



Finanzas



**SITUACION DE LAS FINANZAS DE
EMPOAGUAS E.S.P.
VIGENCIA 2014**



CONTRALORIA DEPARTAMENTAL DEL GUAVIARE

SITUACION DE LAS FINANZAS DE EMPOAGUAS E.S.P. VIGENCIA 2014

JAIME LONDOÑO FLOREZ
CONTRALOR DEPARTAMENTAL DEL GUAVIARE

2014



CUERPO DIRECTIVO

JAIME LONDOÑO FLOREZ
Contralor Departamental Del Guaviare

EDGAR PINZON CORZO
Contralor Auxiliar De Control Fiscal

ANA DELVIA GUZMAN VIRGUEZ
*Contralora Auxiliar De Responsabilidad Fiscal
y Jurisdicción Coactiva*

EDWIN YESID BORERRO BRAGA
Coordinador Administrativo y Financiero

PABLO EMILIO DIAZ VIATELA
Contador Público

CONTENIDO

	PAG.
ANALISIS DE LAS FINANZAS DE EMPOAGUAS E.S.P.	
INTRODUCCION.....	6
1. ANALISIS DEL PRESUPUESTO	7
1.1 MODIFICACIONES AL PRESUPUESTO	8
1.2 ANÁLISIS DEL PRESUPUESTO DE INGRESOS	9
1.2.1 APROPIACIÓN INICIAL.....	9
1.2.2 MODIFICACIONES Y PRESUPUESTO DEFINITIVO.....	10
1.2.3 EVALUACIÓN, ANÁLISIS Y TENDENCIA DE LA EJECUCIÓN	10
1.3 ANÁLISIS DEL PRESUPUESTO DE GASTOS.....	12
1.3.1 APROPIACIÓN INICIAL.....	12
1.3.2 MODIFICACIONES Y PRESUPUESTO DEFINITIVO.....	13
1.3.3 EVALUACIÓN, ANÁLISIS Y TENDENCIA DE LA EJECUCION	14
1.3.4 EVALUACIÓN DE LAS RESERVAS Y CUENTAS POR PAGAR	16
1.4 SITUACION PRESUPUESTAL	16
1.5 SITUACION DE TESORERIA	17
1.6 SITUACION FISCAL	18
2. INDICADOR DE CAPACIDAD DE FUNCIONAMIENTO	18
3. ESTADOS FINANCIEROS	19



3.1	BALANCE GENERAL.....	19
3.2	ESTADO DE ACTIVIDAD FINANCIERA, ECONOMICA Y SOCIAL	21
4.	INDICADORES DE DESEMPEÑO	23
4.1	INDICADORES DE GESTION FISCAL Y FINANCIERA.....	23
4.1.1	LIQUIDEZ	23
4.1.2	CAPITAL DE TRABAJO	23
4.1.3	SOLIDEZ	24
4.1.4	ENDEUDAMIENTO TOTAL	24
4.1.5	ROTACION CUENTAS POR COBRAR	25
4.1.6	RENTABILIDAD.....	25
5.	CONCEPTO SOBRE LA GESTION Y RESULTADO	26
6.	RIESGOS FINANCIEROS	26
7.	CONCLUSIONES Y OBSERVACIONES	27



INTRODUCCION

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.



ANALISIS DE LAS FINANZAS DE EMPOAGUAS E.S.P. VIGENCIA FISCAL 2014

1. ANALISIS DEL PRESUPUESTO

Mediante Resolución No. 401 del 13 de Diciembre de 2013, expedida por el Presidente de la Junta Directiva de EMPOAGUAS E.S.P., fue aprobado el Presupuesto General de Rentas y Recursos de Capital y apropiaciones de Gastos para la vigencia fiscal 2014, el cual fue liquidado mediante Resolución No. 005 del 02 de Enero de 2014, quedando un presupuesto inicial de \$3.219.737 miles, así:

INGRESOS

(Cifras en miles de pesos)

CONCEPTO	INICIAL	%
SERVICIO ACUEDUCTO	1.362.240	42,31%
SERVICIO ALCANTARILLADO	1.447.497	44,96%
OTROS SERVICIOS	110.000	3,42%
TRANSFERENCIAS	0	0,00%
RECURSOS DE CAPITAL	300.000	9,32%
TOTALES	3.219.737	100,00%

Fuente: Rendición Cuenta 2014

Como se puede observar en el presupuesto de ingresos, el Servicio de Alcantarillado tiene la mayor participación con un 44.96%, seguido del Servicio de Acueducto con un 42.31%, los Recursos de Capital con un 9.32% y los Otros Servicios con un 3.42%.

GASTOS

(Cifras en miles de pesos)

CONCEPTO	INICIAL	%
SERVICIOS PERSONALES	1.465.087	45,50%
GASTOS GENERALES	928.647	28,84%
TRANSFERENCIAS	0	0,00%
GASTOS DE OPERACIÓN	339.931	10,56%
INVERSIÓN	486.071	15,10%
TOTALES	3.219.736	100,00%

Fuente: Rendición Cuenta 2014



En el presupuesto de gastos, la estimación inicial corresponde al 45.50% en Servicios Personales, al 28.84% Gastos Generales, al 15.10% en Inversión y 10.56% en Gastos de Operación.

1.1 MODIFICACIONES AL PRESUPUESTO

(Cifras en miles de pesos)

REPORTE EJECUCIONES PRESUPUESTALES		ACTOS ADMINISTRATIVOS			DIFERENCIA
CONCEPTO	VALOR	CLASE	VALOR	TOTAL	
APROBADO	\$ 3.219.736	RESOLUCION 401 (DIC /13 / 2013)	3.219.736	\$ 3.219.736	\$ 0
ADICIONES	\$ 1.174.416	RESOLUCION 006 (ENE / 02 / 2014)	514.250	\$ 1.174.416	\$ 0
		RESOLUCION 007 (ENE / 25 / 2014)	50.466		
		RESOLUCION 010 (ENE / 15 / 2014)	44.949		
		RESOLUCION 011 (ENE / 15 / 2014)	7.996		
		RESOLUCION 126 (MAR / 20 / 2014)	72.056		
		RESOLUCION 277 (JUL / 09 / 2014)	980		
		RESOLUCION 299 (AGOS / 05/ 2014)	59.450		
		RESOLUCION 317 (AGOS / 19 / 2014)	114.918		
		RESOLUCION 337 (SEP / 03 / 2014)	11.804		
		RESOLUCION 338 (SEP / 03 / 2014)	39.972		
		RESOLUCION 358 (SEP / 23 / 2014)	3.311		
		RESOLUCION 379 (OCT / 02 / 2014)	24.617		
		RESOLUCION 396 (OCT / 20 / 2014)	218.839		
		RESOLUCION 441 (NOV / 13 / 2014)	10.808		
REDUCCIONES	\$ 0			\$ 0	\$ 0



TRASLADOS	\$ 215.343	RESOLUCION 188 (ABR / 29 / 2014)	90.000	\$ 215.343	\$ 0
		RESOLUCION 333 (AGOS / 29 / 2014)	125.343		

Fuente: Rendición Cuenta 2013

Una vez revisados los actos administrativos con los cuales se hizo modificaciones al presupuesto y comparados con las ejecuciones, se pudo determinar que no existen diferencias. Las adiciones se hicieron a través de 14 actos administrativos las cuales ascendieron a \$1.174.416 miles; las reducciones en 2 actos por un valor de \$215.343 miles.

