

Finanzas



SITUACIÓN DE LAS FINANZAS DE ENERGUAVIARE S.A. E.S.P. VIGENCIA 2017

“Más participación, Más Transparencia”

pág. 1

CONTRALORIA DEPARTAMENTAL DEL GUAVIARE

**SITUACIÓN DE LAS FINANZAS DE
ENERGUAVIARE S.A. E.S.P.
VIGENCIA 2017**

**JUAN PABLO RAMÍREZ PALACIO
CONTRALOR DEPARTAMENTAL DEL GUAVIARE**

2018

“Más participación, Más Transparencia”

pág. 2

CUERPO DIRECTIVO

JUAN PABLO RAMIREZ PALACIO
Contralor Departamental Del Guaviare

EDWIN YESID BORRERO BRAGA
Contralor Auxiliar De Control Fiscal

MYRTHIAN ADRIANA CUESTA HERNÁNDEZ
Contralora Auxiliar De Responsabilidad Fiscal
y Jurisdicción Coactiva

NOHEMILCE QUINTERO CETINA
Directora Administrativa y Financiera

PRESENTACIÓN

Doctor
FERNANDO SANTAMARIA LUNA
Gerente
ENERGUAVIARE S.A. E.S.P.

El Contralor Departamental del Guaviare, dando cumplimiento al artículo 9 numeral 9 de la Ley 330 de 1996, artículo 268 de la Constitución Política de Colombia y de los artículos 38 y 41 de la Ley 42 de 1993 presenta certificación sobre el estado de las finanzas del Departamento del Guaviare y sus entidades descentralizadas, correspondiente a la vigencia de 2017, y rinde el informe a la Honorable Asamblea Departamental del Guaviare.

El Informe actual contiene un análisis presupuestal de ingresos y gastos, situación presupuestal, situación de tesorería, situación fiscal, servicio a la deuda e inversión, contempladas en el Plan de Desarrollo del Departamento.

Con la orientación que brinda el presente informe estamos dando cumplimiento a las obligaciones constitucionales y legales, y dejamos a consideración de ustedes las conclusiones que aquí se exponen.

Cordialmente,

JUAN PABLO RAMIREZ PALACIO
Contralor Departamental del Guaviare

TABLA DE CONTENIDO

CONTENIDO	
INTRODUCCIÓN	7
1 ANÁLISIS DE PRESUPUESTO.....	8
1.1 INGRESOS	8
1.2 GASTOS	8
1.3 MODIFICACIONES AL PRESUPUESTO.....	9
1.4 ANÁLISIS DE PRESUPUESTO	10
1.4.1 APROPIACIÓN INICIAL	10
1.4.2 MODIFICACIONES AL PRESUPUESTO DEFINITIVO	10
1.4.3 COMPARATIVO PRESUPUESTO 2017 – 2016	10
1.4.4 EVALUACIÓN, ANÁLISIS Y TENDENCIA DE LA EJECUCIÓN.....	11
1.4.5 TENDENCIA DEL RECAUDO	11
1.5 ANÁLISIS DEL PRESUPUESTO DE GASTOS	12
1.5.1 APROPIACIÓN INICIAL	12
1.5.2 MODIFICACIONES Y PRESUPUESTO DEFINITIVO	12
1.5.3 EVALUACION ANÁLISIS Y TENDENCIA DE LA EJECUCIÓN.....	14
1.6 EVALUACIÓN DE LAS RESERVAS Y CUENTAS POR PAGAR	15
1.7 SITUACIÓN PRESUPUESTAL	16
2 INDICADORES DE CAPACIDAD DE FUNCIONAMIENTO.....	16
2.1 FUNCIONAMIENTO – INGRESOS CORRIENTES	16
2.2 FUNCIONAMIENTO – GASTO TOTAL.....	17
3 DEUDA PUBLICA.....	17
4 ESTADOS FINANCIEROS	17
4.1 BALANCE GENERAL	17
4.1.1 ACTIVOS.....	20
4.1.2 PASIVOS.....	20
4.1.3 PATRIMONIO.....	21
4.2 ESTADO DE ACTIVIDAD FINANCIERA, ECONOMICA Y SOCIAL	22

5	INDICADORES DE DESEMPEÑO	23
5.1	INDICADORES DE GESTIÓN FISCAL Y FINANCIERA.....	23
5.1.1	RAZÓN CORRIENTE	23
5.1.2	CAPITAL DE TRABAJO	23
5.1.3	SOLIDEZ	24
5.1.4	PRUEBA ACIDA.....	24
5.1.5	ROTACIÓN DE LOS ACTIVOS.....	24
5.1.6	ENDEUDAMIENTO TOTAL.....	25
5.1.7	RENTABILIDAD.....	25
5.1.8	ROTACION DE CARTERA.....	25
6	CONCEPTO SOBRE LA GESTIÓN Y RESULTADO	26
7	CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES.....	26
	LISTA DE TABLAS.....	28
	LISTA DE ECUCACIÓN	29
	LISTA DE ILUSTRACIÓN	30

INTRODUCCIÓN

Por mandato del artículo 9 numeral 9 de la Ley 330, le corresponde al Contralor Departamental presentar anualmente a la Asamblea Departamental y a los Concejos Municipales un informe sobre el estado de las finanzas del Departamento, sus Municipios y las entidades descentralizadas, que comprenda el resultado de la evaluación y su concepto sobre la gestión fiscal de la administración en el manejo dado a los fondos y bienes públicos. Este tipo de análisis busca darle mayor transparencia al debate público sobre las finanzas del Departamento y así impulsar políticas públicas de desarrollo para la región sobre una estructura fiscal viable y sostenible.

El compendio de normas existentes para el control fiscal financiero, se ha convertido en una de las principales herramientas estructurales con las que se cuenta para evitar situaciones persistentes de déficit fiscal. En ellas se combina el reconocimiento a la heterogeneidad existente en la capacidad fiscal e institucional de las entidades, con una serie de incentivos, castigos y plazos de adaptación para garantizar la viabilidad financiera de la región.

En concordancia con lo anterior el objetivo de este informe es presentar a la Asamblea Departamental y a los Concejos Municipales una evaluación y análisis sobre el estado de las finanzas del Departamento, sus Municipios y las entidades descentralizadas, esta evaluación contiene la certificación, el concepto sobre la gestión fiscal de la administración y una opinión sobre la razonabilidad de las mismas, la cual está sustentada en notas y anexos que contienen entre otros los siguientes factores: ingresos y gastos totales; superávit o déficit fiscal y presupuestal; superávit o déficit de tesorería y de operaciones efectivas; registro de la deuda total y resultados financieros, acompañado de indicadores de gestión y de resultados.

ANÁLISIS DE LAS FINANZAS DE ENERGUAVIARE S.A. E.S.P. VIGENCIA FISCAL 2017

1 ANÁLISIS DE PRESUPUESTO

Mediante Resolución No. 008 de octubre 13 de 2016, se aprobó el Presupuesto Global de Ingresos y Gastos de la Empresa de Energía Eléctrica del Departamento del Guaviare **ENERGUAVIARE S.A. E.S.P.**, para la vigencia fiscal 2017, quedando un presupuesto inicial de \$ 30.369.149. miles, así:

1.1 INGRESOS

Tabla 1 Ingresos

CONCEPTO	PRESUPUESTO INICIAL	%
INGRESOS NO TRIBUTARIOS	28.509.149	93.88%
RECURSOS DE CAPITAL	1.860.000	6.12%
TOTALES	30.369.149	100%

Fuente: Rendición Cuenta 2017

(Cifras en miles de pesos)

Como se observa en la tabla 1, del presupuesto inicial del 2017, el ingreso no tributario representa el 93.88% (28.509.149 miles) y los recursos de capital del 6.12% (1.860.000 miles) del total aprobado.

