340,1	194,6	214,2	3.586,7	5.728,0
Residencial E3	122,8	9,3	8,7	17,5	172,8	331,0
Residencial E4	37,0	4,9	0,6	0,4	46,5	89,5
TOTAL	1.812,9	735,8	417,5	364,6	8.175,9	11.506,6
PARTICIPACIÓN 2012	15,75%	6,39%	3,63%	3,17%	71,05%	100,00%

Durante el año 2012 se ha continuado con las acciones y programas que durante el año 2011 permitieron mejorar los resultados de recaudo y de recuperación de cartera, tales como: Programa de Suspensión y Verificación del Servicio a Usuarios Morosos, Gestión Clientes Destacados, Proyecto de Medidores Prepago y el Plan Integral de Recuperación de Cartera, todo ello con la ayuda de la Directriz número 23 de acuerdos de pago, mediante la cual se logró a diciembre de 2012 tener suscritos con los clientes 5.533 acuerdos con un valor de cartera financiada de $2.603,5 millones, con un valor promedio de cuota mensual de $18.471 y con un promedio mensual de recaudo por concepto de cuotas de $93,2 millones.

Estado comparativo con corte a diciembre de 2012 de los clientes que tenían cartera morosa a diciembre de 2011:

VARIACIÓN DE LA CARTERA ENTRE 2011 Y 2012 (MILLONES $)

CLASE DE SERVICIO	CARTERA 2012		CARTERA 2011		VARIACIÓN 2011 - 2012	
	Número Usuarios	Cartera	Número Usuarios	Cartera	Número Usuarios	Cartera
Alumbrado Público	16	3.112,0	17	2.206,5	-5,88%	41,04%
Comercial	675	1.183,6	731	1.322,1	-7,66%	-10,47%
Industrial	32	206,1	35	195,5	-8,57%	5,42%
Oficial	330	3.065,4	287	2.610,8	14,98%	17,41%
Provisional	79	47,0	30	24,9	163,33%	88,41%
Residencial E1	18.043	7.720,3	17.960	8.621,6	0,46%	-10,45%
Residencial E2	862	400,2	976	588,5	-11,68%	-32,00%
Residencial E3	237	114,5	311	192,7	-23,79%	-40,59%
TOTAL	20.274	15.849,0	20.347	15.762,6	-0,36%	0,55%

Durante el año 2012 la cartera de Alumbrado Público y del Sector Oficial, presentaron incrementos del 41,04% y 17,41%, respectivamente.

En el caso del sector residencial se presentó disminución del monto de la cartera, en razón a las gestiones adelantadas por la Empresa en materia de recuperación de cartera y al castigo autorizado por la Asamblea de Accionistas.

En el año 2012 la cartera de los clientes comerciales presentó una disminución del 10,47%, mientras que la cartera del Sector Industrial se incrementó en 5,42%. El crecimiento de la cartera total entre los años 2011 y 2012 fue del 0,55%.

→ Fiestas de San Pacho frente al Mercado

En el siguiente cuadro se presenta el monto de cartera por municipio para los años 2011 y 2012, así como su variación porcentual:

VARIACIÓN DE LA CARTERA POR MUNICIPIOS ENTRE LOS AÑOS 2011 Y 2012

MUNICIPIO	CARTERA 2012		CARTERA 2011		VARIACIÓN 2011-2012	
	Millones $	Participación	Millones $	Participación	Pesos	Porcentaje
Bagadó	494,5	3,12%	397,6	2,52%	96,87	24,36%
Cantón de San Pablo	714,6	4,51%	794,6	5,04%	-80,03	-10,07%
Cértegui	160,8	1,01%	111,4	0,71%	49,47	44,41%
Condoto	1.218,0	7,68%	1.115,5	7,08%	102,46	9,19%
Istmina	2.777,5	17,52%	2.387,6	15,15%	389,87	16,33%
Lloró	328,8	2,07%	531,0	3,37%	-202,17	-38,07%
Medio Baudó	521,2	3,29%	446,0	2,83%	75,13	16,85%
Medio San Juan	712,6	4,50%	561,0	3,56%	151,55	27,01%
Nóvita	668,9	4,22%	551,2	3,50%	117,71	21,36%
Quibdó	5.031,6	31,75%	5.785,2	36,70%	-753,67	-13,03%
Río Iró	503,5	3,18%	436,3	2,77%	67,20	15,40%
Río Quito	308,4	1,95%	318,5	2,02%	-10,11	-3,17%
Tadó	1.176,9	7,43%	1.088,7	6,91%	88,27	8,11%
Unión Panamericana	786,6	4,96%	585,6	3,72%	200,99	34,32%
Yuto	445,3	2,81%	652,4	4,14%	-207,10	-31,75%
TOTAL	15.849,0	100,00%	15.762,6	100,00%	86,45	0,55%

Al observar el cuadro, se encuentra que en cuatro municipios el valor de la deuda de los clientes en mora supera los mil millones de pesos y que esos cuatro municipios a saber: Quibdó, Istmina, Condoto y Tadó la cartera asciende a $5.031,6 millones, $2.777,5 millones, $1.218,0 millones y $1.176,9 millones, respectivamente; que concentran el 64,38% de la cartera comercial de Dispac.

5.9 Peticiones, Quejas y Recursos - PQRs

En el año 2012 fueron recibidas un total de 6.016 PQRs, de las cuales, 4.845 correspondieron a Reclamaciones y las 1.171 restantes a Peticiones, que equivalen a un 80,53% y 19,46% respectivamente. El número de PQRs presentadas por los clientes en el año 2012 es inferior en un 13,18% frente a las 6.809 recibidas en el año 2011.

Al comparar las 6.016 PQRs presentadas en el año 2012 con los 64.934 clientes del mercado atendido por Dispac al finalizar el año 2012, se encuentra que un 9,26% de ellos, tienen alguna inconformidad o petición que realizar a la Empresa.

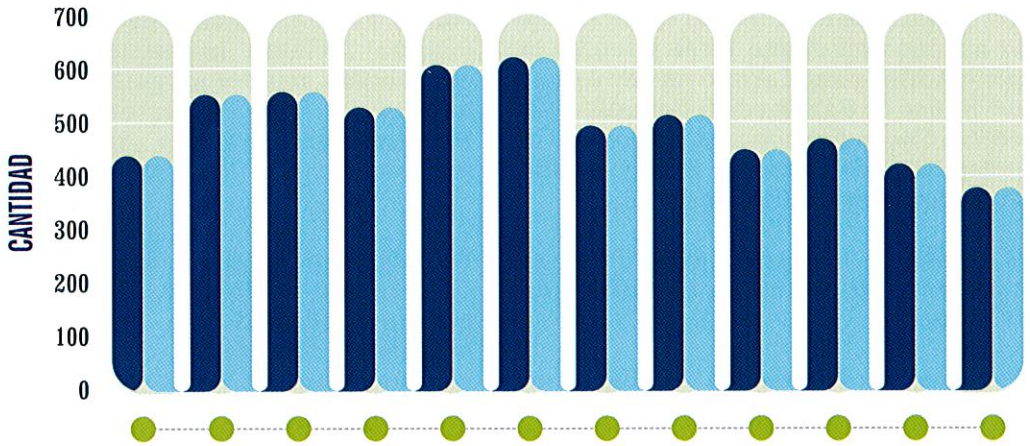
De las 4,845 reclamaciones presentadas, 1.438 equivalentes al 29,68%, fueron resueltas a favor del usuario y 3.407 fueron resueltas a favor de la empresa equivalentes al 70,31% de las presentadas.

De las 1.171 peticiones presentadas, 1.071 equivalentes al 91,46% fueron resueltas a favor del usuario y las 100 restantes equivalentes al 0,93% fueron resueltas a favor de la empresa.

En la Zona del Atrato fueron resueltas 4.593 PQR's correspondiente a 76,34%, mientras que en la Zona del San Juan fueron resueltas 1.423 que corresponden a un 23,65%.

En el siguiente cuadro se presenta el número de PQRs que fueron presentadas por los clientes y tramitada por la Empresa durante el año 2012:

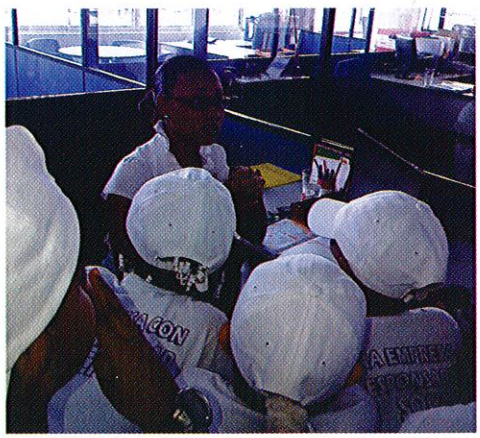
PETICIONES, QUEJAS Y RECURSOS PRESENTADOS Y TRAMITADOS EN EL AÑO 2012



	ENE	FEB	MAR	ABR	MAY	JUN	JUL	AGO	SEP	OCT	NOV	DIC
PQRs RECIBIDAS	438	551	556	526	605	619	493	513	448	467	422	378
PQRs TRAMITADAS	438	551	556	526	605	619	493	513	448	467	422	378

De otra parte, se debe resaltar que el tiempo promedio de resolución de las reclamaciones tramitadas en el año 2012 fue de 12 días calendario, muy inferior al estipulado en los términos de ley (15 días hábiles, es decir unos 21 días calendario).

Programa de RSE "Un Día en Dispac"



5.10 Nivel de Satisfacción del Cliente

En cuanto al resultado de la encuesta para determinar el Nivel de Satisfacción del Usuario se mantiene el resultado de la aplicada en el año 2011 y realizada por la CIER, el cual arrojó un porcentaje del Índice de Satisfacción General - ISG del 50,5%, indicando una mejora de la prestación del servicio frente al año 2010 donde este valor fue del 38,8%.

Sin embargo, al cierre de este informe se encuentra en proceso la realización de la encuesta.

Para mejorar la atención del cliente, en el año 2012 se dispuso de un CALL CENTER que funciona a través de la línea nacional gratuita 018000517777, con la implementación de éste, se ha logrado facilitar la atención y ha contribuido a evitar en gran medida la afluencia de usuarios en las temporadas de alto recaudo y reclamación.

Del mismo modo, cada contacto con los clientes ha permitido fortalecer o evaluar la imagen de la Empresa y la relación con este, gestionando correctamente las solicitudes expuestas.

5.11 Mejora Continua de la Página WEB

Con el fin de facilitar cada vez más el contacto de la comunidad con Dispac se continuó la labor de mejora de la página WEB de la Empresa; la cual estará en funcionamiento con una nueva imagen a partir de finales del mes de enero del 2013.

Con ello se busca que a través de una página sencilla pero agradable, los clientes y demás interesados dispongan de información oportuna y útil; conozcan y se acerquen cada vez más a Dispac.

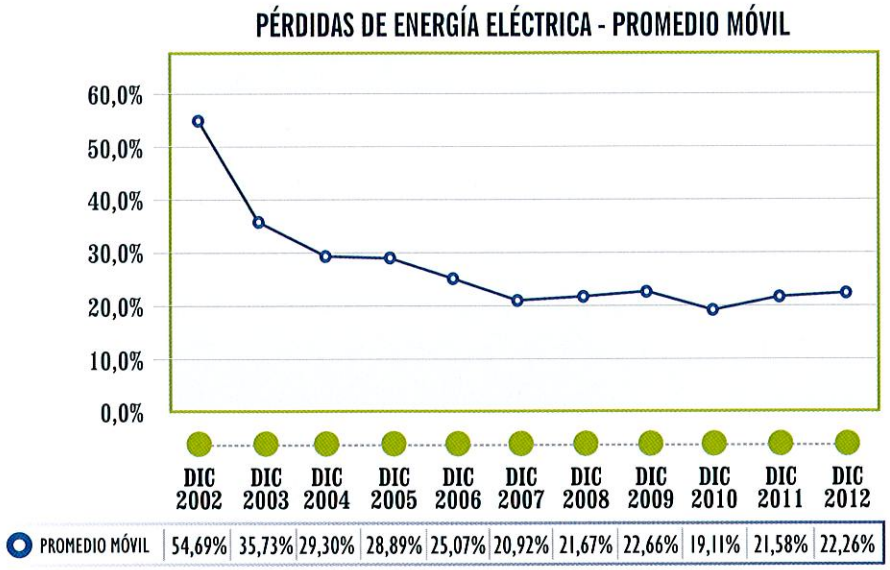
→ Edificio de la Fiscalía - Quibdó

5.12 Índice de Pérdidas de Energía Eléctrica

El Indicador de Pérdidas de Energía del Distribuidor a diciembre de 2012 se ubicó en el 22.26%, presentando un aumento de 0,68% puntos porcentuales frente al valor del mismo en el año 2011 que fue de 21,58%.

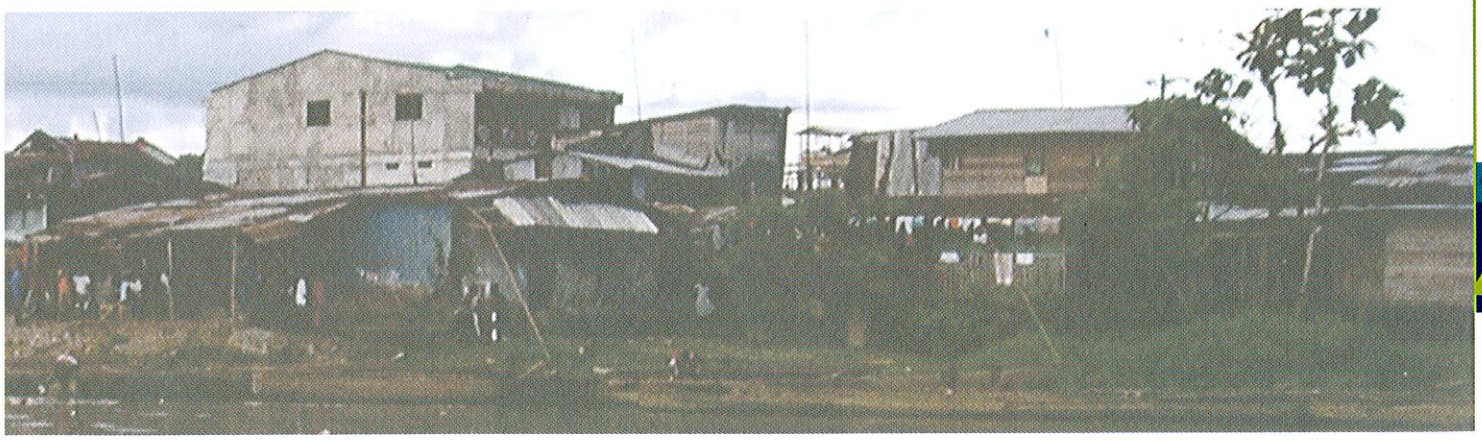
El comportamiento del promedio móvil del Indicador de Pérdidas del 2012, calculado conforme a lo establecido por la Resolución de la Comisión de Regulación de Energía y Gas 072 de 2002, se muestra en la siguiente gráfica:

EVOLUCIÓN DEL ÍNDICE DE PÉRDIDAS DE ENERGÍA ENTRE LOS AÑOS 2002 Y 2012



En el mes de abril del año 2012, Dispac, conforme a lo establecido en las resoluciones CREG 172 de 2011 y 031 de 2012, presentó a la CREG para su aprobación el Plan de Reducción de Pérdidas No Técnicas de Energía Eléctrica. Plan que aún se encuentra en estudio por parte de la Comisión.

El Plan propone una senda de reducción del Índice de Pérdidas Totales - IPT que partiendo del 22,66% en junio de 2013 (fecha de la primera evaluación del Plan) llegaría al 17,47% en diciembre del año 2017. El costo de las inversiones y los gastos AOM asociados a este Plan en un periodo de cinco años, alcanzan $26.519,0 millones.



6. Gestión del Negocio de Distribución

Subestación Cértegui

Jóvenes Chocoanos en las Fiestas de San Pacho

6.1 Operación y Mantenimiento

Dentro de los aspectos más destacados relacionados con la operación del Sistema Eléctrico de Dispac, se encuentran las dificultades ocasionadas en los meses de febrero y marzo del año 2012, en donde acciones de actores al margen de la ley obligaron a redoblar esfuerzos para garantizar la continuidad y la calidad del servicio ante la afectación de infraestructura del sistema de transporte de energía hacia el Departamento del Chocó.

Así mismo, se destaca que ante el cambio de Gestor a partir del 1° de abril del año 2012, la operación del Sistema Eléctrico no presentó traumatismo alguno y por ende la prestación del servicio a los clientes atendidos por Dispac continuó sin ningún tipo de afectación.

En materia de mantenimiento y conforme lo establecido en el nuevo contrato de Gestión, el Gestor ha venido adelantando las acciones requeridas para mantener en condiciones óptimas de operación la infraestructura eléctrica de Dispac, esto con la supervisión y seguimiento por parte de la nueva firma interventora del Contrato suscrito entre Dispac y el Gestor.

Del total de recursos por valor de $1.583,2 millones incluidos en el presupuesto de Dispac en el rubro de mantenimiento de infraestructura para el año 2012, se logró el compromiso de los mismos por valor de $1.570,8 millones que corresponden a una ejecución del 99,2% en este rubro.

Programa "Dispac en Tu Barrio"

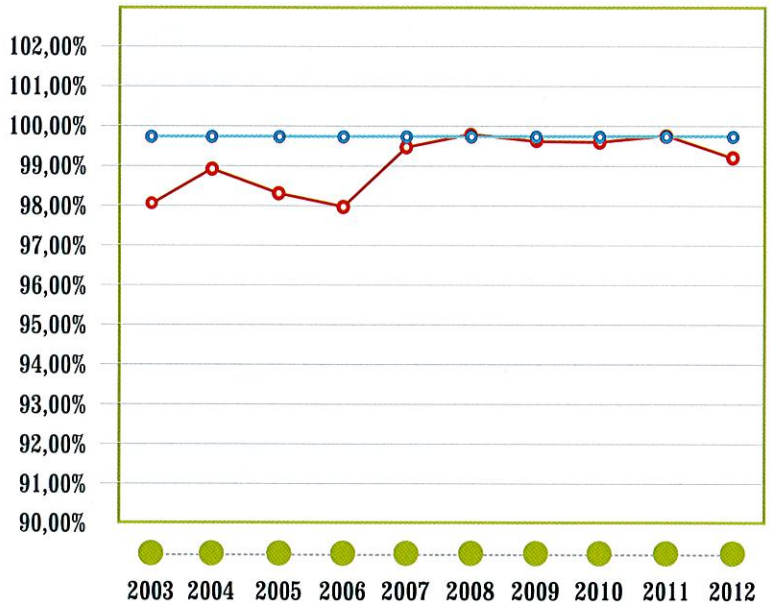
6.2 Calidad del Servicio

La calidad del servicio medida en términos del tiempo de disponibilidad del mismo, reflejó en el año 2012 una continuidad promedio día de 23,81 horas que representa una disponibilidad del servicio del 99,21% de las horas del día.

El valor logrado en el año 2012 fue ligeramente menor a la meta prevista del 99,71%, debido principalmente a las condiciones climáticas adversas presentadas en los meses de julio y agosto en los que los fuertes vientos que se presentaron en algunas zonas del departamento, afectaron las líneas de transporte de energía dejándolas por fuera de servicio por algunas horas.