1.2 ANÁLISIS DEL PRESUPUESTO DE INGRESOS

1.2.1 APROPIACIÓN INICIAL

Comparado el presupuesto inicial de la vigencia fiscal 2014 con el 2013, se puede apreciar que la primera fue superior en \$566.979 miles, equivalente a un 21.37%, de donde sobresalen los conceptos de los servicios públicos que presta la empresa, siendo estos dos en valores absolutos los que mayor variación tuvieron.

(Cifras en miles de pesos)

CONCEPTO	INICIAL 2014	INICIAL 2013	VARIACION	%
SERVICIO ACUEDUCTO	1.362.240	993.309	368.931	37,14%
SERVICIO ALCANTARILLADO	1.447.497	1.307.399	140.098	10,72%
OTROS SERVICIOS	110.000	159.906	-49.906	-31,21%
RECURSOS DE CAPITAL	300.000	192.144	107.856	56,13%
TOTALES	3.219.737	2.652.758	566.979	21,37%

Fuente: Rendición Cuenta 2013 y 2014



1.2.2 MODIFICACIONES Y PRESUPUESTO DEFINITIVO

(Cifras en miles de pesos)

CONCEPTO	PRESUPUESTO INICIAL	ADICIONES	REDUCCIONES	PRESUPUESTO DEFINITIVO	%
SERVICIO ACUEDUCTO	1.362.240	386.663	0	1.748.903	28,38%
SERVICIO ALCANTARILLADO	1.447.497	72.056	0	1.519.553	4,98%
OTROS SERVICIOS	110.000	62.584	0	172.584	56,89%
TRANSFERENCIAS	0	322.663	0	322.663	0,00%
RECURSOS DE CAPITAL	300.000	330.450	0	630.450	110,15%
TOTALES	3.219.737	1.174.416	0	4.394.153	36,48%

Fuente: Rendición Cuenta 2014

Al presupuesto inicial aprobado de 2013, durante la vigencia fiscal se le hicieron adiciones por valor de \$1.174.416 miles, equivalentes al 3.48%, quedando un presupuesto definitivo de \$4.394.153 miles; de los cuales el servicio de acueducto, los recursos de capital y las transferencias fueron los conceptos que más influyeron para esta variación.

Del mismo modo que la vigencia que se analiza, el 2013 tuvo variaciones en su estimación inicial, observándose que la apropiación definitiva de 2014 fue superior en términos nominales en \$566.979 miles (21.37%), donde se resalta la disminución en otros servicios, mientras que hubo aumento en los demás conceptos, como se puede apreciar a continuación.

(Cifras en miles de pesos)

CONCEPTO	INICIAL 2014	INICIAL 2013	VARIACION	%
SERVICIO ACUEDUCTO	1.362.240	993.309	368.931	37,14%
SERVICIO ALCANTARILLADO	1.447.497	1.307.399	140.098	10,72%
OTROS SERVICIOS	110.000	159.906	-49.906	-31,21%
RECURSOS DE CAPITAL	300.000	192.144	107.856	56,13%
TOTALES	3.219.737	2.652.758	566.979	21,37%

Fuente: Rendición Cuenta 2013 y 2014

1.2.3 EVALUACIÓN, ANÁLISIS Y TENDENCIA DE LA EJECUCIÓN



(Cifras en miles de pesos)

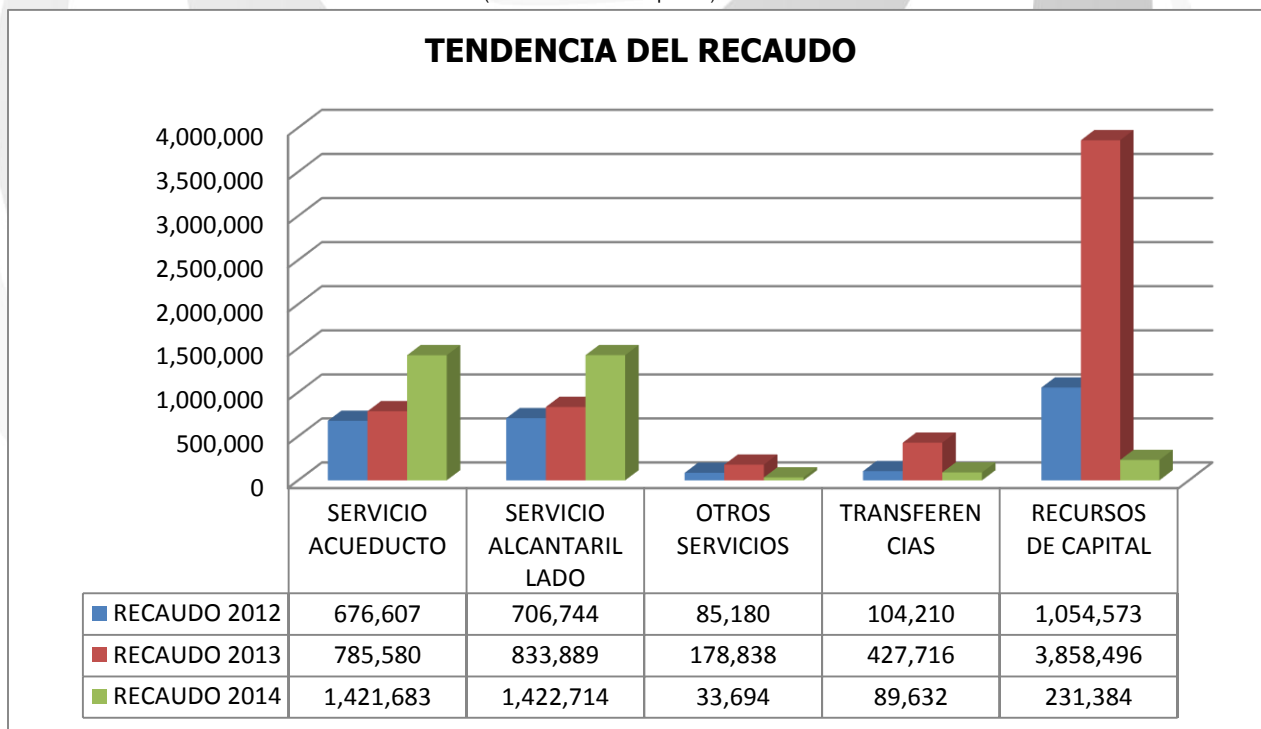
CONCEPTO	DEFINITIVO	RECAUDO	VARIACION	%
SERVICIO ACUEDUCTO	1.748.903	1.421.683	327.220	81,29%
SERVICIO ALCANTARILLADO	1.519.553	1.422.714	96.839	93,63%
OTROS SERVICIOS	172.584	33.694	138.890	19,52%
TRANSFERENCIAS	322.663	89.632	233.031	27,78%
RECURSOS DE CAPITAL	630.450	231.384	399.066	36,70%
TOTALES	4.394.153	3.199.107	1.195.046	72,80%

Fuente: Rendición Cuenta 2014

En el anterior cuadro, se observa que en la vigencia fiscal 2014, el recaudo de los ingresos fue del 93.63% para el servicio de alcantarillado, del 81.29% en el servicio de acueducto, del 36.70% en las transferencias, del 19.52% en otros servicios y del 2.78% en las transferencias.