1.2 GASTOS

Tabla 2 Gastos

CONCEPTO	PRESUPUESTO INICIAL	%
GASTOS DE PERSONAL	5.850.353	19,26%
GASTOS GENERALES	6.415.990	21,13%
SERVICIO A LA DEUDA	15.484.571	50,99%
INVERSION	2.618.235	8,62%
TOTALES	30.369.149	100%

Fuente: Rendición Cuenta 2017

(Cifras en miles de pesos)

Entre los gastos iniciales del 2017, se puede observar el servicio a la deuda es uno de los más altos gastos que se tiene en la empresa representando el 50.99% lo que en términos nominales (15.484.571 miles) que los gastos generales 21.13% (6.415.990 miles), los gastos de personal representan el 19.26% (5.850.353 miles), por ultimo tenemos las inversiones que tiene la empresa de energía del

departamento del Guaviare que representa el 8.62% lo que en términos nominales es de (2.618.235 miles).

1.3 MODIFICACIONES AL PRESUPUESTO

Tabla 3 Modificación

REPORTE EJECUCIONES PRESUPUESTALES			ACTOS ADMINISTRATIVOS			DIFERENCIA
CONCEPTO	VALOR	FECHA	CLASE	VALOR	TOTAL	
APROBADO	30,369,149	01-ene.-17	RESOLUCION 08	30,369,149	30,369,149	0
ADICIONES	26,191,461	26-jul.-17	COMUNICADO DE GERENCIA 37B	115,050	26,191,462	-1
		03-may.-17	COMUNICADO DE GERENCIA 21A	90,000		
		03-may.-17	COMUNICADO DE GERENCIA 21B	2,850,391		
		02-mar.-17	COMUNICADO DE GERENCIA 09	720,356		
			COMUNICADO DE GERENCIA 01	22,415,665		
REDUCIRR	343,000	11-ago.-17	CINUNICADO DE GERENCIA 37	253,000	343,000	0
		03-may.-17	COMUNICADO DE GERENCIA 21A	90,000		
traslados	4,621,272	03-may.-17	COMUNICADO DE GERENCIA 21A	226,000	4,621,272	0
		24-may.-17	COMUNICADO DE GERENCIA 24	60,000		
		23-jun.-17	COMUNICADO DE GERENCIA 29	60,000		
		07-jul.-17	COMUNICADO DE GERENCIA 33	990,000		
		07-jul.-17	COMUNICADO DE GERENCIA 35	413,211		
		07-jul.-17	COMUNICADO DE GERENCIA 35	74,000		
		01-ago.-17	COMUNICADO DE GERENCIA 36	120,000		
		01-ago.-17	COMUNICADO DE GERENCIA 37A	1,035,000		
		27-ago.-17	COMUNICADO DE GERENCIA 38	148,000		
		05-oct.-17	COMUNICADO DE GERENCIA 42	306,857		
		13-oct.-17	COMUNICADO DE GERENCIA 43	67,741		
		25-oct.-17	COMUNICADO DE GERENCIA 44	73,100		
		07-nov.-17	COMUNICADO DE GERENCIA 47	4,000		
		24-nov.-17	COMUNICADO DE GERENCIA 47A	4,000		
		27-nov.-17	COMUNICADO DE GERENCIA 48	150,039		
		01-dic.-17	COMUNICADO DE GERENCIA 50	102,587		
		12-dic.-17	COMUNICADO DE GERENCIA 52	459,326		
		15-dic.-17	COMUNICADO DE GERENCIA 53	36,000		
19-dic.-17	COMUNICADO DE GERENCIA 54	126,838				
29-dic.-17	COMUNICADO DE GERENCIA 55	31,784				
	26-ene.-17	COMUNICADO DE GERENCIA 05B	132,789			

Fuente: Rendición cuenta SIA 2017

(Cifras en miles de pesos)

Una vez revisados los comunicados de gerencia con los cuales se hizo modificaciones al presupuesto (adiciones, reducciones y traslados), y comparados con lo reportado en las ejecuciones de ingresos y gastos, se pudo determinar que no existe diferencia en las adiciones, reducciones y traslados presupuestales. En las adiciones se observaron 5

actos administrativos, reducciones al presupuesto se observaron 2 comunicados de gerencia y los traslados se hicieron con 21 comunicados de gerencia.

1.4 ANÁLISIS DE PRESUPUESTO

1.4.1 APROPIACIÓN INICIAL

Comparado el presupuesto inicial de la vigencia fiscal 2017 con el 2016, se puede apreciar que el presupuesto inicial es mayor que 2016 en 8.983.901 miles lo que en términos porcentuales equivale a un 42.01% el aumento.

Tabla 4 Presupuesto 2017 - 2016

CONCEPTO	INICIAL 2017	INICIAL 2016	VARIACION	%
INGRESOS NO TRIBUTARIOS	28,509,149	19,529,824	8,979,325	45.98%
RECURSOS DE CAPITAL	1,860,000	1,855,424	4,576	0.25%
TOTALES	30,369,149	21,385,248	8,983,901	42.01%

Fuente: Rendición cuenta CHIP 2016 y 2017

(Cifras en miles de pesos)

1.4.2 MODIFICACIONES AL PRESUPUESTO DEFINITIVO

Al presupuesto inicial aprobado de 2017, durante la vigencia fiscal se le hicieron adiciones por valor de \$26.191.461 miles, equivalentes al 46.59% y reducciones por \$343.000 miles equivalente al 0.61%, quedando un presupuesto definitivo de \$56.217.610 miles.

Tabla 5 Presupuesto Definitivo Ingreso

CONCEPTO	PRESUPUESTO INICIAL	ADICIONES	REDUCCION	PRESUPUESTO DEFINITIVO	%
INGRESOS NO TRIBUTARIOS	28,509,149	26,191,461	343,000	54,357,610	90.67%
RECURSOS DE CAPITAL	1,860,000	0	0	1,860,000	0%
TOTALES	30,369,149	26,191,461	343,000	56,217,610	85.11%

Fuente: Rendición cuenta CHIP 2017

(Cifras en miles de pesos)

1.4.3 COMPARATIVO PRESUPUESTO 2017 – 2016

Del mismo modo que la vigencia que se analiza, el 2016 tuvo variaciones en su estimación inicial, siendo este último en términos nominales superior al 2017 en 2.862.616 miles lo que en términos porcentuales equivale a 4.85%, donde la variación más importante se dio en las transferencias y aportes con una disminución del 100%.

Tabla 6 Presupuesto Definitivo 2017 - 2016

CONCEPTO	DEFINITIVO 2017	DEFINITIVO 2016	VARIACION	%
INGRESOS NO TRIBUTARIOS	54,357,610	29,363,763	24,993,847	85.12%
TRANSFERENCIAS Y APORTES	-	27,861,039	(27,861,039)	-100%
RECURSOS DE CAPITAL	1,860,000	1,855,424	4,576	0.25%
TOTALES	56,217,610	59,080,226	(2,862,616)	-4.85%

Fuente: Rendición Cuenta CHIP 2016 y 2017

(Cifras en miles de pesos)

1.4.4 EVALUACIÓN, ANÁLISIS Y TENDENCIA DE LA EJECUCIÓN

Tabla 7 Tendencias de la Ejecución

CONCEPTO	DEFINITIVO	RECAUDO	VARIACION	%
INGRESOS NO TRIBUTARIOS	54,357,610	47,873,120	6,484,490	88%
RECURSOS DE CAPITAL	1,860,000	7,630	1,852,370	0.41%
TOTALES	56,217,610	47,880,750	8,336,860	85.17%

Fuente: Rendición Cuenta CHIP 2017

(Cifras en miles de pesos)

Como se puede observar en el cuadro anterior, los recaudos de los ingresos lograron un 85.17% del total de la ejecución lo que indica que tuvo una ejecución regular en la obtención de los recursos estimados quedando un saldo de 8.336.860 miles.