En la siguiente gráfica se presenta la evolución promedio de la disponibilidad que el sistema eléctrico de Dispac ha mantenido desde el año 2003:

DISPONIBILIDAD PROMEDIO DE LA CONTINUIDAD DE LA PRESTACIÓN DEL SERVICIO DE ENERGÍA ELÉCTRICA PARA EL AÑO 2012

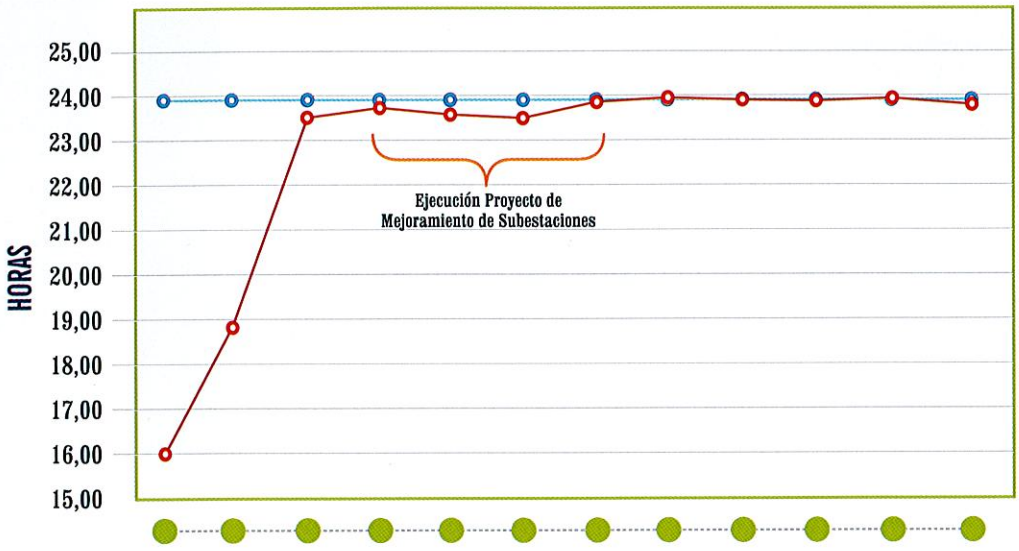


	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012
DISPONIBILIDAD	98,06%	98,92%	98,31%	97,96%	99,48%	99,79%	99,66%	99,59%	99,74%	99,20%
META	99,71%	99,71%	99,71%	99,71%	99,71%	99,71%	99,71%	99,71%	99,71%	99,71%

→ Subestación El Siete

En la siguiente gráfica se presenta el valor promedio de horas al día que desde el año 2003 Dispac ha entregado el servicio a sus clientes:

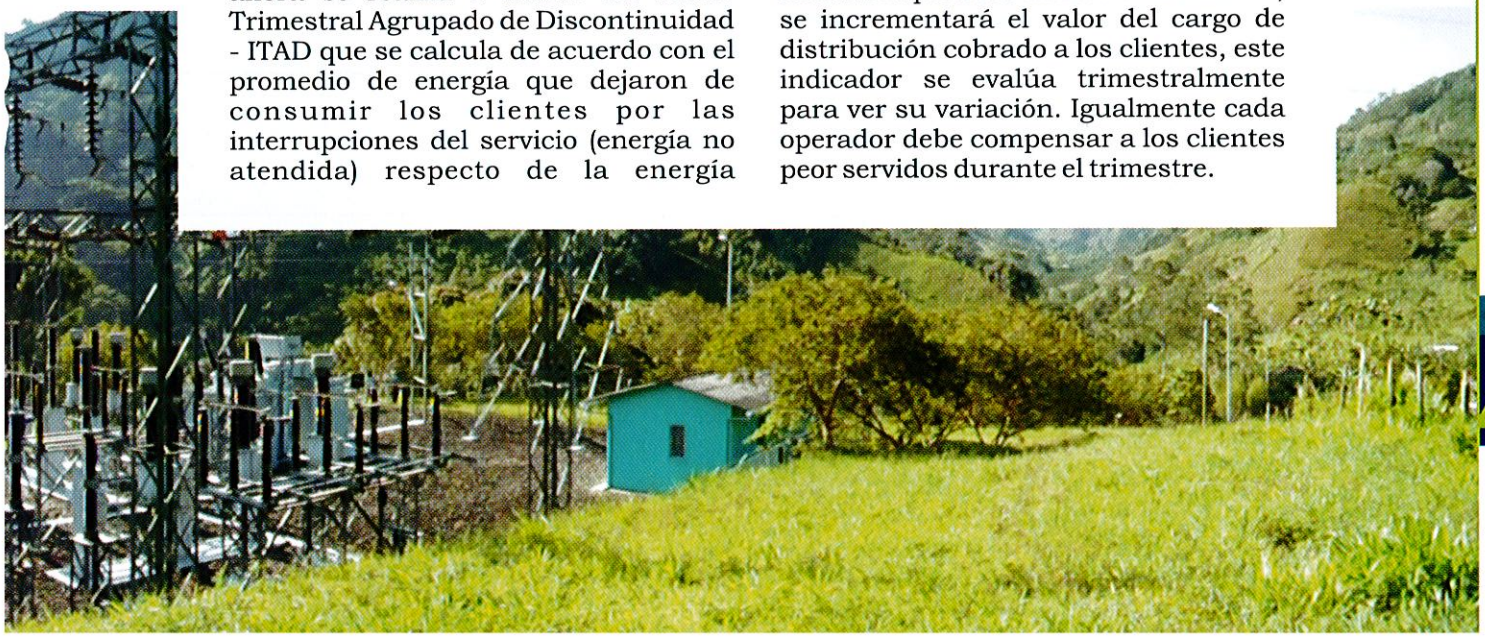
HORAS PROMEDIO DE SERVICIO AL DÍA PRESTADO POR DISPAC A SUS CLIENTES



	2001	2002	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012
REAL	16,00	18,83	23,53	23,74	23,59	23,51	23,88	23,95	23,92	23,90	23,94	23,81
META	23,93	23,93	23,93	23,93	23,93	23,93	23,93	23,93	23,93	23,93	23,93	23,93

En lo relativo a la calidad del servicio prestado por los Operadores de Red a sus clientes a partir de la Resolución 097 de 2008, la CREG modificó el esquema de incentivos a los usuarios. Es así, como la medición de la misma ya no se realiza a través de los indicadores DES y FES que medían la duración en horas y las veces que se desconectaba el servicio, respectivamente, sino que ahora se realiza a través del Índice Trimestral Agrupado de Discontinuidad - ITAD que se calcula de acuerdo con el promedio de energía que dejaron de consumir los clientes por las interrupciones del servicio (energía no atendida) respecto de la energía consumida por esos clientes en cada trimestre (energía suministrada).

La compensación se traduce en una disminución de hasta el 10% del valor que por cargo de distribución se cobra a los usuarios, cuando el Operador de Red no esté dentro de los rangos de calidad establecidos en la regulación. En caso contrario, es decir, cuando la calidad supera los límites establecidos, se incrementará el valor del cargo de distribución cobrado a los clientes, este indicador se evalúa trimestralmente para ver su variación. Igualmente cada operador debe compensar a los clientes peor servidos durante el trimestre.



6.3 Infraestructura Eléctrica

6.3.1 Subestaciones

Dispac S.A. E.S.P. presta el servicio de electricidad a sus usuarios dentro del Departamento del Chocó en la Zona del Atrato, a través de la Subestación Huapango en la ciudad de Quibdó en donde actualmente opera El Centro de Control de Quibdó CCQ.

Para la atención de usuarios en la Zona del San Juan dispone de las Subestaciones Cértegui e Istmina en las ciudades del mismo nombre. La Subestación La Virginia Dispac por su parte, embebida dentro de la Subestación La Virginia ISA en el Municipio de La Virginia (Risaralda), constituye el punto de conexión de Dispac al Sistema de Transmisión Nacional.

Subestación El Siete

Como estaba previsto y después de una larga negociación en el mes de mayo del año 2012, Dispac compró la Subestación el Siete ubicada en el norte del departamento y que hace parte de la infraestructura eléctrica del Sistema de Dispac.

La subestación eléctrica El Siete a 115 kV que era de propiedad de la sociedad privada Miner S.A. - Minera el Roble -, fue construida en el año 1982 con una derivación en la línea a 115 kV entre Bolombolo (SE propiedad de EPM) y Huapango en Quibdó conformando una conexión en "T" a 115 kV. Esta subestación fue adquirida por Dispac por valor de $1.800 millones y fue recibida para operación por parte del Gestor, el 30 de mayo de 2012.

El 1 de octubre de 2012 se inició el proyecto de Ampliación y Modernización de la subestación el Siete a cargo del contratista Unión Temporal el 7, por un costo de $2.279 millones, obra que se espera esté concluida el 31 de julio del año 2013.

Proyecto de Ampliación de la Subestación Itsmina - FASE 0

Para la ejecución del proyecto de interconexión a 34.5 kV, entre Istmina, Paimadó y San Miguel, fue necesario adelantar un reforzamiento del sistema eléctrico existente; entre las obras de este reforzamiento está la ampliación de la subestación Istmina, proyecto que se encuentra en ejecución y consiste en la instalación de un nuevo transformador de potencia tridevanado 115/34.5 kV, 17 MVA, ampliación de la caseta de control e instalación de cinco celdas metalclad a 34.5 kV, obra cuyo valor es de $980,7 millones y se espera terminar a mediados de febrero de 2013.

Obras en Subestación El Siete

6.3.2 Redes del Sistema de Transmisión Regional - STR

El Sistema de Transmisión Regional de Dispac S.A. E.S.P. cuenta con 321.78 Km de líneas de Nivel de Tensión 4 (110 kV y 115 kV) de los cuales 142.23 km corresponden a la construcción y entrada en operación más reciente, la línea Virginia - Cértegui (2004), mientras que los restantes 179.55 km corresponden a las líneas recibidas de la extinta Electrificadora del Chocó: 45.47 km corresponden al trayecto entre las subestaciones Bolombolo y El Siete, 69.52 km entre el tramo de las subestaciones El Siete y Huapango (Quibdó), 39.44 km entre las subestaciones Huapango (Quibdó) y Cértegui; y por último 25.12 km entre las subestaciones Cértegui e Istmina.

Las inversiones de los dos últimos años en redes del STR (Nivel de Tensión 4) se presentan en el siguiente cuadro:

AÑO	Inversión en Millones $	Remodelación Nivel de Tensión 4 [km]
2011	428,9	0,65
2012	258,7	(*)

(*) Corresponden a la reposición de cuatro apoyos de las líneas de transmisión, afectados por Actos Malintencionados - AMI

Coliseo Cubierto de Quibdó

6.3.3 Redes del Nivel de Tensión 3

En la actualidad el Sistema de Distribución Local - SDL de Dispac tan solo cuenta con 27,62 km de redes a Nivel de Tensión 3 de los cuales 7,62 km fueron construidos en el año 2011 que permitirá mejorar la confiabilidad del suministro en la Subestación Istmina.

En el siguiente cuadro se presentan las inversiones realizadas por Dispac en los dos últimos años en redes del Nivel de Tensión 3:

AÑO	Inversión en Millones $	Remodelación Nivel de Tensión 3 [km]
2011	688,4	7,62
2012	63,3	(**)

(**) Corresponden a CxP de servidumbres de la vigencia anterior

6.3.4 Redes del Nivel de Tensión 2

En su mayoría la infraestructura de media tensión de Dispac, está constituida por redes del Nivel de Tensión de 13,2 kV de los cuales se recibieron de la extinta Electrificadora del Chocó, 605 km de redes de los cuales se ha remodelado una cifra cercana a los 540,5 km (89,33%). De esta infraestructura 26 km están construidos en doble circuito.

Durante el 2012 Dispac realizó la reposición de 27,2 km de red correspondiente a varios tramos destacando entre otros:

- Redes entre las localidades de Lloró y Villa Clareth.
- Redes entre las localidades de Viro - Viro y Santa Rita de Iró.
- Instalación de red compacta en la ciudad de Quibdó.
- Construcción de la red de media tensión en el circuito SI-204 desde Istmina hacia la localidad de San Cristóbal.
- Reposición de redes entre las localidades vía Tanando - La Molana - Yuto - Doña Josefa.

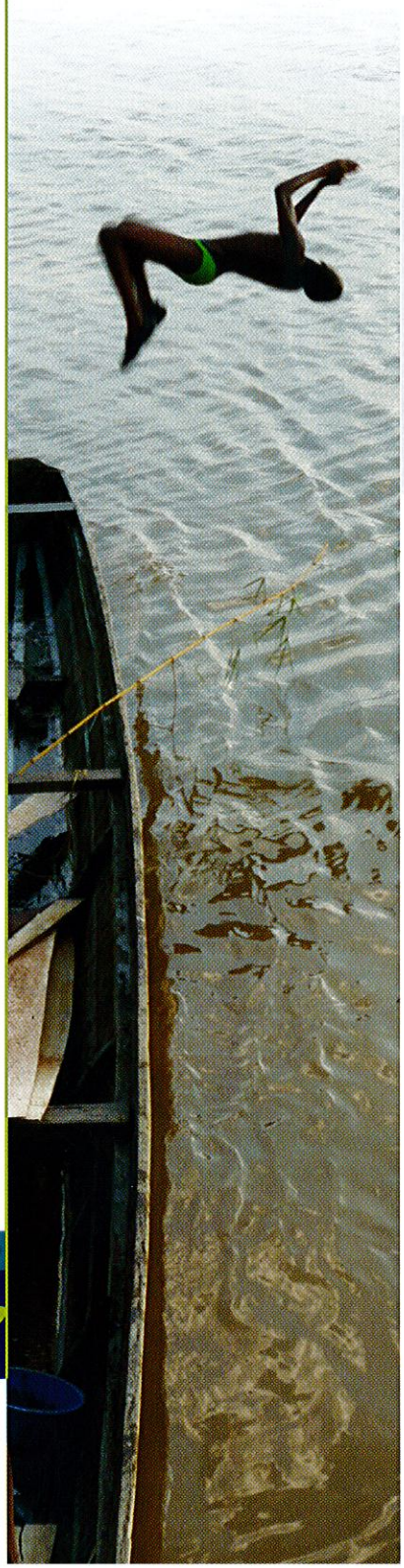
El monto de las inversiones realizadas por Dispac en redes del Nivel de Tensión 2 en los dos últimos años se presenta en el siguiente cuadro:

AÑO	Inversión en Millones $	Remodelación Nivel de Tensión 2 [km]
2011	1.042,6	30,80
2012	1.630,2	27,20

6.3.5 Redes del Nivel de Tensión 1

El servicio domiciliario de energía eléctrica se presta con un tendido de 344 km de redes de distribución secundaria según la infraestructura recibida, de los cuales, con corte a diciembre de 2012, se habían remodelado 292,8 kilómetros (85.11%).

AÑO	Inversión en Millones $	Remodelación Nivel de Tensión 1 [km]
2011	429,1	4,53
2012	658,6	4,79



Río Atrato a orillas del Malecón

6.4 Otros Aspectos de la Gestión de la Distribución

6.4.1 Gestión de Recursos para la Fase 1 del Proyecto de Interconexión a 34.5 kV entre Istmina, Paimadó y San Miguel

El 10 de agosto de 2009 el CONPES aprobó el documento 3600 titulado *"IMPORTANCIA ESTRATÉGICA DEL PROYECTO DE INTERCONEXIÓN ELÉCTRICA DE LOS MUNICIPIOS DEL MEDIO SAN JUAN, MEDIO BAUDÓ, BAJO BAUDÓ Y SIPÍ DEL DEPARTAMENTO DEL CHOCÓ"*, en el cual se declaró de importancia estratégica para el país la ejecución del proyecto, que se preveía ejecutar en dos fases:

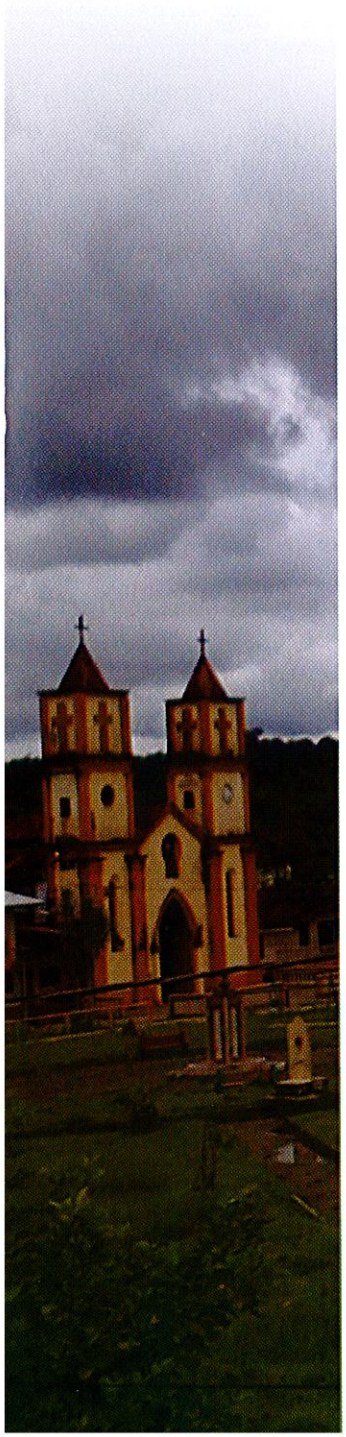
- Fase 1: construcción de la Subestación Istmina, las Subestaciones Paimadó y San Miguel y la Interconexión de la Zona Rural del Municipio del Medio San Juan, para atender a 2.243 usuarios, con un costo estimado de $19.057,0 millones.

- Fase 2: construcción de las Subestaciones en Boca de Pepé y Pizarro, Línea de Interconexión 34,5 kV Paimadó - Boca de Pepé - Pizarro y la interconexión a 13,2 kV desde la subestación San Miguel hasta el casco urbano de Sipí, por un valor aproximado de $10.085,0 millones y 1.940 usuarios atendidos.

Como resultado de los estudios técnicos del sistema eléctrico de Dispac que se debieron realizar; las modificaciones en las características técnicas de diseño; así como otras consideraciones de tipo ambiental, ISA S.A. E.S.P., reajustó el presupuesto del proyecto, valor que luego de ser revisado por Dispac, es de $30.057 millones.

Para la obtención de los recursos adicionales que requiere el proyecto se obtuvo el apoyo del Ministerio de Minas y Energía a través del Fondo Financiero para la Energización de las Zonas Rurales Interconectadas - FAER. El 26 de junio de 2012 el Comité del FAER - CAFAER asignó recursos por $11.000,0 millones para el proyecto, de los cuales en el mes de noviembre fueron girados $5.500,0 millones a la Fiducia constituida para efectos del manejo de los recursos de acuerdo con lo solicitado por el Ministerio de Minas y Energía.

En la actualidad el proyecto cuenta con los diseños de detalle de líneas y subestaciones y con la protocolización de las consultas previas con las comunidades beneficiarias, con lo cual se espera la ejecución del mismo en la vigencia de 2013.



Iglesia Nóvita - Chocó

6.4.2 Plan de Expansión del Sistema Eléctrico de Dispac

En el primer semestre del año 2012 Dispac contrató con Consultoría Colombiana S.A. el estudio de Planeamiento Energético y Alternativas de Interconexión y/o Prestación de Servicios de Energía Eléctrica en el Departamento del Chocó. Este estudio compiló y analizó información de los estudios e iniciativas del pasado y actuales relacionadas con el tema energético en el Chocó. Entre otros, los estudios previos que habían sido contratados por el IPSE, el Ministerio de Minas y Energía, la Unidad de Planeación Minero Energética - UPME y Dispac, se definieron los criterios de diseño, la caracterización de la carga y proyección de la demanda y se elaboró el diagnóstico del funcionamiento actual y futuro del sistema de distribución.

Los resultados del estudio permitieron identificar los proyectos que en el horizonte 2013 - 2022 se deberían acometer para lograr que los 30 municipios que conforman el Departamento del Chocó puedan contar con el servicio de energía eléctrica, ya sea a través de la red del Sistema Interconectado Nacional - SIN o de soluciones propias de las Zonas No Interconectadas - ZNI.

Con base en lo anterior se formularon las alternativas de expansión de mínimo costo de mediano y largo plazo que se resumen así:

ÍTEM	LÍNEA DE INTERCONEXIÓN	kV	CANTIDAD	UNIDAD	COSTO TOTAL MILLONES $ (EN $ DEL AÑO 2011)
1	Bolombolo - Huapango	115	120	km	32.600,9
2	Bahía de línea en Quibdó		1	Un	748,8
3	Compensación Quibdó (SVC) 115 kV		50	MVAr	1.514,8
4	Normalización Bahía Línea Amagá		1	Un	784,8
5	Bahía de línea en Bolombolo		1	Un	784,8
6	Compensación Istmina 34,5 kV		10	MVAr	855,8
	Costo Refuerzo SIN a 115 kV				37.325,8

ÍTEM	LÍNEA DE INTERCONEXIÓN	kV	CANTIDAD	UNIDAD	COSTO TOTAL MILLONES $ (EN $ DEL AÑO 2011)
1	Cartago - Istmina	115	120	km	32.600,9
2	Subestación Cartago	Bahía	1	Un	748,8
3	Subestación Istmina	Bahía	1	MVAr	748,8
	Costo Refuerzo SIN a 115 kV				34.170,4

Para tener una cobertura del 100% de los municipios que actualmente no cuentan con servicio de energía eléctrica durante 24 horas en el Chocó, se hace necesaria la expansión en interconexión a zonas no interconectadas con los proyectos y PCH que se relacionan en el siguiente cuadro:

Comunidades Río Atrato

PROYECTO	kV	USUARIOS	MW	MILLONES $ ($ DEL AÑO 2011)	$/USUARIO
El Tigre - Unguía - Acandí	115	2.344	1,17	74.700,0	31.868.601
Cértegui - Pie de Pató - Nuquí	115	2.462	1,23	50.400,0	20.471.162
Quibdó - Beté - Bahía Solano	115	1.301	0,65	60.200,0	46.272.098
Cupica - Juradó	34,5	902	0,45	24.700,0	27.383.592
Subtotal		7.009		210.000,0	29.961.478
Istmina - Bajo Baudó - Sipí a 34,5 kV (Fase II)	34,5	4.456	1,34	56.174,1	12.606.396
Santa Genoveva de Docordó a 34,5 kV	34,5	570	0,29	8.180,0	14.350.877
Murindó - Vigía del Fuerte - Bojayá a 44 kV	44	1.200	0,60	14.800,0	12.333.333
Subtotal		6.226		79.154,1	12.713.476
Subtotal Interconexión al SIN		13.235		289.154,1	21.847.684

PROYECTO (PCH)	kV	USUARIOS	MW	MILLONES $ ($ DEL AÑO 2011)	$/USUARIO
Pequeña Central Hidroeléctrica de Jurubirá de 1,8 (MV) (1)		3.370	1,8	23.277,9	6.908.199
Pequeña Central Hidroeléctrica en Angostura (Purricha)		5.220	0,85	12.123,6	2.322.533
Subtotal		8.590		35.401,5	4.121.436
Total Estimado SIN + PCH		21.825		324.555,6	14.871.090

→ 6.4.3 Conexión de la PCH Barroso

El pasado 10 de noviembre de 2012, y previo concepto de conexión favorable emitido por la UPME, la pequeña central Barroso de 20 MW entró en operación utilizando la infraestructura actual del circuito Bolombolo - El Siete 110 kV de Dispac; con la conexión de esta central se espera que las pérdidas técnicas del sistema eléctrico de la empresa a nivel IV, disminuyan en cerca de dos puntos.