TENDENCIA DEL RECAUDO

(Cifras en miles de pesos)





La tendencia del recaudo nos refleja el comportamiento que este ha tenido en los últimos tres periodos fiscales, donde se evidencia que la vigencia 2014, tuvo el mejor recaudo, observado principalmente en los servicios de acueducto y alcantarillado.

Consecuente con lo anterior, en el cuadro siguiente se observa el nivel de recaudo de las tres últimas vigencias, donde se denota que las vigencias de mayor ejecución fueron el 2013 con un 91.75% y 2014 con un 72.80%, sin embargo, esta última tuvo un disminución en los estimados del 33.96% con respecto a 2013 y una disminución del 62.51% con 2012, donde esta alcanzó solo un 22,42% de cumplimiento, siendo la más baja en consecución y ejecución de los recursos.

(Cifras en miles de pesos)

CONCEPTO	2012	2013	2014
INGRESOS ESTIMADOS	11.720.516	6.653.403	4.394.153
INGRESOS RECAUDADOS	2.627.314	6.084.519	3.199.107
Déficit Rentístico	9.093.202	568.884	1.195.046
Variación (%)	22,42%	91,45%	72,80%

Fuente: Rendición cuenta 2012, 2013 y 2014

1.3 ANÁLISIS DEL PRESUPUESTO DE GASTOS

1.3.1 APROPIACIÓN INICIAL

(Cifras en miles de pesos)

CONCEPTO	INICIAL 2014	INICIAL 2013	VARIACION	%
SERVICIOS PERSONALES	1.465.087	379.936	1.085.151	285,61%
GASTOS GENERALES	928.647	207.400	721.247	347,76%
TRANSFERENCIAS	0	99.038	-99.038	-100,00%
GASTOS DE OPERACIÓN	339.931	0	339.931	0,00%
INVERSIÓN	486.071	1.966.384	-1.480.313	-75,28%
TOTALES	3.219.736	2.652.758	566.978	21,37%

Fuente: Rendición cuenta 2012 y 2013

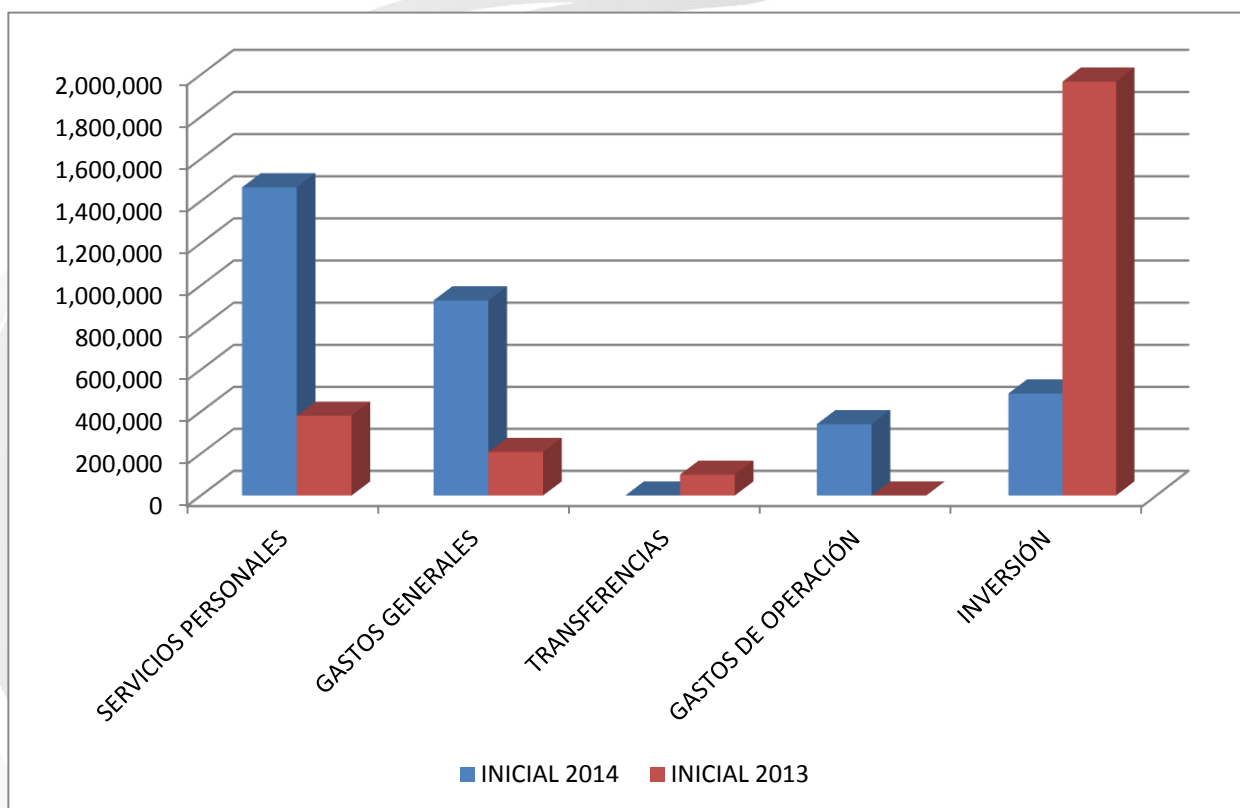
El presupuesto de gastos de la vigencia fiscal 2014, fue superior en términos nominales a la de 2013 en \$566.978 miles (21.37%), debido al aumento en la los



servicios personales y los gastos generales y de operación, mientras que los demás conceptos disminuyeron.

En la siguiente gráfica, también se puede apreciar la variación que tuvo el presupuesto inicial en la vigencia 2014 respecto al 2013, donde sobresale notoriamente los servicios personales y los gastos generales y de operación, mientras que en los demás conceptos fue mayor en la vigencia inmediatamente anterior.

VARIACIÓN DEL GASTO 2013 - 2014



1.3.2 MODIFICACIONES Y PRESUPUESTO DEFINITIVO

(Cifras en miles de pesos)

CONCEPTO	PRESUPUESTO INICIAL	ADICIONES	REDUCCIONES	CREDITO	CONTRACR.	PRESUPUESTO DEFINITIVO	%
SERVICIOS PERSONALES	1.465.087	47.953	0	71.761	125.342	1.459.459	-0,38%
GASTOS GENERALES	928.647	644.415	0	130.582	50.000	1.653.644	78,07%

TRANSFERENCIAS	0	11.000	0	0	0	11.000	0,00%
GASTOS DE OPERACIÓN	339.931	27.000	0	13.000	0	379.931	11,77%
INVERSIÓN	486.071	444.048	0	0	40.000	890.119	83,13%
TOTALES	3.219.736	1.174.416	0	215.343	215.342	4.394.153	36,48%

Fuente: Rendición Cuenta 2014

Al presupuesto inicial aprobado, se le hicieron adiciones equivalentes al 36.48%, quedando un presupuesto final de \$4.394153 miles. La participación de cada concepto frente al total en el presupuesto final fue del 33.21% para los servicios personales, 37.63% los gastos generales, 20.26% de inversión y 8.65% de los gastos de operación, las transferencias 0,025%.