1.4.5 TENDENCIA DEL RECAUDO

Tabla 8 Tendencia de Recaudo

CONCEPTO	2017	2016	2015
INGRESOS ESTIMADOS	56,217,610	59,080,226	47,442,858
INGRESOS RECAUDADOS	47,880,750	39,300,224	35,027,779
Déficit Rentístico	8,336,860	30,000	3,505
Variación (%)	85.17%	66.52%	73.83%

Fuente: Rendición Cuenta 2017

(Cifras en miles de pesos)

“Más participación, Más Transparencia”

pág. 11

En la tabla, se puede observar que el recaudo ha tenido altibajos, lo que en el 2016 tuvo un recaudo muy deficiente de 66.52% y el 2017 fue del 85.17%. igualmente se puede observar de que año a año, la empresa ha venido teniendo unos malos recaudos, y esto se ve afectado en los proyectos de expansión para el departamento del Guaviare.

1.5 ANÁLISIS DEL PRESUPUESTO DE GASTOS

1.5.1 APROPIACIÓN INICIAL

Tabla 9 Gasto Inicial 2017 - 2016

CONCEPTO	INICIAL 2017	INICIAL 2016	VARIACION	%
GASTOS DE PERSONAL	5,850,353	3,953,375	1,896,978	47.98%
GASTOS GENERALES	6,415,990	16,426,873	(10,010,883)	-60.94%
SERVICIO A LA DEUDA	15,484,571	-	15,484,571	0.00%
INVERSION	2,618,235	1,005,000	1,613,235	161%
TOTALES	30,369,149	21,385,248	8,983,901	42.01%

Fuente: Rendición Cuenta CHIP 2017

(Cifras en miles de pesos)

El presupuesto de gastos de la vigencia fiscal 2017, fue superior en términos nominales a la de 2016 en \$8.983.901 miles lo que en términos porcentuales el aumento fue 42.01%, representado en gran parte por las inversiones y de proyectos que representa el 160.52%, del aumento de los gastos de personal en un 47.98% esto se debe al aumento de personal laborando en la parte administrativa de la empresa, tanto de prestación de servicios como (nombradas 7 cargos nombrados nuevos sin estudios previos); igualmente, hubo una reducción de los gastos administrativos, disminuyendo en 60.94%.

1.5.2 MODIFICACIONES Y PRESUPUESTO DEFINITIVO

Tabla 10 Presupuesto Definitivo – Gastos

CONCEPTO	PRESUPUESTO INICIAL	ADICIONES	REDUCCION	CREDITO	CONTRACR.	PRESUPUESTO DEFINITIVO	%
GASTOS DE PERSONAL	5,850,353	90,000	-	1,589,614	396,448	7,133,519	21.93%
GASTOS GENERALES	6,415,990	1,272,338	90,000	1,831,240	2,159,070	7,270,498	13.32%
SERVICIO A LA DEUDA	15,484,571	96,000	-	97,677	549,802	15,128,446	-2.30%
INVERSION	2,618,235	24,733,123	253,000	1,102,741	1,515,952	26,685,147	919.20%
TOTALES	30,369,149	26,191,461	343,000	4,621,272	4,621,272	56,217,610	85.11%

Fuente: Rendición Cuenta 2017

(Cifras en miles de pesos)

Al presupuesto inicial aprobado, se le hicieron adiciones equivalentes al 46.59% quedando un presupuesto final de \$56.217.610 miles. La participación de cada concepto frente al total en el presupuesto final.

Ilustración 1 Presupuesto Definitivo Gastos

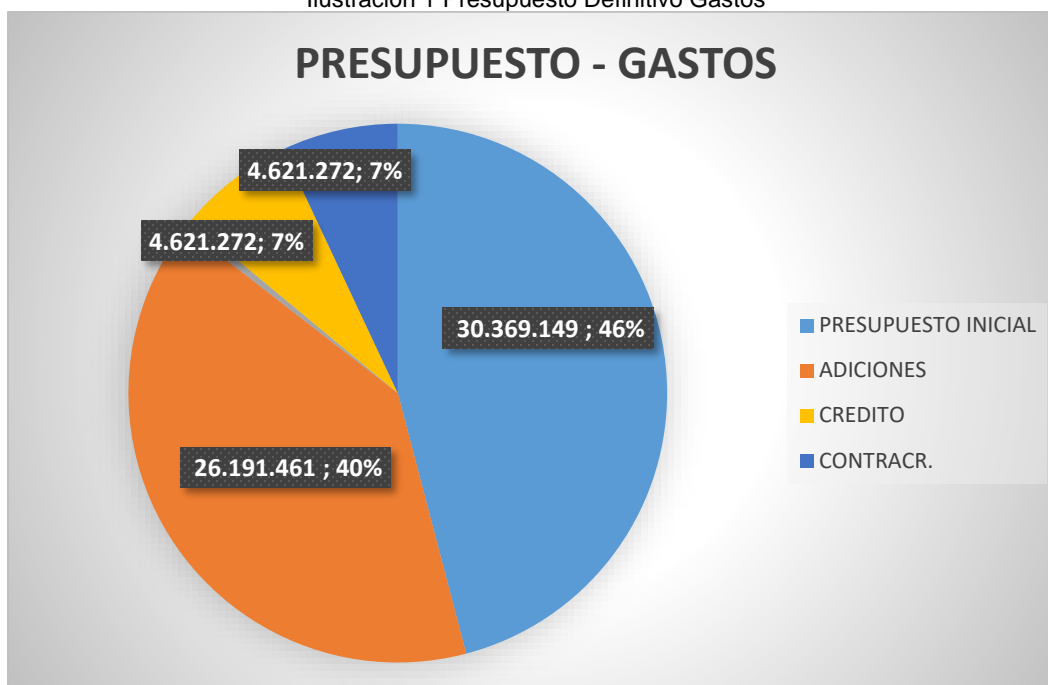


Tabla 11 Comparación Presupuesto 2017 - 2016

En comparación con las vigencias 2017 y 2016, se pudo determinar que el año 2017 fue inferior en un 4.85% en comparación con la primera (\$2.862.616 miles), representado principalmente en los gastos generales con una disminución del 67.22% y las inversiones en 14.85%; mientras que los gastos de personal aumentaron en 28.18% lo que representa 1.568.324 miles.

Tabla 12 Definitivo Gastos - 2017 -2016

CONCEPTO	DEFINITIVO 2017	DEFINITIVO 2016	VARIACION	%
GASTOS DE PERSONAL	7,133,519	5,565,195	1,568,324	28.18%
GASTOS GENERALES	7,270,498	22,176,384	(14,905,886)	-67.22%
SERVICIO A LA DEUDA	15,128,446	-	15,128,446	0.00%
INVERSION	26,685,147	31,338,647	(4,653,500)	-14.85%
TOTALES	56,217,610	59,080,226	(2,862,616)	-4.85%

Fuente: Rendición Cuenta 2017 y 2016

(Cifras en miles de pesos)

