



**SITUACIÓN DE LAS FINANZAS DE  
EMPOAGUAS E.S.P.  
VIGENCIA 2011**



## **CONTRALORÍA DEPARTAMENTAL DEL GUAVIARE**

### **SITUACIÓN DE LAS FINANZAS DE EMPOAGUAS E.S.P. VIGENCIA 2011**

**JAIME LONDOÑO FLÓREZ  
CONTRALOR DEPARTAMENTAL DEL GUAVIARE**

**2012**



## **CUERPO DIRECTIVO**

**JAIME LONDOÑO FLÓREZ**  
*Contralor Departamental Del Guaviare*

**EDGAR PINZÓN CORZO**  
*Contralor Auxiliar De Control Fiscal*

**ANDREA DEL PILAR AMADO SANDOVAL**  
*Contralora Auxiliar De Responsabilidad Fiscal  
y Jurisdicción Coactiva*

**EDWIN YESID BORRERO BRAGA**  
*Coordinador Administrativo y Financiero*

**OSCAR ORLANDO RUBIO CAICEDO**  
*Contador Público*

## PRESENTACIÓN

Doctor  
**NELSON MONTERO URIBE**  
Gerente  
EMPOAGUAS E.S.P.  
San José del Guaviare

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 Municipio de San José del Guaviare y sus entidades descentralizadas, correspondiente a la vigencia de 2011, y rinde el informe al Honorable Concejo Municipal de San José 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 Municipio.

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,

**JAIME LONDOÑO FLÓREZ**  
Contralor Departamental del Guaviare

## CONTENIDO

PAG.

### ANÁLISIS DE LAS FINANZAS DE EMPOAGUAS E.S.P.

1.	ANÁLISIS 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 .....	11
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
2.	INDICADOR DE CAPACIDAD DE FUNCIONAMIENTO .....	17
3.	ESTADOS FINANCIEROS .....	17
3.1	BALANCE GENERAL.....	18
3.2	ESTADO DE ACTIVIDAD FINANCIERA, ECONOMICA Y SOCIAL .....	21
4.	INDICADORES DE DESEMPEÑO .....	22
4.1	INDICADORES DE GESTION FISCAL Y FINANCIERA.....	22
4.1.1	LIQUIDEZ .....	22
4.1.2	CAPITAL DE TRABAJO .....	23
4.1.3	SOLIDEZ .....	23
4.1.4	ENDEUDAMIENTO TOTAL .....	24
4.1.5	ROTACION CUENTAS POR COBRAR.....	24



4.1.6 RENTABILIDAD.....	25
5. CONCEPTO SOBRE LA GESTION Y RESULTADO .....	25
6. RIESGOS FINANCIEROS .....	25
7. CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES .....	26



**ANALISIS DE LAS FINANZAS DE EMPOAGUAS E.S.P.**

## VIGENCIA FISCAL 2011

### 1. ANALISIS DEL PRESUPUESTO

Mediante Resolución No. 228 del 23 de Diciembre de 2010, expedido 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 2011, el cual fue liquidado mediante Resolución No. 012 del 14 de Enero de 2012, quedando un presupuesto inicial de \$1.665.595 miles, así:

#### INGRESOS

(Cifras en miles de pesos)

CONCEPTO	INICIAL	%
SERVICIO ACUEDUCTO	452.864	27,19%
SERVICIO ALCANTARILLADO	794.654	47,71%
OTROS SERVICIOS	98.545	5,92%
RECURSOS DE CAPITAL	319.532	19,18%
<b>TOTALES</b>	<b>1.665.595</b>	<b>100,00%</b>

Fuente: Rendición cuenta 2011

Como se puede observar en el presupuesto de ingresos, el Servicio de Alcantarillado tiene la mayor participación con un 47,71%, seguido del Servicio de Acueducto con un 27,19%, los Recursos de Capital con un 19,18% y Otros Servicios con un 5,92%.

#### GASTOS

(Cifras en miles de pesos)

CONCEPTO	INICIAL	%
SERVICIOS PERSONALES	767.239	46,06%
GASTOS GENERALES	724.356	43,49%
TRANSFERENCIAS	30.000	1,80%
GASTOS DE OPERACIÓN	110.000	6,60%
INVERSIÓN	34.000	2,04%
<b>TOTALES</b>	<b>1.665.595</b>	<b>100,00%</b>

Fuente: Rendición cuenta 2011

En el presupuesto de gastos, la estimación inicial corresponde al 46,06% a servicios Personales, 43,49% a Gastos Generales, 6,60% a Gastos de Operación, 2,04% a Inversión y 1,80% a Transferencias.

## 1.1 MODIFICACIONES AL PRESUPUESTO

(Cifras en miles de pesos)

REPORTE EJECUCIONES PRESUPUESTALES		ACTOS ADMINISTRATIVOS			DIF.
CONCEPTO	VALOR	CLASE	VALOR	TOTAL	
APROBADO	<b>\$ 1.665.595</b>	RESOLUCION 228 (DIC / 23 / 2010)	1.665.595	<b>\$ 1.665.595</b>	<b>\$ 0</b>
ADICIONES	<b>\$ 10.596.298</b>	RESOLUCION 013 (ENE / 14 / 2011)	9.341.832	<b>\$ 10.596.298</b>	<b>\$ 0</b>
		RESOLUCION 107 (MAY / 09 / 2011)	789.050		
		RESOLUCION 156 (JUN / 14 / 2011)	23.000		
		RESOLUCION 197 (JUL / 12 / 2011)	190.893		
		RESOLUCION 277 (NOV / 01 / 2011)	5.138		
		RESOLUCION 332 (DIC / 30 / 2011)	246.385		
REDUCCIONES	<b>\$ 9.487.787</b>	RESOLUCION 332 (DIC / 30 / 2011)	9.487.787	<b>\$ 9.487.787</b>	<b>\$ 0</b>
TRASLADOS	<b>\$ 283.644</b>	RESOLUCION 104 (MAY / 04 / 2011)	15.000	<b>\$ 283.644</b>	<b>\$ 0</b>
		RESOLUCION 122 (MAY / 17 / 2011)	2.000		
		RESOLUCION 133 (MAY / 23 / 2011)	5.000		
		RESOLUCION 164 (JUN / 20 / 2011)	128.800		
		RESOLUCION 169 (JUN / 23 / 2011)	17.000		
		RESOLUCION 273 (NOV / 01 / 2011)	18.000		
		RESOLUCION 288 (NOV / 22 / 2011)	4.000		
		RESOLUCION 291 (NOV / 23 / 2011)	13.000		
		RESOLUCION 292 (NOV / 23 / 2011)	5.600		
		RESOLUCION 326 (DIC / 22 / 2011)	53.314		
		RESOLUCION 327 (DIC / 30 / 2011)	21.930		

Fuente: Rendición cuenta 2011

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 6 actos administrativos las cuales ascendieron a \$10.596 millones; las reducciones en 1 acto por un valor de \$9.488 millones y los traslados en 11 actos por \$284 millones.