El presupuesto inicial con las modificaciones hechas alcanzo un incremento del 36.48%, de los cuales los gastos de personal y la inversión fueron los que en gran parte generó esta variación con un incremento.

(Cifras en miles de pesos)

CONCEPTO	DEFINITIVO 2014	DEFINITIVO 2013	VARIACION	%
SERVICIOS PERSONALES	1.459.459	389.613	1.069.846	274,59%
GASTOS GENERALES	1.653.644	425.582	1.228.062	288,56%
TRANSFERENCIAS	11.000	98.238	-87.238	-88,80%
GASTOS DE OPERACIÓN	379.931	0	379.931	#¡DIV/0!
INVERSIÓN	890.119	5.739.970	-4.849.851	-84,49%
TOTALES	4.394.153	6.653.403	-2.259.250	-33,96%

Fuente: Rendición Cuenta 2013 y 2014

Comparadas las vigencias 2013 y 2014, se puede observar que la segunda fue inferior un 33.96% a la primera (\$2.259.250 miles), debido a la disminución en la inversión y en las transferencias, presentándose de otro lado un incremento en los servicios personales y en los servicios personales y en los gastos generales y de operación.

1.3.3 EVALUACIÓN, ANÁLISIS Y TENDENCIA DE LA EJECUCION

En el cuadro se muestran los valores dejados de ejecutar en cada uno de los conceptos, los cuales ascendieron a un total de \$643.494 miles, lográndose una ejecución del 85.36%.

(Cifras en miles de pesos)



CONCEPTO	DEFINITIVO	EJECUTADO	VARIACION	%
SERVICIOS PERSONALES	1.459.459	1.327.552	131.907	90,96%
GASTOS GENERALES	1.653.644	1.400.107	253.537	84,67%
TRANSFERENCIAS	11.000	11.000	0	100,00%
GASTOS DE OPERACIÓN	379.931	374.166	5.765	98,48%
INVERSIÓN	890.119	637.834	252.285	71,66%
TOTALES	4.394.153	3.750.659	643.494	85,36%

Fuente: Rendición Cuenta 2014

TENDENCIA DE LA EJECUCIÓN

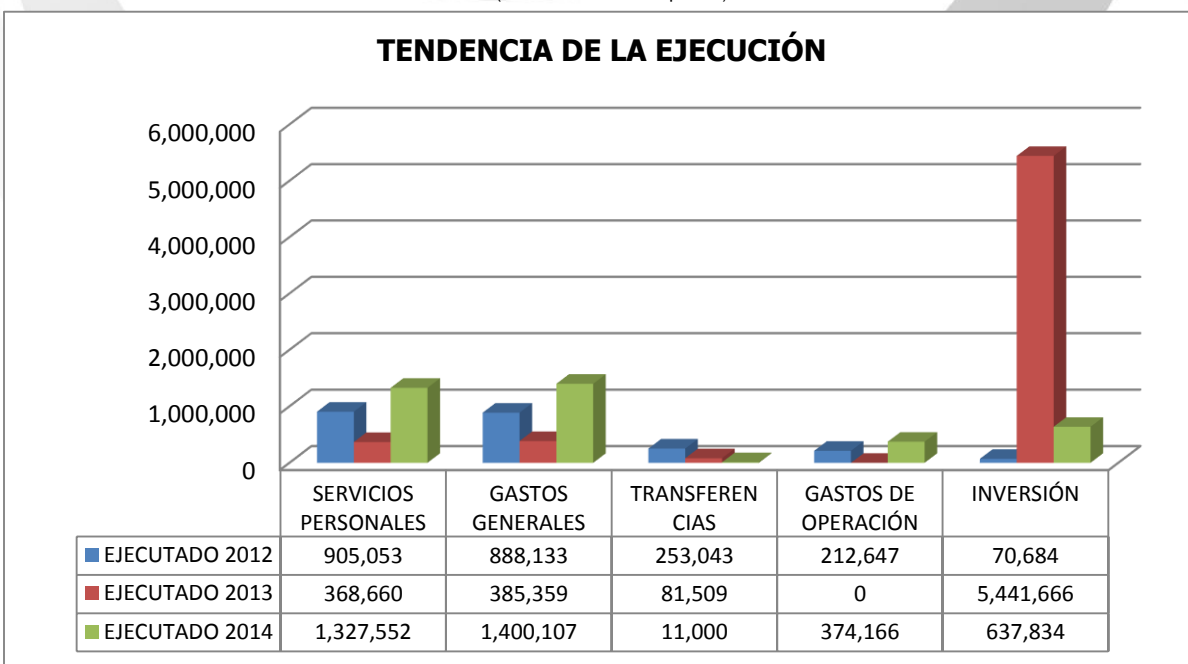
(Cifras en miles de pesos)

CONCEPTO	2012	2013	2014
PRESUPUESTO DE GASTOS	11.720.516	6.653.403	4.394.153
GASTOS EJECUTADOS	2.498.349	6.277.194	3.750.659
DIFERENCIA	9.222.167	376.209	643.494
VARIACIÓN (%)	21,32%	94,35%	85,36%

Fuente: Rendición cuenta 2012, 2013 y 2014

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 2013 fue mayor alcanzando un 94,35%, mientras que el 2014 fue de 85,36% y 2012 fue del 21,32%

(Cifras en miles de pesos)





Consecuentes con lo anterior, gráficamente se puede apreciar que dicha variación se dio en gran parte en los servicios personales y gastos generales, en la inversión y los gastos de operación. La inversión callo dramáticamente en el último periodo.

1.3.4 EVALUACIÓN DE LAS RESERVAS Y CUENTAS POR PAGAR

EMPOAGUAS E.S.P., mediante Resolución No. 492 de Diciembre 31 de 2014, constituyó las Reservas Presupuestales de la vigencia 2014, por valor de \$2.745 miles y con Resolución No. 494 de Diciembre 31 de 2014 constituyo las Cuentas por Pagar al cierre de la vigencia fiscal 2014, por un valor de \$331.989 miles, para un total de \$334.734 miles; sin embargo, al hacer el comparativo con lo reportado en la Ejecución Pasiva (Rendición cuenta vigencia 2014), no hay concordancia con los actos administrativos, toda vez que se observa una diferencia de \$157 miles, tal como se observa en el siguiente cuadro.