6.5 Inversiones del Año 2012

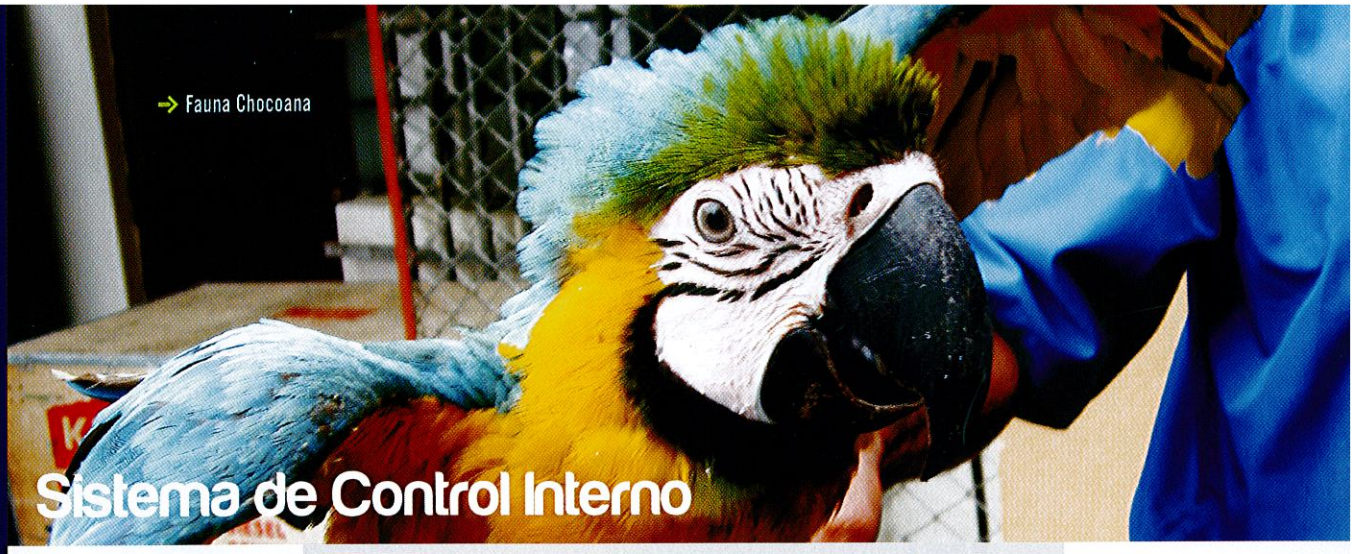
Para la vigencia 2012 en el Presupuesto de Gastos fueron incluidos $21.338,1 millones en el Rubro de Inversión, de los cuales se hicieron compromisos por valor de $21.013,7 millones; es decir, un 98.48% de lo asignado. Del total de dichos recursos, se hicieron pagos en el año 2012 por valor de $10.778,9 millones que representan el 51,29% del valor comprometido, en tanto las cuentas por pagar quedaron en $10.234,7 millones.

El cuadro siguiente muestra más cifras en relación con los recursos asignados, los compromisos y su ejecución:

PROYECTO	VALOR ASIGNADO MILLONES $	VALOR COMPROMETIDO MILLONES $	% COMPROMISO
Reducción de Pérdidas de Energía	2.000,0	1.995,1	99,76%
Modernización Subestaciones y Mejoramiento de Regulación de Voltaje	4.657,8	4.438,9	95,30%
Reposición de Infraestructura	2.531,0	2.523,5	99,70%
Estudios Técnicos	402,3	395,5	98,30%
Construcción Segundo Alimentador Istmina	205,7	198,5	96,51%
Sistema de Gestión de la Distribución	190,4	189,6	99,61%
Implementación Transferencias de Cargas Circuitos Urbanos	155,3	125,6	80,87%
Sistemas de Información	11,6	0,0	0,00%
Proyecto de Interconexión	11.142,2	11.136,3	99,95%
Mejoras Sedes Dispac	41,8	10,6	25,39%
TOTAL	21.338,1	21.013,7	98,48%

7. Gestión de Calidad

Unidad Móvil de Atención al Usuario



→ Fauna Chocoana

7.1 Sistema de Control Interno

En el ejercicio del proceso auditor, en el año 2012, se han venido realizando auditorías específicas para adelantar el monitoreo, evaluación y seguimiento de los diferentes procesos de la organización para la identificación oportuna de inconvenientes, participando activamente con los líderes de los procesos en el tratamiento y minimización de los mismos.

A través del seguimiento de los informes de los diferentes entes de control, se aseguró la implementación de los planes de mejoramiento por parte de todos los procesos.

Así mismo, para fortalecer el área de Control Interno la Gerencia General de Dispac, contrató durante el año 2012 los servicios de una profesional con amplia experiencia en el tema.

7.2 Sistema de Gestión de Calidad

Durante el año 2012 con la contratación de un nuevo Gestor con un enfoque diferente al del contrato anterior y con la contratación de la implementación y puesta en marcha mediante outsourcing del ERP (Enterprise Resource Planning) de SAP, se hizo necesaria la adaptación de los diferentes procesos y procedimientos, lo cual ocasionó la necesidad de replantear el proceso de recertificación de las actividades de Distribución y Comercialización bajo las Normas NTC - ISO 9001 versión 2008 y la NTC – GP 1000 versión 2004.

En la actualidad, se adelantan las acciones necesarias para lograr la renovación de la actual certificación que vence en enero del año 2014.

8. Aspectos Corporativos

→ Subestación Cértegui

→ Quibdó desde el Río Atrato

8.1 Nuevos Contratos de Gestión e Interventoría

El 1° de diciembre del año 2011, se iniciaron sendos procesos de contratación, mediante la modalidad de Solicitud Pública de Ofertas, con el fin de seleccionar el nuevo Gestor y la Interventoría Externa, para el periodo 1° de abril de 2012 a 31 de julio de 2014.

En el proceso de selección del nuevo Gestor presentaron propuestas Eléctricas de Medellín - Ingeniería y Servicios S.A., el Consorcio Energía para el Chocó y MECM Profesionales Contratistas S.A.S., y fue seleccionado Eléctricas de Medellín – Ingeniería y Servicios S.A, con quien se suscribió contrato el 13 de marzo de 2012, con base en la siguiente propuesta económica:

DETALLE	PORCENTAJE OFERTADO (SIN IVA)	SUBFACTOR
Porcentaje a aplicar sobre el cargo de distribución de los usuarios, para el cálculo de la remuneración:	Veintisiete coma ochenta y uno por ciento (27,81%)	% a
Porcentaje a aplicar sobre el cargo o cargos de comercialización de los usuarios, para el cálculo de la remuneración:	Sesenta y tres por ciento (63,00%)	% b
Porcentaje de remuneración a aplicar por la ingeniería, administración y ejecución de los recursos disponibles por Dispac de los proyectos de inversión, excluido el valor de la interventoría de los mismos:	Seis coma ochenta y cinco por ciento (6,85%)	% c

En el proceso de selección de la Interventoría Externa presentaron propuesta Consultores Regionales Asociados - CRA S.A.S., Desarrolladora de Proyectos de Ingeniería DEPI LTDA y Applus Norcontrol Colombia LTDA., y fue seleccionada Desarrolladora de Proyectos de Ingeniería DEPI LTDA, con quien se suscribió contrato el 09 de marzo de 2012, con base en la siguiente propuesta económica:

DETALLE	OFERTA (CON IVA INCLUIDO)	SUBFACTOR
Precio Fijo	78.922.935 $/mes	VF Oferta
Porcentaje de Valor Variable	6,25%	% Oferta

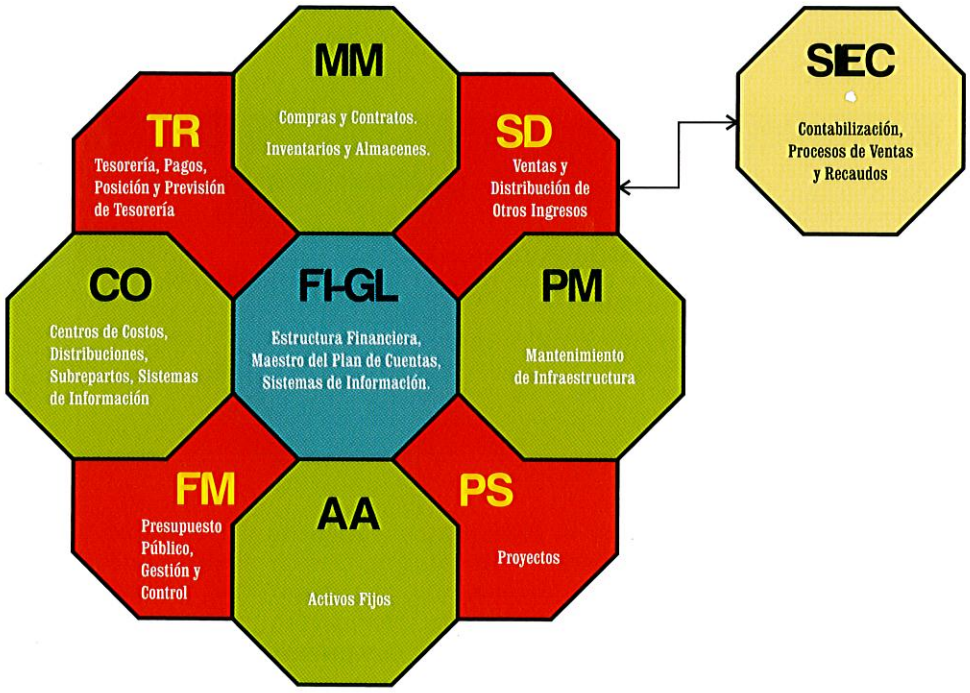
8.2 Liquidación del Contrato de Gestión Anterior

El 14 de diciembre de 2012 se suscribió el Acta de Liquidación del Contrato de Gestión, suscrito el 29 de julio de 2002 por Dispac con el Consorcio Interaseo S.A. E.S.P., Eléctricas de Medellín Ingeniería y Servicios S.A. y Consultores Unidos S.A., el cual finalizó el 31 de marzo de 2012 y estuvo vigente por cerca de diez (10) años.

8.3 Implementación y Puesta en Marcha del ERP de SAP

Durante el año 2012 Dispac implementó el sistema de información ERP de SAP (Enterprise Resource Planning); es un sistema de información integrado que se caracteriza por tener un único punto de captura a nivel de documento fuente, que afecta todos los procesos relacionados en línea y en tiempo real, produciendo información automática sobre distintas áreas de operación.

El Sistema ERP de SAP, es líder a nivel mundial donde tiene más de 45.000 clientes y más de 350 en Colombia, la Empresa de Energía de Boyacá EBSA implementó los siguientes módulos y se realizó interface con el proceso de contabilización de las ventas y el recaudo del Sistema de Información Eléctrico Comercial - SIEC.



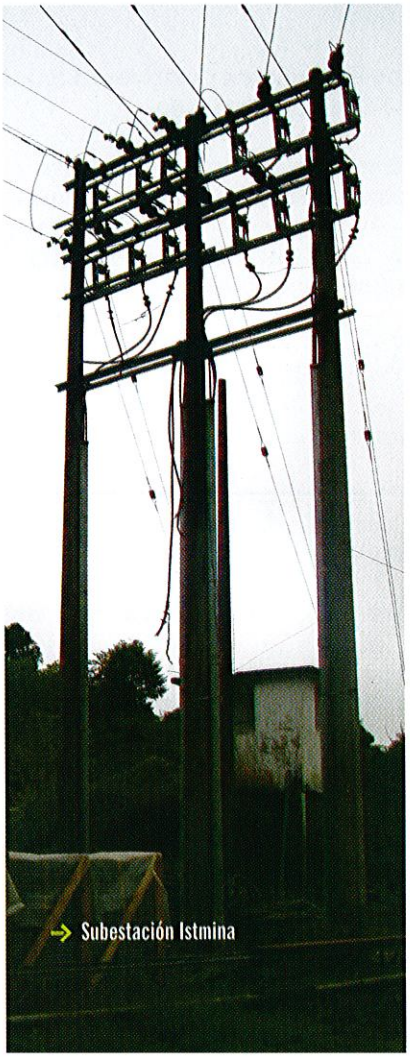
Adicionalmente se realizó el contrato con la EBSA para el Outsorcing del soporte y mantenimiento de las diferentes aplicaciones que se operan, lo cual trajo como beneficio el respaldo y soporte del aspecto tecnológico en Dispac.

8.4 Contratación de la Fiducia Mercantil con la FDN

El 13 de Marzo de 2012, Dispac S.A. E.S.P. celebró un Contrato de Gestión con Eléctricas de Medellín Ingeniería y Servicios S.A., en el cual encomendó al Gestor la administración de su Establecimiento de Comercio de distribución y comercialización y, en general, la ejecución de sus actividades que comprenden el giro ordinario de los negocios del Establecimiento de Comercio en mención, de manera que se asegure la prestación del servicio de distribución y comercialización en el área de influencia.

Dispac S.A. E.S.P., incluyó en el Contrato de Gestión, como parte de las obligaciones del Gestor en materia de administración del Establecimiento de Comercio, la de administrar los recursos de la Empresa a través del Contrato de Fiducia mediante el cual se constituirá un Patrimonio Autónomo que recibirá la totalidad de los recursos del Contrato de Gestión, ya sea que provengan del Gestor, de los Usuarios, de prestamistas o de otras fuentes de ingresos de la Empresa.

Producto de esta obligación contractual, Dispac S.A. E.S.P. celebró con la Financiera de Desarrollo Nacional S.A., un Contrato interinstitucional de Fiducia Mercantil irrevocable de administración y pagos de sus recursos financieros el día 20 de Abril de 2012, el cual tiene vigencia hasta el 31 de Julio de 2014.



→ Subestación Istmina

8.5 Calificación Nacional de Largo Plazo para Empresa Distribuidora del Pacífico S.A. E.S.P.

En Mayo de 2010 la firma calificadora de riesgo BRC INVESTOR SERVICES S.A. SCV Sociedad Calificadora de Valores, asignó calificación inicial BB CWD (Doble B CreditWatch en Desarrollo).

Durante el segundo semestre del año 2012, la Empresa Distribuidora del Pacífico S.A. E.S.P. Dispac S.A. E.S.P., solicitó a la firma FITCH RATINGS COLOMBIA S.A. Sociedad Calificadora de Valores, la prestación de los servicios profesionales de calificación nacional de largo plazo y calificación nacional de corto plazo para con sus pasivos financieros no subordinados.

Producto del estudio y análisis detallado de su situación financiera actual, FITCH RATINGS COLOMBIA S.A. Sociedad Calificadora de Valores, mediante comunicación de 20 de Diciembre de 2012, asignó la calificación nacional de largo plazo de AA - (col) con perspectiva estable y F1+ (col) a la calificación de corto plazo.

8.6 Solicitud de Crédito Financiero por Valor de $35.000 millones

A 31 de Diciembre de 2012 Dispac S.A. E.S.P., no tiene pasivos financieros.

Consecuente con lo anterior, la Empresa en sus primeros diez años de vida jurídica ha contribuido a mejorar la calidad de vida de la población Chocoana por medio de la prestación de un servicio de energía eléctrica con calidad. De igual forma, la empresa ha mejorado ostensiblemente sus indicadores operativos de recaudo y pérdidas de energía y ha generado resultados financieros positivos al igual que su calificación de riesgo.

El Plan Estratégico de Dispac, para el período comprendido entre los años 2013 a 2017, tiene dentro de sus objetivos asegurar la sostenibilidad financiera de la empresa.

Para el desarrollo de este objetivo se tienen planteadas las siguientes estrategias:

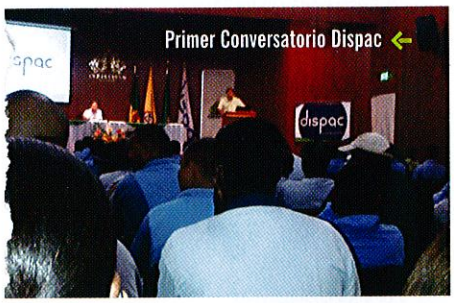
- *1)* Mejorar los indicadores operativos de la Empresa (recaudo de cartera y disminuir las pérdidas de energía).
- *2)* Mejorar los indicadores de calidad del servicio (inversión en transmisión, reposición de infraestructura, remodelación de redes de distribución, nuevos proyectos de interconexión, etc.).
- *3)* Optimizar la operación financiera maximizando la liquidez y rentabilidad de la Empresa.

Entrega de Regalos Diciembre de 2012 a Niños de la Comunidad Chocoana

Para dar cumplimiento a este objetivo, la Empresa elaboró un plan de inversiones a ejecutar en el año 2013, que permite lograr las metas para los indicadores de pérdidas de energía, recaudo de cartera y mejorar ostensiblemente la calidad del servicio de energía.

Para el año 2013 se tiene estimado un presupuesto para inversión aprobado por la Junta Directiva por valor de $41.000,4 millones, más $11.000 millones de recursos FAER, de los cuales aproximadamente $35.000 millones, se financiarán por medio de un crédito financiero.

Esta solicitud de crédito financiero por valor de $35.000 millones, se utilizarán en los siguientes proyectos:



→ ***1)*** Proyecto de refuerzo sistema eléctrico de Dispac S.A. E.S.P.

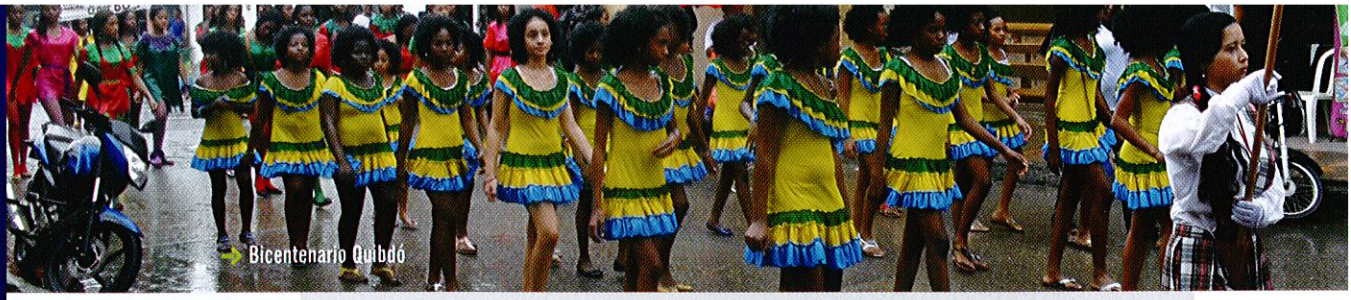
- Bolombolo - Huapango.
- Subestación Quibdó.
- Compensación Quibdó (SVC) 115 kV.
- Compensación Istmina 34.5 kV.
- Valor de la inversión financiada con crédito $30.000 millones.

→ ***2)*** Plan de disminución de pérdidas de energía.

→ Puente Río Cabí

9. Responsabilidad Social Empresarial (RSE)

→ Programa "Un Día en Dispac"


Bicentenario Quibdó

La Gerencia General, con el propósito de afianzar las relaciones con los trabajadores de la Empresa, sus usuarios y la comunidad chocoana, e incidir de alguna manera en el mejoramiento de las difíciles condiciones de la misma, ha venido liderando una serie de proyectos enmarcados dentro de la RSE, a los cuales se dedicaron recursos por $191 millones en 2012. Estos proyectos han venido siendo ejecutados por el Comité de RSE de la Empresa, el cual se formalizó el año anterior, y en el cual vienen participando con gran compromiso funcionarios del Gestor y la Interventoría Externa.

9.1 Gestión Social

En el año 2012 Dispac, a través del Área de Gestión Social, continuó desarrollando actividades de carácter Social con el objetivo principal de atender de manera integral todos los usuarios.

La Gestión Social realizada, le ha permitido a la Empresa concientizar a los usuarios sobre la importancia del fluido eléctrico para el desarrollo local, Departamental y el mejoramiento de su calidad de vida, evitar los índices de accidentalidad por mala utilización del servicio, conocimiento de los derechos y deberes derivados de la prestación del servicio. Orientando a los usuarios sobre el uso racional y eficiente del servicio, se ha logrado que los usuarios consuman conscientemente el servicio de acuerdo a su capacidad de pago y paguen cumplidamente.

Para el año 2012 se amplió la cobertura de comunidades rurales atendidas en las zonas Atrato y San Juan, algunas ubicadas en localidades que solo se puede acceder por medio fluvial y otras en la Oficina Móvil; así se llegó a nueve comunidades nuevas, logrando adelantar programas de recaudo y recuperación de cartera y jornadas de capacitación en todos los temas relacionados con la prestación del servicio.

En el siguiente cuadro se presenta el resultado consolidado obtenido mediante el desarrollo de las diferentes actividades emprendidas durante el año 2012.

MESES 2012	Clientes Sensibilizados	Recaudo Área Millones $	Talleres Realizados	Reuniones Efectuadas	Financiaciones
Enero	4.046	97,4	0	16	170
Febrero	3.964	110,6	17	19	294
Marzo	3.437	130,7	21	20	239
Abril	3.363	108,8	24	18	311
Mayo	3.864	133,8	26	21	236
Junio	4.389	132,8	19	17	159
Julio	3.567	114,7	28	20	147
Agosto	2.394	115,2	20	21	144
Septiembre	3.802	112,8	24	20	153
Octubre	3.676	145,2	19	22	164
Noviembre	3.552	103,3	26	23	150
Diciembre	3.897	130,2	0	17	229
Total	43.951	1.435,5	224	234	2.396

10. Gestión Legal

Participante Programa "Un Día en Dispac"

Durante el año 2012 se instauraron 12 nuevos procesos legales en contra de Dispac y se terminaron 11 que cursaban en su contra.

En el siguiente cuadro se muestra el número y cuantía de los procesos iniciados y culminados.

Procesos iniciados y terminados en el 2012 (millones de $)

DESCRIPCIÓN	NÚMERO	VALOR	PROVISIÓN	FAVORABLES	DESFAVORABLES	CUANTÍA DESFAVORABLES
Procesos Judiciales a final del 2011	48	7.806,1	1.170,3	-	-	-
Procesos Terminados en 2012	11	1.316,6	417,5	8	3	117,3
Nuevos Procesos en 2012	14	15.308,3	288,2	-	-	-
Procesos Judiciales al final del 2012	51	21.797,8	1.041,0	-	-	117,3

A diciembre del año 2012 el número de procesos vigentes en contra de DISPAC ascendía a 56 que de acuerdo con el tipo de acción instaurada, riesgo procesal y cuantía pretendida, ubican el valor de las demandas en curso en el orden de los $21.792,8 millones como lo muestra el siguiente cuadro:

TIPO DE ACCIÓN	CANTIDAD	RIESGO DEMANDA	VALOR DEMANDA	VALOR PROVISIÓN
Acción de Grupo (2)	2	Medio	1.585,8	0,0
Acción Popular (18)	3	Alto	21,0	0,0
	3	Medio	21,0	0,0
	12	Bajo	84,0	0,0
Servidumbres (2)	2	Medio	420,0	71,5
Reparación Directa (6)	2	Alto	1.314,2	400,0
	3	Medio	6.085,3	0,0
	1	Bajo	88,7	0,0
Responsabilidad Civil (15)	5	Alto	9.436,9	388,8
	7	Medio	1.782,2	135,4
	3	Bajo	354,4	0,0
Procesos Ordinarios (8)	3	Medio	535,0	5,3
	5	Bajo	69,2	40,0
TOTAL	51		21.797,8	1.041,0

Para los procesos con riesgo procesal medio y alto para DISPAC y considerando las particularidades de cada caso, se realizó por parte de la Oficina Jurídica una provisión a diciembre de 2012 del orden de los $1.041,3 millones.