1.5.3 EVALUACION ANÁLISIS Y TENDENCIA DE LA EJECUCIÓN

Tabla 13 Presupuesto - Ejecución

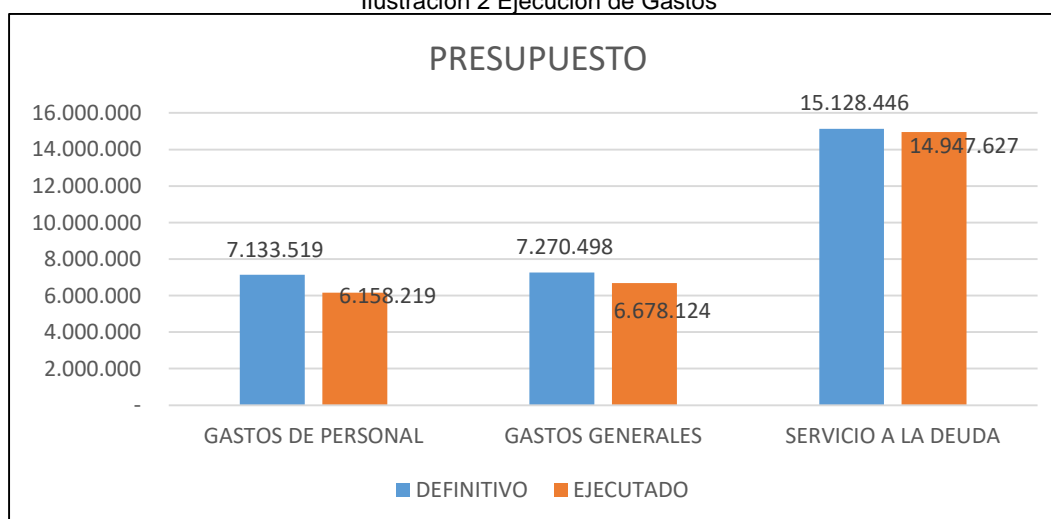
CONCEPTO	DEFINITIVO	EJECUTADO	VARIACION	%
GASTOS DE PERSONAL	7,133,519	6,158,219	975,300	86.33%
GASTOS GENERALES	7,270,498	6,678,124	592,374	91.85%
SERVICIO A LA DEUDA	15,128,446	14,947,627	180,819	98.80%
INVERSION	26,685,147	15,086,958	11,598,189	56.54%
TOTALES	56,217,610	42,870,928	13,346,682	76.26%

Fuente: Rendición Cuenta CHIP 2017

(Cifras en miles de pesos)

En el cuadro anterior se muestran los valores dejados de ejecutar en cada uno de los conceptos, los cuales ascendieron a un total de \$13.346.682 miles, alcanzando una ejecución del 76.26%.

Ilustración 2 Ejecución de Gastos



Fuente: Rendición Cuenta CHIP 2017

1.5.3.1 TENDENCIA DE RECAUDO

Tabla 14 Tendencia de Recaudo 2017 - 2016 - 2015

CONCEPTO	2017	2016	2015
PRESUPUESTO DE GASTOS	56,217,610	59,080,226	47,442,858
GASTOS EJECUTADOS Y RESERVAS	42,870,928	43,138,308	45,229,516
DIFERENCIA	13,346,682	15,941,918	2,213,342
VARIACIÓN (%)	76.26%	73.02%	95.33%

Fuente: Rendición Cuenta CHIP 2017 – 2016 – 2015

(Cifras en miles de pesos)

La tendencia de la ejecución nos refleja el comportamiento que este ha tenido en los últimos tres periodos fiscales, donde se evidencia que la vigencia 2015 alcanzo el 95.33%, mientras que el 2016 fue del 73.02%, dando este último periodo como el más bajo en periodos ejecutoriales. Para la vigencia que se está analizando, tuvo un 76.26% del total ejecutado, lo que nos refleja un DEFICIENTE gestión por parte la dirección de la empresa de energía del departamento del Guaviare ENERGUAVIARE S.A. E.S.P.

1.6 EVALUACIÓN DE LAS RESERVAS Y CUENTAS POR PAGAR

Tabla 15 Reserva Presupuestal

CONCEPTO	VALOR
1 TOTAL APROBADO (ACTIVA - PASIVA 31/Dic/2016)	56.217.610
2 TOTAL EJECUTADO (RP SEGÚN PASIVA 31/Dic/2016)	42.870.928
3 PAGOS (PAGOS SEGÚN PASIVA 31/Dic/2016)	41.602.488
4 SALDO APROPIACION (APROBADO MENOS GIROS) 1 - 3	14.615.122
5 SALDO POR COMPROMETER (APROBADO MENOS EJECUTADO) 1 - 2	13.346.682
6 CUENTAS POR PAGAR Y RESERVAS (DIF. EN SALDO APROPIACION Y SALDO POR COMPROMETER) 2 - 3 ó 4 - 5	27.961.804
7 CUENTAS POR PAGAR Y RESERVAS (SEGÚN ACTOS ADMINISTRATIVOS)	5.832.753
8 DIFERENCIA POR ACLARAR	22.129.051

Fuente: Rendición Cuenta 2017

(Cifras en miles de pesos)

La empresa de energía del departamento del Guaviare ENERGUAVIARE S.A. E.S.P., el formato de reservas presupuestales no aplica para la empresa, ya que la empresa no aplica estos conceptos de reservas presupuestales.

Ilustración 3 Reserva Presupuestal

Atentamente informo que el "FORMATO_201713_F10_AGR.CSV" para la rendición de cuentas no aplica para la Empresa de Energía Eléctrica Del Departamento del Guaviare, ya que la empresa no utiliza el concepto de reserva presupuestal, en su defecto aplica el concepto de cuentas por pagar, de conformidad con el artículo 13 del Decreto 115 de 1996.

Por lo anterior, mediante comunicado de gerencia No 01 de 5 de enero del 2017 constituyeron unas cuentas por pagar para la vigencia 2017 de 5.060.717 miles, y de 772.036.053 para la vigencia 2016 creando un total de 5.832.752.891 que, al compararlas con las ejecuciones presupuestales, no son concordantes.

1.7 SITUACIÓN PRESUPUESTAL

El análisis de la situación presupuestal, muestra en cada una de las vigencias si hubo déficit o superávit, es decir, si se comprometió más de lo recaudado o por el contrario se dejó de ejecutar, observándose en la tabla 15, en el año 2017, se dejó de ejecutar el 10.46 del total recaudado, mientras que para la vigencia 2016 el nivel de ejecución de lo recaudado fue del 109.77%, es decir, 9.77% más de lo recaudado, y en 2015 la ejecución fue del 129.12%.

Tabla 16 Recaudo vs Gastos 2017 - 2016-2015

CONCEPTO	2017	2016	2015
TOTAL RECAUDO	47.880.750	39.300.224	35.027.779
TOTAL GASTOS Y RESERVAS	42.870.928	43.138.308	45.229.516
DIFERENCIA	5.009.822	- 3.838.084	- 10.201.737
VARIACIÓN (%)	89,54%	109,77%	129,12%

Fuente: Rendición Cuenta CHIP 2017 – 2016 – 2015

(Cifras en miles de pesos)

2 INDICADORES DE CAPACIDAD DE FUNCIONAMIENTO

2.1 FUNCIONAMIENTO – INGRESOS CORRIENTES

Ecuación 1 Funcionamiento

FUNCIONAMIENTO Vs	=	EJECUTADO FUNCIONAMIENTO	=	\$ 12,836,343	=	26.81%
INGRESOS CORRIENTES		RECAUDADO INGRESOS CORRIENTES		\$ 47,873,120		

Este indicador permite medir la capacidad de la empresa para cubrir el gasto de funcionamiento con sus recursos propios (prestación de servicios). en otras palabras, es una medida de solvencia y sostenibilidad de su funcionamiento, que permite ver la capacidad de los pagos con dichos ingresos.

luego se evidencia que la empresa con los recursos recaudados, alcanzo a cubrir los gastos de funcionamiento, luego se puede decir que por cada \$100 que se recaudó, se incurrió en \$26.81.

2.2 FUNCIONAMIENTO – GASTO TOTAL

Ecuación 2 Funcionamiento vs Gasto Total

FUNCIONAMIENTO Vs GASTO TOTAL	=	$\frac{\text{EJECUTADO FUNCIONAMIENTO}}{\text{EJECUTADO GASTOS TOTAL}}$	=	$\frac{\$ 12,836,343}{\$ 42,870,928}$	=	29.94%
----------------------------------	---	---	---	---------------------------------------	---	--------

Este indicador muestra la participación de los gastos ejecutados de funcionamiento frente al gasto total, donde se observa que alcanzó un nivel del 29.94%; es decir, que por cada \$100 que la ENERGUAVIARE S.A. E.S.P., destino para gastos el 29.94%, de los cuales fueron destinados a funcionamiento.