(Cifras en miles de pesos)

CONCEPTO		VALOR
1	TOTAL APROBADO (ACTIVA - PASIVA 31/Dic/2014)	4.394.153
2	TOTAL EJECUTADO (RP SEGÚN PASIVA 31/Dic/2014)	3.750.657
3	PAGOS (PAGOS SEGÚN PASIVA 31/Dic/2014)	3.415.766
4	SALDO APROPIACION (APROBADO MENOS GIROS) 1 - 3	978.387
5	SALDO POR COMPROMETER (APROBADO MENOS EJECUTADO) 1 - 2	643.496
6	CUENTAS POR PAGAR Y RESERVAS (DIF. EN SALDO APROPIACION Y SALDO POR COMPROMETER) 2 - 3 o 4 - 5	334.891
7	CUENTAS POR PAGAR Y RESERVAS (SEGÚN ACTOS ADMINISTRATIVOS)	334.734
8	DIFERENCIA POR ACLARAR	157

1.4 SITUACION PRESUPUESTAL

(Cifras en miles de pesos)

CONCEPTO	2012	2013	2014
TOTAL RECAUDO	2.627.314	6.084.519	3.199.107
TOTAL GASTOS Y RESERVAS	2.329.560	6.277.194	3.750.659
DIFERENCIA	297.754	-192.675	-551.552
VARIACIÓN (%)	88,67%	103,17%	117,24%

Fuente: Rendición Cuenta 2012, 2013 y 2014



Este 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 que en 2014 la ejecución fue del 117.24% con 17.24% más de gasto que de lo recaudado, igual en la vigencia 2013 el nivel de ejecución de lo recaudado fue del 103,17%, es decir, 3,17% más de lo recaudado, mientras que en el 2012 se ejecutó un 88.67%

1.5 SITUACION DE TESORERIA

La situación de tesorería permite ver los requerimientos inmediatos de recursos con base en las exigibilidades que deberán ser cubiertas en la vigencia siguiente.

EMPOAGUASE.S.P., presentó al cierre de la vigencia 2014, Un déficit de tesorería por valor de \$368.014 miles, de donde su mayor disponibilidad se encuentra representada en cuentas por cobrar, por lo que para poder cumplir con el pago de las obligaciones, debe hacer un eficiente recaudo de estas, no obstante, lo que indica el resultado es que la entidad no cuenta con excedentes de tesorería suficientes para cubrir las obligaciones en un corto plazo, como se muestra a continuación:

(Cifras en miles de pesos)

SITUACIÓN DE TESORERÍA		
CONCEPTO		VALOR
I	DISPONIBILIDADES	674.943
1	CAJA	2.567
2	BANCOS Y CORPORACIONES	46.734
3	INVERSIONES TEMPORALES	0
4	CUENTAS POR COBRAR	625.642
II	EXIGIBILIDADES	1.042.957
5	OPERACIONES DE CREDITO	5.421
6	CUENTAS POR PAGAR	948.449
7	OBLIGACIONES LABORALES	88.913
8	RECAUDOS A FAVOR DE TERCEROS	174
III	DÉFICIT DE TESORERÍA	-368.014

Fuente: Rendición Cuenta 2013



1.6 SITUACION FISCAL

(Cifras en miles de pesos)

SITUACIÓN FISCAL		
CONCEPTO		VALOR
I	ACTIVO CORRIENTE	674.943
1	CAJA	2.567
2	BANCOS Y CORPORACIONES	46.734
3	INVERSIONES TEMPORALES	0
4	CUENTAS POR COBRAR	625.642
II	PASIVO CORRIENTE	1.042.957
5	OPERACIONES DE CREDITO	5.421
6	CUENTAS POR PAGAR	948.449
7	OBLIGACIONES LABORALES	88.913
8	RECAUDOS A FAVOR DE TERCEROS	174
III	(+) SALDO POR RECAUDAR CONVENIOS	97.937
IV	(-) RESERVAS DE APROPIACIÓN	334.891
V	DÉFICIT FISCAL	-604.968

Fuente: Rendición Cuenta 2014

La situación fiscal tiene como objetivo establecer con qué recursos adicionales cuenta la entidad territorial para cubrir los requerimientos totales durante el año fiscal siguiente, los compromisos adquiridos en las vigencias anteriores y los que se generaron en la vigencia.

La empresa EMPOAGUAS E.S.P., al 31 de diciembre de 2014, presenta un déficit fiscal de \$604.968 miles, después de incluir los dineros por recaudar de los convenios hechos con la Administración Municipal, ya que en su mayoría las reservas y cuentas por pagar de las ejecuciones presupuestales, corresponden a compromisos adquiridos con base en estos recursos y de descontar las reservas apropiadas.

2. INDICADOR DE CAPACIDAD DE FUNCIONAMIENTO

(Cifras en miles de pesos)

$$\text{FUNCIONAMIENTO Vs INGRESOS CORRIENTES} = \frac{\text{EJECUTADO FUNCIONAMIENTO}}{\text{RECAUDADO INGRESOS CORRIENTES}} = \frac{\$ 3.112.825}{\$ 2.878.091} = 108,16\%$$

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, no alcanzo a cubrir los gastos de funcionamiento, luego se puede decir que por cada \$100 que se recaudó, se incurrió en \$108.16 en gastos de funcionamiento.

(Cifras en miles de pesos)

$$\text{FUNCIONAMIENTO Vs GASTO TOTAL} = \frac{\text{EJECUTADO FUNCIONAMIENTO}}{\text{EJECUTADO GASTOS TOTAL}} = \frac{\$ 3.112.825}{\$ 3.750.659} = 82,99\%$$

Este indicador muestra la participación de los gastos ejecutados de funcionamiento frente al gasto total, donde se observa que alcanzó un nivel del 82.99%; es decir, que por cada \$100 que la Entidad invirtió en gastos, \$82.99 fueron destinados a funcionamiento.

3. 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.

3.1 BALANCE GENERAL

(Cifras en miles de pesos)

COD.	DESCRIPCION	2014	2013	ANALISIS VERTICAL	ANALISIS HORIZONTAL (ABSOLUTO)
	ACTIVO CORRIENTE	1.761.562	1.270.673	45,07%	490.889
1105	CAJA	2.567	6.333	0,15%	-3.766
1110	DEPOSITOS EN INSTITUC. FINANCIERAS	46.734	79.683	2,65%	-32.949
1407	DEPOSITOS ENTREGADOS	68.951	160.289	3,91%	-91.338