De otra parte, en el año 2012 se instauraron 20 tutelas, es decir, 4 más que las presentadas en el año 2011 como lo muestra el siguiente cuadro.

TUTELAS INSTAURADAS EN LOS AÑOS 2011 Y 2012

DERECHOS	2012	2011
Petición	16	12
Debido Proceso	3	3
Vida	1	1
TOTAL	20	16

Del total de las tutelas instauradas en contra de Dispac en el año 2012, siete (7) fueron procedentes como lo muestra el siguiente cuadro:

TUTELAS PROCEDENTES E IMPROCEDENTES AÑOS 2011 Y 2012

DERECHOS	2012	2011
Procedentes	7	4
Improcedentes	12	11
En Trámite	1	1
TOTAL	20	16

II. Gestión Presupuestal

Nuevas Oficinas Dispac

→ Juventud Chocoana

11.1 Presupuesto de Ingresos de la Vigencia 2012

El presupuesto de Ingresos y Gastos de la vigencia fiscal correspondiente al año 2012 ascendió a los $115.657,5 millones. El valor del recaudo de ingresos del año 2012 se ubicó en el orden de los $94.764,1 millones que corresponden a un 81,94% del valor presupuestado.

Al finalizar el año 2012 la mayor cuenta por cobrar era del orden de los $3.569,3 millones correspondientes a la deuda del Ministerio de Minas y Energía por concepto de subsidios otorgados a los clientes de Dispac y $255,9 millones de aportes del FOES.

En el siguiente cuadro se muestra el presupuesto de ingresos del año 2012:

PRESUPUESTO DE INGRESOS DE LA VIGENCIA 2012

CONCEPTO	Presupuesto Vigencia 2012 (Millones $)	Recaudos Vigencia 2012 (Millones $)	Ejecución Vigencia 2012 (%)
Disponibilidad Inicial	23.270,1	21.443,8	92,15%
Ingresos Corrientes	84.372,9	71.767,6	85,06%
Ingresos de Explotación	51.335,7	49.740,0	96,89%
Venta de Servicios a Usuario Final	37.931,7	35.356,1	93,21%
Otros Ingresos de Explotación	13.404,0	14.383,9	107,31%
Aportes	32.423,1	21.540,2	66,43%
Aportes de la Nación	32.423,1	21.540,2	66,43%
Otros Ingresos Corrientes	614,1	487,4	79,37%
Otros Ingresos	262,6	78,0	29,70%
Comisión por Recaudo a Otras Entidades	351,5	409,4	116,48%
Ingresos de Capital	8.014,5	1.552,7	19,37%
Recuperación de Cartera	603,0	911,7	151,19%
Venta de Activos	0,0	10,0	-
Rendimientos Financieros	418,0	631,0	150,96%
Proveedores	3.993,5	0,0	0,0%
Sector Financiero	3.000,0	0,0	0,0%
Total Ingresos	92.387,4	73.320,3	79,36%
Total Ingresos + Disponibilidad Inicial	115.657,5	94.764,1	81,94%

11.2 Presupuesto de Gastos de la Vigencia 2012

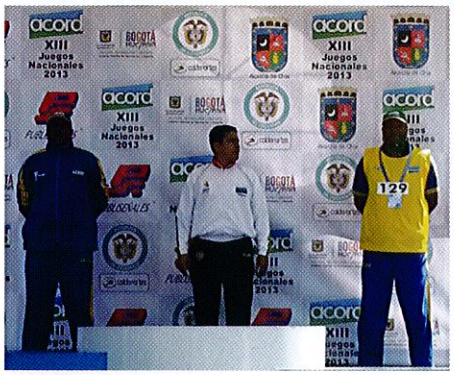
En lo que se refiere a los gastos de la vigencia 2012, se tenían presupuestados $115.657,5 millones de los cuales se comprometieron recursos por valor de $88.496,9 millones, es decir, un 93,39% de lo presupuestado.

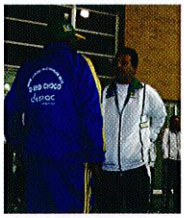
Del total de compromisos adquiridos se realizaron pagos en el año 2012 por valor de $75.244,2 millones equivalentes al 85,02% quedando cuentas por pagar de $13.252,5 millones.

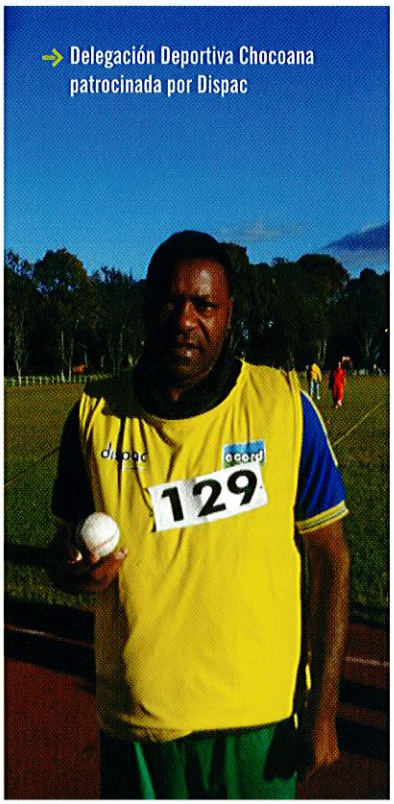
En el cuadro siguiente se muestra la ejecución del presupuesto de gastos de la vigencia 2012:

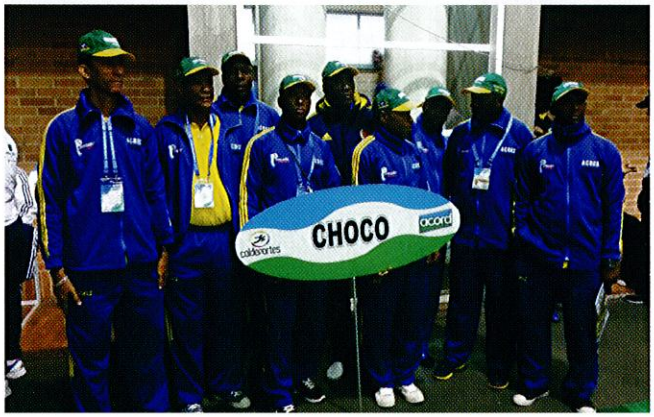
PRESUPUESTO DE GASTOS DE LA VIGENCIA 2012

CONCEPTO	Presupuesto Vigencia 2012 [Millones $]	Compromisos Vigencia 2012 [Millones $]	Pagos Vigencia 2012 [Millones $]	Compromisos vs. Presupuestos [%]	Pagos vs. Compromisos [%]
Gastos de Funcionamiento	5.306,2	4.819,4	4.514,2	90,83%	93,67%
Gastos de Personal	1.013,9	795,9	781,1	78,50%	98,14%
Gastos Generales	3.464,2	3.201,2	2.982,8	92,41%	93,18%
Transferencias Corrientes	828,1	822,3	750,3	99,30%	91,25%
Gastos de Operación Comercial	76.113,8	62.663,8	59.951,3	82,33%	95,67%
Gastos de Comercialización	38.390,1	37.978,7	35.509,2	98,93%	93,50%
Gastos de Producción	26.723,7	24.685,1	24.442,1	92,37%	99,02%
Otros Gastos de Producción	11.000,0	0,0	0,0	0,0%	-
Deuda Pública	234,3	0,0	0,0	0,0%	-
Servicio de la Deuda Interna	234,3	0,0	0,0	0,0%	-
Programas de Inversión	21.338,1	21.013,7	10.778,9	98,48%	51,29%
Total Gastos	102.992,4	88.496,9	75.244,4	85,93%	85,02%
Disponibilidad Final	12.665,1	6.267,2	13.252,5	49,48%	-
Total Gastos + Disponibilidad Final	115.657,5	94.764,1	88.496,9	81,94%	93,39%



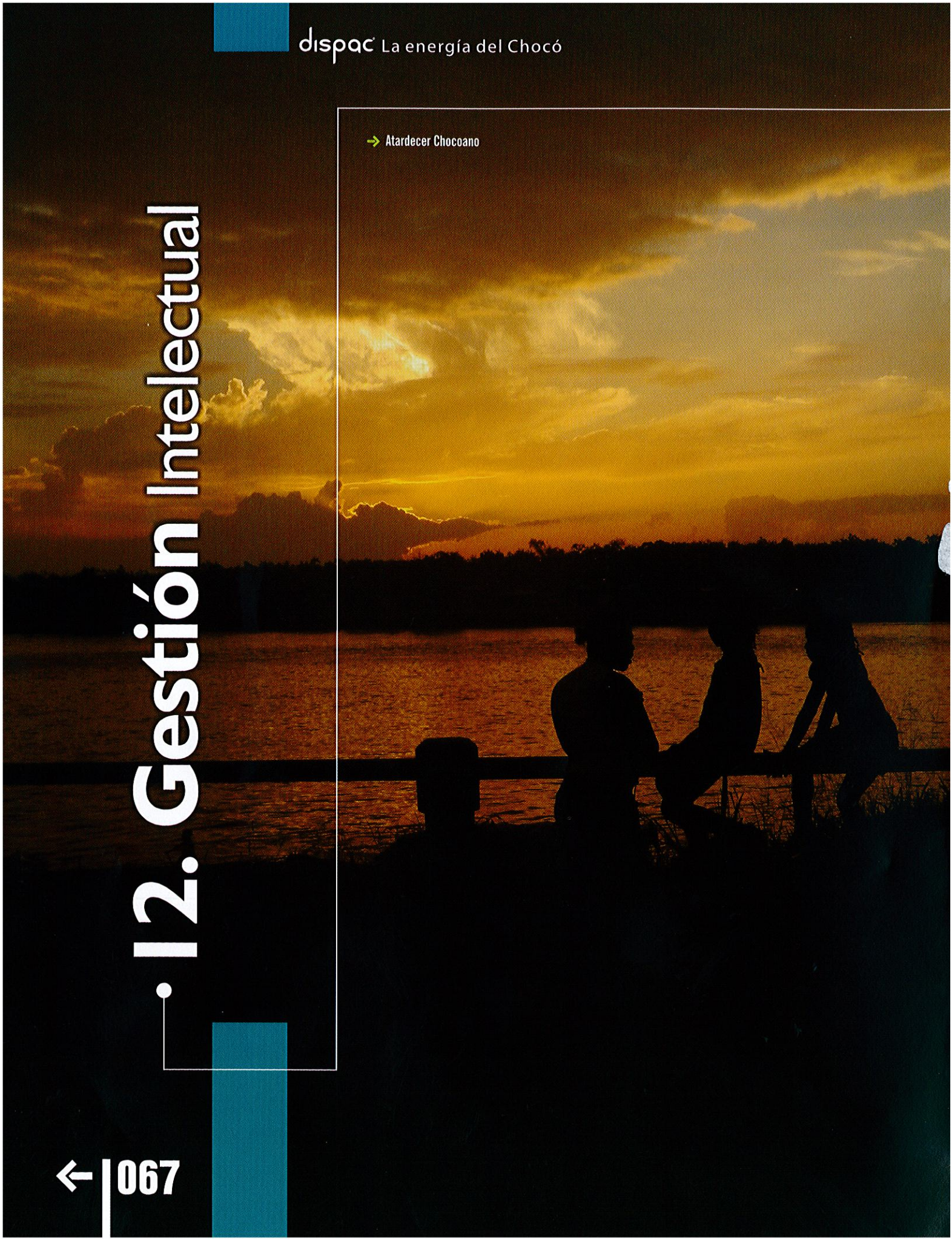






→ Fiestas de San Pacho

12. Gestión Intelectual



→ Atardecer Chocoano

Fiestas de San Pacho

ISPAC conforme a la Ley 603 de 2000, cumple con las normas de Propiedad Intelectual y Derechos de Autor, dentro de las cuales se encuentran aquellas que protegen la industria del software.

dispac®

La energía del Chocó

13. Gestión Financiera

Fiestas de San Pacho

mgi
PAEZ Y ASOCIADOS
AUDITORES Y CONSULTORES

Diagonal 115A No 70B - 07
Bogotá D.C. - Colombia
PBX: +57 1 617 60 11

FAX: +57 1 613 00 27
mgipaez@paezasociados.com
www.paezasociados.com

Alos señores
Miembros de la Asamblea General de Accionistas de la
EMPRESA DISTRIBUIDORA DEL PACIFICO S.A.-DISPAC S.A.E.S.P.

1. INTRODUCCIÓN

He examinado el balance general de la **EMPRESA DISTRIBUIDORA DEL PACIFICO S.A. E.S.P - DISPAC,** al 31 de diciembre de 2012 y los correspondientes estados de actividad financiera, económica y social, de flujos de efectivo y de cambios en el patrimonio por el año terminado en esas fechas y el resumen de las políticas contables más significativas.

La administración es responsable de la preparación y presentación de los estados financieros de acuerdo con los principios de contabilidad generalmente aceptados en Colombia. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno adecuado en la preparación y presentación de los estados financieros, que estén libres de errores de importancia relativa, ya sea debidos a fraude o error; seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas, y haciendo estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias. Entre mis funciones como Revisor Fiscal se encuentra la de auditarlos y expresar una opinión sobre ellos con base en el examen de los mismos.

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2011 fueron examinados por otra firma de Contadores Públicos, quienes en su informe del 27 de Febrero de 2012 expresaron una opinión sin salvedades.

2. ALCANCE

Obtuve las informaciones necesarias para cumplir con mis funciones de Revisor Fiscal y llevé a cabo mi trabajo de acuerdo con las normas de auditoría generalmente aceptadas. Estas normas requieren que planee y efectúe la auditoría para cerciorarme de que los estados financieros reflejen razonablemente la situación financiera y los resultados de las operaciones. Una auditoría de estados financieros incluye, entre otros procedimientos, realizar un examen con base en pruebas selectivas de la evidencia que respalda las cifras y las revelaciones en los estados financieros, y evaluar los principios de contabilidad utilizados, las estimaciones contables hechas por la administración de la Empresa, y la presentación de los estados financieros en conjunto. Considero que la auditoría efectuada me proporciona una base razonable para expresar mi opinión sobre los estados financieros.

3. OPINIÓN

ESTADOS FINANCIEROS
En mi opinión, los estados financieros antes mencionados, que fueron fielmente tomados de los libros oficiales de contabilidad, presentan razonablemente en todo aspecto significativo la situación financiera de la **EMPRESA DISTRIBUIDORA DEL PACIFICO S.A. E.S.P - DISPAC,** al 31 de Diciembre de 2012, Balance General, Estado de Actividad Financiera, Económica y Social, de Cambios en el Patrimonio, de Cambios en la Situación Financiera y de Flujo de Efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con los principios de contabilidad generalmente aceptados en Colombia, para entidades vigiladas por la Superintendencia de Servicios Públicos Domiciliarios y de acuerdo al Régimen de Contabilidad Pública, fueron aplicados uniformemente, con el año anterior.

Con base en el desarrollo de mis demás labores de revisoría fiscal, conceptúo también que durante el año 2012, la contabilidad de la **EMPRESA DISTRIBUIDORA DEL PACIFICO S.A. E.S.P - DISPAC,** se llevó de conformidad con las normas legales y la técnica contable; las operaciones registradas en los libros y los actos de los administradores se ajustaron a los estatutos y a las decisiones de la Asamblea General de Accionistas y de la Junta Directiva; la correspondencia, los comprobantes de las cuentas y los libros de actas y de registro de accionistas se llevaron y conservaron debidamente.

CONTROL INTERNO.
Según mi evaluación al sistema de control interno, considero que se han observado medidas adecuadas de conservación y custodia de los bienes de la empresa y los de terceros que estén en su poder.

GESTIÓN DE LA ADMINISTRACIÓN.
El informe de gestión de los administradores, correspondiente al período terminado al 31 de diciembre de 2012, ha sido preparado por La Junta Directiva y la Gerencia General de DISPAC para dar cumplimiento a disposiciones legales y no forma parte integral de los estados financieros auditados por mí. De conformidad con lo dispuesto en el artículo 38 de la Ley 222 de 1995, he verificado que la información financiera que contiene el citado informe de gestión concuerda con la de los estados financieros correspondientes al año terminado al 31 de diciembre de 2012. Mi trabajo como Revisor Fiscal consistió en verificar que dicho informe de gestión contenga las informaciones exigidas por la Ley y a constatar su concordancia con los estados financieros.

APORTES SISTEMAS DE SEGURIDAD.
La **EMPRESA DISTRIBUIDORA DEL PACIFICO S.A. E.S.P - DISPAC,** dio oportuno cumplimiento a las obligaciones legales relacionadas con los aportes al sistema de seguridad social; las declaraciones de autoliquidación fueron diligenciadas, presentadas y canceladas dentro de su oportunidad.

DERECHOS DE AUTOR.
En el informe de Gestión presentado por La Junta Directiva y la Gerencia General de DISPAC, se informa que los sistemas de información manejados para el funcionamiento de la **EMPRESA DISTRIBUIDORA DEL PACIFICO S.A. E.S.P - DISPAC,** cumple con las disposiciones contenidas en la Ley 603 de 2000, sobre derechos de autor.

Quibdó, 7 de Febrero de 2013

NANCY E. BERMÚDEZ CARABALLO
Revisor Fiscal - T.P. 30084-T
En representacion de MGI Páez y Asociados
Registro No. 25

MGI is a Worldwide association of independent auditing, accounting and consulting firms.

EMPRESA ISO 9001 CERTIFICADA

EMPRESA DISTRIBUIDORA DEL PACÍFICO S.A. E.S.P.
BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011 Y 2012

Cifras expresadas en miles de pesos colombianos

	NOTA	2012	2011		NOTA	2012	2011
ACTIVO				**PASIVO Y PATRIMONIO**			
ACTIVO CORRIENTE				**PASIVO CORRIENTE**			
Efectivo	4	24.939.217	16.442.668				
Inversiones	5	-	5.001.102	Cuentas por pagar a corto plazo	12	3.361.233	3.038.684
Deudores por servicios públicos	6	11.107.326	13.831.326	Recursos recibidos en administración	12	6.702.552	2.960.949
Otros deudores	7	7.556.885	11.262.565	Obligaciones laborales y seguridad social	13	21.092	14.563
Inventarios	8	4.811.069	5.233.562	Pasivos estimados	14	6.058.994	8.102.691
Gastos pagados por anticipado	11	357.290	342.225	Recaudos a favor de terceros	15	288.515	146.481
Cargos diferidos	11	1.469.606	1.469.606				
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		**50.241.393**	**53.583.054**	**TOTAL PASIVO CORRIENTE**		**16.432.386**	**14.263.368**
ACTIVO NO CORRIENTE				**PASIVO NO CORRIENTE**			
DEUDORES							
Deudas de difícil cobro	9	9.055.604	10.461.409				
Provisión para deudores (Cr)		(8.475.119)	(9.847.222)	Cuenta por pagar a largo plazo	16	1.469.607	2.939.213
TOTAL DEUDORES		**580.485**	**614.187**	**TOTAL PASIVO NO CORRIENTE**		**1.469.607**	**2.939.213**
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	10						
Bienes depreciables		152.871.978	142.371.497	**TOTAL PASIVO**		**17.901.993**	**17.202.581**
Bienes no depreciables		535.494	449.494				
Depreciación acumulada		(103.886.498)	(99.272.339)				
Provisión para protección, propiedad, planta y equipo		(396.822)	(396.822)				
TOTAL PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO		**49.124.152**	**43.151.830**				
OTROS ACTIVOS	11			**PATRIMONIO**	17		
				Capital suscrito y pagado		131.344.200	131.344.200
Cargos diferidos		1.469.607	2.939.213	Reservas de ley		695.101	649.918
Intangibles		2.378.774	2.058.363	Resultado ejercicios anteriores		(47.159.100)	(47.565.751)
Amortización acumulada de intangibles		(811.239)	(660.686)	Resultado del presente ejercicio		597.800	451.835
Valorizaciones		65.726.971	65.404.156	Superávit por valorización		65.726.971	65.404.156
Total otros activos		**68.764.113**	**69.741.046**	Provisión para propiedad, planta y equipo		(396.822)	(396.822)
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		**118.468.750**	**113.507.063**	**TOTAL PATRIMONIO**		**150.808.150**	**149.887.536**
TOTAL ACTIVO		**168.710.143**	**167.090.117**	**TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO**		**168.710.143**	**167.090.117**
CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	18	**39.939.569**	**39.231.798**	**CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS**	18	**68.732.755**	**53.378.269**

Las Notas 1 a 22 forman parte integral de los Estados Financieros

BERNARDO TOLOSA
Representante Legal
(Gestor)

ADRIANA PATRICIA MÚNERA DUQUE
Contador Público
T.P. 113254-T

NANCY E. BERMÚDEZ CARABALLO
Revisor Fiscal
T.P. 30084-T
En representación de Paez y Asociados CIA S.A.S.
(Ver Informe adjunto)

EMPRESA DISTRIBUIDORA DEL PACÍFICO S.A. E.S.P.