3 DEUDA PUBLICA

Al cierre de la vigencia 2017, ni durante la misma, ENERGUAVIARE S.A.E.S.P., tuvo deuda pública, sin embargo, es importante anotar, que preferiblemente cuando se va acceder a créditos con entidades financieras, estos se deben hacer pensando en un crecimiento de la entidad, bien sea, en Bienes, Equipos o financiamiento de proyectos que tiendan al mejoramiento de la calidad del servicio que se presta con el ánimo de generar y obtener nuevos y mejores recursos y no para cubrir obligaciones de funcionamiento.

4 ESTADOS FINANCIEROS

El análisis de los estados financieros permite medir el progreso al comparar los resultados alcanzados con las operaciones planeadas y los controles aplicados; además sobre la capacidad de endeudamiento, su rentabilidad, y su fortaleza o debilidad financiera; esto facilita el análisis de la situación económica del ente para evaluar el desempeño financiero de la Administración.

4.1 BALANCE GENERAL

El balance general, es un informe financiero contable que refleja la situación económica y financiera de una empresa en un momento determinado; en esta, se representa en 3 grandes cuentas, el activo (son sistema construido con bienes y servicios, con capacidades funcionales y operativas que se mantienen durante el desarrollo de cada actividad socio-económica específica). El pasivo (recoge todas las obligaciones, es decir, es el financiamiento provisto por un acreedor y representa lo que la persona o empresa debe a terceros). Patrimonio (es el conjunto de bienes y derechos, cargas y obligaciones, pertenecientes a una

persona, física o jurídica, en otras palabras es con lo que verdaderamente cuenta la empresa de todos bienes y/o servicios quitándole todas las obligaciones).

Existen dos formas de analizar los balances generales, la primera es a través de los análisis verticales, este consiste en analizar de un mismo periodo, cual es el porcentaje de participación que ha tenido con respecto al total.

Nota: es de anotar, que los balances presentados por la empresa de energía del departamento del Guaviare, no son acordes con los que se registraron en la plataforma de SIA Y CHIP correspondientes al periodo 2017. Para ello, la empresa no da claridad al asunto.

Es por ello, que el equipo técnico de la contraloría departamental del Guaviare, realizó una investigación minuciosa de los cuales se evidencia la falta de organización y la DEFICIENCIA por parte del área financiera de **ENERGUAVIARE S.A E.S.P.**

Tabla 17 Balance General

COD.	DESCRIPCION	2017	2017	2016	ANALISIS VERTICAL		ANALISIS HORIZONTAL	
					2017	2016	VARIACIÓN ABSOLUTO	VARIACIÓN RELATIVA
ACTIVO								
ACTIVO CORRIENTE								
1105	CAJA	0	-	9.790	0,00%	0,01%	-9.790	-100,00%
1110	DEPOSITOS EN INSTITUCIONES FINANCIERAS	704.076.912	704.077	540.630	0,66%	0,51%	163.447	30,23%
1135	EFFECTIVO DE USO RESTRINGIDO	3.079.690.740	3.079.691	3.518.668	2,90%	3,34%	-438.977	-12,48%
1202	INVERSIONES DE ADMINISTRACIÓN DE LIQUIDEZ	39.279.304	39.279	39.279	0,04%	0,04%	0	0,00%
1318	PRESTACIÓN DE SERVICIOS	7.238.692.643	7.238.693	7.523.808	6,81%	7,14%	-285.115	-3,79%
1328	AVANCES Y ANTICIPOS ENTREGADOS	0	-	754.294	0,00%	0,72%	-754.294	-100,00%
1329	ANTICIPOS Y SALDOS A FAVOR DE IMPUESTOS Y CONTR	0	-	1.350.536	0,00%	1,28%	-1.350.536	-100,00%
1331	DEPÓSITOS ENTREGADOS EN GARANTIA	0	-	1.653.126	0,00%	1,57%	-1.653.126	-100,00%
1384	OTRAS CUENTAS POR COBRAR	2.830.318.644	2.830.319	2.325.846	2,66%	2,21%	504.473	21,69%
1386	DERERIORO ACUMULADO DE CUENTAS POR COBRAR	(4.964.661.602)	-	4.964.662	-4,67%	-4,67%	-39.891	0,81%
1510	MERCANCIAS EN EXISTENCIA	105.251.120	105.251	92.766	0,10%	0,09%	12.485	13,46%
1580	DETERIORO ACUMULADO DE INVENTARIO	(89.991.600)	-	89.992	-0,08%	-0,09%	2.774	-2,99%
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		8.942.656.162	8.942.656	12.791.206	8,41%	12,14%	-3.848.550	-30,09%
ACTIVO NO CORRIENTE								
1605	TERRENOS	185.417.187	185.417	227.950	0,17%	0,22%	-42.533	-18,66%
1620	MAQUINARIA, PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO EN MONTA	40.000.000	40.000	40.000	0,04%	0,04%	0	0,00%
1635	BIENE MUEBLES EN BODEGA	146.726.855	146.727	-	0,14%	0,00%	146.727	0,00%
1640	EDIFICACIONES	325.204.423	325.204	10.242.265	0,31%	9,72%	-9.917.061	-96,82%
1645	PLANTAS, DUCTOS Y TUNELES	17.886.867.994	17.886.868	7.969.807	16,82%	7,56%	9.917.061	124,43%
1650	REDES, LINEAS Y CABLES	76.816.381.473	76.816.381	76.351.614	72,24%	72,46%	464.767	0,61%
1655	MAQUINARIA Y EQUIPO	114.134.300	114.134	46.864	0,11%	0,04%	67.270	143,54%
1665	MUEBLES, ENSERES Y EQUIPOS DE OFICINA	205.016.135	205.016	391.137	0,19%	0,37%	-186.121	-47,58%
1670	EQUIPOS DE COMUNICACIÓN Y COMPUTACIÓN	625.683.478	625.683	762.577	0,59%	0,72%	-136.894	-17,95%
1675	EQUIPO DE TRANSITO Y TRACCIÓN Y ELEVACIÓN	525.239.290	525.239	314.290	0,49%	0,30%	210.949	67,12%
1685	DEPRECIACIÓN ACUMULADA	(7.644.860.280)	-	4.704.338	-7,19%	-4,46%	-2.940.522	62,51%
1905	BIENES Y SERVICIOS PAGADOS POR ANTICIPADO	74.221.892	74.222	35.633	0,07%	0,03%	38.589	108,30%
1906	ANTICIPOS Y AVANCES ENTREGADOS	1.100.271.122	1.100.271	-	1,03%	0,00%	1.100.271	0,00%
1907	ANTICIPOS Y SALDOS A FAVOR POR IMPUESTOS	1.709.893.893	1.709.894	-	1,61%	0,00%	1.709.894	0,00%
1908	RECURSOS ENTREGADOS EN ADMINISTRACIÓN	1.545.395.715	1.545.396	-	1,45%	0,00%	1.545.396	0,00%
1909	DEPÓSITOS ENTREGADOS EN GARANTIA	2.174.239.456	2.174.239	-	2,04%	0,00%	2.174.239	0,00%
1970	INTANGIBLES	1.020.568.323	1.020.568	927.805	0,96%	0,88%	92.763	10,00%
1975	AMORTIZACIÓN ACUMULADA DE INTANGIBLES	(486.470.557)	-	394.679	-0,46%	-0,37%	-91.792	23,26%
1985	ACTIVOS POR IMPUESTO DIFERIDO	1.031.558.921	1.031.559	369.549	0,97%	0,35%	662.010	179,14%
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		97.395.489.621	97.395.487	92.580.474	91,59%	87,86%	4.815.013	5,20%
TOTAL ACTIVO		106.338.145.782,42	106.338.146	105.371.680	100,00%	100%	966.466	0,92%
PASIVO								
PASIVO CORRIENTE								
2401	ADQUISICIONES BIENES Y SERVICIOS NACIONALES	378.496.211,55	378.496	521.007	3,70%	7,23%	-142.511	-27,35%
2402	SUBVENCIONES POR PAGAR	0	-	1.230.632	0,00%	17,07%	-1.230.632	-100,00%
2407	RECAUDOS A FAVOR DE TERCEROS	2.608.546.289,69	2.608.546	421.643	25,51%	5,85%	2.186.903	518,66%
2409	ARRENDAMIENTO OPERATIVO	0	-	3.782	0,00%	0,05%	-3.782	-100,00%
2423	COMISIONES POR PAGAR	0	-	4.378	0,00%	0,06%	-4.378	-100,00%
2424	DECUENTOS DE NÓMINA	62.740.583,00	62.741	62.071	0,61%	0,86%	670	1,08%
2429	SERVICIOS Y HONORARIOS	0	-	12.281	0,00%	0,17%	-12.281	-100,00%
2436	RETENCIÓN EN LA FUENTE E IMPUESTO DE TIEMBRE	309.801.000,00	309.801	83.541	3,03%	1,16%	226.260	270,84%
2440	IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y TASA POR PAGAR	622.240.470,26	622.240	534.091	6,09%	7,41%	88.149	16,50%
2445	IMPUESTO AL VALOR AGREGADO "IVA"	16.285.000,00	16.285	41.676	0,16%	0,58%	-25.391	-60,92%
2450	AVANCES Y ANTICIPOS RECIBIDOS	0	-	280.682	0,00%	3,89%	-280.682	-100,00%
2453	RECURSOS RECIBIDOS EN ADMINISTRACIÓN	0	-	625.439	0,00%	8,67%	-625.439	-100,00%
2460	CREDITOS JUDICIALES	107.856.316,00	107.856	-	1,05%	0,00%	107.856	0,00%
2484	SERVICIOS PÚBLICOS	0	-	8.239	0,00%	0,11%	-8.239	-100,00%
2490	OTRAS CUENTAS POR PAGAR	316.410.554,87	316.411	15.186	3,09%	0,21%	301.225	1983,57%
2511	BENEFICIOS A CORTO PLAZO	850.060.798,69	850.061	784.087	8,31%	10,88%	65.974	8,41%
2701	LITIGIOS Y DEMANDAS	1.816.551.999,39	1.816.552	871.235	17,77%	12,08%	945.317	108,50%
2901	AVANCES Y ANTICIPOS RECIBIDOS	34.469.540,68	34.470	-	0,34%	0,00%	34.470	0,00%
2902	RECURSOS RECIBIDOS POR ADMINISTRACIÓN	1.829.699.716,00	1.829.700	-	17,89%	0,00%	1.829.700	0,00%
2910	INGRESOS RECIBIDOS POR ANTICIPADO	1.023.453.441,48	1.023.453	1.693.507	10,01%	23,49%	-670.054	-39,57%
2918	PASIVO POR IMPUESTO DIFERIDO	248.618.686,00	248.619	16.349	2,43%	0,23%	232.270	1420,70%
TOTAL PASIVO CORRIENTE		10.225.230.607,61	10.225.231,00	7.209.826	100,00%	100%	3.015.405	41,82%
PASIVO NO CORRIENTE								
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		0	0	0	0%	0%	0	0,00%
TOTAL PASIVO		10.225.230.607,61	10.225.231,00	7.209.826	100%	100%	3.015.405	41,82%
PATRIMONIO								
3204	CAPITAL SUSCRITO Y PAGADO	3.720.000.000,07	3.720.000	3.720.000	3,9%	4%	0	0,00%
3215	RESERVAS	920.448.021,90	920.448	920.448	1,0%	1%	0	0,00%
3225	RESULTADOS DEL EJERCICIO ANTERIOR	93.521.408.291,51	93.521.408	97.792.042	97,3%	100%	-4.270.634	-4,37%
3230	RESULTADO DEL EJERCICIO	(2.048.941.137,98)	-	4.270.634	-2,1%	-4%	2.221.692	-52,02%
TOTAL PATRIMONIO		96.112.915.175,50	96.112.914	98.161.856	100%	93,16%	-2.048.942	-2,09%
TOTAL PASIVO MAS PATRIMONIO		106.338.145.783,11	106.338.145	105.371.682			966.463	0,92%