1408	PRESTACIÓN DE SERVICIOS	441.732	650.364	25,08%	-208.632
1420	AVANCES Y ANTICIPOS ENTREGADOS	1	130.402	0,00%	-130.401
1422	ANTICIPO DE IMPUESTOS	104.370	48.913	5,92%	55.457
1425	DEPOSITOS ENTREGADOS	3.755	3.755	0,21%	0
1470	OTROS DEUDORES	6.833	46.381	0,39%	-39.548
1475	DEUDAS DE DIFÍCIL RECAUDO	1.360.844	0	77,25%	1.360.844
1480	PROVISIÓN PARA DEUDORES (CR)	-449.078	0	-25,49%	-449.078
1518	MATERIALES PARA LA PREST, DE SERVICIOS	180.335	144.553	10,24%	35.782
1580	PROVISIÓN PARA DEUDORES (CR)	-5.482	0	-0,31%	-5.482
ACTIVO NO CORRIENTE		2.147.181	2.925.234	54,93%	-778.053
1425	DEPOSITOS ENTREGADOS	0	0	0,00%	0
1470	OTROS DEUDORES	0	0	0,00%	0
1475	DEUDAS DE DIFÍCIL COBRO	0	1.204.837	0,00%	-1.204.837
1480	PROVISIÓN PARA DEUDORES (CR)	0	-397.596	0,00%	397.596
1605	TERRENOS	650.569	650.569	30,30%	0
1640	EDIFICACIONES	1.991.775	1.951.507	92,76%	40.268
1645	PLANTAS, DUCTOS Y TUNELES	708.813	708.812	33,01%	1
1655	MAQUINARIA Y EQUIPO	338.262	253.272	15,75%	84.990
1665	MUEBLES, ENSERES Y EQUIPO DE OFICINA	72.749	52.845	3,39%	19.904
1670	EQUIPOS DE COMUNICACIÓN Y COMPUTACIÓN	136.270	118.269	6,35%	18.001
1675	EQUIPO DE TRANSPORTE, TRACCIÓN Y ELEVACIÓN	42.000	42.000	1,96%	0
1685	DEPRECIACION ACUMULADA (CR)	-1.802.040	-1.678.265	-83,93%	-123.775
1970	INTANGIBLES	51.000	51.000	2,38%	0
1975	AMORTIZACIÓN ACUMULADA DE INTANGIBLES (CR)	-42.217	-32.016	-1,97%	-10.201
TOTAL ACTIVO		3.908.743	4.195.907	100,00%	-287.164
PASIVO CORRIENTE		1.074.922	834.519	100,00%	240.403
2308	OPERAC. DE FINANC.EXTERNAS DE CORTO PLAZO	5.421	62.338	0,50%	-56.917
2322	INTERESES, COMISIONES Y OTROS GASTOS		8.135	0,00%	-8.135
2401	ADQUISICION DE BIENES Y SERVICIOS NACIONALES	354.821	376.210	33,01%	-21.389
2425	ACREEDORES	356.524	31.352	33,17%	325.172
2436	RETENC. EN LA FUENTE E IMPU. DE TIMBRE	23.142	88.895	2,15%	-65.753
2440	IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y TASAS	11.669	24.002	1,09%	-12.333
2450	AVANCES Y ANTICIPOS RECIBIDOS	9.454	50.460	0,88%	-41.006
2453	RECURSOS RECIBIDOS EN ADMINISTRACIÓN	192.839	0	17,94%	192.839
2460	CREDITOS JUDICIALES		0	0,00%	0
2505	SALARIOS Y PRESTACIONES SOCIALES	88.913	85.206	8,27%	3.707
2705	PROVISION PARA OBLIGACIONES FISCALES	31.964	107.786	2,97%	-75.822
2715	PROVISIÓN PARA PRESTACIONES SOCIALES	1	0	0,00%	1
2905	RECAUDOS A FAVOR DE TERCEROS	174	135	0,02%	39



	PASIVO NO CORRIENTE	0	373.626	0,00%	-373.626
2425	ACREEDORES	0	373.626	0,00%	-373.626
	TOTAL PASIVO	1.074.922	1.208.145	27,50%	-133.223
3208	CAPITAL FISCAL	2.661.925	2.661.924	93,93%	1
3230	RESULTADO DEL EJERCICIO	64.897	218.839	2,29%	-153.942
3245	SUPERAVIT POR METODO DE PARTICIPACIÓN	106.999	106.999	3,78%	0
	TOTAL PATRIMONIO	2.833.821	2.987.762	72,50%	-153.941
	TOTAL PASIVO MAS PATRIMONIO	3.908.743	4.195.907	100,00%	-287.164

Fuente: Rendición Cuenta 2013 y 2014

El total activo tuvo una disminución del 6.84% (\$287.164 miles), representado principalmente por las provisiones para deudas de difícil cobro, las depreciaciones y las cuentas por cobrar por la prestación de servicios.

El pasivo tuvo una disminución del 11.03% (\$133.223 miles), sin ninguna variación de una cuenta específica.

En el patrimonio la variación fue decreciente en un 6.84% y corresponde al déficit de la vigencia 2014, una vez que la cuenta resultados del ejercicio presenta tal disminución.

3.2 ESTADO DE ACTIVIDAD FINANCIERA, ECONOMICA Y SOCIAL

(Cifras en miles de pesos)

COD.	DESCRIPCION	2014	2013	ANALISIS VERTICAL	ANALISIS HORIZONTAL (ABSOLUTO)
4321	SERVICIOS DE ACUEDUCTO	1.503.775	1.469.698	46,95%	34.077
4322	SERVICIO DE ALCANTARILLADO	1.502.823	1.590.523	46,92%	-87.700
4390	OTROS SERVICIOS	277.193	408.951	8,65%	-131.758
4395	DEVOLUCIONES, REBAJAS Y DESCUENTOS (DB)	-194.268	-456.874	-6,06%	262.606
4805	FINANCIEROS	141	282	0,00%	-141
4810	EXTRAORDINARIOS	113.549	285.956	3,54%	-172.407
4815	AJUSTE DE EJERCICIOS ANTERIORES	0	52.785	0,00%	-52.785
	TOTAL INGRESOS	3.203.213	3.351.321	100,00%	-148.108
5101	SUELDOS Y SALARIOS	420.071	374.271	53,70%	45.800
5102	CONTRIBUCIONES IMPUTADAS	7.392	7.074	0,94%	318
5103	CONTRIBUCIONES EFECTIVAS	57.751	71.936	7,38%	-14.185



5104	APORTES SOBRE LA NOMINA	0	3.763	0,00%	-3.763
5111	GENERALES	165.380	92.346	21,14%	73.034
5120	IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y TASAS	12.395	5.495	1,58%	6.900
5304	PROVISION PARA DEDUDORES	57.971	41.902	7,41%	16.069
5313	PROVISIONES PARA OBLIGACIONES FISCALES	35.230	107.787	4,50%	-72.557
5306	PROVISIONES PARA LA PROTEC. DE INVENTARIOS	5.482	0	0,70%	5.482
5330	DEPRECIACIÓN	0	167.989	0,00%	-167.989
5345	AMORTIZACIÓN INTANGIBLES	0	10.200	0,00%	-10.200
5801	INTERESES	0	13.721	0,00%	-13.721
5805	FINANCIEROS	6.993	17.927	0,89%	-10.934
5808	OTROS GASTOS ORDINARIOS	0	12.807	0,00%	-12.807
5810	EXTRAORDINARIOS	13.641	12.895	1,74%	746
5815	AJUSTE DE EJERCICIOS ANTERIORES	0	476.458	0,00%	-476.458
5905	CIERRE DE COSTOS Y GASTOS.	0	0	0,00%	0
TOTAL GASTOS		782.306	1.416.571	24,42%	-634.265
6360	SERVICIOS PÚBLICOS	2.356.010	1.715.911	100,00%	640.099
TOTAL COSTOS		2.356.010	1.715.911	73,55%	640.099
RESULTADO DEL EJERCICIO		64.897	218.839	2,03%	-153.942

Fuente: Rendición Cuenta 2013 y 2014

El total de ingresos disminuyó en 4.62% (\$148.108 mil es) de 2013 a 2014, representado en los otros servicios en, los extraordinarios y los servicios de alcantarillado.

En cuanto a la participación de los ingresos, frente al total, tenemos el Servicio de Alcantarillado en un 46.94%, el Servicio de Acueducto en un 46.92%, los otros servicios en un 8.65% principalmente.

Los gastos disminuyeron para el 2014 en un 44.77% (\$634.265 miles), causado principalmente por los Ajustes de Ejercicios Anteriores (58) en \$476.458 miles y los gastos generales en \$73034.

Los Costos aumentaron en un 37.30%, y representan un 73.55% del total de los ingresos, sin embargo, al hacer la proporción con los ingresos por prestación de servicios que es por lo que directamente se generan, estos equivalen a un 76.26%, es decir, que por cada \$100 que la Empresa obtuvo de ingresos por prestación de servicios, incurrió en \$76.26 de costos para la buena prestación de servicios.