ESTADO DE ACTIVIDAD FINANCIERA, ECONÓMICA, SOCIAL Y AMBIENTAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011 Y 2012

Cifras expresadas en miles de pesos colombianos

	NOTA	2012	2011
INGRESOS OPERACIONALES	19		
INGRESOS POR VENTAS DE SERVICIOS			
Consumo		51.126.721	51.764.325
Remuneración activos STR		13.419.650	13.366.380
Remuneración activos conexión al STN		293.398	304.339
Otros servicios de energía		1.211.684	1.054.880
Acciones de corte y reconexión		361.485	299.884
Venta de bienes		39.418	58.725
Rebajas y descuentos en venta de servicios		(114.530)	(241.074)
TOTAL INGRESOS NETOS		**66.337.826**	**66.607.459**
COSTOS DE VENTAS DE SERVICIOS	20		
Energía y costos asociados		(33.720.459)	(32.877.049)
Remuneración Gestor		(11.267.438)	(14.524.343)
Otros costos de ventas		(3.023.173)	(1.704.460)
TOTAL COSTOS DE VENTAS DE SERVICIOS		**(48.011.070)**	**(49.105.852)**
UTILIDAD BRUTA ANTES DE DEPRECIACIONES		**18.326.756**	**17.501.607**
Depreciaciones y amortizaciones		(4.648.284)	(15.388.875)
UTILIDAD BRUTA DESPUÉS DE DEPRECIACIONES		**13.678.472**	**2.112.732**
GASTOS DE FUNCIONAMIENTO	21		
De administración		(5.653.132)	(6.056.387)
Impuestos tasas y multas		(2.349.816)	(2.260.162)
Provisiones		(1.665.095)	(2.630.535)
Depreciaciones y amortizaciones		(131.558)	(123.973)
TOTAL GASTOS DE FUNCIONAMIENTO		**(9.799.601)**	**(11.071.057)**
UTILIDAD OPERACIONAL		**3.878.871**	**(8.958.325)**
INGRESOS (EGRESOS) NO OPERACIONALES	22		
Ingresos financieros		1.001.582	1.006.911
Gastos financieros		(38.462)	(10.154)
Otros ingresos		477.255	8.424.692
Otros gastos (*)		(4.721.446)	(11.289)
TOTAL INGRESOS (EGRESOS) NO OPERACIONALES		**(3.281.071)**	**9.410.160**
UTILIDAD DEL EJERCICIO ANTES DE IMPUESTOS		**597.800**	**451.835**
Impuesto de renta		-	-
RESULTADO NETO DEL EJERCICIO		**597.800**	**451.835**

Las Notas 1 a 22 forman parte integral de los Estados Financieros
(*) Revisar comentarios en notas a los estados financieros

BERNARDO TOLOSA
Representante Legal
(Gestor)

ADRIANA PATRICIA MÚNERA DUQUE
Contador Público
T.P. 113254-T

NANCY E. BERMÚDEZ CARABALLO
Revisor Fiscal
T.P. 30084-T
En representación de Paez y Asociados CIA S.A.S.
(Ver Informe adjunto)

EMPRESA DISTRIBUIDORA DEL PACÍFICO S.A. E.S.P.
EBITDA AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011 Y 2012

Cifras expresadas en miles de pesos colombianos

	NOTA	2012	2011
INGRESOS OPERACIONALES	19		
INGRESOS POR VENTAS DE SERVICIOS			
Consumo		51.126.721	51.764.325
Remuneración activos STR		13.419.650	13.366.380
Remuneración activos conexión al STN		293.398	304.339
Otros servicios de energía		1.211.684	1.054.880
Acciones de corte y reconexión		361.485	299.884
Venta de bienes		39.418	58.725
Rebajas y descuentos en venta de servicios		(114.530)	(241.074)
TOTAL INGRESOS NETOS		**66.337.826**	**66.607.459**
COSTOS DE VENTAS DE SERVICIOS	20		
Energía y costos asociados		(33.720.459)	(32.877.049)
Remuneración Gestor		(11.267.438)	(14.524.343)
Otros costos de ventas		(3.023.173)	(1.704.460)
TOTAL COSTOS DE VENTAS DE SERVICIOS		**(48.011.070)**	**(49.105.852)**
UTILIDAD BRUTA ANTES DE DEPRECIACIONES		**18.326.756**	**17.501.607**
Depreciaciones y amortizaciones		(4.648.284)	(15.388.875)
UTILIDAD BRUTA DESPUÉS DE DEPRECIACIONES		**13.678.472**	**2.112.732**
GASTOS DE FUNCIONAMIENTO	21		
De administración		(5.653.132)	(6.056.387)
Impuestos tasas y multas		(2.349.816)	(2.260.162)
Provisiones		(1.665.095)	(2.630.535)
Depreciaciones y amortizaciones		(131.558)	(123.973)
TOTAL GASTOS DE FUNCIONAMIENTO		**(9.799.601)**	**(11.071.057)**
UTILIDAD OPERACIONAL		**3.878.871**	**(8.958.325)**
INGRESOS (EGRESOS) NO OPERACIONALES	22		
Ingresos financieros		1.001.582	1.006.911
Gastos financieros		(38.462)	(10.154)
Otros ingresos		477.255	8.424.692
Otros gastos (*)		(4.721.446)	(11.289)
TOTAL INGRESOS (EGRESOS) NO OPERACIONALES		**(3.281.071)**	**9.410.160**
UTILIDAD DEL EJERCICIO ANTES DE IMPUESTOS		**597.800**	**451.835**
Impuesto de renta		-	-
RESULTADO NETO DEL EJERCICIO		**597.800**	**451.835**
EBITDA		**10.323.808**	**9.185.058**

Las Notas 1 a 22 forman parte integral de los Estados Financieros
(*) Revisar comentarios en notas a los estados financieros

BERNARDO TOLOSA
Representante Legal
(Gestor)

ADRIANA PATRICIA MÚNERA DUQUE
Contador Público
T.P. 113254-T

NANCY E. BERMÚDEZ CARABALLO
Revisor Fiscal
T.P. 30084-T
En representación de Paez y Asociados CIA S.A.S.
(Ver Informe adjunto)

EMPRESA DISTRIBUIDORA DEL PACÍFICO S.A. E.S.P.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011 Y 2012

Cifras expresadas en miles de pesos colombianos

SALDO DEL PATRIMONIO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011	**149.887.536**
VARIACIONES PATRIMONIALES DE ENERO A DICIEMBRE DE 2012	**920.614**
SALDO DEL PATRIMONIO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012	**150.808.150**

DETALLE DE LAS VARIACIONES PATRIMONIALES

INCREMENTOS	
Superávit por valorizaciones	322.815
Provisión para propiedad, planta y equipo	-
Resultado de ejercicios anteriores	-
Utilidad del ejercicio	597.800
DISMINUCIONES	
Pérdida del ejercicio	-
TOTAL VARIACIONES PATRIMONIALES	**920.615**

Las Notas 1 a 22 forman parte integral de los Estados Financieros

BERNARDO TOLOSA
Representante Legal
(Gestor)

ADRIANA PATRICIA MÚNERA DUQUE
Contador Público
T.P. 113254-T

NANCY E. BERMÚDEZ CARABALLO
Revisor Fiscal
T.P. 30084-T
En representación de Paez y Asociados CIA S.A.S.
(Ver Informe adjunto)

EMPRESA DISTRIBUIDORA DEL PACÍFICO S.A. E.S.P.
ESTADO DE CAMBIOS EN LA SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011 Y 2012

Cifras expresadas en miles de pesos colombianos

	2012	2011
CAMBIOS EN LOS COMPONENTES DEL CAPITAL DE TRABAJO		
VARIACIONES EN EL ACTIVO CORRIENTE		
Efectivo	(10.966.800)	4.082.246
Inversiones	(5.001.102)	1.723.074
Deudores por venta de bienes	(283)	(87.216)
Deudores por servicios públicos	(2.723.717)	(3.120.868)
Avances y anticipos entregados	(4.346.131)	(3.534.470)
Anticipos o saldos a favor por impuestos	352.210	187.960
Depósitos entregados en administración	19.463.349	-
Otros deudores	288.241	177.790
Inventarios	(422.493)	(739.778)
Gastos pagados por anticipado	15.065	40.218
Cargos diferidos	-	1.469.606
TOTAL VARIACIONES ACTIVO CORRIENTE	**(3.341.659)**	**198.562**
VARIACIONES EN EL PASIVO CORRIENTE		
Proveedores de bienes y servicios	(255.985)	1.351.988
Acreedores varios	(226.739)	(20.745)
Subsidios asignados	248.530	(242.616)
Retención en la fuente	(99.941)	36.364
Impuestos, contribuciones y tasas por pagar	(11.930)	(1.508.842)
Impuesto al valor agregado	(22.122)	(1.787)
Recursos recibidos en administración	(3.741.603)	(804)
Depósitos recibidos de terceros	45.638	85.531
Créditos judiciales	-	-
Salarios y prestaciones sociales	(6.529)	(4.495)
Provisión para obligaciones fiscales	(72.708)	(87.362)
Provisión para contingencias	569.295	7.150.228
Provisión para prestaciones sociales	-	-
Provisiones diversas	1.547.111	(2.055.286)
Recaudos a favor de terceros	(142.035)	(28.520)
Ingresos recibidos por anticipado	-	29.543
TOTAL VARIACIONES EN EL PASIVO CORRIENTE	**(2.169.019)**	**4.703.196**
AUMENTO (DISMINUCIÓN) DEL CAPITAL DE TRABAJO	**(5.510.679)**	**4.901.758**
Mas: Capital de trabajo al inicio del año	**39.319.686**	**34.417.929**
TOTAL CAPITAL DE TRABAJO AL FIN DEL AÑO	**33.809.007**	**39.319.686**

Las Notas 1 a 22 forman parte integral de los Estados Financieros

BERNARDO TOLOSA
Representante Legal
(Gestor)

ADRIANA PATRICIA MÚNERA DUQUE
Contador Público
T.P. 113254-T

NANCY E. BERMÚDEZ CARABALLO
Revisor Fiscal
T.P. 30084-T
En representación de Paez y Asociados CIA S.A.S.
(Ver Informe adjunto)

EMPRESA DISTRIBUIDORA DEL PACÍFICO S.A. E.S.P.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011 Y 2012

Cifras expresadas en miles de pesos colombianos

	2012	2011
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
RESULTADO DEL EJERCICIO		
Conciliación entre el resultado del ejercicio y el efectivo neto	597.800	451.835
Provisto (usado) por actividades de operación		
Provisión de cartera	913.275	1.583.590
Recuperación provisión de cartera (intereses)	(5.322)	(5.851)
Amortización intangibles	84.087	71.147
Depreciación y amortización activos fijos	4.695.754	15.441.701
TOTAL	**6.285.593**	**17.542.422**
CAMBIOS NETOS EN ACTIVOS Y PASIVOS		
(Disminución) Venta de bienes y servicios	283	87.216
(Disminución) Deudores por servicios públicos	2.723.717	3.120.868
(Disminución) Anticipos entregados	4.346.131	3.534.470
(Aumento) Anticipos por impuestos	(352.210)	(187.960)
(Aumento) Otros deudores	(288.241)	(177.790)
(Disminución) Inventarios	422.493	739.778
(Aumento) Gastos pagados por anticipado	(15.065)	(40.218)
(Disminución) Cargos diferidos	-	(1.469.606)
(Disminución) Deudas difícil cobro	(874.250)	(1.805.414)
(Disminución) Otros activos	1.215.660	(3.233.359)
(Aumento) Cuentas proveedores de bienes y servicios	255.985	(1.351.988)
(Aumento) Acreedores varios	226.739	20.745
(Disminución) Subsidios asignados	(248.530)	242.616
(Aumento) Retención en la fuente	99.941	(36.364)
(Disminución) Impuestos, contribuciones y tasas por pagar	(1.457.677)	4.448.055
(Aumento) Impuesto al valor agregado	22.122	1.787
(Aumento) Recursos recibidos en administración	3.741.603	804
(Disminución) Aumento Depósitos recibidos de terceros	(45.638)	(85.531)
(Disminución) Créditos judiciales	-	-
(Aumento) Salarios y prestaciones sociales	6.529	4.495
(Aumento) Provisiones fiscales	72.708	87.362
(Disminución) Provisión para contingencias	(569.295)	(7.150.228)
(Disminución) Provisiones diversas	(1.547.111)	2.055.286
(Aumento) Recaudos a favor de terceros	142.035	28.520
(Disminución) Ingresos recibidos por anticipado	-	(29.543)
EFECTIVO NETO USADO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	**7.877.929**	**(1.195.998)**
TOTAL EFECTIVO PROVISTOS POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	**14.163.522**	**16.346.423**
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Disminución en inversiones	**5.001.102**	**(1.723.074)**
Disminución en propiedades, planta y equipo	**(10.668.075)**	**(10.541.103)**
EFECTIVO NETO USADO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	**(5.666.973)**	**(12.264.177)**
Aumento o disminución neto en efectivo	**8.496.549**	**4.082.246**
Efectivo al comienzo del año	**16.442.668**	**12.360.422**
EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	**24.939.217**	**16.442.668**

Las Notas 1 a 22 forman parte integral de los Estados Financieros

BERNARDO TOLOSA
Representante Legal
(Gestor)

ADRIANA PATRICIA MÚNERA DUQUE
Contador Público
T.P. 113254-T

NANCY E. BERMÚDEZ CARABALLO
Revisor Fiscal
T.P. 30084-T
En representación de Paez y Asociados CIA S.A.S.
(Ver Informe adjunto)

EMPRESA DISTRIBUIDORA DEL PACÍFICO S.A. E.S.P.
INDICADORES FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011 Y 2012

Cifras expresadas en miles de pesos colombianos

	INDICADOR	2012	2010	COMENTARIO
I. DE LIQUIDEZ				
1. EBITDA	Perdida operacional	3.878.871	(8.958.325)	Entrega como resultado el valor de la utilidad operacional en términos de efectivo.
	Depreciación	4.695.754	15.441.701	
	Provisión energía	1.170.336	1.588.786	
	Provisión contingencias	64.326	628.308	
	Provisiones fiscales	430.434	413.441	
	Amortización intangibles	84.087	71.147	
	Ebitda	**10.323.807**	**9.185.058**	
2. PRUEBA ACIDA	Activo corriente - inventario	45.430.324	48.349.492	Muestra la capacidad de la Empresa para cancelar la deuda exigible en el corto plazo, con sus activos de mayor garantía de convertibilidad en efectivo en forma inmediata.
	(/) Pasivo corriente	16.432.386	14.263.368	
	Prueba acida	**2,76**	**3,39**	
3. ROTACIÓN CUENTAS POR COBRAR	Cuentas por cobrar	11.107.326	13.831.326	Establece el número de veces que giran las cuentas por cobrar en promedio en un periodo de un año.
	(/) Ventas del periodo	66.337.826	66.607.459	
	Rotación de cartera	**60,28**	**74,76**	
4. ROTACIÓN CUENTAS POR PAGAR	Cuentas por pagar	1.294.794	1.038.809	Muestra cada cuantos días en promedio la empresa cancela sus proveedores.
	(/) Costo de venta	52.659.354	64.494.726	
	Rotación CxP	**8,85**	**5,80**	
5. CAPITAL NETO DE TRABAJO	Activo corriente	50.241.393	53.583.054	Margen de seguridad para cumplir con obligaciones a corto plazo.
	(-) Pasivo corriente	16.432.386	14.263.368	
	Capital de trabajo	**33.809.007**	**39.319.686**	
6. RAZÓN CORRIENTE	Activo corriente	50.241.393	53.583.054	Capacidad para enfrentar las deudas a corto plazo.
	(/) Pasivo corriente	16.432.386	14.263.368	
	Razón corriente	**3,06**	**3,76**	
II. DE ENDEUDAMIENTO				
1. ENDEUDAMIENTO	Pasivo total * 100	17.901.993	17.202.581	Apalancamiento de los acreedores en los activos de la Empresa.
	(/) Activo total	168.710.143	167.090.117	
	Endeudamiento	**10,61**	**10,30**	
2. PROTECCIÓN AL PASIVO TOTAL	Patrimonio	150.808.150	149.887.536	Pesos de los dueños que respaldan las deudas de los acreedores.
	(/) Pasivo corriente	16.432.386	14.263.368	
	Protección al pasivo	**9,18**	**10,51**	
3. PROPIEDAD	Patrimonio	150.808.150	149.887.536	Porcentaje de los activos de la Empresa que pertenece a los dueños.
	(/) Activo total	168.710.143	167.090.117	
	Propiedad	**89,39%**	**89,70%**	
III. DE ACTIVIDAD				
1. ACTIVOS FIJOS	Ingresos operacionales	66.337.826	66.607.459	Indica cuanto genera en ingresos cada peso invertido en activos fijos.
	Activo fijo bruto	153.407.472	142.820.991	
	Activos fijos	**43,24%**	**46,64%**	
2. ACTIVOS TOTALES	Ingresos operacionales	66.337.826	66.607.459	Indica cuanto genera en ingresos cada peso invertido en el activo total.
	Activos totales	168.710.143	167.090.117	
	Activos totales	**39,32%**	**39,86%**	
3. CAPITAL	Ingresos operacionales	66.337.826	66.607.459	Indica cuanto genera en ingresos cada peso invertido por los accionistas.
	Capital	131.344.200	131.344.200	
	Capital	**50,51%**	**50,71%**	
IV. DE RENTABILIDAD				
1. MARGEN BRUTO	Utilidad bruta	13.678.472	2.112.732	Capacidad de la Empresa en el manejo de sus ingresos para generar utilidades.
	(/) Ingresos operacionales	66.337.826	66.607.459	
	Margen neto	**20,62%**	**3,17%**	
2. MARGEN OPERACIONAL	Ebitda	10.323.807	9.185.058	Capacidad de la Empresa en el desarrollo de su objeto social.
	(/) Ingresos operacionales	66.337.826	66.607.459	
	Margen operacional	**15,56%**	**13,79%**	
3. MARGEN NETO	Utilidad neta	597.800	451.835	Rentabilidad de la Empresa
	(/) Ingresos operacionales	66.337.826	66.607.459	
	Margen neto	**0,90%**	**0,68%**	
4. RENDIMIENTO DEL PATRIMONIO	Utilidad neta	597.800	451.835	Rendimiento de la Inversión de los dueños.
	(/) Capital	131.344.200	131.344.200	
	Rendimiento patrimonio	**0,46%**	**0,34%**	
5. UTILIDAD POR ACCIÓN	Utilidad neta	597.800	451.835	Utilidad generada por acción en circulación.
	(/) Acciones en circulación	1.313.442	1.313.442	
	Utilidad por acción	**0,46**	**0,34**	
6. VALOR INTRÍNSECO POR ACCIÓN	Patrimonio	150.808.150	149.887.536	Valor en libros de una acción.
	(/) Acciones en circulación	1.313.442	1.313.442	
	Valor Intrínseco acción	**114,819**	**114,118**	

BERNARDO TOLOSA
Representante Legal
(Gestor)

ADRIANA PATRICIA MÚNERA DUQUE
Contador Público
T.P. 113254-T

EMPRESA DISTRIBUIDORA DEL PACÍFICO S.A. E.S.P.
COMPOSICIÓN Y PARTICIPACIÓN PATRIMONIAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012

Cifras expresadas en miles de pesos colombianos

ACCIONISTAS	VALOR ACCIÓN	CAPITAL AUTORIZADO		CAPITAL SUSCRITO Y PAGADO		CAPITAL POR SUSCRIBIR		% PARTICIPACIÓN
		No. ACCIONES	VALOR	No. ACCIONES	VALOR	No. ACCIONES	VALOR	
MINISTERIO DE MINAS Y ENERGÍA	100.000	986.320	98.632.000.000	985.438	98.543.800.000	882	88.200.000	75,0271
MINISTERIO DE HACIENDA Y CRÉDITO PÚBLICO	100.000	328.000	32.800.000.000	328.000	32.800.000.000	-	-	24,9726
ELECTRIFICADORA DEL HUILA S.A. E.S.P.	100.000	1	100.000	1	100.000	-	-	0,0001
EMPRESA DE ENERGÍA DE BOYACÁ S.A. E.S.P.	100.000	1	100.000	1	100.000	-	-	0,0001
CENTRALES ELÉCTRICAS DEL NORTE DE SANTANDER S.A. E.S.P.	100.000	1	100.000	1	100.000	-	-	0,0001
EMPRESA DE ENERGÍA DE CUNDINAMARCA S.A. E.S.P.	100.000	1	100.000	1	100.000	-	-	0,0001
TOTALES		**1.314.324**	**131.432.400.000**	**1.313.442**	**131.344.200.000**	**882**	**88.200.000**	**100,00**

BERNARDO TOLOSA
Representante Legal
(Gestor)

ADRIANA PATRICIA MÚNERA DUQUE
Contador Público
T.P. 113254-T

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012

Expresados en miles de pesos

NOTAS A LA INFORMACIÓN CONTABLE

NOTA 1.
NATURALEZA JURÍDICA

La Empresa Distribuidora del Pacífico S.A. E.S.P. "DISPAC", es una Empresa de Servicios Públicos Domiciliarios dedicada a la comercialización y distribución de energía eléctrica, constituida como sociedad anónima, con capital mixto, en la cual el Estado es poseedor de la mayoría del capital social, con domicilio en la ciudad de Quibdó, Departamento del Chocó, República de Colombia.

DISPAC S.A. E.S.P. se constituyó el 11 de diciembre de 2001, mediante Escritura Pública No. 3659 de la Notaría 24 del Círculo de Bogotá. Mediante licitación pública, a través del Gestor Consorcio Interaseo S.A. ESP., Eléctricas de Medellín S.A. y Consultores Unidos S.A., se encomendó la Administración del Establecimiento de Comercio de Distribución y Comercialización de Energía Eléctrica en 15 Municipios del Departamento del Chocó, para el periodo comprendido entre el 29 de julio del año 2002 y el 31 de marzo del año 2012. A través de la licitación pública N° DG-002.2011, para el periodo del 1 de abril del año 2012 a 31 de julio del año 2014, se adjudicó a la Empresa Eléctricas de Medellín Ingeniería y Servicios S.A., la Administración del Establecimiento de Comercio de Distribución y Comercialización de Energía Eléctrica de la Zona de Influencia.