## 1.2 ANÁLISIS DEL PRESUPUESTO DE INGRESOS

### 1.2.1 APROPIACIÓN INICIAL

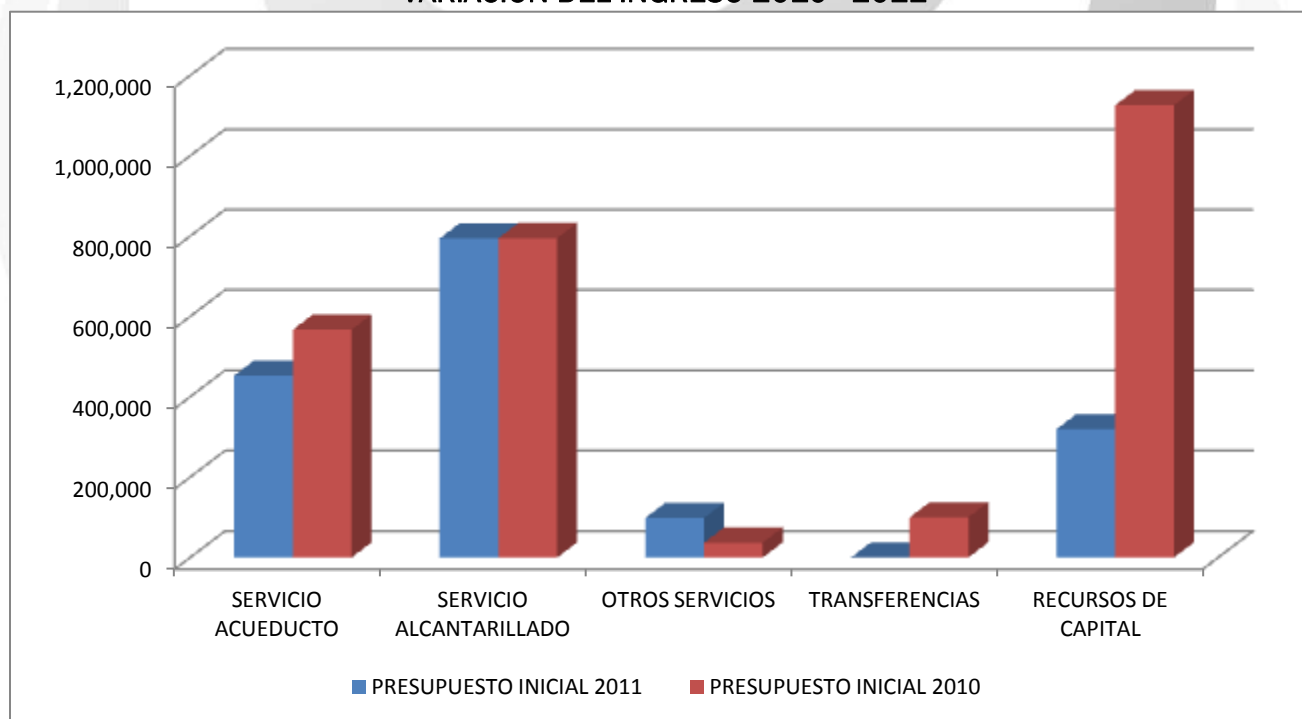
Comparado el presupuesto inicial de la vigencia fiscal 2011 con el 2010, se puede apreciar que la primera fu inferior en \$960 millones, equivalente a un 36,56%, de donde sobresalen los recursos de capital con una variación de \$806 millones, el servicio de acueducto con \$114 millones y las transferencias en \$100 millones, pese a que aumentaron los otros servicios en \$62 millones.

(Cifras en miles de pesos)

CONCEPTO	PRESUPUESTO INICIAL 2011	PRESUPUESTO INICIAL 2010	VARIACION	%
SERVICIO ACUEDUCTO	452.864	567.282	-114.418	-20,17%
SERVICIO ALCANTARILLADO	794.654	795.154	-500	-0,06%
OTROS SERVICIOS	98.545	37.000	61.545	166,34%
TRANSFERENCIAS	0	100.000	-100.000	-100,00%
RECURSOS DE CAPITAL	319.532	1.126.000	-806.468	-71,62%
<b>TOTALES</b>	<b>1.665.595</b>	<b>2.625.436</b>	<b>-959.841</b>	<b>-36,56%</b>

Fuente: Rendición cuenta 2010 y 2011

### VARIACIÓN DEL INGRESO 2010 - 2011



Ahora bien, gráficamente también se puede observar el comportamiento de cada uno de los conceptos en las vigencias 2010 y 2011, donde se destaca la gran variación en los recursos de capital, seguidos del servicio de acueducto y las transferencias, manteniéndose constante el servicio de alcantarillado y notándose un leve aumento en los otros servicios.

## 1.2.2 MODIFICACIONES Y PRESUPUESTO DEFINITIVO

(Cifras en miles de pesos)

CONCEPTO	PRESUPUESTO INICIAL	ADICIONES	REDUCCIONES	PRESUPUESTO DEFINITIVO	%
SERVICIO ACUEDUCTO	452.864	0	12.239	440.625	-2,70%
SERVICIO ALCANTARILLADO	794.654	28.138	133.716	689.076	-13,29%
OTROS SERVICIOS	98.545	11.304	0	109.849	11,47%
TRANSFERENCIAS	0	10.321.776	9.341.832	979.944	0,00%
RECURSOS DE CAPITAL	319.532	235.080	0	554.612	73,57%
<b>TOTALES</b>	<b>1.665.595</b>	<b>10.596.298</b>	<b>9.487.787</b>	<b>2.774.106</b>	<b>66,55%</b>

Fuente: Rendición cuenta 2011

Al presupuesto inicial aprobado de 2011, durante la vigencia fiscal se le hicieron adiciones por valor de \$10.596 millones, equivalentes al 636,19% y reducciones por \$9.488 millones (569,63%), quedando un presupuesto definitivo de \$2.774 millones; de los cuales las transferencias y los recursos de capital fueron los conceptos que más influyeron para esta variación.

Del mismo modo que la vigencia que se analiza, el 2010 tuvo variaciones en su estimación inicial, sin embargo, la apropiación definitiva de 2011 fue inferior en términos nominales en \$4.185 millones (60,13%), donde se resalta la disminución en las transferencias, mientras que hubo aumento en los recursos de capital, como se puede apreciar a continuación.

(Cifras en miles de pesos)

CONCEPTO	PRESUPUESTO DEFINITIVO 2011	PRESUPUESTO DEFINITIVO 2010	VARIACION	%
SERVICIO ACUEDUCTO	440.625	353.347	87.278	24,70%
SERVICIO ALCANTARILLADO	689.076	693.307	-4.231	-0,61%
OTROS SERVICIOS	109.849	115.969	-6.120	-5,28%
TRANSFERENCIAS	979.944	5.674.257	-4.694.313	-82,73%
RECURSOS DE CAPITAL	554.612	121.811	432.801	355,31%
<b>TOTALES</b>	<b>2.774.106</b>	<b>6.958.691</b>	<b>-4.184.585</b>	<b>-60,13%</b>

Fuente: Rendición cuenta 2010 y 2011



### 1.2.3 EVALUACIÓN, ANÁLISIS Y TENDENCIA DE LA EJECUCIÓN

En el siguiente cuadro, se observa que en la vigencia fiscal 2011, el recaudo de los ingresos se logró en su totalidad, no obstante, se deduce que este comportamiento obedeció porque al final de la vigencia se hizo la última modificación al presupuesto para mostrar un buen recaudo, pese a que no se logró la obtención de recursos importantes para mejoramiento de la calidad de la prestación del servicio en beneficio de los usuarios.

