



20 de Abril de 2014

Señores
Junta Directiva CHEC S.A. E.S.P., y
Superintendencia de Servicios Públicos Domiciliarios
Medellín

La Auditoría Externa de Gestión y Resultados de CHEC S.A. E.S.P., la desarrollamos aplicando la metodología descrita en la Resolución 20061300012295 de la Superintendencia de Servicios Públicos Domiciliarios (SSPD) de abril 18 de 2006, teniendo en cuenta los siguientes aspectos: Arquitectura organizacional, viabilidad financiera, aspectos financieros, técnicos, comerciales y externos, los indicadores de gestión y de nivel de riesgo, así como, la evaluación del sistema de control interno por el periodo comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2013.

A continuación presentamos nuestras conclusiones:

- Las actividades realizadas por la Empresa durante el año 2013 fueron acordes al objeto social establecido en los estatutos y conforme con lo dispuesto en la reglamentación vigente.
- En lo correspondiente a Novedades de la Organización durante el año 2013, la Auditoría Externa de Gestión y Resultados, no evidenció cambios significativos con respecto al marco organizacional, las ideas rectoras y el direccionamiento estratégico de CHEC S.A. E.S.P.; sin embargo, CHEC adelantó el programa EPM Sin Fronteras, que busca diseñar e implementar un nuevo modelo de organización, este trabajo será implementado en 2014 y tendrá efectos sobre la estructura y direccionamiento de la organización.
- Como resultado de nuestro trabajo de AEGR, las proyecciones financieras estimadas por CHEC S.A. E.S.P., la cobertura de gastos financieros, el flujo de caja operativo frente al servicio de la deuda, los requerimientos de inversión, y los grados de apalancamiento operativo, financiero y total, de acuerdo al escenario modelado, se concluye que la empresa presenta una posición financieramente viable de acuerdo al escenario proyectado, que le permitirá cumplir con sus compromisos adquiridos, el plan de inversiones y la prestación del servicio con niveles de calidad.
- CHEC S.A. E.S.P. ha gestionado de forma eficiente los mantenimientos de sus equipos, ha realizado de forma oportuna y de acuerdo con su planes las inversiones en modernización de equipos y nuevos proyectos, ha cumplido satisfactoriamente con lo establecido por los entes regulatorios para el manejo y programación de interrupciones y duración de las mismas, no encontramos evidencia que nos indique que se presentaron cambios significativos que impacten la calidad o la continuidad en la prestación del servicio.
- Asimismo, en cuanto a la gestión realizada por la Compañía en los temas de exposición a bolsa, % de energía vendida en bolsa, recaudo y cartera, restricciones, subsidios y contribuciones, facturación, tiempo de atención en oficinas y Nivel de satisfacción del usuario, no encontramos evidencia que nos indique que se presentaron desviaciones en el cumplimiento de las políticas y procedimientos establecidos por la empresa para el normal desarrollo de su área comercial, que puedan afectar significativamente la viabilidad de la Compañía
- La gestión realizada por la Compañía en temas regulatorios, indica que la compañía realiza de forma eficiente los análisis necesarios de los factores externos que pueden poner en riesgo la calidad y continuidad en la prestación del servicio y por ende la viabilidad financiera de CHEC S.A. E.S.P.
- En cuanto al cumplimiento de los referentes de gestión establecidos por la Superintendencia de Servicios Públicos, CHEC S.A. E.S.P. cumple con todos los referentes técnicos y en los financieros incumple con los indicadores de rotación de cuentas por cobrar y rotación de cuentas por pagar, sin embargo, no identificamos aspectos que nos hagan suponer que la empresa pueda tener problemas significativos de iliquidez, altos niveles de endeudamiento, pérdidas significativas de activos, o de rentabilidad negativa; CHEC S.A. E.S.P. cuenta con las herramientas y el conocimiento suficiente del mercado y el negocio, que le permiten programar sus actividades y los flujos de efectivo con el fin de garantizar la liquidez y la cancelación de todas las obligaciones generadas por su operación. CHEC S.A. E.S.P. es un negocio en marcha, una empresa viable, con adecuada rentabilidad y solvencia.
- De acuerdo con lo indicado en el numeral 5.1.2 de la Resolución No SSPD-20061300012295 del 18 de abril de 2006, el nivel de riesgo de CHEC S.A. E.S.P. a diciembre de 2013 es bajo (A), debido al resultado positivo que presentan los indicadores de clasificación del nivel de riesgo durante el año 2013 y los últimos cuatro años, resultado de la adecuada gestión financiera de la empresa.
- Durante el año 2013 CHEC S.A. E.S.P. presentó al SUI de forma oportuna y con calidad, la información técnica, comercial, financiera, contable y de costos.
- El sistema de control interno de CHEC S.A. E.S.P. es fuerte y por el periodo comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre 2013, cumplió en forma efectiva con los objetivos de control establecidos por la Administración, cumple además con los aspectos establecidos en la Ley 142 de 1994 y en la Resolución 053 de 2000 emitida por la Comisión de Regulación de Energía y Gas "CREG".

Cordialmente,

Nancy Rodríguez Vargas

Gestión y Auditoría Especializada Ltda. - GAE

Gestión y Auditoría Especializada Ltda.
CR 18 82-61 Bogotá, Colombia - PBX: +57 (1) 6230986
www.gae.com.co • gae@gae.com.co