NOTA 2.
POLÍTICAS Y PRÁCTICAS CONTABLES

Para el proceso de identificación, registro, preparación y revelación de los estados contables, aplica el marco conceptual de la contabilidad pública y el plan de contabilidad para entes prestadores de servicios públicos domiciliarios, adoptado por la Superintendencia de Servicios Públicos Domiciliarios. Así mismo se aplican las normas y procedimientos establecidos por la Contaduría General de la Nación en materia de registro oficial de los libros y preparación de los documentos soporte.

DISPAC S.A. E.S.P., utilizó los criterios y normas de valuación de los activos y pasivos, lo mismo que el sistema de causación de los ingresos, costos y gastos reconocidos en el giro normal del negocio, incluyendo además las provisiones, depreciaciones y amortizaciones.

Para el reconocimiento patrimonial de los hechos financieros, económicos y sociales se aplicó la base de causación y para el reconocimiento de la ejecución presupuestal se utilizó la base de caja en los ingresos y el compromiso en los gastos.

a. Inversiones

Representan el valor de los recursos invertidos, de conformidad con la ley, en títulos de entidades bien sean públicas o privadas, y el valor de los rendimientos obtenidos.

b. Deudores por Servicios Públicos

Se registran los derechos de cobro originados en el desarrollo del objeto social por la venta del servicio de energía y el beneficio como distribuidor.

Actualmente la política definida para la cartera capital mayor a 360 días, establece una provisión del 100% para el sector residencial, industrial, comercial y empresas en liquidación del sector oficial, y el 50% para alumbrado público y empresas intervenidas del sector oficial.

El valor de los interés de mora generados antes del año 2004 y que se encuentran pendientes de pago, están provisionados en el 100%, los intereses generados a partir del año 2005 se registran en cuentas de orden y afectan el ingreso cuando se recibe el pago efectivo de los mismos.

c. Inventarios

Registra los materiales adquiridos por la compañía para cumplir con los programas del plan de inversión, mantenimiento y reposición de infraestructura eléctrica.

d. Propiedades, Planta y Equipo

Se denomina propiedades, planta y equipo a todo recurso tangible controlado por la compañía; obtenido, construido o en proceso de construcción; empleado dentro del giro ordinario de sus actividades para la prestación del servicio.

Las propiedades, planta y equipo se reconocen por su costo histórico.

El valor de las adiciones y mejoras se reconoce como mayor valor del activo, y en consecuencia afectan el cálculo futuro de la depreciación, teniendo en cuenta que aumentan la vida útil del bien, amplían su capacidad, la eficiencia operativa y mejoran la calidad del servicio. Las reparaciones y mantenimiento se reconocen como gasto o costo, según corresponda.

e. Depreciación y Amortización Acumulada

Para la vigencia 2010 se implementó el cambio en la política contable de depreciación de la infraestructura eléctrica, consistente en aplicar el método de reducción de saldos a aquellos activos adquiridos antes del 1 de enero de 2010. La depreciación para los demás activos se calculó por el método de línea recta de acuerdo a lo establecido por la CGN.

Las siguientes son las vidas útiles utilizadas para calcular la depreciación y/o amortización por el método de línea recta de los activos adquiridos a partir del 1 de enero de 2011.

CLASE DE ACTIVO	VIDA ÚTIL
REDES DE DISTRIBUCIÓN	25
EQUIPOS DE SUBESTACIONES	25
INSTALACIONES DOMICILIARIAS - MEDIDORES	15
MAQUINARIA Y EQUIPOS	15
EQUIPO DE COMPUTACIÓN	5
SERVIDUMBRES	50

f. Otros Activos

Representan el valor de los gastos pagados por anticipado por concepto de la adquisición de bienes y servicios, los cuales son amortizados durante el periodo en que se reciban los bienes y servicios, o se causen los costos y gastos.

Los activos intangibles representan el valor de los costos de adquisición, desarrollo o producción del conjunto de bienes inmateriales que constituyen derechos, privilegios o ventajas de competencia, de cuyo ejercicio y explotación pueden obtenerse beneficios económicos en varios periodos determinables.

En este rubro se encuentran registradas las servidumbres de la Línea la Virginia Certegui las cuales se amortizan a 50 años, licencias y software de los diferentes sistemas de información adquiridos por la Entidad, los cuales se amortizan a 5 años.

g. Cuentas por Pagar

Las cuentas por pagar se registran por el valor total adeudado, se causan en el momento en que se reciba el bien o servicio, o se formalicen los documentos que generan las obligaciones correspondientes de conformidad con las condiciones contractuales.

h. Cuentas de Orden

En cuentas de orden se registran las operaciones con terceros que por su naturaleza no afectan la situación financiera de la Empresa e incluyen los derechos contingentes en demandas, las cuentas de orden fiscales que resultan de diferencias entre las cifras contables y las fiscales principalmente, los activos totalmente depreciados y/o amortizados, los bienes entregados en explotación, las responsabilidades contingentes por demandas, los gastos no deducibles fiscalmente, la baja en propiedad, planta y equipo y el valor de los intereses generados a partir del año 2005 sobre la cartera de la entidad no registrados en el estado de resultados.

i. Reconocimiento de Ingresos y Gastos

Los ingresos provenientes de la prestación de servicios de energía se encuentran regulados por la Comisión de Regulación de Energía y Gas (CREG), y se reconocen durante el período contractual o cuando se prestan los servicios. Los demás ingresos, costos y gastos se reconocen por el sistema de causación.

NOTA 3.
EFECTOS Y CAMBIOS SIGNIFICATIVOS EN LA INFORMACIÓN CONTABLE

Durante el año 2012 los Estados Financieros de Dispac, revelan los siguientes hechos económicos de mayor incidencia así:

- Atendiendo la decisión del Comité de Activos sobre Castigo Irrecuperable de Cartera, decisión aprobada a su vez por la Asamblea General de Accionistas en reunión extraordinaria del 25 de septiembre de 2012, se registró una disminución en la cartera de difícil recaudo por valor de $2.885.150.

- El año 2012 presenta un incremento del EBITDA al pasar de $9.185.058 en el 2011 a $10.323.807 en el año 2012, lo que representa un incremento del 12,4%. Los ingresos operacionales se ubican en $66.337.826 presentando una disminución del 0,4% frente a los ingresos del año 2011, año en el cual se tenía una mayor tarifa debido a la aplicación final de una senda tarifaria que se comenzó a ajustar en el año 2010, y cuyo objeto era recuperar lo dejado de cobrar en vigencias anteriores.

- La Empresa recibió de la Nación "Ministerio de Minas y Energía", a través del Fondo de Solidaridad y Redistribución del Ingreso la suma de $15.539.162 como pago de subsidios generados; quedando una cuenta por cobrar de $3.569.327.

- Se registraron adiciones en los activos fijos como consecuencia de la activación de los contratos que fueron terminados durante la vigencia y de materiales instalados por las cuadrillas del Gestor por un valor de $4.476.966.

- Durante el año 2012 la empresa implementó el sistema integrado de información SAP, el cual se caracteriza por tener un único punto de captura a nivel de documento fuente, lo que permite afectar todos los procesos en línea y en tiempo real, produciendo información automática sobre distintas áreas de operación. El desarrollo e implementación estuvo a cargo de la Empresa de Energía de Boyacá, con quien además se suscribió un contrato para el soporte y mantenimiento tecnológico en Dispac, con un costo mensual de $97.440.000.

- El 31 de marzo de la presente vigencia, se llevó a cabo la liquidación del Contrato de Gestión suscrito el 29 de julio del año 2002, con el Consorcio Interaseo S.A. ESP., Eléctricas de Medellín S.A. y Consultores Unidos S.A., contractualmente la remuneración mensual se fijaba a través de un Flujo de Caja Disponible, que se alimentaba a su vez de un Fondo de Liquidez, el cual a la liquidación del Contrato en mención, estableció un valor a pagar al Gestor de $4.627.064.

- El nuevo contrato de Gestión estableció que los recursos de Dispac, debían ser administrados a través de un Encargo Fiduciario, por lo tanto a partir del 20 de abril del año 2012, se suscribió con La Financiera de Desarrollo Nacional un Contrato Interinstitucional de Fiducia Mercantil Irrevocable de Administración y Pagos, fijándose una remuneración mensual a título de honorarios de 20 Salarios Mínimos Mensuales Vigentes más IVA.

NOTAS RELATIVAS A LOS GRUPOS DE CUENTAS
(Clases, Cuentas y Subcuentas)

NOTA 4.
EFECTIVO

La cuenta del efectivo corresponde a:

	AL 31 DE DICIEMBRE	
	2012	2011
CAJA		
CAJA PRINCIPAL (1)	68.347	85.642
BANCOS Y CORPORACIONES		
Cuentas Corrientes Bancarias (2)	0	2.584.081
Cuentas de Ahorro (2)	5.407.520	13.772.945
(*) Encargo Fiduciario FDN (3)	19.463.349	0
TOTAL DEPÓSITOS EN INSTITUCIONES FINANCIERAS	**$ 24.870.869**	**$ 16.357.026**
TOTAL DISPONIBLE	**$ 24.939.217**	**$ 16.442.668**

(*) Reclasificado al Efectivo para efecto de análisis y presentación de los Estados Financieros.

(1) El Saldo de Caja con corte al 31 de diciembre 2012, corresponde a los dineros recaudados por concepto de venta de servicio de energía, los cuales son consignados en Bancos al día hábil siguiente.

(2) Las cuentas de ahorro están representadas por los recursos girados por el Fondo Nacional de Regalías para la ejecución del Proyecto de Interconexión Eléctrica desde Istmina hasta Paimadó y San Miguel y a los valores girados a XM por concepto de Garantías para compra de energía en bolsa y costos asociados. Los recursos que se tenían en cuentas corrientes y demás cuentas de

ahorro, fueron entregados en administración a la Financiera de Desarrollo Nacional –FDN.

(3) Representa los recursos entregados en administración, según Contrato Interinstitucional de Fiducia Mercantil Irrevocable de Administración y Pagos, suscrito entre la Financiera de Desarrollo Nacional y Dispac S.A. E.S.P, el 20 de abril del año 2012.

NOTA 5.
INVERSIONES

Las inversiones corresponden a:

	AL 31 DE DICIEMBRE	
	2012	2011
INVERSIONES		
TES MHCP - Gerencia (1)	0	2.499.989
CDT Bancolombia - Gerencia (2)	0	2.501.113
TOTAL INVERSIONES	**$ 0**	**$ 5.001.102**

(1) Corresponde al TES clase B N°COL17CT02542 emitido por el Ministerio de Hacienda y Crédito Público, por valor de $2.499.989, cuyo vencimiento fue el 2 de marzo de 2012. Con dichos recursos se constituyó un CDT con Factoring Bancolombia por un periodo de tres meses, comprendido entre el 2 de marzo y 2 de junio de 2012, recursos que fueron girados posteriormente al FDN.

(2) Corresponde al CDT N° CD34038, constituido por la Gerencia de Dispac el 28 de diciembre de 2011, cuyo vencimiento se dio el 28 de marzo de 2012, constituyéndose de nuevo un CDT con Bancolombia, hasta el 28 de junio de 2012, los recursos del CDT se giraron a la Fiducia.

NOTA 6.
DEUDORES

La cuenta deudores corresponde a:

	AL 31 DE DICIEMBRE	
	2012	2011
DEUDORES		
Venta de Bienes (1)	44.522	44.805
Deudores por Servicios Públicos (2)	11.062.804	13.786.521
TOTAL DEUDORES	**$ 11.107.326**	**$ 13.831.326**

(1) Corresponde a deudores por venta de medidores y demás materiales eléctricos.

(2) Corresponde a la cuenta por cobrar por la prestación del servicio de energía eléctrica.

	AL 31 DE DICIEMBRE	
	2012	2011
Usuarios Consumo y Contribución (a)	6.888.432	6.378.520
Beneficio Distribuidor y Conexión S.T.R. (b)	349.156	1.434.281
Conexión Activos del S.T.N.	0	70.766
Subsidio de Energía -FSSRI- (c)	3.569.327	5.647.065
FOES (d)	255.889	255.889
TOTAL DEUDORES POR SERVICIOS PÚBLICOS	**$ 11.062.804**	**$ 13.786.521**

a) Cuenta por cobrar a usuarios por consumo y que corresponde al saldo de la cartera menor a 360 días.

b) Corresponde a cargos por uso del sistema de Transmisión Regional pendientes de cobro a los diferentes agentes comerciales.

c) Subsidios y Contribuciones causados durante el cuarto trimestre del año 2012.

d) Corresponde a la demanda de nulidad y restablecimiento del derecho que instauró la Empresa ante el Ministerio de Minas y Energía, por reclamación en devolución de recursos FOES, que habían sido entregados a usuarios de zonas especiales certificados por los entes territoriales, y que el Ministerio de Minas y Energía, consideraba se estaban asignando a usuarios distintos a los antes mencionados; este valor fue provisionado en su totalidad por considerarse no recuperable.

NOTA 7.
OTROS DEUDORES

La cuenta otros deudores corresponde a:

	AL 31 DE DICIEMBRE	
	2012	2011
OTROS DEUDORES		
Avances y Anticipos Entregados (1)	4.305.668	8.651.799
Anticipos y Saldos a Favor por Impuestos (2)	2.614.005	2.261.794
Otros Deudores (3)	637.212	348.972
TOTAL DEUDORES	**$ 7.556.885**	**$ 11.262.565**

(1) AVANCES Y ANTICIPOS ENTREGADOS

Se registra en esta cuenta los anticipos entregados a contratistas en desarrollo de los programas o proyectos de inversión adelantados por la compañía; así mismo, se incluyen los anticipos con cargo al presupuesto de la operación comercial, como las garantías mensuales pagadas a Expertos en Mercados, para compra de energía y costos asociados a la misma.

	AL 31 DE DICIEMBRE	
	2012	2011
Compra de Energía (a)	256.799	2.221.600
Contratos y Proyectos de Inversión (b)	4.023.231	6.430.199
Otros (c)	25.638	0
TOTAL AVANCES Y ANTICIPOS	**$ 4.305.668**	**$ 8.651.799**

a) Saldo pendiente por aplicar a los consumos de energía en bolsa y costos asociados facturados por XM.

b) Corresponde a los anticipos entregados a contratistas para la ejecución de los diferentes proyectos de inversión.

DETALLE	VALOR
Contratos de Inversión	1.163.437
Proyecto de Interconexión - ISA	2.859.794
TOTAL	4.023.231

c) Saldo correspondiente al anticipo entregado para la instalación del sistema de seguridad de Dispac.

(2) ANTICIPO O SALDOS A FAVOR POR IMPUESTOS

	AL 31 DE DICIEMBRE	
	2012	2011
Saldos a Favor en Liquidaciones Privadas - DIAN (a)	2.215.769	1.989.374
Retención en la Fuente (b)	347.769	226.395
Anticipo para Industria y Comercio (c)	50.467	46.025
TOTAL ANTICIPOS O SALDOS A FAVOR	**$ 2.614.005**	**$ 2.261.794**

a) Corresponde al saldo a favor en liquidación privada de renta acumulada al año 2012.
b) Retenciones en la fuente practicadas por concepto del ingreso obtenido del Beneficio como Distribuidor, por rendimientos financieros y otras retenciones a título de renta en la comercialización de bienes durante el año 2012.
c) Anticipo girado al Municipio de Quibdó para cubrir el pago del impuesto de Industria y Comercio del año 2013.

(3) OTROS DEUDORES
Corresponden a:

	AL 31 DE DICIEMBRE	
	2012	2011
Arrendamientos (Uso Postería)	44.257	40.266
Intereses Anticipo ISA (a)	473.182	268.070
Proveedores de Bienes y Servicios	19.926	18.996
Otros servicios prestados	12.055	0
Reclamaciones a Terceros	87.792	21.640
TOTAL OTROS DEUDORES	**$ 637.212**	**$ 348.972**

c) Corresponde a los intereses generados por los recursos entregados en calidad de anticipo a ISA, para la ejecución del Proyecto de Interconexión, los cuales son reintegrados a la terminación del Contrato.

NOTA 8.
INVENTARIOS

El inventario corresponde a:

	AL 31 DE DICIEMBRE	
	2012	2011
INVENTARIOS		
Elementos y Accesorios (1)	2.806.109	3.228.602
Repuestos S/E y L/T Virginia-Cértegui	1.646.618	1.646.618
Otros Elementos (Equipos) (2)	358.342	358.342
TOTAL INVENTARIOS	**$ 4.811.069**	**$ 5.233.562**

(1) Corresponde a los materiales adquiridos para la ejecución de los diferentes proyectos definidos dentro del plan de inversión, a los contratos firmados para reposición de infraestructura y de normalización de redes, entre otros.

(2) Equipos desmontados por el proyecto de Mejoramiento de Subestaciones los cuales se encontraban aún en condiciones operativas.

NOTA 9.
DEUDORES DE DIFÍCIL COBRO

DEUDAS DE DIFÍCIL COBRO:

	AL 31 DE DICIEMBRE	
	2012	2011
Energía Eléctrica (1)	8.971.498	10.377.303
Otros Servicios de Energía (2)	84.106	84.106
TOTAL DEUDAS DIFÍCIL COBRO	**$ 9.055.604**	**$ 10.461.409**

(1) Al 31 de diciembre de 2012 la cartera mayor a 360 días asciende a la suma de $8.971.498, de los cuales $8.829.340 corresponde a capital y $142.158 a intereses de mora generados antes del año 2004 y que a la fecha se encuentran pendientes de cobro.

(2) Corresponde al valor de la cartera mayor a 360 días por concepto de arrendamiento de postería.

PROVISIÓN PARA DEUDORES:

	AL 31 DE DICIEMBRE	
	2012	2011
Energía Eléctrica (1)	(8.133.952)	(9.763.116)
Foes (2)	(255.889)	0
Otros Servicios de Energía (3)	(85.278)	(84.106)
TOTAL PROVISIÓN DEUDORES	**$ (8.475.119)**	**$ (9.847.222)**

(1) Corresponde a:

CLASE SERVICIO	CARTERA > 360 DÍAS	PROVISIÓN
Alumbrado Público	1.309.632	676.232
Comercial	545.017	545.017
Industrial	79.581	79.581
Oficial	1.591.405	1.387.259
Liquidados	*1.206.200*	*1.206.200*
Intervenidos	*0*	*0*
Otros	*385.205*	*181.059*
Provisional	46.790	46.790
Residencial 1	5.005.769	5.005.769
Residencial 2	312.961	312.961
Residencial 3	80.343	80.343
TOTAL	**8.971.498**	**8.133.952**

a) Para el alumbrado público la provisión corresponde al 50% sobre el capital mayor a 360 días.
b) Para el sector oficial la provisión corresponde a:
- Para las empresas en liquidación se provisionó el 100% del capital mayor a 360 días.
- Para las empresas intervenidas y otras se provisionó el 50% del capital mayor a 360 días.

c) Para los usuarios residenciales, comerciales e industriales se provisionó el 100% del capital mayor a 360 días.
d) El valor de los interés de mora generados antes del año 2004 y que se encuentran pendientes de pago, están provisionados en el 100%.

2) Corresponde a la provisión de los subsidios FOES aplicados durante la vigencia 2008, reintegrados al Ministerio de Minas y Energía, los cuales fueron registrados en su momento como derechos a favor de Dispac.

3) Corresponde a la provisión de la cartera mayor a 360 días por concepto de arrendamiento de uso de Postería.

NOTA 10.
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

La propiedad, planta y equipo corresponden a:

	AL 31 DE DICIEMBRE	
	2012	2011
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO		
BIENES NO DEPRECIABLES		
Terrenos (*)	535.494	449.494
BIENES DEPRECIABLES		
Construcciones en Curso (1)	13.602.476	7.843.087
Subestaciones (2)	32.949.735	30.915.453

	AL 31 DE DICIEMBRE	
	2012	2011
Redes de Distribución (3)	70.818.874	68.475.288
Líneas y Cables de Transmisión (3)	34.574.058	34.474.960
Maquinaria y Equipo (4)	83.682	83.682
Equipo y Máquina de Oficina (4)	53.732	53.732
Muebles y Enseres (5)	9.647	9.647
Equipo de Computación y Comunicación (6)	563.740	347.126
Equipo de Transporte (Oficina Móvil) (7)	216.034	168.522
Total Bienes Despreciables	**152.871.978**	**142.371.497**
TOTAL BIENES DEPRECIABLES Y NO DEPRECIABLES	**$ 153.407.472**	**$142.820.991**
Menos: Depreciación Acumulada (8)	(103.886.498)	(99.272.339)
Menos: Provisión para Protección P,P y E (9)	(396.822)	(396.822)
TOTAL PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	**$ 49.124.152**	**$ 43.151.830**

(*) TERRENOS

	AL 31 DE DICIEMBRE	
	2012	2011
Subestación Huapango (1)	201.180	201.180
Subestación Istmina (2)	19.984	19.984
Subestación La Virginia (3)	50.141	50.141
Subestación Cértegui (4)	178.189	178.189
Subestación El Siete (5)	86.000	0
TOTAL TERRENOS	**$ 535.494**	**$ 449.494**

(1) Terreno de la S/E Huapango ubicado en la ciudad de Quibdó, legalizado mediante Escritura No. 16160 otorgada por la Notaría 29 del Círculo de Bogotá el 29 de diciembre de 2005 en dación en pago del IPSE a DISPAC.

(2) Terreno de la S/E Istmina, registrado según Escritura Pública No. 568 del 30 de diciembre de 2005 expedida en la Notaría Única del Círculo de Istmina (Chocó).