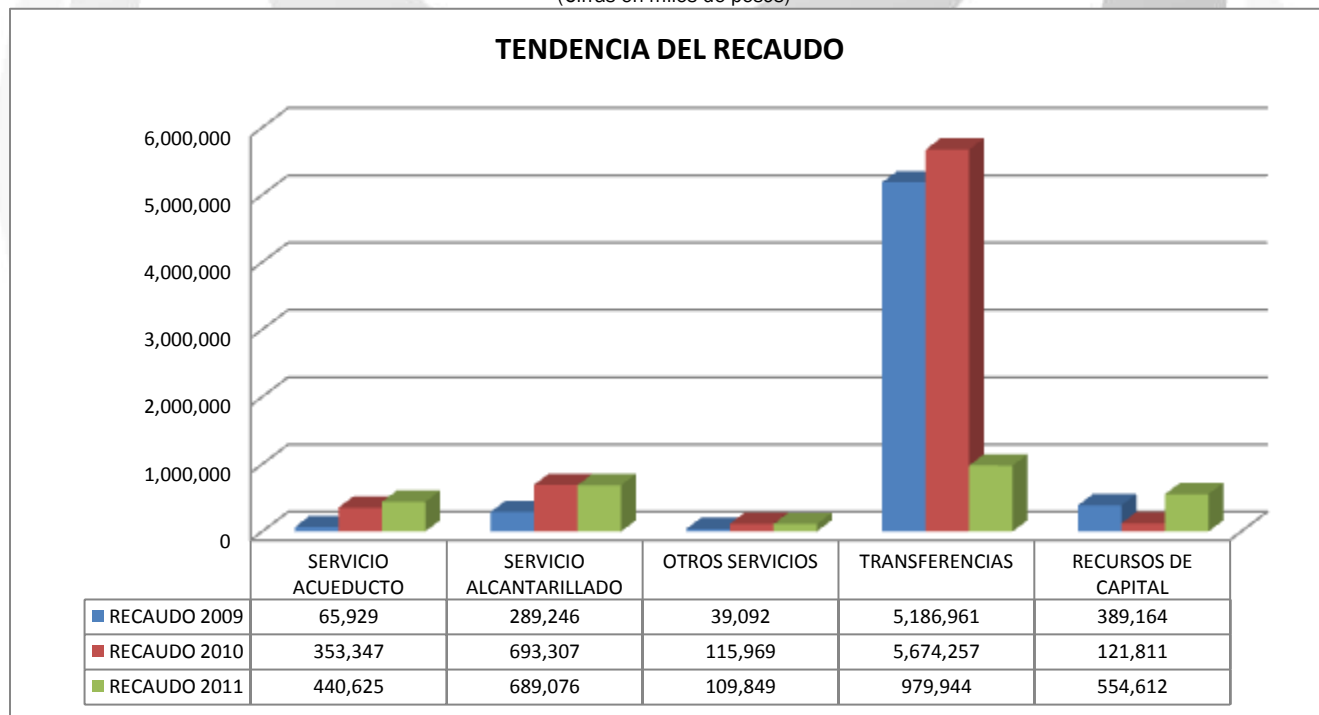
(Cifras en miles de pesos)

CONCEPTO	DEFINITIVO	RECAUDO	VARIACION	%
SERVICIO ACUEDUCTO	440.625	440.625	0	100,00%
SERVICIO ALCANTARILLADO	689.076	689.076	0	100,00%
OTROS SERVICIOS	109.849	109.849	0	100,00%
TRANSFERENCIAS	979.944	979.944	0	100,00%
RECURSOS DE CAPITAL	554.612	554.612	0	100,00%
<b>TOTALES</b>	<b>2.774.106</b>	<b>2.774.106</b>	<b>0</b>	<b>100,00%</b>

Fuente: Rendición cuenta 2011

#### 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 2011, tuvo el menor recaudo, observado principalmente en las transferencias, las cuales son obtenidas para mejorar la prestación del servicio y en su mayoría se obtienen del SGP para Agua Potable y Saneamiento Básico y del Fondo Nacional de Regalías.

Consecuente con lo anterior, en el cuadro siguiente se observa el nivel de recaudo de las tres últimas vigencias, donde se denota que las dos últimas vigencias lograron el 100%, sin embargo, el presupuesto de 2011, solo alcanzó un 39,87% de 2010 y 36,38% de 2009.

(Cifras en miles de pesos)

CONCEPTO	2009	2010	2011
INGRESOS ESTIMADOS	7.624.858	6.958.691	2.774.106
INGRESOS RECAUDADOS	5.970.392	6.958.691	2.774.106
<b>DÉFICIT RENTISTICO</b>	<b>1.654.466</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>VARIACIÓN (%)</b>	<b>78,30%</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>

Fuente: Rendición cuenta 2009, 2010 y 2011

Teniendo en cuenta esta variación año a año, es importante que la Gerencia y la Junta Directiva, hagan un juicioso análisis a la hora de aprobar el presupuesto de las vigencias siguientes, con el fin de que se planifiquen de una manera adecuada la obtención de los recursos y no se sobre estimen presupuestos imposibles o difíciles de lograr y solo al final de la vigencia ajustarlo para de alguna manera mostrar una eficiente gestión de recaudo; con este resultado lo único que se observa es que no hubo una adecuada planeación en la aprobación y ejecución del presupuesto.

### 1.3 ANÁLISIS DEL PRESUPUESTO DE GASTOS

#### 1.3.1 APROPIACIÓN INICIAL

(Cifras en miles de pesos)

CONCEPTO	INICIAL 2011	INICIAL 2010	VARIACION	%
SERVICIOS PERSONALES	767.239	745.557	21.682	2,91%
GASTOS GENERALES	724.356	1.512.215	-787.859	-52,10%
TRANSFERENCIAS	30.000	60.000	-30.000	-50,00%
GASTOS DE OPERACIÓN	110.000	207.666	-97.666	-47,03%
INVERSIÓN	34.000	100.000	-66.000	-66,00%
<b>TOTALES</b>	<b>1.665.595</b>	<b>2.625.438</b>	<b>-959.843</b>	<b>-36,56%</b>