Fuente: Rendición Cuenta 2017

(Cifras en miles de pesos)

4.1.1 ACTIVOS

Los activos, es un sistema que esta principalmente constituido por todos los bienes y/o servicios, con capacidad tanto funcional como operativa que es mantenido durante toda la actividad socio económica. Existen dos tipos de activos, los activos corrientes que son aquellos con capacidad de volverse liquidez en un periodo menor a un año y los activos no corriente o fijos son aquellos activos que se volverán liquidez en un periodo mayor a un año, por lo general, los activos no corrientes son aquellos activos que son la razón de ser de la empresa.

Dentro del análisis vertical, se puede observar que para el periodo 2017 los activos no corrientes representan el 91.59% del total de los activos, principalmente el ítem que mayor participación de los activos no corrientes fue la cuenta de Redes, líneas y cables con un 72.24% del total de los activos no corriente; esto se debe principalmente a las instalaciones de redes que tiene la empresa en las subestaciones de San José del Guaviare, el Retorno, Calamar y capricho que tiene la compañía, igualmente toda la posteria y redes que se tiene extendida en los proyectos de zona no interconectadas. Haciendo una comparación con respecto al año anterior, se puede ver que tuvo un crecimiento de apenas 5.20% ya que para el año 2016 sus activos no corrientes fueron de 92.580.474 miles y en el año 2017 fue de 97.395.487 miles; este aumento se debe principalmente en la cuenta planta, ductos y túneles con una diferencia con respecto al año anterior de 124.43%.

Entre los activos corrientes ENERGUAVIARE S.A. E.S.P., hubo una participación del total de los activos de 8.41% donde la prestación de los servicios de energía eléctrica representa el 80.95%, igualmente el efectivo de uso restringido representa 34.44%; los anteriores ítems que más participación tienen del total de los activos corrientes En el análisis general los activos corrientes tuvieron una disminución con respecto al año anterior en un 30.09% con una diferencia de 3.848.550 miles.

En términos generales el total de los activos, tuvo un aumento del 0.92% pasando de 105.371.680 miles en 2016 a 106.338.146 miles en el 2017.

4.1.2 PASIVOS

Los pasivos son todas aquellas obligaciones que tiene la empresa a favor de terceros, al igual que los activos, los pasivos también se clasifican en pasivos a corto plazo o pasivos corrientes que son aquellas obligaciones que tiene la empresa en un periodo menor a un año, y los pasivos a largo plazo o pasivos no corrientes, son todas aquellas obligaciones que tiene la empresa en un periodo mayor a un año.

Para la empresa de energía del departamento del Guaviare ENERGUAVIARE S.A. E.S.P., pose unos pasivos totales de 10.225.231,00 miles de los cuales todas sus obligaciones son a corto plazo 100% mientras que a largo plazo no posee deudas; para ello, las obligaciones que posee de mayor grado de responsabilidad, RECAUDO A FAVOR DE TERCEROS con un 25.51%.

En termino generales, los pasivos para el periodo 2017 con referente al año anterior, aumentaron un 41.82% con un aumento de 3.015.405 miles.

4.1.3 PATRIMONIO

El patrimonio es el resultado de todos los bienes y derechos, cargas y obligaciones que tiene la empresa en un periodo, para ENERGUAVIARE S.A. E.S.P., el patrimonio es de 96.112.914 miles, lo que, comparándolo con el año anterior, se puede observar una disminución con respecto al año anterior de 2.09% lo que se puede ver que él, es el ítem que más participación tuvo para el periodo 2017. Cabe resaltar, que el balance tuvo un aumento del 0.89% referente al año anterior de \$ 110.786 miles.