(3) Terreno de la S/E La Virginia, ubicada en el Departamento de Risaralda, registrada según Escritura No 1321 de la Notaría Única de Sabaneta.

(4) Terrero de la S/E Cértegui, registrado según escritura Nº 277 del 2 de septiembre de 2011, de la Notaría Única del Círculo de Tadó.

(5) Terreno de la S/E El Siete, registrado según escrituras Nº 722 de mayo 10 de 2012 por Miner S.A Matrícula Inmobiliaria Nº 180-7823, Cédula Catastral 27245000100030536000 por valor de $70.000.000, y Nº 773 de mayo 10 de 2012 por Organización Campesina y Caficultora del Carmen de Atrato, Matrícula Inmobiliaria Nº 180-22676, Cédula Catastral 000100030535000 por valor de $ 16.000.000.

(1) CONSTRUCCIONES EN CURSO

Se registran los saldos de las obras en ejecución de acuerdo con los programas de inversión.

	AL 31 DE DICIEMBRE	
	2012	2011
Contrato Interconexión - ISA	9.220.513	6.098.638
Contratos de Redes, Líneas y Cables (a)	4.381.963	1.198.247
TOTAL CONSTRUCCIONES EN CURSO	**$ 13.602.476**	**$ 7.843.087**

(a) Corresponde al suministro de materiales y mano de obra para el desarrollo de los contratos en ejecución de acuerdo con el plan de inversión de la compañía, y que a la fecha de cierre de la vigencia no se encontraban liquidados.

(2) SUBESTACIONES

Este rubro corresponde al registro de las siguientes subestaciones:

	AL 31 DE DICIEMBRE	
	2012	2011
Subestación Huapango	10.854.884	10.854.884
Subestación Cértegui	9.629.304	9.325.022
Subestación Istmina	3.693.120	3.693.120
Subestación La Virginia	7.042.427	7.042.427
Subestación El Siete	1.730.000	0
Subtotal (*)	**32.949.735**	**30.915.453**
Menos: Depreciación Acumulada	(25.940.002)	(24.567.741)
TOTAL SUBESTACIONES	**$ 7.009.733**	**$ 6.347.712**

(3) REDES, LÍNEAS Y CABLES

Las redes, líneas y cables corresponden a:

	AL 31 DE DICIEMBRE	
	2012	2011
Redes y Circuitos	55.203.047	53.467.339
Instalaciones Domiciliarias	15.615.827	15.007.949
Subtotal (*)	**70.818.874**	**68.475.288**
Menos: Depreciación Acumulada	(44.281.746)	(42.073.851)
TOTAL REDES DE DISTRIBUCIÓN	**$ 26.537.128**	**$ 26.401.438**

	AL 31 DE DICIEMBRE	
	2012	2011
L/T Cértegui - Istmina Tensión IV	161.828	161.505
L/T Quibdó - Cértegui Tensión IV	906.935	904.956
L/T Bolombolo - Quibdó Tensión IV	13.167.663	13.070.866
L/T La Virginia - Cértegui Tensión IV	20.337.632	20.337.633
Subtotal	**34.574.058**	**34.474.960**
Menos: Depreciación Acumulada	(33.270.033)	(32.317.041)
TOTAL LÍNEAS Y CABLES	**$ 1.304.025**	**$ 2.157.919**

(*) En el año 2012 se activaron proyectos de inversión relacionados con la remodelación de redes de distribución y líneas primarias a 13.2 kV e instalación de medidores por valor de $4.476.966.

(4) MAQUINARIA Y EQUIPO

	AL 31 DE DICIEMBRE	
	2012	2011
Equipo de Calibración Portátil, TTR y Otros	83.682	83.682
Menos: Depreciación Acumulada	(49.204)	(43.761)
TOTAL MAQUINARIA Y EQUIPO	**$ 34.478**	**$ 39.921**

(5) MUEBLES, ENSERES Y EQUIPOS DE OFICINA

	AL 31 DE DICIEMBRE 2012	2011
Muebles y Enseres - Oficina Gerencia	53.732	53.732
Equipos de Oficina	9.647	9.647
Subtotal	63.379	63.379
Menos: Depreciación Acumulada	(34.967)	(25.344)
TOTAL MUEBLES, ENSERES Y EQUIPOS DE OFICINA	**$ 28.412**	**$ 38.035**

(6) EQUIPOS DE COMUNICACIÓN Y COMPUTACIÓN

	AL 31 DE DICIEMBRE 2012	2011
Equipos de Comunicación	211.273	48.871
Equipos de Computación	352.467	298.255
Subtotal	563.740	347.126
Menos: Depreciación Acumulada	(213.650)	(160.110)
TOTAL EQUIPOS DE COMUNICACIÓN Y COMPUTACIÓN	**$ 350.090**	**$ 187.016**

(7) EQUIPO DE TRANSPORTE

	AL 31 DE DICIEMBRE 2012	2011
Oficina Móvil	129.054	129.054
Vehículos - Gerencia (a)	86.980	39.468
Subtotal	216.034	168.522
Menos: Depreciación Acumulada	(96.896)	(84.491)
TOTAL EQUIPOS DE TRANSPORTE	**$ 119.138**	**$ 84.031**

a) Durante la vigencia la Gerencia de Dispac, vendió el vehículo que poseía, adquiriendo a su vez un nuevo vehículo.

(8) DEPRECIACIÓN ACUMULADA

La depreciación de la Propiedad, Planta y Equipo, se realizó a través del método de línea recta para los activos adquiridos a partir del 1 de enero de 2011 y para los que habían sido utilizados como deducción de activos fijos reales productivos durante los años 2008, 2010 y 2011, para la maquinaria y equipo, muebles y enseres y equipos de comunicación y computación; los demás activos se deprecian por el método de reducción de saldos. Los métodos utilizados están reglamentados en el artículo 134 del Estatuto Tributario.

	AL 31 DE DICIEMBRE 2012	2011
Subestaciones	(25.940.002)	(24.567.741)
Redes de Distribución	(44.281.746)	(42.073.851)
Líneas y Cables de Transmisión	(33.270.033)	(32.317.041)
Maquinaria y Equipo	(49.204)	(43.761)
Muebles, Enseres y Equipos de Oficina	(34.967)	(25.344)
Equipos de Comunicación y Computación	(213.650)	(160.110)
Equipos de Transporte	(96.896)	(84.491)
TOTAL DEPRECIACIÓN ACUMULADA	**$ (103.886.498)**	**$(99.272.339)**

(9) PROVISIÓN PARA PROTECCIÓN PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Corresponde al deterioro individual que presentaron algunos elementos de redes de tensión I y II por valor de $396.822 en el avalúo realizado durante la vigencia 2011; y a la desvalorización presentada en instalaciones domiciliarias como resultado del avalúo realizado de acuerdo con lo establecido en la Resolución CREG 097 del año 2008.

	AL 31 DE DICIEMBRE 2012	2011
Provisión para Protección P, P y E	$ (396.822)	$(396.822)

NOTA 11.
OTROS ACTIVOS

La cuenta de otros activos corresponden a:

	AL 31 DE DICIEMBRE 2012	2011
GASTOS PAGADOS X ANTICIPADO		
Seguros (1)	215.465	190.318
Arrendamientos	141.825	151.907
TOTAL GASTOS PAGADOS X ANTICIPADO	**$ 357.290**	**$ 342.225**

	AL 31 DE DICIEMBRE 2012	2011
CARGOS DIFERIDOS		
Cuota Impuesto al Patrimonio 2013 (Corriente)	1.469.606	1.469.606
Cuota Impuesto al Patrimonio 2014 (No Corriente)	1.469.607	2.939.213
TOTAL CARGOS DIFERIDOS	**$ 2.939.213**	**$ 4.408.819**

	AL 31 DE DICIEMBRE 2012	2011
INTANGIBLES (2)		
Servidumbres Línea Virginia-Cértegui y Otros	1.179.704	992.209
Software	690.524	631.779
Licencias	223.277	149.106
Software Gerencia	285.269	285.269
Subtotal	2.378.774	2.058.363
Menos: Amortización	(811.239)	(660.686)
TOTAL INTANGIBLES	**$ 1.567.535**	**$ 1.397.677**

	AL 31 DE DICIEMBRE 2012	2011
VALORIZACIONES (3)		
Plantas, Ductos y Túneles	20.596.509	20.596.509
Redes, Líneas y Cables	45.130.462	44.807.647
TOTAL VALORIZACIONES	**$ 65.726.971**	**$ 65.404.156**

(1) Corresponde a las Pólizas:
a) Daños materiales combinados
b) Póliza colectiva de automóvil
c) Responsabilidad civil
d) Tradicional automática todo riesgo de valores
e) Infidelidad y Riesgos financieros
f) Cobertura global de manejo Sector Oficial

(2) Corresponde en un alto porcentaje al Sistema Geográfico Especializado para el análisis y optimización del Sistema Eléctrico de Distribución, a los equipos para el montaje del servidor de información y comunicación para la Gerencia, a las licencias adquiridas para el sistema de la base de datos de Oracle, al valor de las servidumbres acorde con el acta de liquidación del Contrato ISA 4000565 – DISPAC 05, y a la imposición de otras servidumbres en el Departamento del Chocó.

(3) Valorización de los activos como consecuencia de su mayor valor respecto al valor histórico en libros según el avalúo realizado por la firma sistemas 2000 consultores Ltda, durante la vigencia 2011.

NOTA 12.
CUENTAS POR PAGAR A CORTO PLAZO

Las cuentas por pagar corresponden a las obligaciones que se adquieren con terceros, relacionadas con las operaciones que lleva a cabo DISPAC en desarrollo de sus funciones.

	AL 31 DE DICIEMBRE	
	2012	2011
CUENTAS X PAGAR A CORTO PLAZO		
Cuentas X Pagar por Bienes y Servicios (1)	1.294.795	1.038.809
Acreedores (2)	247.718	20.978
Subsidios Asignados (3)	47.837	296.367
Retención en la Fuente (4)	190.810	90.870
Impuestos, Contribuciones y Tasas (5)	1.520.771	1.508.842
Impuesto al Valor Agregado (IVA)	22.888	766
Depósitos Recibidos de Terceros (6)	36.414	82.052
Recursos Recibidos en Administración (7)	6.702.552	2.960.949
TOTAL CUENTAS X PAGAR	**$ 10.063.785**	**$ 5.999.633**

(1) CUENTAS POR PAGAR BIENES Y SERVICIOS NACIONALES

	AL 31 DE DICIEMBRE	
	2012	2011
Proveedores de Producción (a)	165.592	97
Proveedores de Inversión (b)	1.048.741	35.907
Proveedores de Operación Comercial (c)	67.756	1.002.805
Proveedores Otros Costos y Gastos (d)	12.706	0
TOTAL CXP BS Y SERVICIOS NACIONALES	**$ 1.294.795**	**$ 1.038.809**

Proveedores de Producción (a)	VALOR
Cam Colombia Multiservicios S.A.S.	81.360
Cables de Energía y de Telecom	81.910
Colombia Telecomunicaciones	2.322
Total Proveedores de Producción	**165.592**

Proveedores de Inversión (b)	VALOR
Contratistas para Proyectos de Inversión	1.048.741
Total Proveedores de Inversión	**1.048.741**

Proveedores de Operación Comercial (c)	VALOR
Agentes del STR	67.756
Total Proveedores de Operación Comercial	**67.756**

(2) ACREEDORES

Representa el valor de las obligaciones adquiridas por DISPAC por concepto de servicios públicos y otros servicios adquiridos.

	AL 31 DE DICIEMBRE	
	2012	2011
Servicios Públicos, Seguros, Honorarios	9.909	1.063
Otros Acreedores (a)	237.809	19.915
TOTAL ACREEDORES	**$ 247.718**	**$ 20.978**

Otros Acreedores (a)	VALOR
CT_311-12 Mantenimiento Equipo para S/E	137.512
Servidumbres Segundo Alimentador	89.262
Otros	11.035
Total Otros Acreedores	**237.809**

(3) SUBSIDIOS ASIGNADOS

Representa los dineros consignados por el Fondo de Energía Social según resolución 91839 del 30 de noviembre de 2012, los cuales serán aplicados en enero de 2013.

	AL 31 DE DICIEMBRE	
	2012	2011
Fondo de Energía Social (FOES)	47.837	296.367
TOTAL SUBSIDIOS ASIGNADOS	**$ 47.837**	**$ 296.367**

(4) RETENCIÓN EN LA FUENTE

Corresponde a las retenciones en la fuente practicadas por DISPAC, y las retenciones por Industria y Comercio practicadas en la ciudad de Bogotá.

	AL 31 DE DICIEMBRE	
	2012	2011
Retención en la Fuente	102.306	57.945
IVA	84.422	30.702
ICA	4.082	2.223
TOTAL RETENCIONES EN LA FUENTE	**$ 190.810**	**$ 90.870**

(5) IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y TASAS

Corresponde a las cuotas del impuesto al patrimonio que deberán cancelarse a la Dirección de Impuestos y Aduanas Nacionales durante la vigencia 2013 por valor de $1.469.606, y a la última cuota del impuesto de Industria y Comercio del año 2012 del Municipio de Quibdó por valor de $51.165.

(6) DEPÓSITOS RECIBIDOS DE TERCEROS

	AL 31 DE DICIEMBRE	
	2012	2011
Consignaciones por Identificar	36.414	82.052
TOTAL DEPÓSITOS RECIBIDOS DE TERCEROS	**$ 36.414**	**$ 82.052**

(7) RECURSOS RECIBIDOS EN ADMINISTRACIÓN

Corresponden al saldo del valor girado por el FNR (Fondo Nacional de Regalías) para financiar el proyecto de Interconexión Eléctrica desde el Municipio de Istmina hasta Paimadó y San Miguel del Departamento del Chocó por $1.169.854, y a los recursos girados por el FAER (Fondo de Apoyo Financiero para la Energización de las Zonas Rurales Interconectadas), para ampliar la

cobertura, mejorar la calidad y continuidad del servicio de energía eléctrica en las zonas del Sistema Interconectado Nacional SIN, ubicadas en el mercado de comercialización de DISPAC por $5.532.698.

NOTA 13.
OBLIGACIONES LABORALES

Las obligaciones laborales corresponden a:

	AL 31 DE DICIEMBRE	
	2012	2011
OBLIGACIONES LABORALES		
Prestaciones Sociales (1)	21.092	14.563
TOTAL OBLIGACIONES LABORALES	**$ 21.092**	**$ 14.563**

(1) Corresponde al valor de las obligaciones labores por concepto de cesantías, intereses a las cesantías y vacaciones del personal vinculado a la Gerencia de Dispac.

NOTA 14.
PASIVOS ESTIMADOS

Los pasivos estimados corresponden a:

	AL 31 DE DICIEMBRE	
	2012	2011
PASIVOS ESTIMADOS		
Provisión Obligaciones Fiscales (1)	517.606	444.897
Provisión para Contingencias (2)	1.041.040	1.610.335
Otras Provisiones Diversas (3)	4.500.348	6.047.459
TOTAL PASIVOS ESTIMADOS	**$ 6.058.994**	**$ 8.102.691**

(1) PROVISIÓN OBLIGACIONES FISCALES

	AL 31 DE DICIEMBRE	
	2012	2011
Industria y Comercio (Chocó) (a)	494.591	417.639
Industria y Comercio (Bogotá) (a)	367	427
Predial Unificado (a)	22.648	26.831
TOTAL PROVISIÓN OBLIGACIONES FISCALES	**$ 517.606**	**$ 444.897**

(a) Corresponde al registro del Impuesto de Industria y Comercio generado durante el año 2012 de los quince (15) municipios del área de influencia el cual se declara y paga durante la vigencia 2013, al impuesto generado durante el último bimestre del Distrito de Bogotá, y al impuesto predial unificado de las Subestaciones de Cértegui y La Virginia.

(2) PROVISIONES PARA CONTINGENCIAS

Corresponde a provisiones para cubrir probables hechos que puedan afectar la estructura financiera de la Empresa, como resultado de algunas demandas de responsabilidad civil extracontractual y procesos contenciosos administrativos en contra de DISPAC S.A E.S.P. Los criterios utilizados para el cálculo de la provisión dependen del estudio de riesgo que realiza la Empresa, en la cual se decide provisionar las contingencias judiciales de más alta posibilidad de condena.

De acuerdo con el tipo de proceso estos se clasifican de la siguiente manera:
VER GRÁFICA No. 01 AL FINAL DE ESTA PÁGINA

(3) OTRAS PROVISIONES DIVERSAS

	AL 31 DE DICIEMBRE	
	2012	2011
Proveedores Costos de Producción (a)	1.318.069	2.905.228
Operación Comercial (b)	2.900.296	2.860.248
Proveedores de Inversión (c)	281.983	281.983
TOTAL OTRAS PROVISIONES DIVERSAS	**$ 4.500.348**	**$ 6.047.459**

PROVEEDORES COSTOS DE PRODUCCIÓN (a)	VALOR
Auditoría Externa de Gestión y Resultados	22.158
Interconexión Eléctrica S.A. E.S.P.	67.622
DEPI - Interventoría	171.839
EBSA - Consultoría	97.440
Eléctricas de Medellín S.A. - Remuneración Gestor (*)	959.010
TOTAL	1.318.069

(*) Corresponde a la remuneración del Gestor calculada para el mes de diciembre de 2012.

PROVEEDORES COSTOS DE ENERGÍA Y ASOCIADOS (b)	VALOR
Isagen S.A.	1.635.260
Termotasajero	293.660
Compañía de Expertos en Mercados	760.103
Agentes del STR	211.273
TOTAL	2.900.296
PROVEEDORES DE INVERSIÓN (c)	**VALOR**
Eléctricas de Medellín S.A. (*)	281.983
TOTAL	281.983

(*) Corresponde a materiales suministrados por Eléctricas de Medellín S.A., pendientes de pago.

(Continua siguiente página)

GRÁFICA No. 01

TIPO DE ACCIÓN	RIESGO DEMANDA	CANTIDAD	CUANTÍA DEMANDAS	VALOR PROVISIÓN
Acción de Grupo	Medio	2	1.585.823	0
Acción Ordinaria Civil	Bajo	3	35.368	40.000
Acción Popular	Alto - Medio - Bajo	18	126.000	0
Demanda de Servidumbre	Medio	2	419.963	71.478
Ordinario Laboral	Medio - Bajo	2	14.525	0
Ordinario Reivindicatorio	Medio	2	530.000	5.280
Ordinario Contractual	Bajo	1	24.278	0
Reparación Directa	Alto - Medio - Bajo	6	7.488.338	400.000
Resp. Civil Extracontractual	Alto - Medio - Bajo	15	11.573.541	524.282
TOTALES		51	21.797.836	1.041.040

NOTA 15.
RECAUDOS A FAVOR DE TERCEROS

Los recaudos a favor de terceros corresponden a:

	AL 31 DE DICIEMBRE	
	2012	2011
RECAUDOS A FAVOR DE TERCEROS		
Convenios Alumbrado Público (1)	196.271	146.481
Acreditados por Remanente (2)	92.244	0
TOTAL RECAUDOS A FAVOR DE TERCEROS	**$ 285.515**	**$ 146.481**

(1) Corresponde al recaudo del mes de diciembre de la tasa de alumbrado público del Municipio de Quibdó y del mes de noviembre y diciembre del Municipio de Istmina.

(2) Saldos a favor de los usuarios por mayor valor en el pago de la factura de servicios públicos.

NOTA 16.
CUENTAS POR PAGAR A LARGO PLAZO

Las cuentas por pagar a largo plazo corresponden a:

	AL 31 DE DICIEMBRE	
	2012	2011
CUENTAS X PAGAR A LARGO PLAZO		
Impuesto al Patrimonio (1)	1.469.607	2.939.213
TOTAL CUENTAS X PAGAR A LARGO PLAZO	**$ 1.469.607**	**$ 2.939.213**

(*) Corresponde al valor de la cuota anual del impuesto al patrimonio calculado el 1 de enero de 2011, y que deberá pagarse a la Dirección de Impuestos y Aduanas Nacionales en la vigencia 2014, de acuerdo a lo definido en la ley 1370 de 2009.

NOTA 17.
PATRIMONIO

Se encuentra conformado de la siguiente manera:

	AL 31 DE DICIEMBRE	
	2012	2011
PATRIMONIO INSTITUCIONAL		
Capital Suscrito y Pagado (1)	131.344.200	131.344.200
Reservas de la Ley (2)	695.101	649.918
Resultado de Ejercicios Anteriores (3)	(47.159.100)	(47.565.751)
Resultado del Presente Ejercicio (4)	597.800	451.835
Superávit por Valorización (5)	65.726.971	65.404.156
Provisión Propiedad, Planta y Equipo	(396.822)	(396.822)
TOTAL PATRIMONIO	**$150.808.150**	**$149.887.536**

(1) CAPITAL SUSCRITO Y PAGADO

	AL 31 DE DICIEMBRE	
	2012	2011
CAPITAL SUSCRITO Y PAGADO		
Capital Autorizado	131.432.400	131.432.400
Capital por Suscribir	(88.200)	(88.200)
TOTAL CAPITAL SUSCRITO Y PAGADO	**$131.344.200**	**$131.344.200**

Cuadro resumen del Capital suscrito y pagado con corte al 31 de diciembre de 2011:
VER GRÁFICA No. 02 AL FINAL DE ESTA PÁGINA

(2) RESERVA DE LEY

Corresponde a la reserva legal del 10%, constituida sobre la utilidad del ejercicio de los años 2008, 2009 y 2011.