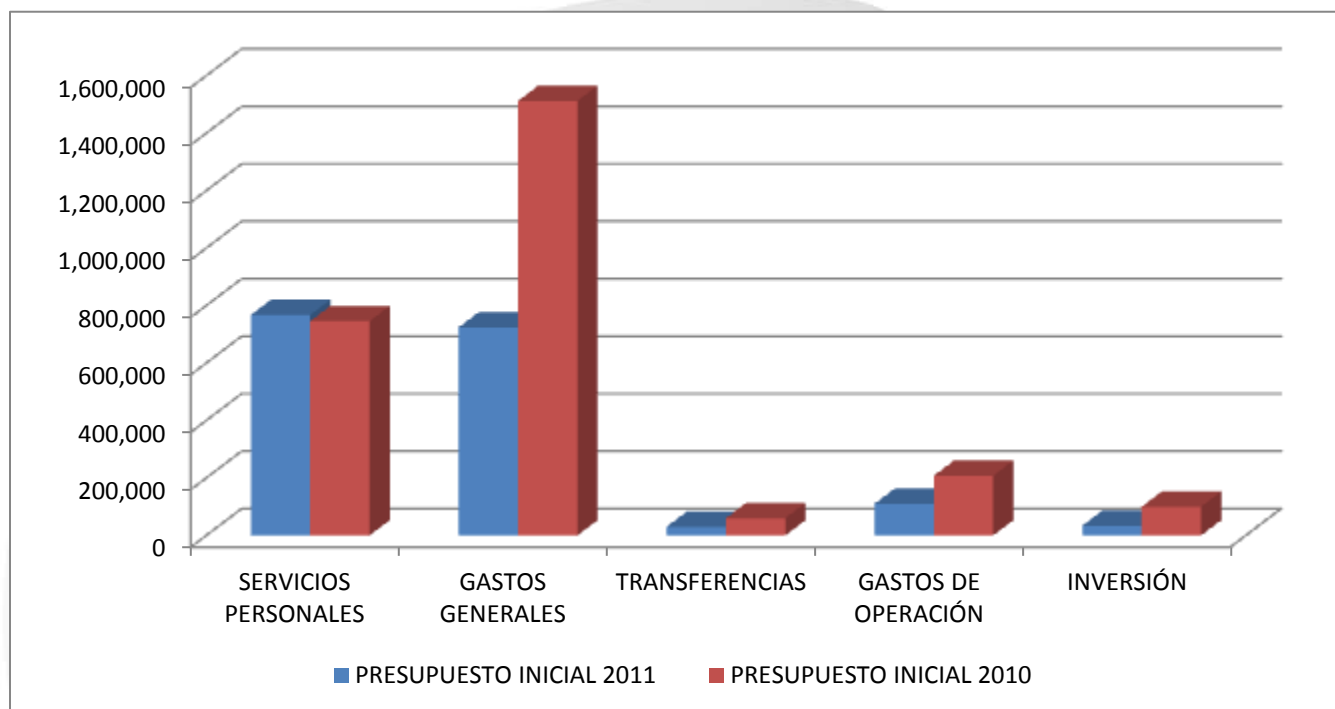
Fuente: Rendición cuenta 2010 y 2011



El presupuesto de gastos de la vigencia fiscal 2011, fue inferior en términos nominales a la de 2010 en \$960 millones (36,56%), debido a la disminución en todos los conceptos, excepto los servicios personales que aumentaron en \$22 millones (2,91%).

En la siguiente grafica, también se puede apreciar la variación que tuvo el presupuesto inicial en la vigencia 2011 respecto al 2010, donde sobresalen los gastos generales, seguida de los servicios personales, los gastos de operación, la inversión y por último las transferencias.

### VARIACIÓN DEL GASTO 2010 - 2011



### 1.3.2 MODIFICACIONES Y PRESUPUESTO DEFINITIVO

(Cifras en miles de pesos)

CONCEPTO	INICIAL	ADICIONES	REDUCCIONES	CREDITO	CONTRACR.	DEFINITIVO	%
SERVICIOS PERSONALES	767.239	0	0	39.843	1.274	805.808	5,03%
GASTOS GENERALES	724.356	0	0	221.147	192.709	752.794	3,93%
TRANSFERENCIAS	30.000	0	0	0	30.000	0	-100,00%
GASTOS DE OPERACIÓN	110.000	0	0	0	59.661	50.339	-54,24%
INVERSIÓN	34.000	10.596.298	9.487.787	22.654	0	1.165.165	3326,96%
<b>TOTALES</b>	<b>1.665.595</b>	<b>10.596.298</b>	<b>9.487.787</b>	<b>283.644</b>	<b>283.644</b>	<b>2.774.106</b>	<b>66,55%</b>

Fuente: Rendición cuenta 2011



Al presupuesto inicial aprobado, se le hicieron adiciones equivalentes al 636,19% y reducciones por 569,63%, quedando un presupuesto final de \$2.774 millones. La participación de cada concepto frente al total en el presupuesto inicial era del 46,06% para los servicios personales, 43,49% los gastos generales, 6,60% los gastos de operación, 2,04% la inversión y 1,80% las transferencias, mientras que en el estimativo final fue del 42% para la inversión, 29,05% los servicios personales, 27,14% los gastos generales, y 1,81% los gastos de operación.

El presupuesto inicial con las modificaciones hechas alcanzó un incremento del 66,55%, de los cuales la inversión fue la que en gran parte generó esta variación con un incremento de \$1.165 millones, equivalente a un 3326,96%.

(Cifras en miles de pesos)

CONCEPTO	DEFINITIVO 2011	DEFINITIVO 2010	VARIACION	%
SERVICIOS PERSONALES	805.808	770.557	35.251	4,57%
GASTOS GENERALES	752.794	984.239	-231.445	-23,52%
GASTOS DE OPERACIÓN	50.339	207.665	-157.326	-75,76%
INVERSIÓN	1.165.165	4.996.230	-3.831.065	-76,68%
<b>TOTALES</b>	<b>2.774.106</b>	<b>6.958.691</b>	<b>-4.184.585</b>	<b>-60,13%</b>

Fuente: Rendición cuenta 2010 y 2011

Comparadas las vigencias 2010 y 2011, se pudo determinar que la segunda fue inferior en un 60,13% a la primera (\$4.185 millones), debido a la disminución de todos los conceptos, excepto los servicios personales que aumentaron en un 4,57%.

### 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 \$300 millones, lográndose una ejecución del 89,18%.

(Cifras en miles de pesos)

CONCEPTO	DEFINITIVO	EJECUTADO	VARIACION	%
SERVICIOS PERSONALES	805.808	767.222	38.586	95,21%
GASTOS GENERALES	752.794	636.315	116.479	84,53%
GASTOS DE OPERACIÓN	50.339	50.339	0	100,00%
INVERSIÓN	1.165.165	1.019.953	145.212	87,54%
<b>TOTALES</b>	<b>2.774.106</b>	<b>2.473.829</b>	<b>300.277</b>	<b>89,18%</b>

Fuente: Rendición cuenta 2011

## TENDENCIA DE LA EJECUCIÓN

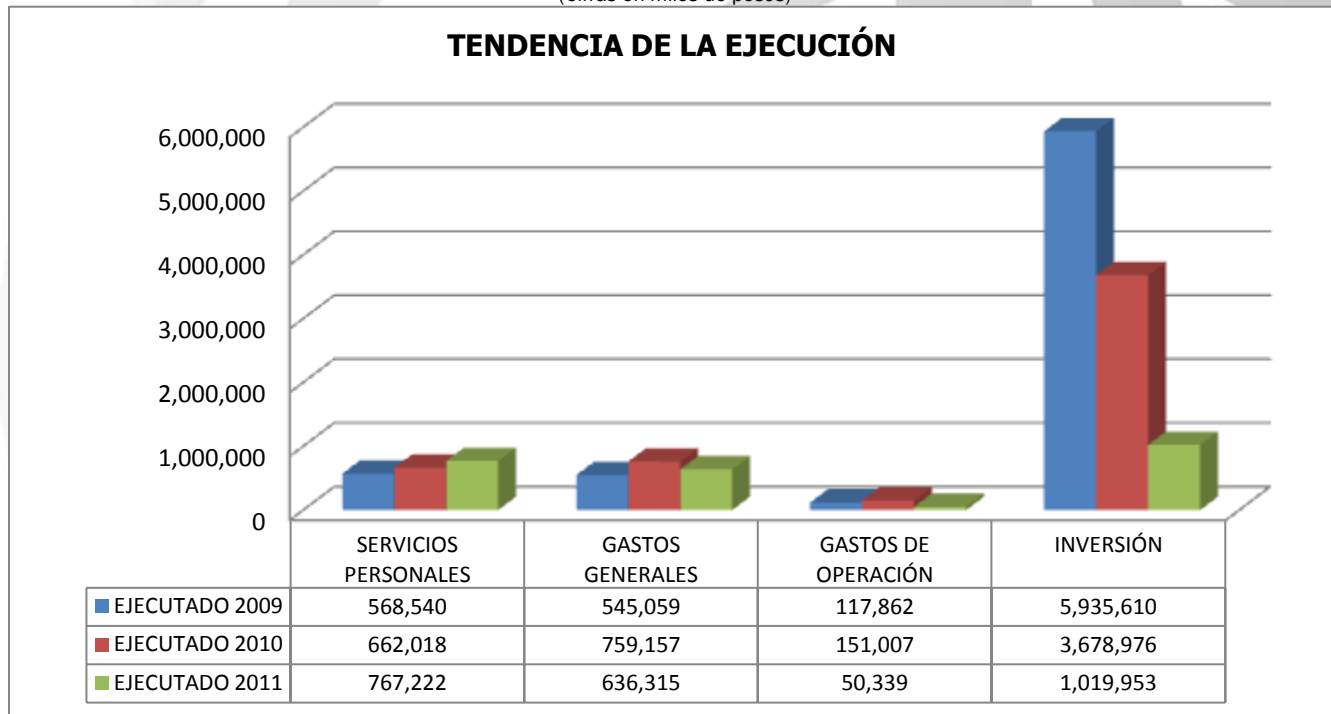
(Cifras en miles de pesos)