4.2 ESTADO DE ACTIVIDAD FINANCIERA, ECONOMICA Y SOCIAL

Tabla 18 Estado de Resultado

COD	DESCRIPCION	2017	2016	ANALISIS VERTICAL	ANALISIS HORIZONTAL (ABSOLUTO)	ANALISIS HORIZONTAL (RELATIVO)
INGRESOS						
4210	BIENES COMERCIALIZADOS	9.202	272.389	0,9%	-263.187	-96,62%
4295	DEVOLUCIONES	0	-16.630	-0,1%	16.630	-100,00%
4315	SERVICIOS DE ENERGIA	29.673.667	28.845.440	95,9%	828.227	2,87%
4395	DEVOLUCIONES	-231.910	-1.067.471	-3,6%	835.561	-78,27%
4802	FINANCIEROS	152.297	182.490	0,6%	-30.193	-16,55%
4808	INGRESOS DIVERSOS	1.618.148	1.483.140	4,9%	135.008	9,10%
4825	IMPUESTO A LAS GANANCIAS DIFERIDO	770.662	369.549	1,2%	401.113	108,54%
4830	REVERSIÓN PERDIDAS POR DETERIORO	2.774	0	0,0%	2.774	0,00%
TOTAL INGRESOS		31.994.840	30.068.907	100%	1.925.933	6,41%
GASTOS						
6360	SERVICIOS PÚBLICOS	25.467.048	23.013.721	74,81%	2.453.327	10,66%
5101	SUELDOS Y SALARIOS	1.215.398	1.091.351	3,57%	124.047	11,37%
5102	CONTRIBUCIONES IMPUTADAS	738	3.375	0,00%	-2.637	-78,13%
5103	CONTRIBUCIONES EFECTIVAS	221.950	222.124	0,65%	-174	-0,08%
5104	APORTES SOBRE LA NOMINA	1.108	5.117	0,00%	-4.009	-78,35%
5107	PRESTACIONES SOCIALES	379.241	416.270	1,11%	-37.029	-8,90%
5108	GASTOS DE PERSONAL DIVERSOS	193.459	150.786	0,57%	42.673	28,30%
5111	GENERALES	2.947.524	2.831.602	8,66%	115.922	4,09%
5120	IMPUESTOS, GRAVAMENES Y TASAS	1.025.582	708.688	3,01%	316.894	44,72%
5347	DETERIORO DE CUENTAS POR COBRAR	39.890	3.792.592	0,12%	-3.752.702	-98,95%
5350	DETERIORO DE INVENTARIOS	0	92.766	0,00%	-92.766	-100,00%
5360	DEPRECIACION	73.760	930.080	0,22%	-856.320	-92,07%
5366	AMORTIZACIÓN	45.269	35.971	0,13%	9.298	25,85%
5373	PROVISIONES PARA LITIGIOS	1.075.673	0	3,16%	1.075.673	0,00%
5424	SUBVENCIONES	88.741	0	0,26%	88.741	0,00%
5802	COMISIONES	103.232	24.821	0,30%	78.411	315,91%
5804	FINANCIEROS	32.476	13.185	0,10%	19.291	146,31%
5821	IMPUESTO A LAS GANANCIAS CORRIENTE	0	313.828	0,00%	-313.828	-100,00%
5822	IMPUESTO A LAS GANANCIAS DIFERIDO	340.922	16.349	1,00%	324.573	1985,28%
5890	OTROS GASTOS DIVERSOS	791.771	676.915	2,33%	114.856	16,97%
TOTAL GASTOS		34.043.782	34.339.541	114,20%	-295.759	-0,86%
RESULTADO DEL EJERCICIO		-2.048.942	-4.270.634	-14,20%	2.221.692	-52,02%

Fuente: Rendición Cuenta 2017

(Cifras en miles de pesos)

Los estados financieros, también llamados, estados de situación financiera, o estados de cambio en el patrimonio, es un informe financiero contable que me determina como fue el comportamiento de los ingresos con respecto a los costos y gastos de la empresa.

Por lo anterior, los ingresos para el año 2017 fueron de 31.994.840 miles, donde los SERVICIOS en especial de energía representa el con el 92.7%, lo que, en términos numéricos, es 29.673.667 miles. Para la empresa de energía del departamento del Guaviare ENERGUAVIARE S.A. E.S.P., los gastos de la empresa, para el año 2017 fue de 34.043.781 miles, donde el ítem que mayor participación tuvieron los costos de prestación de servicio de energía el cual representan 74.81% (25.467.048 miles). En comparación con el año anterior, sus gastos bajaron un 0.86% lo que en términos monetarios es una reducción de 295.759 miles.

En términos generales, los estados financieros de ENERGUAVIARE S.A. E.S.P., en el año 2017 fueron inferiores con referente al año 2016, pasando de -4.270.634 miles a - 2.048.942 miles lo que representa una disminución del 52.02% es decir de 2.221.692 miles de pesos.

5 INDICADORES DE DESEMPEÑO

5.1 INDICADORES DE GESTIÓN FISCAL Y FINANCIERA

5.1.1 RAZÓN CORRIENTE

Ecuación 3 Razón Corriente

RAZON CORRIENTE	ACTIVO CORRIENTE	=	8,942,656,162	=	87.46%
	PASIVO CORRIENTE	=	10,225,230,608	=	

Este indicador mide a corto plazo la disponibilidad de liquidez con la que cuenta la Empresa, es decir, que por cada \$100 pesos que la empresa adeuda a corto plazo tiene de activo corriente, cuenta con 87.46, luego este indicador no es favorable, debido a que la empresa no cuenta con respaldo suficiente disponibilidad inmediata para cumplir con las obligaciones de corto plazo.

5.1.2 CAPITAL DE TRABAJO

Ecuación 4 Capital de Trabajo

CAPITAL DE TRABAJO	ACTIVO CORRIENTE - PASIVO CORRIENTE	=	8,942,656,162	=	-1,282,574,446
			-10,225,230,608		

El Capital de Trabajo, representa el margen de seguridad que tiene las empresas, para cumplir con sus obligaciones a corto plazo. El capital de trabajo Mide o evalúa

la liquidez necesaria para que el ente continúe funcionando fluidamente. Por lo tanto, como se puede observar para ENERGUAVIARE S.A. E.S.P. no cuenta con suficiente liquidez para poder cubrir sus obligaciones a corto plazo.

5.1.3 SOLIDEZ

Ecuación 5 Solidez

SOLIDEZ	ACTIVO TOTAL	=	106,338,145,782	=	1039.96%
	PASIVO TOTAL		10,225,230,608		

La solidez, es la capacidad de la empresa para demostrar su consistencia financiera a corto y largo plazo, por lo tanto, como se observa para ENERGUAVIARE S.A. E.S.P. cuenta con solidez financiera, puesto que por cada \$100 que adeuda, cuenta con \$1.039,96 de activos totales para respaldar dichas obligaciones.

5.1.4 PRUEBA ACIDA

Ecuación 6 Prueba Acida

PRUEBA ACIDA	ACTIVO CORRIENTE - INVENTARIO	=	8,436,778,871	=	0.83
	PASIVO CORRIENTE		10,225,230,608		

La prueba acida, es una información financiera, que muestra la capacidad de la empresa para cancelar todas sus obligaciones a corto plazo también conocidas como pasivos corrientes sin contar con la venta de su existencia. De acuerdo con lo anterior, se puede evidenciar que la empresa que por cada 100 pesos que debe, no cuenta con respaldo para pagar la totalidad de sus pasivos a corto y largo plazo sin vender sus mercancías.