Ingresos: Para verificación de la razonabilidad de los saldos, se hizo el siguiente análisis; al saldo a 31 de diciembre de 2013 de las Cuentas por Cobrar por Servicios (código 1408 y 1475), se le sumo el valor de 2014 de las cuentas de Prestación de



Servicios (4321, 4322, 4390 y 4395) y se le resto el saldo a 31 de Diciembre de 2014 de las Cuentas por Cobrar por Servicios (1408 y 1475), quedando un resultado de \$3.142.148 miles, que debería ser igual al valor reportado como recaudado en los ingresos (Servicio de acueducto, de alcantarillado, otros servicios y la recuperación de cartera reflejada en recursos de capital por \$205.788 miles), que fue de \$3.295.311 miles, evidenciándose que existe una diferencia de \$153.163 miles.

4. INDICADORES DE DESEMPEÑO

4.1 INDICADORES DE GESTION FISCAL Y FINANCIERA

4.1.1 LIQUIDEZ

(Cifras en miles de pesos)

$$\text{LIQUIDEZ} = \frac{\text{ACTIVO CORRIENTE}}{\text{PASIVO CORRIENTE}} = \frac{\$ 1.761.562}{\$ 1.074.922} = 163,88\%$$

Este indicador mide la disponibilidad con la cuenta EMPOAGUAS E.S.P. a corto plazo para cubrir sus obligaciones o compromisos al mismo periodo, es decir, que por cada \$100 que adeuda a corto plazo, cuenta con \$163.88 de activo corriente, luego este indicador pese a que es favorable, no es del todo cierto, dado que las deudas de difícil recaudo (clasificadas en el activo corriente) menos las provisiones de estas alcanzan el valor de \$911.766 miles, si se excluyeran del grupo de activo corriente por la calidad de esta cartera (más de un año y sin acciones efectivas de cobro para su recuperación recuperación) tendríamos un índice más cercano a la realidad de liquidez muy preocupante del 79.06% , es decir que por cada \$100.00 que adeuda a corto plazo, cuenta con \$79.06 de activo corriente.

Se recomienda hacer una evaluación de la cartera de difícil cobro para determinar las posibilidades de recaudo a corto plazo (un año) y con base en los resultados proceder a reclasificar debidamente esta cuenta, una vez que las acciones de cobro nos dejan entrever una muy deficiente acción en esta materia.

4.1.2 CAPITAL DE TRABAJO

(Cifras en miles de pesos)

$$\text{CAPITAL DE TRABAJO} = \text{ACTIVO CORRIENTE} - \text{PASIVO CORRIENTE}$$



$$= \$1.761562 - \$1.074.922 = \$686.640$$

El Capital de Trabajo, representa el margen de seguridad que tiene EMPOAGUAS E.S.P. para cumplir con sus obligaciones de corto plazo. Mide o evalúa la liquidez necesaria para que el ente continúe funcionando fluidamente. Por lo tanto, como se puede observar EMPOAGUAS E.S.P., cuenta con respaldo para cumplir con las obligaciones a corto plazo, toda vez, que con el activo corriente que tiene alcanza a pagar el pasivo de corto plazo, y quedaría con un saldo a favor de \$686.640 miles, no obstante, se hace claridad que este indicador varía considerablemente de acuerdo con la observación hecha en el índice anterior, frente a la reclasificación de los acreedores, donde quedaría con un capital de trabajo negativo de \$225.126.

4.1.3 SOLIDEZ

(Cifras en miles de pesos)

$$\text{SOLIDEZ} = \frac{\text{ACTIVO TOTAL}}{\text{PASIVO TOTAL}} = \frac{\$ 3.908.743}{\$ 1.074.922} = 363,63\%$$

La solidez, es la capacidad de EMPOAGUAS E.S.P. para demostrar su consistencia financiera a corto y largo plazo, donde se puede deducir que la Empresa cuenta con solidez, puesto que por cada \$100 que adeuda, cuenta con \$347,30 de activos totales para respaldar dichas obligaciones, a su vez, este indicador mide la capacidad más a mediano y largo plazo, la cual es favorable.

4.1.4 ENDEUDAMIENTO FINANCIERO

(Cifras en miles de pesos)

$$\text{ENDEUDAMIENTO FINANCIERO} = \frac{\text{PASIVO ENTIDADES FINANCIERAS}}{\text{ACTIVO TOTAL}} = \frac{\$ 62.338}{\$ 4.195.907} = 1,49\%$$

Este indicador se define como como el porcentaje o grado de financiamiento de EMPOAGUAS E.S.P. con pasivos con entidades financieras, por lo tanto, como se puede apreciar, EMPOAGUAS E.S.P. cuenta con un nivel de endeudamiento del 1,49%, lo que significa, que por cada \$100 de activo total que posee, adeuda a las entidades financieras \$1,49.

4.1.5 ENDEUDAMIENTO TOTAL



(Cifras en miles de pesos)

$$\text{ENDEUDAMIENTO TOTAL} = \frac{\text{PASIVO TOTAL}}{\text{ACTIVO TOTAL}} = \frac{\$ 1.074.922}{\$ 3.908.743} = 27,50\%$$

Este indicador se define como como el porcentaje o grado de financiamiento de EMPOAGUAS E.S.P. con pasivos externos (Acreedores, Empleados, etc.), por lo tanto, como se puede apreciar, EMPOAGUAS E.S.P. cuenta con un nivel de endeudamiento del 27.50%, lo que significa, que por cada \$100 de activo total que posee, adeuda a los Acreedores, Empleados y Otros \$27.50; resultado que ha mejorado frente al 2013 que era de 28.79%, luego la Empresa ha recuperado autonomía financiera.

4.1.6 ROTACION CUENTAS POR COBRAR

(Cifras en miles de pesos)

$$\text{ROTACION CUENTAS POR COBRAR} = \frac{\text{CUENTAS POR COBRAR}}{\text{VENTAS DIARIAS}} = \frac{\$ 1.802.576}{\$ 8.464} = 213$$

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 213 días promedio recupera sus cuentas por cobrar, luego está financiando a sus clientes con un plazo promedio de 7 meses.

Es importante analizar con detenimiento este indicador, debido a que mientras el recaudo de las cuentas por cobrar se hace en promedio cada 213 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.

4.1.7 RENTABILIDAD

(Cifras en miles de pesos)

$$\text{RENTABILIDAD} = \frac{\text{RESULTADO DEL EJERCICIO}}{\text{ACTIVOS TOTALES}} = \frac{\$ 64.897}{\$ 3.908.743} = 1,66\%$$



Con este indicador se mide la rentabilidad que han generado los activos totales, por lo tanto como se puede observar, los activos de EMPOAGUAS E.S.P. en la vigencia que se analiza generó una rentabilidad del 1.66%, entonces aquí se mide la gestión de la Administración en cuanto a la utilización de los recursos para la generación de rentabilidad en la Empresa.