CONCEPTO	2009	2010	2011
PRESUPUESTO DE GASTOS	7.624.858	6.958.691	2.774.106
GASTOS EJECUTADOS Y RESERVAS	7.167.071	5.251.158	2.473.829
<b>DIFERENCIA</b>	<b>457.787</b>	<b>1.707.533</b>	<b>300.277</b>
<b>VARIACIÓN (%)</b>	<b>94,00%</b>	<b>75,46%</b>	<b>89,18%</b>

Fuente: Rendición cuenta 2009, 2010 y 2011

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 2009 fue mayor alcanzando un 94%, mientras que el 2011 y 2010 fue del 89,18% y 75,46% respectivamente, no obstante, se debe tener en cuenta que el presupuesto de 2010 fue mayor a 2011 en un 250,84%, es decir, casi 3 veces.

(Cifras en miles de pesos)



Consecuentes con lo anterior, gráficamente se puede apreciar que dicha variación se dio en gran parte, en la inversión, donde el periodo de 2009, tiene una margen variación significativa frente a las otras dos vigencias, mientras que los demás conceptos se mantiene en un nivel estable con un rango mínimo.

### 1.3.4 EVALUACIÓN DE LAS RESERVAS Y CUENTAS POR PAGAR

EMPOAGUAS E.S.P., mediante Resolución No. 333 de Diciembre 30 de 2012, constituyó las Cuentas por pagar al cierre de la vigencia 2011, por valor de \$1.947.414 miles; sin embargo, al hacer el comparativo con lo reportado en la Ejecución Pasiva (Rendición cuenta vigencia 2011), no hay concordancia con los actos administrativos, toda vez que se observa una diferencia de \$1.438.051 miles, tal como se observa en el siguiente cuadro.

(Cifras en miles de pesos)

CONCEPTO		VALOR
1	TOTAL APROBADO (ACTIVA - PASIVA 31/Dic/2011)	2.774.106
2	TOTAL EJECUTADO (RP SEGÚN PASIVA 31/Dic/2011)	2.473.829
3	PAGOS (PAGOS SEGÚN PASIVA 31/Dic/2010)	1.964.466
<b>4</b>	<b>SALDO APROPIACION (APROBADO MENOS GIROS) 1 - 3</b>	<b>809.640</b>
5	SALDO POR COMPROMETER (APROBADO MENOS EJECUTADO) 1 - 2	300.277
<b>6</b>	<b>CUENTAS POR PAGAR Y RESERVAS (DIF. EN SALDO APROPIACION Y SALDO POR COMPROMETER) 2 - 3 ó 4 - 5</b>	<b>509.363</b>
7	CUENTAS POR PAGAR Y RESERVAS (SEGÚN ACTOS ADMINISTRATIVOS)	1.947.414
<b>8</b>	<b>DIFERENCIA POR ACLARAR</b>	<b>-1.438.051</b>

Fuente: Rendición cuenta 2011

Lo anterior, evidencia aún más lo manifestado con anterioridad en cuanto a que no hay un adecuado control interno en la aprobación y ejecución del presupuesto, puesto que no se tienen en cuenta en el presupuesto de la vigencia, los saldos de reservas y cuentas por pagar que se traen de vigencias anteriores.

### 1.4 SITUACION PRESUPUESTAL

(Cifras en miles de pesos)

CONCEPTO	2009	2010	2011
TOTAL RECAUDO	5.970.392	6.958.691	2.774.106
TOTAL GASTOS Y RESERVAS	7.167.071	5.251.158	2.473.829
<b>DIFERENCIA</b>	<b>-1.196.679</b>	<b>1.707.533</b>	<b>300.277</b>
<b>VARIACIÓN (%)</b>	<b>120,04%</b>	<b>75,46%</b>	<b>89,18%</b>

Fuente: Rendición cuenta 2009, 2010 y 2011



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 la vigencia 2011 el nivel de ejecución de lo recaudado fue del 89,18%, mientras que en el 2010 se ejecutó un 75,46% y en 2009 la ejecución sobrepasó un 20,04% del presupuesto.

## 2. INDICADOR DE CAPACIDAD DE FUNCIONAMIENTO

(Cifras en miles de pesos)

$$\text{FUNCIONAMIENTO Vs INGRESOS CORRIENTES} = \frac{\text{EJECUTADO FUNCIONAMIENTO}}{\text{RECAUDADO INGRESOS CORRIENTES}} = \frac{\$ 1.453.876}{\$ 1.239.550} = 117,29\%$$

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 que recauda, no alcanza a cubrir los gastos de funcionamiento, luego se puede decir que por cada \$100 que se recauda, se incurrió en \$117,29 en gastos de funcionamiento.

(Cifras en miles de pesos)

$$\text{FUNCIONAMIENTO Vs GASTO TOTAL} = \frac{\text{EJECUTADO FUNCIONAMIENTO}}{\text{EJECUTADO GASTOS TOTAL}} = \frac{\$ 1.453.876}{\$ 2.473.829} = 58,77\%$$