(3) UTILIDAD O PÉRDIDA DE EJERCICIOS ANTERIORES

Las pérdidas acumuladas corresponden a:

	AL 31 DE DICIEMBRE	
	2012	2011
Pérdida del Año 2002	(4.344.967)	(4.344.967)
Pérdida del Año 2003	(638.069)	(638.069)
Utilidad del Año 2004	23.757	23.757
Pérdida del Año 2005	(4.241.218)	(4.241.218)
Pérdida del Año 2006	(806.249)	(806.249)
Pérdida del Año 2007	(1.323.309)	(1.323.309)
Utilidad del Año 2008	183.320	183.320
Utilidad del Año 2009	5.665.938	5.665.938
Pérdida del Año 2010	(42.084.954)	(42.084.954)
Pérdida del Año 2011	406.651	0
TOTAL PÉRDIDA EJERCICIOS ANTERIORES	**$(47.159.100)**	**$(47.565.751)**

(Continua siguiente página)

GRÁFICA No. 02

ACCIONISTA	CAPITAL AUTORIZADO		CAPITAL SUSCRITO Y PAGADO		CAPITAL POR SUSCRIBIR		%
	No. ACCIONES	VALOR	No. ACCIONES	VALOR	No. ACCIONES	VALOR	
Ministerio de Minas y Energía	986.320	98.632.000	985.438	98.543.800	882	88.200	75,0271
Ministerio de Hacienda y Crédito Público	328.000	32.800.000	328.000	32.800.000	-	-	24,9725
Electrificadora del Huila S.A. E.S.P.	1	100	1	100	-	-	0,0001
Empresa de Energía de Boyacá S.A. E.S.P.	1	100	1	100	-	-	0,0001
Centrales Eléctricas del Norte de Santander S.A. E.S.P.	1	100	1	100	-	-	0,0001
Empresa de Energía de Cundinamarca S.A. E.S.P.	1	100	1	100	-	-	0,0001
TOTAL	1.314.324	131.432.400	1.313.442	131.344.200	882	88.200	100%

Valor nominal: $100 mil pesos.

(4) RESULTADO PRESENTE EJERCICIO

Al 31 de diciembre de 2012 el resultado del ejercicio arroja una utilidad por valor de $597.800.

	AL 31 DE DICIEMBRE	
	2012	2011
Utilidad del Ejercicio	597.800	451.835
TOTAL UTILIDAD DEL PRESENTE EJERCICIO	**$ 597.800**	**$ 451.835**

(5) SUPERÁVIT POR VALORIZACIÓN

Corresponde al mayor valor de los activos eléctricos, establecido en el resultado del avalúo realizado durante el año 2011.

Para valorar los bienes inventariados se utilizaron los precios reconocidos por la CREG en su Resolución 097 de 2008, en la cual se establece la metodología para calcular los cargos por uso de los Sistemas de Transmisión Regional y Distribución Local.

	AL 31 DE DICIEMBRE	
	2012	2011
Redes, Líneas y Cables	45.130.462	44.807.647
Plantas, Ductos y Túneles	20.596.509	20.596.509
TOTAL SUPERÁVIT POR VALORIZACIÓN	**$ 65.726.971**	**$ 65.404.156**

NOTA 18.
CUENTAS DE ORDEN

Las cuentas de orden corresponden a:

CUENTAS DEUDORAS

	AL 31 DE DICIEMBRE	
	2012	2011
CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS		
Deudoras Fiscales-Correción Monetaria (1)	13.201.011	13.201.011
Litigios y Demandas (2)	822.878	801.985
Baja de Activos por Siniestros (3)	744.666	744.666
Material Desmontado Ejecución Contratos	5.722.434	5.722.434
Intereses Cartera (4)	3.805.675	3.118.797
Activos Depreciados, Agotados o Amortizados (5)	15.639.693	15.639.693
Recursos de Inversión Utilizados en Operación	3.212	3.212
TOTAL CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	**$ 39.939.569**	**$ 39.231.798**

(1) Las deudoras fiscales reflejan el efecto neto de la exposición a la inflación de los activos y patrimonio.

(2) En los derechos contingentes por demandas se registran las pretensiones de la Empresa en calidad de actor o demandante en procesos ejecutivos.

(3) En los activos dados de baja se registra el valor de los equipos y/o elementos que quedaron inservibles a raíz de los siniestros ocurridos en las subestaciones de Istmina y Cértegui.

(4) Corresponde a la reclasificación contable de los intereses de mora generados a partir del año 2005 y que a la fecha no han sido cancelados por el usuario.

(5) Corresponde a la línea Bolombolo – Quibdó por valor de $12.539.088 y a otros activos eléctricos adquiridos a Electrochocó y al Ipse al inicio de operaciones, los cuales se depreciaron totalmente durante la vigencia 2011.

CUENTAS ACREEDORAS

	AL 31 DE DICIEMBRE	
	2012	2011
CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS		
Gastos No Deducibles en Renta (Fiscales) (1)	46.934.919	42.688.844
Responsabilidades Contingentes (2)	21.797.836	10.689.425
TOTAL CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS	**$ 68.732.755**	**$ 53.378.269**

(1) Corresponde a los gastos que por su naturaleza y que de acuerdo con las normas tributarias vigentes no pueden ser deducibles para la liquidación del impuesto de renta y complementarios.

(2) Las responsabilidades contingentes representan actos procesales por medio de demandas de terceros contra la Empresa, corresponden a procesos de responsabilidad civil extracontractual, procesos contenciosos administrativos y acciones de cumplimiento, populares y de grupo.

NOTA 19.
INGRESOS

Los ingresos corresponden a la venta por consumo de energía, a los cargos por uso del Sistema de Transmisión Regional, conexión a los activos del STN, acciones de corte y reconexión, venta de bienes, alquiler de postería y otros servicios asociados con la comercialización y distribución de energía.

	AL 31 DE DICIEMBRE	
	2012	2011
INGRESOS OPERACIONALES		
Ventas de Servicios (1)	66.298.408	66.548.734
Venta de Bienes	39.418	58.725
TOTAL INGRESOS OPERACIONALES	**$ 66.337.826**	**$ 66.607.459**

	AL 31 DE DICIEMBRE	
	2012	2011
(1) VENTA DE SERVICIOS		
Consumo de Energía (a)	51.126.721	51.764.325
Remuneración Activos del STR	13.419.650	13.366.380
Remuneración Activos del STN	293.398	304.339
Otros Servicios de Energía	1.211.684	1.054.880
Acciones de Corte y Reconexión	361.485	299.884
Menos Rebajas y Descuentos	(114.530)	(241.074)
TOTAL VENTA DE SERVICIOS DE ENERGÍA	**$ 66.298.408**	**$ 66.548.734**

(a) Facturación de usuarios que al 31 de diciembre de 2012 asciende a la suma de $37.910.073, correspondientes al 74% del consumo total y a los subsidios por valor de $13.424.441 los cuales equivalen al 26%.

CLASE SERVICIO	2012	2011
Alumbrado Público	1.152.829	1.098.249
Comercial	10.679.226	10.845.061
Industrial	385.614	416.239
Oficial	4.417.939	4.475.962
Provisional	262.255	188.247

CLASE SERVICIO	2012	2011
Residencial	21.012.211	20.312.468
Residencial 1	*15.630.170*	*14.912.939*
Residencial 2	*3.019.637*	*2.941.031*
Residencial 3	*2.348.052*	*2.443.771*
Residencial 4	*14.352*	*14.727*
Subtotal	37.910.073	37.336.226
Energía Reactiva	8.775	7.626
Bancos de Descuentos	-216.568	-15.070
Total Usuarios	37.702.280	37.328.782
Subsidios (*)	13.424.441	14.435.543
TOTAL VENTA ENERGÍA	51.126.721	51.764.325

(*) No incluye subsidios por venta de energía prepago

NOTA 20.
COSTO DE VENTAS DE BIENES Y SERVICIOS

Los costos de ventas de bienes y servicios representan el valor de los costos incurridos por la Empresa en la prestación del servicio de energía y corresponden a:

	AL 31 DE DICIEMBRE	
	2012	2011
Energía y Costos Asociados (1)	33.720.459	32.877.049
Remuneración Gestor (2)	11.267.438	14.524.343
Otros Costos de Ventas (4)	3.023.173	1.704.460
Subtotal Costos de Ventas de BS y Servicios	48.011.070	49.105.852
Depreciación y Amortización (3)	4.648.284	15.388.875
TOTAL COSTOS DE VENTAS DE BS Y SERVICIOS	$ 52.659.354	$ 64.494.727

	AL 31 DE DICIEMBRE	
	2012	2011
(1) ENERGÍA Y COSTOS ASOCIADOS		
Energía	26.502.535	25.714.783
Sistema Transmisión Nacional	3.936.178	3.917.133
Sistema Transmisión Regional	3.143.111	3.113.580
Liquidador y Administrador de Cuentas del STR-LAC	43.739	45.982
Sistema de Intercambios Comerciales y CND	94.896	85.571
TOTAL ENERGÍA Y COSTOS ASOCIADOS	$33.720.459	$32.877.049

(2) Valor correspondiente a la remuneración del gestor calculada para el año 2012.

(3) Corresponde a la depreciación de los activos eléctricos de DISPAC, a la amortización del SIGESDI y de las servidumbres.

	AL 31 DE DICIEMBRE	
	2012	2011
(4) OTROS COSTOS DE VENTAS		
Bienes Comercializados	33.802	45.525
Arrendamiento Construcciones y Edificaciones	45.320	0
Servicio de Telecomunicaciones-Medición Remota	17.786	11.988
Costo por Conexión - STN	130.155	119.417
DES	295.853	452.250
Mantenimiento Líneas, Redes y Ductos	1.943.318	844.383
Asesoría Técnica	349.633	0
Seguros	207.306	230.897
TOTAL OTROS COSTOS DE VENTAS	$ 3.023.173	$ 1.704.460

NOTA 21.
GASTOS DE FUNCIONAMIENTO

Los gastos de funcionamiento corresponden a:

	AL 31 DE DICIEMBRE	
	2012	2011
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN		
Salarios y Demás Pagos Laborales	615.462	564.208
Honorarios (a)	3.605.109	4.542.050
Gastos Generales (b)	1.078.483	814.210
Otros Gastos (c)	354.078	135.919
SUBTOTAL	$ 5.653.132	$ 6.056.387

(a) Corresponde a los honorarios pagados por los siguientes conceptos:

CONCEPTO	2012	2011
Revisoría Fiscal	78.591	83.845
Asesoría Financiera (*)	287.012	132.317
Asesoría Jurídica	86.826	2.706.802
Asesoría Técnica	1.990.458	1.463.382
Interventoría	1.057.186	0
Junta Directiva	67.052	93.194
Auditoria de Gestión	37.984	62.510
TOTAL HONORARIOS	3.605.109	4.542.050

(*) Incluye el pago a la Financiera de Desarrollo Nacional por valor de $121.520.

(b) Corresponde a:

CONCEPTO	2012	2011
Materiales y Suministros	63.742	17.489
Mantenimiento de Equipos y Adecuación Oficina Gerencia	69.105	74.413
Servicios Públicos	21.234	38.255
Arrendamientos	296.358	117.008
Viáticos y Gastos de Viajes	222.059	263.869
Publicidad y Propaganda	235.350	140.263
Impuestos, Publicaciones, Suscripciones y Afiliaciones	17.844	10.422
Fotocopias	4.850	8.171
Comunicaciones y Transportes	32.226	17.871
Promoción y Divulgación	40.676	40.298
Combustibles y lubricantes	3.019	6.362
Servicios de Aseo, Cafetería, Restaurante	40.836	35.975
Elementos de Aseo, Lavandería y Cafetería	6.130	4.856
Seminarios y Congresos, Gastos Notariales y Otros	25.054	38.958
TOTAL GASTOS GENERALES	1.078.483	814.210

(c) Corresponde a:

CONCEPTO	2012	2011
Certificación de Calidad	17.632	0
Otros Servicios	7.579	12.908
Seguros Generales (*)	326.925	120.903
Gastos Legales (Cámara de Comercio)	1.942	2.108
TOTAL OTROS GASTOS	354.078	135.919

(*) Póliza de manejo, responsabilidad civil, transporte, manejo global comercial, riesgos financieros.

	AL 31 DE DICIEMBRE 2012	2011
IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y TASAS		
Impuesto al Patrimonio	1.469.606	1.469.606
Gravamen al Movimiento Financiero	399.970	317.938
Cuota de Fiscalización y Auditaje - CGR	134.417	171.242
Contribución SSPD	171.604	118.491
Contribución CREG	55.440	42.530
Industria y Comercio	15.891	11.064
Otros Impuestos y Contribuciones	102.888	129.291
Subtotal	2.349.816	2.260.162
PROVISIONES		
Provisión para Deudores	1.170.335	1.588.786
Provisión para Contingencias - Demandas	64.326	628.308
Provisión Industria y Comercio	430.434	413.441
Subtotal	1.665.095	2.630.535
DEPRECIACIONES Y AMORTIZACIONES		
Depreciación Propiedades, Planta y Equipo	47.471	52.826
Amortización de Intangibles	84.087	71.147
Subtotal	131.558	123.973
TOTAL GASTOS DE FUNCIONAMIENTO	**$ 9.799.601**	**$ 11.071.057**

NOTA 22.
OTROS INGRESOS Y EGRESOS

Los otros ingresos y egresos corresponden a:

	AL 31 DE DICIEMBRE 2012	2011
INGRESOS FINANCIEROS		
Intereses sobre Depósitos en Bancos	468.252	397.137
Intereses sobre Depósitos en Administración	159.269	0
Descuentos por Pago Anticipado Garantías	22.509	38.609
Intereses por Mora	100.246	125.244
Intereses por Financiación Usuarios	0	102
Rendimiento Anticipo ISA	229.192	207.049
Intereses por Anticipos Entregados a Contratistas	3	213.120
Título de Tesorería - TES	22.111	25.650
TOTAL INGRESOS FINANCIEROS	**$ 1.001.582**	**$ 1.006.911**

	AL 31 DE DICIEMBRE 2012	2011
OTROS INGRESOS		
Ingresos Extraordinarios (1)	479.516	8.436.601
Ajuste de Ejercicios Anteriores	(2.261)	(11.909)
TOTAL OTROS INGRESOS	**$ 477.255**	**$ 8.424.692**

	AL 31 DE DICIEMBRE 2012	2011
(1) INGRESOS EXTRAORDINARIOS		
Recuperaciones y Aprovechamientos (a)	417.795	7.853.857
Costas y Procesos-Tribunal Arbitramento	0	469.646
Incumplimientos en Liquidación de Contratos	31.989	70.070
Arrendamientos - Uso de Postería	28.734	41.963
Otros Ingresos Extraordinarios	998	1.065
TOTAL INGRESOS EXTRAORDINARIOS	**$ 479.516**	**$ 8.436.601**

(a) Corresponde a la recuperación de provisiones causadas por demandas que fueron falladas a favor de la Empresa durante la vigencia, por valor de $317.630, al valor de los materiales dados de baja, vendidos durante la vigencia por $81.895, y otras recuperaciones y aprovechamientos por valor de $18.269.

	AL 31 DE DICIEMBRE 2012	2011
GASTOS FINANCIEROS		
Comisiones y Gastos Bancarios	38.462	10.154
TOTAL GASTOS FINANCIEROS	**$ 38.462**	**$ 10.154**

	AL 31 DE DICIEMBRE 2012	2011
OTROS GASTOS		
Perdida en Venta de Activos Fijos	14.339	0
Otros Gastos Extraordinarios (1)	79.998	18.396
Ajuste de Ejercicios Anteriores (b)	4.627.109	(7.107)
TOTAL OTROS GASTOS	**$ 4.721.446**	**$ 11.289**

	AL 31 DE DICIEMBRE 2012	2011
(1) GASTOS EXTRAORDINARIOS		
Conciliaciones con Terceros	45.154	14.925
Otros Gastos Extraordinarios	34.844	3.471
TOTAL GASTOS EXTRAORDINARIOS	**$ 79.998**	**$ 18.396**

(b) Incluye el pago de la liquidación final del Contrato de Gestión ejecutado entre el 29 de julio de 2002 y el 31 de marzo del año 2012, por el Consorcio Interaseo S.A. E.S.P- Consultores Unidos S.A. – Electricas de Medellín S.A., por valor de $4.627.064, y otros ajustes menores por valor de $45.

ADRIANA PATRICIA MÚNERA DUQUE
Contador – T.P. 113254 – T
Febrero 07 de 2013

CIDET SC-0139 NTC-ISO 9001:2008
CIDET GP-0001 NTCGP-1000:2009

dispac® La energía del Chocó

NOTAS

Esta edición fue impresa por ***SIGRAPH DIGITAL***
en la ciudad de Villavicencio - Meta en el mes de febrero de 2013

Dirección
Víctor Hernando Rivera Díaz
Gerente General DISPAC S.A.

Edición
Héctor Manuel Sánchez Millán

Coordinación Editorial y Corrección de Estilo
Edwin David Guzmán Bohórquez
Luis Enrique Gómez Díaz

Interventoría
Mónica Patricia Cardona Salazar
IMAGEN Y COMUNICACIÓN EMPRESARIAL
Teléfono (8) 664 47 38

Diseño, Diagramación e Impresión
SIGRAPH DIGITAL
Teléfono: (8) 662 24 11
Villavicencio - Meta

Fotografía
DISPAC S.A.

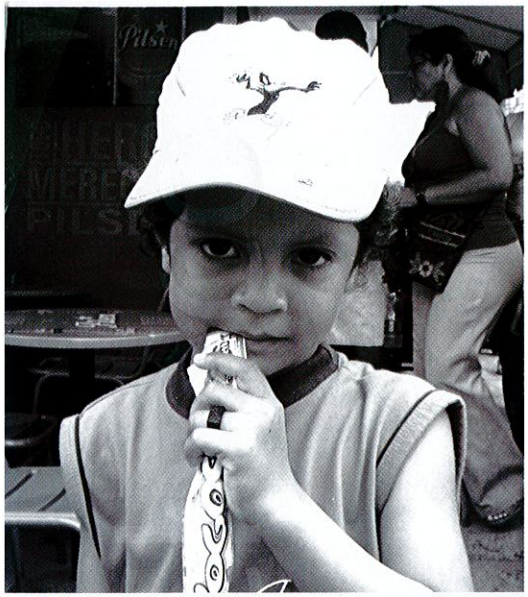
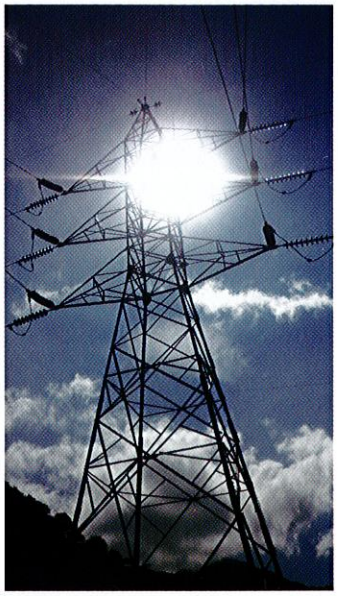
dispac®

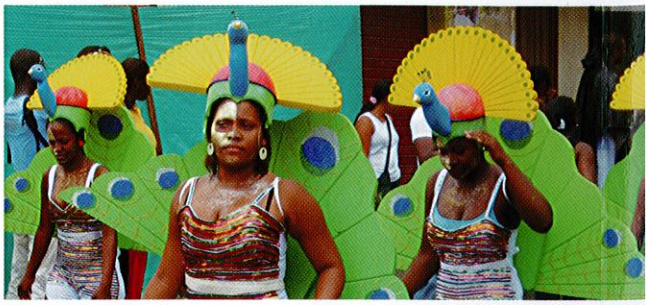
Informe de Gestión 2012

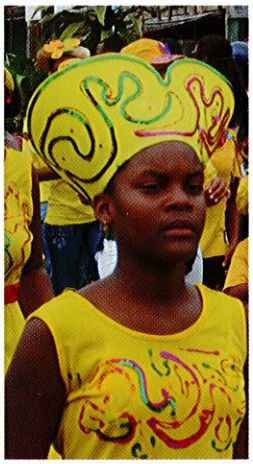
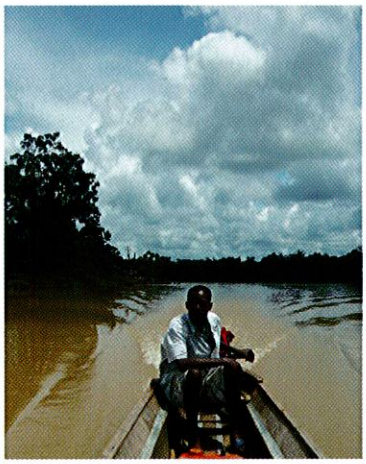
La energía del Chocó

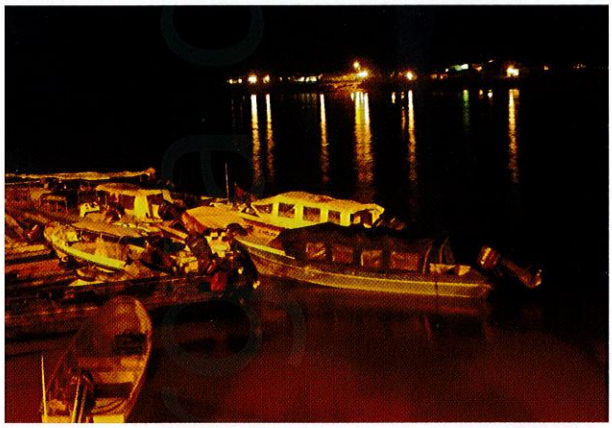
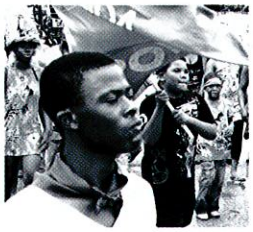
CIDET
SC-0139
NTC-ISO 9001:2008

CIDET
GP-0001
NTCGP-1000:2009



CIDET
SC-0139
NTC-ISO 9001:2008

CIDET
GP-0001
NTCGP-1000:2009

QUIBDÓ
Carrera 7 No. 24 - 76
Teléfono: (4) 670 97 22 - 670 78 49

BOGOTÁ
Av. Calle 26 No. 69D - 91 Torre 2 Oficina 307
Teléfono: (1) 467 22 04 / 05 / 06

w w w . d i s p a c . c o m . c o