5.1.5 ROTACIÓN DE LOS ACTIVOS

Ecuación 7 Rotación de los Activos

ROTACIÓN DE ACTIVO	Ventas Netas	=	31,994,840	=	0.00030
	Activo Total		106,338,145,782		

La rotación de los activos, es un indicador de productividad. Mide cuántos pesos genera cada peso invertido en activo total, de acuerdo con lo anterior, para ENERGUAVIARE S.A. E.S.P. por cada peso que invierte, está generando 0.00030 pesos adicionales, lo cual demuestra el mal funcionamiento de eficiencia de la gerencia de la empresa.

5.1.6 ENDEUDAMIENTO TOTAL

Ecuación 8 Endeudamiento Total

ENDEUDAMIENTO TOTAL	PASIVO TOTAL	=	10,225,230,608	=	9.62%
	ACTIVO TOTAL		106,338,145,782		

Este indicador se define como el porcentaje o grado de financiamiento de la empresa con pasivos externos (Acreedores, Empleados, etc.), por lo tanto, como se puede apreciar la Corporación, cuenta con un nivel de endeudamiento del 14.36%, lo que quiere decir, que por cada \$100 de activo total que la Corporación posee, adeuda a los Acreedores, Empleados y otros \$9.62.

5.1.7 RENTABILIDAD

Ecuación 9 Rentabilidad

RENTABILIDAD	RESULTADO DEL EJERCICIO	=	-2,048,942	=	-0.00193%
	ACTIVOS TOTALES		106,338,145,782		

Con este indicador se mide la rentabilidad que han generado los activos totales, por lo tanto, como se puede observar, los activos de la empresa en la vigencia que se analiza generó una rentabilidad negativa de 0.00193%, entonces aquí se mide la gestión de la Administración en cuanto a la utilización de los recursos para la generación de rentabilidad de ENERGUAVIARE S.A. E.S.P., el cual fue DEFICIENTE, ya que, si se compara con el IPC de ese mismo año, la rentabilidad fue inferior que a los 4.09%¹ que terminó el país.

5.1.8 ROTACION DE CARTERA

Ecuación 10 Rotación de Cartera

ROTACION CUENTAS POR COBRAR	CUENTAS POR COBRAR	=	7,238,692,643	=	89,713
	VENTAS DIARIAS		80687.5589		

¹ <http://www.dane.gov.co/index.php/52-espanol/noticias/noticias/4440-indice-de-precios-al-consumidor-ipc-2017>

Este indicador mide el número de días promedio en que EMPOAGUAS E.S.P. recupera sus cuentas por cobrar. Se debe tener en cuenta que, a mayor número de días, mayor provisión, es decir, que la Empresa en 89.713 días promedio en recupera sus cuentas por cobrar, luego está financiando a sus clientes con un plazo promedio mayor de 3 meses.

Es importante analizar con detenimiento este indicador, debido a que mientras el recaudo de las cuentas por cobrar se hace en promedio cada 89.713 días, la Empresa debe contar con una buena liquidez para poder cumplir con las obligaciones mensualmente y con el normal funcionamiento, a fin de cumplir con el objeto social. Luego este comportamiento no es favorable, toda vez que como se ha podido observar la Empresa no cuenta con el respaldo de efectivo suficiente para poder financiar sus clientes por un periodo tan largo; por lo tanto, se deben establecer estrategias para una mayor recuperación de la cartera.

6 CONCEPTO SOBRE LA GESTIÓN Y RESULTADO

Los resultados del examen, me permiten conceptuar que la gestión adelantada por la Administración de ENERGUAVIARE S.A. E.S.P. en la vigencia 2017 fue DEFICIENTE, en la ejecución de los recursos del 77.26% igualmente, el recaudo presentado por la empresa fue del 85.17% de lo estimado que si bien, la política de recaudo ha venido mejorando considerablemente, aún falta por mejorar con lo esperado.

Cabe resaltar que la rentabilidad de la empresa fue MUY DEFICIENTE, esto debido a que su rentabilidad fue negativa y no alcanzo ni siquiera al IPC de ese periodo. La rotación de los activos es DEFICIENTE si vemos que apenas está generando el 0,00030 es decir ni siquiera ha alcanzado el 1%, por eso se espera que mejore su rentabilidad y su rotación de los activos para mejorar el desempeño de la empresa y así sea auto sostenible.

7 CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES

Si bien es cierto, que por la tipología de contratación que se maneja en ENERGUAVIARE S.A. E.S.P., en cuanto a que se debe comprometer o contratar la totalidad de los recursos en todos los proyectos que se logren llevar a cabo, sin importar que los recursos sean girados en su totalidad o no por las entidades del nivel nacional que los financia, es importante que se haga un flujo de caja, con el fin de que se conozca los recursos con los que cuenta la Empresa y no comprometa

más de lo recaudado y de esta manera evitar que en algún periodo futuro se presenten problemas de liquidez o solidez.

Además de lo anterior, también se le recomienda a la Administración de la Empresa, establecer un mecanismo de cobro con todos sus deudores que le generen una mayor y mejor liquidez y respaldo en todas las actividades, en cumplimiento de su objeto social y en mejorar la calidad de vida de los Guaviarenses, con un servicio de óptima calidad.

Igualmente se pudo evidenciar en los análisis hechos para la elaboración del informe, que los procesos judiciales reportados en el formato 15 de la rendición de la cuenta a través del SIA, aparecen 4 procesos administrativos, 12 procesos ejecutoriados, 22 procesos declaratorios y 6 tutelas con procesos judiciales para un total de 44 procesos que afronta la empresa de energía del departamento del Guaviare ENERGUAVIARE S.A. E.S.P.

De otra parte, se pudo evidenciar en el análisis contable de que los estados financieros presentados por la empresa en el formato 1 de la rendición de cuenta de la SIA del periodo 2016 - 2015 y los estados financieros 2017 – 2016, no concuerda, por tal motivo la empresa no cuenta con buenos estados financieros verídicos y reales que se pueda determinar un mejor análisis contable.

Para finalizar, se le recomienda a la gerencia de la empresa, que mejore su rentabilidad y que por lo menos llegue al IPC del periodo que se analice, todo para que la empresa no se vaya a ver en dificultades a futuro.

LISTA DE TABLAS

Tabla 1 Ingresos.....	8
Tabla 2 Gastos.....	8
Tabla 3 Modificación	9
Tabla 4 Presupuesto 2017 - 2016	10
Tabla 5 Presupuesto Definitivo Ingreso.....	10
Tabla 6 Presupuesto Definitivo 2017 - 2016	11
Tabla 7 Tendencias de la Ejecución.....	11
Tabla 8 Tendencia de Recaudo	11
Tabla 9 Gasto Inicial 2017 - 2016.....	12
Tabla 10 Presupuesto Definitivo – Gastos	12
Tabla 11 Comparación Presupuesto 2017 - 2016.....	13
Tabla 12 Definitivo Gastos - 2017 -2016	13
Tabla 13 Presupuesto - Ejecución.....	14
Tabla 14 Tendencia de Recaudo 2017 - 2016 - 2015	15
Tabla 15 Reserva Presupuestal	15
Tabla 16 Recaudo vs Gastos 2017 - 2016-2015.....	16
Tabla 17 Balance General.....	18
Tabla 18 Estado de Resultado	22

LISTA DE ECUCACIÓN

Ecuación 1 Funcionamiento	16
Ecuación 2 Funcionamiento vs Gasto Total	17
Ecuación 3 Razón Corriente.....	23
Ecuación 4 Capital de Trabajo	23
Ecuación 5 Solidez.....	24
Ecuación 6 Prueba Acida	24
Ecuación 7 Rotación de los Activos	24
Ecuación 8 Endeudamiento Total.....	25
Ecuación 9 Rentabilidad.....	25
Ecuación 10 Rotación de Cartera.....	25

LISTA DE ILUSTRACIÓN

Ilustración 1 Presupuesto Definitivo Gastos	13
Ilustración 2 Ejecución de Gastos	14
Ilustración 3 Reserva Presupuestal.....	15