Este indicador muestra la participación de los gastos ejecutados de funcionamiento frente al gasto total, donde se observa que alcanzó un nivel del 58,77%; es decir, que por cada \$100 que la Entidad invirtió en gastos, \$58,77 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	2011	2010	ANALISIS VERTICAL	ANALISIS HORIZONTAL
	<b>ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>1.503.053</b>	<b>1.383.550</b>	<b>44,22%</b>	<b>8,64%</b>
1105	CAJA	4.343	3.154	0,29%	37,70%
1110	DEPOSITOS EN INSTITUCIONES FINANCIERAS	212.754	86.959	14,15%	144,66%
1408	SERVICIOS PÚBLICOS	1.298.138	1.069.569	86,37%	21,37%
1420	ANAVCES Y ANTICIPOS ENTREGADOS	0	323.974	0,00%	-100,00%
1425	DEPOSITOS ENTREGADOS	68.800	461	4,58%	14824,08%
1470	OTROS DEUDORES	73.767	91.409	4,91%	-19,30%
1480	PROVISIÓN PARA DEUDORES (CR)	-154.749	-191.976	-10,30%	-19,39%
	<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>	<b>1.896.043</b>	<b>1.936.577</b>	<b>55,78%</b>	<b>-2,09%</b>
1605	TERRENOS	650.569	118.611	34,31%	448,49%
1640	EDIFICACIONES	1.690.711	893.570	89,17%	89,21%
1645	PLANTAS, DUCTOS Y TUNELES	268.018	268.018	14,14%	0,00%
1655	MAQUINARIA Y EQUIPO	579.547	164.143	30,57%	253,07%
1665	MUEBLES, ENSERES Y EQUIPO DE OFICINA	23.540	23.210	1,24%	1,42%
1670	EQUIPOS DE COMUNICACIÓN Y COMPUTACIÓN	62.194	48.056	3,28%	29,42%
1685	DEPRECIACION ACUMULADA (CR)	-1.417.920	-1.334.856	-74,78%	6,22%
1905	GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO	0	600	0,00%	-100,00%
1970	INTANGIBLES	51.000	51.000	2,69%	0,00%
1975	AMORTIZACIÓN ACUMULADA INTANGIBLES (CR)	-11.616	0	-0,61%	0,00%
1999	VALORIZACIONES	0	1.704.225	0,00%	-100,00%
	<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>3.399.096</b>	<b>3.320.127</b>	<b>100,00%</b>	<b>2,38%</b>
	<b>PASIVO CORRIENTE</b>	<b>1.947.412</b>	<b>1.946.743</b>	<b>100,00%</b>	<b>0,03%</b>
2401	ADQUISICION DE BIENES Y SERVICIOS	533.261	797.535	27,38%	-33,14%
2425	ACREEDORES	309.000	149.972	15,87%	106,04%
2436	RETENCION EN LA FUENTE E IMPUESTO TIMBRE	152.620	190.799	7,84%	-20,01%
2440	IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y TASAS	484.350	417.773	24,87%	15,94%
2450	AVANCES Y ANTICIPOS RECIBIDOS	127.414	2.542	6,54%	4912,35%
2505	SALARIOS Y PRESTACIONES SOCIALES	303.454	303.229	15,58%	0,07%
2510	PENSIONES Y PRESTACIONES POR PAGAR	514	0	0,03%	0,00%
2715	PROVISION PARA PRESTACIONES SOCIALES	34.799	45.133	1,79%	-22,90%
2790	PROVISIONES DIVERSAS	2.000	39.760	0,10%	-94,97%
	<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0,00%</b>	<b>0,00%</b>
2208	OPER. CRÉDITO PÚBLICO INTERNAS L.P.	0	0	0,00%	0,00%
	<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>1.947.412</b>	<b>1.946.743</b>	<b>57,29%</b>	<b>0,03%</b>
3208	CAPITAL FISCAL	1.266.385	1.265.390	87,24%	0,08%



3230	RESULTADO DEL EJERCICIO	78.300	995	5,39%	7769,35%
3245	SUPERAVIT POR METODO DE PARTICIPACIÓN	106.999	106.999	7,37%	0,00%
	<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>1.451.684</b>	<b>1.373.384</b>	<b>42,71%</b>	<b>5,70%</b>
	<b>TOTAL PASIVO MAS PATRIMONIO</b>	<b>3.399.096</b>	<b>3.320.127</b>	<b>100,00%</b>	<b>2,38%</b>

Fuente: Rendición cuenta 2010 y 2011

El total activo tuvo un incremento del 2,38% (\$79 millones), representado principalmente en el activo corriente, el cual creció en un 8,64% (\$120 millones), mientras que el no corriente disminuyó en 2,09% (\$41 millones); dentro de estas variaciones, se puede evidenciar que en el activo corriente el mayor incremento fue en la cartera (1408) en \$229 millones, lo sigue el efectivo (1105 y 1110) en \$127 millones y los depósitos entregados en \$68 millones, sin embargo disminuyó los avances y anticipos entregados en \$324 millones. En el activo no corriente, las variaciones más representativas se generaron en la propiedad, planta y equipo (Terrenos, Edificaciones y Maquinaria y Equipo) y en los otros activos (Valorizaciones).

Es de aclarar que una vez revisados los estados financieros y las respectivas notas, se evidencio que del total de la cartera \$969.112 miles, corresponden a una morosidad de más de 360 días, por lo tanto, el total no debió haberse clasificado como corriente, sino que el valor de más de 360 días debe ser clasificado como no corriente, luego el saldo real corriente de la cartera es de \$329.026 miles, y del activo corriente de \$533.941 miles y no de \$1.503.053 miles.

(Cifras en miles de pesos)

CARTERA		
VALOR	EDAD DIAS	%
74.348	0-30	6%
53.946	31-60	4%
48.784	61-90	4%
41.610	91-120	3%
38.730	121-150	3%
35.914	151-180	3%
35.694	181-360	3%
969.112	MAS 360	75%
<b>1.298.138</b>	-	<b>100%</b>

Fuente: Rendición cuenta 2011

Por otra parte, teniendo en cuenta la edad de la cartera, se hizo el calculo de la provisión por los dos métodos reconocidos según el Decreto 2649 de 1993, donde se observa que el método de provisión individual era el más favorable para la Empresa



porque el valor era mayor, más aun, cuando la cartera presenta un nivel del 75% de morosidad de más un año de vencida.

(Cifras en miles de pesos)

CARTERA		PROVISION GRAL		PROVISION INDIVIDUAL	
VALOR	EDAD DIAS	%	VALOR	%	VALOR
74.348	0-30	0%	0	0%	0
53.946	31-60	0%	0	0%	0
48.784	61-90	0%	0	0%	0
41.610	91-120	5%	2.081	0%	0
38.730	121-150	5%	1.937	0%	0
35.914	151-180	5%	1.796	0%	0
35.694	181-360	10%	3.569	0%	0
969.112	MAS 360	15%	145.367	33%	319.807
<b>1.298.138</b>	-	-	<b>154.750</b>	-	<b>319.807</b>

El pasivo solamente tuvo un incremento del 0,03% (\$670 miles), es decir, que en términos generales se mantuvo constante, clasificado todo como corriente, observándose que mientras unas cuentas aumentaron otras disminuyeron, sin embargo, al analizar la cuenta “2505 Salarios y Prestaciones Sociales”, se pudo determinar que estas corresponden en su mayoría a periodos anteriores al igual que algunos saldos de la cuenta “2425 Acreedores”, más aún en las de Aportes de Seguridad Social (Pensión y Fondo Solidaridad Pensional).

Ahora bien, dentro del análisis que se le hizo a los pasivos, se evidencio que en contra de la Empresa, cursan 15 procesos de Tipo Laboral, con pretensiones que ascienden a \$750 millones, según lo reportado en el Formato 15 de la Rendición de la Cuenta SIA, de los cuales ocho (8) se encuentran pendientes de la audiencia de conciliación, cuatro (4) pendientes para fallo en primer instancia, dos (2) para fallo en segunda instancia y uno (1) en consulta. De lo anterior, se verifico en las cuentas de orden acreedoras el registro que corresponde a tal situación, constatando que no existe ningún registro en ellas, a su vez, se confronto con la cuenta del pasivo 2710 Provisión para Contingencias y como se pudo apreciar en el cuadro del Balance Comparativo 2010-2011, tampoco existe registro.