5. CONCEPTO SOBRE LA GESTION Y RESULTADO

Los resultados del examen, me permiten conceptuar que la gestión adelantada por la Administración de EMPOAGUAS E.S.P. en la vigencia 2014 fue deficiente, en cuanto a que la ejecución de los recursos fue superior a lo recaudado en el periodo fiscal, reflejándose un déficit fiscal de \$604.968 miles, teniendo en cuenta además que la situación fiscal no es favorable para las finanzas de la empresa, debido a que presenta también un déficit de tesorería de \$368.014 miles, después de incluir el valor pendiente por recaudar de los convenios, de los cuales corresponde la mayor parte de las reservas y cuentas por pagar reflejadas en la ejecución de gastos, por los compromisos adquiridos.

Cabe resaltar que esta contraloría ha conceptuado en vigencias anteriores la importancia de que la entidad elabore un Flujo de Efectivo o Plan Anualizado Mensual de Caja, con el fin de determinar los recursos con los que cuenta mes a mes, para no comprometer más de lo que se recauda, a su vez, para que planifique la manera de cumplir con las obligaciones que la Empresa adquirió de Pasivos de vigencias anteriores por concepto de aportes de nómina (Pensiones, parafiscales, etc.), ya que a la fecha es más oneroso el valor a pagar por intereses que el mismo saldo de capital de la obligación.

6. RIESGOS FINANCIEROS

En la evaluación hecha a los procesos jurídicos que cursan en contra de EMPOAGUAS E.S.P., se pudo determinar qué acciones ejecutaron, dado que en la rendición de cuentas la rendición de que se reportaron en el formato 15 de la rendición de la cuenta a través de la plataforma SIA, se encontró únicamente un informe de un proceso en etapa de apelación por \$173.870 miles.

Además de lo expresado en el párrafo anterior, otro factor de riesgo que se evidencia es la recuperación de cartera, la cual en la vigencia de 2014, se hacía en promedio en



213 días, lo que ha generado en gran parte la dificultad de liquidez que en este momento afronta la Empresa, más aún cuando el estado de la cartera con morosidad de más de 360 días representa un 34.81% del total del activo y aumento en \$156.007 miles con respecto a las deudas de difícil cobro de 2013.

7. CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES

En primer lugar se debe considerar que la Empresa EMPOAGUAS E.S.P., por ser Empresa de Servicios Públicos, debe ser auto sostenible y por tanto con los recursos que obtiene debe cumplir con el normal funcionamiento y prestar servicios de excelente calidad en beneficio de la Comunidad (Usuarios).

En este orden de ideas, es importante resaltar que la Empresa se encuentra en un alto nivel de riesgo, como ya se ha expresado en las anteriores vigencias y como se puede apreciar en sus indicadores financieros de 2014, los cuales miden la capacidad de respuesta financiera que la Empresa pueda dar a las obligaciones que se puedan generar del funcionamiento y normal desarrollo de su objeto social.

Mediante Resolución No. 492 de Diciembre 31 de 2014, constituyó las Reservas Presupuestales de la vigencia 2014, por valor de \$2.745 miles y con Resolución No. 494 de Diciembre 31 de 2014 constituyó las Cuentas por Pagar al cierre de la vigencia fiscal 2014, por un valor de \$331.989 miles, para un total de \$334.734 miles; sin embargo, al hacer el comparativo con lo reportado en la Ejecución Pasiva (Rendición cuenta vigencia 2014), no hay concordancia con los actos administrativos, toda vez que se observa una diferencia de \$157 miles

El alto porcentaje de cartera que se tiene a más de 360 días (\$1.360.844 miles), el cual corresponde a un 34.82% del total del activo; otro hecho es que la Empresa aún no cuenta con los ingresos suficientes para poder cubrir sus gastos de funcionamiento y a la vez ir saneando los pasivos que vienen de vigencias anteriores, que lo único que generan es que a futuro se deban pagar intereses por mora en el pago extemporáneo de las obligaciones que se tenían, ya que no se cumplió oportunamente con ello.

Además de lo anterior, otro factor influye en la crisis financiera, son la cantidad de demandas (procesos judiciales) que la Empresa ha tenido durante varias vigencias, no obstante, y como se expuso en el numeral anterior de este informe no fue posible la identificación de las actuaciones jurídicas de los procesos que no habían culminado en el 2014 y que aún estaban pendiente de resolver, los cuales podrían afectar considerablemente las finanzas de la empresa en caso de presentarse fallos adversos,



Por lo anterior, teniendo en cuenta todas las situaciones y resultados obtenidos, se deduce que la Empresa EMPOAGUAS E.S.P., NO ES AUTO SOSTENIBLE en términos financieros, por lo que se recomienda que se tomen decisiones que conlleven a sanear las finanzas de la Empresa o en su defecto como ya se ha manifestado en varias vigencias anteriores, se proceda a la liquidación ya que no es viable y si es un riesgo evidente para las Finanzas del Municipio quien es su único “socio”.

Para mitigar en parte el riesgo de iliquidez y de posible insolvencia por el que pasa la Empresa, se recomienda que se establezcan estrategias que permitan el cobro de cartera de una manera acelerada, con el fin de que se paguen pasivos que vienen de vigencias anteriores y así minimizar costos onerosos en el pago de intereses y multas por la extemporaneidad del cumplimiento de las obligaciones.

OBSERVACIONES

En el análisis de las finanzas se pudo determinar que EMPOAGUAS E.S.P., no cuenta con los ingresos suficientes para poder cubrir sus gastos de funcionamiento y a la vez ir saneando los pasivos que vienen de vigencias anteriores, que lo único que generan es que a futuro se deban pagar intereses por mora en el pago extemporáneo de las obligaciones que se tenían, ya que no se cumplió oportunamente con ello; esto último teniendo en cuenta que en el análisis que se hizo a los gastos de funcionamiento en el numeral 2 del presente informe, se pudo establecer que por cada \$100 que se obtiene de ingresos por prestación de servicios, se incurren en \$108.16 en gastos de funcionamiento, luego el recaudo de cartera de vigencias anteriores que debería ser utilizado para el pago de pasivos de estas mismas vigencias, está siendo usado para cubrir el déficit que deja estos gastos.

Lo anterior se ratifica y se ve más drásticamente reflejado teniendo en cuenta que la entidad para la vigencia 2014 presento déficit tanto fiscal como de tesorería en \$604.968 miles y \$368.014 miles respectivamente.

En cuanto al pago de los acuerdos de pago o conciliaciones de los procesos laborales, la administración de la Empresa debe iniciar las respectivas acciones de repetición contra los funcionarios responsables una vez sean canceladas tales obligaciones, por los conceptos de pagos de intereses, indemnizaciones o indexaciones.

Establecer estrategias para la recuperación de cartera, ya que esta es una de las causas del evidente riesgo, por su alto porcentaje de cartera que se tiene a más de 360 días (\$1.360.844 miles), el cual se incrementó con respecto al año anterior.



OBSERVACIONES

Teniendo en cuenta todas las situaciones y resultados obtenidos, se deduce que la Empresa EMPOAGUAS E.S.P., NO ES AUTOSOSTENIBLE en términos financieros, por lo que se recomienda que se tomen decisiones que conlleven a sanear las finanzas de la Empresa o en su defecto como ya se ha manifestado en varias vigencias anteriores, se proceda a la liquidación ya que no es viable y si es un riesgo evidente para las Finanzas del Municipio quien es su único "socio".