En el patrimonio la variación fue creciente en un 5,70% y corresponde principalmente al aumento que tuvo el resultado del ejercicio que para 2010 fue de \$995 miles, mientras que en 2011 fue de \$78.300 miles.

### 3.2 ESTADO DE ACTIVIDAD FINANCIERA, ECONOMICA Y SOCIAL

(Cifras en miles de pesos)

COD.	DESCRIPCION	2011	2010	ANALISIS VERTICAL	ANALISIS HORIZONTAL
4321	SERVICIOS DE ACUEDUCTO	986.272	710.929	45,78%	38,73%
4322	SERVICIO DE ALCANTARILLADO	1.202.421	1.235.169	55,81%	-2,65%
4390	OTROS SERVICIOS	500	0	0,02%	0,00%
4395	DEVOLUCIONES, REBAJAS Y DESCUENTOS (DB)	-154.374	-185.472	-7,17%	-16,77%
4805	FINANCIEROS	2.331	327	0,11%	612,84%
4810	EXTRAORDINARIOS	1.255	836.723	0,06%	-99,85%
4815	AJUSTE DE EJERCICIOS ANTERIORES	115.904	102.950	5,38%	12,58%
	<b>TOTAL INGRESOS</b>	<b>2.154.309</b>	<b>2.700.626</b>	<b>100,00%</b>	<b>-25,36%</b>
5101	SUELDOS Y SALARIOS	400.987	310.487	37,10%	29,15%
5102	CONTRIBUCIONES IMPUTADAS	6.431	7.546	0,60%	-14,78%
5103	CONTRIBUCIONES EFECTIVAS	59.852	37.450	5,54%	59,82%
5104	APORTES SOBRE LA NOMINA	121.922	7.491	11,28%	1527,58%
5111	GENERALES	234.846	209.399	21,73%	12,15%
5120	IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y TASAS	97.505	163.182	9,02%	-40,25%
5304	PROVISION PARA DEDUDORES	0	85.906	0,00%	-100,00%
5317	PROVISIONES DIVERSAS	0	9.013	0,00%	-100,00%
5330	DEPRECIACIÓN	83.063	3.444	7,69%	2311,82%
5345	AMORTIZACIÓN INTANGIBLES	11.617	0	1,07%	0,00%
5805	FINANCIEROS	8.837	7.221	0,82%	22,38%
5810	EXTRAORDINARIOS	281	69.082	0,03%	-99,59%
5815	AJUSTE DE EJERCICIOS ANTERIORES	55.474	374.594	5,13%	-85,19%
	<b>TOTAL GASTOS</b>	<b>1.080.815</b>	<b>1.284.815</b>	<b>50,17%</b>	<b>-15,88%</b>
6360	SERVICIOS PÚBLICOS	995.194	1.414.816	100,00%	-29,66%
	<b>TOTAL COSTOS</b>	<b>995.194</b>	<b>1.414.816</b>	<b>46,20%</b>	<b>-29,66%</b>
	<b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>	<b>78.300</b>	<b>995</b>	<b>3,63%</b>	<b>7769,35%</b>

Fuente: Rendición cuenta 2010 y 2011

El total de ingresos disminuyó en 25,36% (\$546 millones) de 2010 a 2011, representado en los Ingresos Extraordinarios (\$835 millones) y Servicio de Alcantarillado (\$33 millones), mientras que los servicios de acueducto aumentaron en \$275 millones, siendo estas cuentas las de mayor variación en los ingresos.

En cuanto a la participación de los ingresos, frente al total, tenemos que el Servicio de Alcantarillado en un 55,81% y el Servicio de Acueducto en un 45,78%, siendo estos conceptos los más significativos.



Los gastos también disminuyeron para el 2011 en un 15,88% (\$204 millones), causado principalmente por la baja en los Otros Gastos (58) en \$386 millones, las provisiones, depreciaciones y amortizaciones (53) en \$15 millones, pese al aumento en los Gastos de Administración (51) en \$186 millones. Del total de gastos, los Sueldos y Salarios equivalen a un 37,10%, los Gastos Generales a un 21,73%, los Aportes Sobre la Nomina a un 11,28%, los Impuestos, Contribuciones y Tasas a un 9,02%, la Depreciación a un 7,69%, las Contribuciones Efectivas a un 5,54% y los Ajustes de Ejercicios Anteriores a un 5,13%, entre los más destacados.

Con relación a la participación de los gastos frente a los ingresos fue del 50,17%,

Los Costos por su parte representan un 46,20% 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 48,91%, es decir, que por cada \$100 que la Empresa obtuvo de ingresos por prestación de servicios, incurrió en \$49 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 2010 de las Cuentas por Cobrar por Servicios (código 1408), se le sumo el valor de 2011 de las cuentas de Prestación de Servicios (4321, 4322, 4390 y 4395) y se le resto el saldo a 31 de Diciembre de 2011 de las Cuentas por Cobrar por Servicios (1408), quedando un resultado de \$1.806 millones, que debería ser igual al valor reportado como recaudado en los ingresos (Servicio de acueducto, de alcantarillado, otros servicios y recursos de capital, este último porque según la ejecución es recaudo de cartera) que fue de \$1.794 millones, evidenciándose que existe una diferencia de \$12 millones.

#### 4. INDICADORES DE DESEMPEÑO

##### 4.1 INDICADORES DE GESTION FISCAL Y FINANCIERA

##### 4.1.1 LIQUIDEZ

(Cifras en miles de pesos)

$$\text{LIQUIDEZ} = \frac{\text{ACTIVO CORRIENTE}}{\text{PASIVO CORRIENTE}} = \frac{\$ 1.503.053}{\$ 1.947.412} = 77,18\%$$

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 \$77 de activo corriente, luego este indicador no es bueno, puesto que no cuenta con la liquidez suficiente para cubrir sus obligaciones de corto plazo. Por otra parte, haciendo el análisis de acuerdo con la



aclaración que se hizo en el Balance General respecto de la cartera, el indicador real sería el siguiente:

(Cifras en miles de pesos)

$$\text{LIQUIDEZ} = \frac{\text{ACTIVO CORRIENTE}}{\text{PASIVO CORRIENTE}} = \frac{\$ 533.941}{\$ 1.947.412} = 27,42\%$$

Ahora bien, una vez hecha la corrección del activo corriente, el indicador refleja una crisis de liquidez más grave, puesto que tendría un menor respaldo de disponible para poder cumplir con el pago de pasivos a corto plazo, luego que por cada \$100 que debe solo cuenta con \$27,42 de activo corriente.

#### 4.1.2 CAPITAL DE TRABAJO

(Cifras en miles de pesos)

$$\begin{aligned} \text{CAPITAL DE TRABAJO} &= \text{ACTIVO CORRIENTE} - \text{PASIVO CORRIENTE} \\ &= \$1.503.053 - \$1.947.412 = (\$444.359) \end{aligned}$$

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., no cuenta con el suficiente respaldo para cumplir con las obligaciones a corto plazo, toda vez, que con el activo corriente que tiene no alcanza a pagar el pasivo de corto plazo, es más, quedaría con un saldo por pagar de \$444.359 miles el cual no tiene respaldo corriente.

(Cifras en miles de pesos)

$$\begin{aligned} \text{CAPITAL DE TRABAJO} &= \text{ACTIVO CORRIENTE} - \text{PASIVO CORRIENTE} \\ &= \$533.941 - \$1.947.412 = (\$1.413.471) \end{aligned}$$

El ejercicio anterior, se hizo con base en lo expuesto en el indicador anterior, teniendo en cuenta solamente la cartera de corto plazo, por lo tanto, el indicador es aún más preocupante, toda vez, que el déficit de disponible a corto plazo se aumento a \$1.413.471 miles.

#### 4.1.3 SOLIDEZ

(Cifras en miles de pesos)

$$\text{SOLIDEZ} = \frac{\text{ACTIVO TOTAL}}{\text{PASIVO TOTAL}} = \frac{\$ 3.399.096}{\$ 1.947.412} = 174,54\%$$

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 \$174,54 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.

No obstante, es importante anotar que no se observó la provisión de los pasivos contingentes, los cuales tienen unas pretensiones de \$750 millones, a su vez, el estado de la cartera con más de 360 días corresponden a un 75% del total, lo que puede generar que esa cartera se convierta de difícil cobro; así las cosas el indicador de solidez se puede ver considerablemente afectado.

#### 4.1.4 ENDEUDAMIENTO TOTAL

(Cifras en miles de pesos)

$$\text{ENDEUDAMIENTO TOTAL} = \frac{\text{PASIVO TOTAL}}{\text{ACTIVO TOTAL}} = \frac{\$ 1.947.412}{\$ 3.399.096} = 57,29\%$$

Este indicador se define 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 57,29%, lo que significa, que por cada \$100 de activo total que posee, adeuda a los Acreedores, Empleados y Otros \$57,29; resultado que se incrementa teniendo en cuenta la apreciación hecha en el indicador anterior respecto de los pasivos contingentes y de la morosidad de la cartera.

#### 4.1.5 ROTACION CUENTAS POR COBRAR

(Cifras en miles de pesos)

$$\text{ROTACION CUENTAS POR COBRAR} = \frac{\text{CUENTAS POR COBRAR}}{\text{VENTAS DIARIAS}} = \frac{\$ 1.298.138}{\$ 5.575} = 233$$

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 233 días promedio recupera sus cuentas por cobrar, luego está financiando a sus clientes con un plazo de 8 meses aproximadamente.

Es importante analizar con detenimiento este indicador, debido a que mientras el recaudo de las cuentas por cobrar se hace en promedio cada 233 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 suficiente respaldo de efectivo para poder financiar sus clientes por un periodo tan largo; por lo tanto, se deben establecer estrategias para la recuperación de la cartera, más aún cuando se observó un incremento de 11 días, comparado con el 2010 que fue de 222 días.

#### 4.1.6 RENTABILIDAD

(Cifras en miles de pesos)

$$\text{RENTABILIDAD} = \frac{\text{RESULTADO DEL EJERCICIO}}{\text{ACTIVOS TOTALES}} = \frac{\$ 78.300}{\$ 3.399.096} = 2,30\%$$

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 2,30%, 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 2011 fue deficiente, toda vez que se evidencio una mala planeación en la aprobación y ejecución del presupuesto, por lo que se hicieron adiciones por 636,19% y reducciones por 569,63% sobre el estimativo inicial; a su vez, comparado lo recaudado frente a lo ejecutado en gastos, se pudo determinar que se dejaron de aprovechar recursos importantes para el pago de obligaciones en la vigencia por \$300 millones.

Consecuente con la mala planeación, se pudo establecer que la ejecución de gastos comparada con el acto administrativo (Resolución No. 333 de Diciembre 30 de 2011) de cuentas por pagar, presenta una diferencia de \$1.438 millones, obedeciendo esta situación en gran parte a que no se tienen en cuenta en el presupuesto de la vigencia, las reservas ni cuentas por pagar de vigencias anteriores.

### 6. RIESGOS FINANCIEROS

En la evaluación hecha a los procesos jurídicos que cursan en contra de EMPOAGUAS E.S.P., se pudieron establecer que son 15 de tipo laboral, según lo reportado en el Formato 15 de la rendición de la cuenta SIA de la vigencia 2011, con unas



pretensiones por \$750 millones, de los que no se evidenció provisión alguna, ni registro en las cuentas de orden acreedoras; por lo tanto, existe un riesgo alto para las finanzas de la Empresa, toda vez que ocho (8) se encuentran pendientes de Audiencia de conciliación, cuatro (4) para Fallo en primera instancia, dos (2) para fallo en segunda instancia y uno (1) para Consulta.

Por otra parte, analizados los indicadores financieros que resultaron de la evaluación de los Estados Financieros, se pudo establecer que la Empresa no cuenta con liquidez para el cumplimiento de las obligaciones de corto plazo, lo que generó además que la Empresa cuente con un Capital de Trabajo negativo, es decir, que lo que tiene en activos corrientes, no le alcanza para pagar los pasivos del mismo plazo; a su vez, el periodo en que se recupera la cartera es de 233 días y esto agrava más la situación de liquidez y pone en riesgo la solvencia de la Empresa, más aún cuando el estado de la cartera con morosidad de más de 360 días representa un 75% el total de la misma.

## **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 autosostenible 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 y como se puede apreciar en sus indicadores financieros, 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.

Causa de este evidente riesgo, lo genera el alto porcentaje de cartera que se tiene a más de 360 días (\$969 millones), el cual corresponde a un 75% del total; 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; 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 \$117,29 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, esta siendo usado para cubrir el déficit que deja estos gastos.



Por lo anterior, 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”.

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.

De otra parte, se deben establecer medidas de control interno que permitan que la información financiera (Contable y presupuestal) que se rinda a las diferentes entidades de vigilancia y control del estado, se encuentren en debida forma, toda vez, que como se evidencio existe diferencia en las ejecuciones y el acto administrativo de cuentas por pagar.

Otra de las medidas de control interno debe ir encaminada a que se planifique de manera adecuada y se haga un juicioso estudio y análisis al momento de la aprobación y ejecución del presupuesto, ya que de estos informes se emanan por parte de las entidades de vigilancia y control, conceptos y opiniones que pueden ser negativos y contraproducentes frente al esfuerzo que pueda estar haciendo la Administración actual en mejorar las finanzas de la Empresa.

**ANALISIS DE LAS FINANZAS DE EMPOAGUAS E.S.P.  
VIGENCIA 2011**

DESCRIPCION DE HALLAZGO	CUANTIA	TIPO DE HALLAZGO			
		A	F	D	P
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 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 \$117,29 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, esta siendo usado para cubrir el déficit que deja estos gastos.		X			
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 (\$969 millones), el cual corresponde a un 75% del total.		X			
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".		X			



<p>De otra parte, se deben establecer medidas de control interno que permitan que la información financiera (Contable y presupuestal) que se rinda a las diferentes entidades de vigilancia y control del estado, se encuentren en debida forma, toda vez, que como se evidencio existe diferencia en las ejecuciones y el acto administrativo de cuentas por pagar. (Manuales de procesos y procedimientos que se deben adoptar e implementar a través del MECI).</p>		X		
<p>Otra de las medidas de control interno debe ir encaminada a que se planifique de manera adecuada y se haga un juicioso estudio y análisis al momento de la aprobación y ejecución del presupuesto, ya que de estos informes se emanan por parte de las entidades de vigilancia y control, conceptos y opiniones que pueden ser negativos y contraproducentes frente al esfuerzo que pueda estar haciendo la Administración actual en mejorar las finanzas de la Empresa.</p>		X		
<b>A: Administrativo - F: Fiscal - D: Disciplinario - P: Penal</b>				