



**SITUACION DE LAS FINANZAS DE
ENERGUAVIARE S.A. E.S.P.
VIGENCIA 2011**



CONTRALORIA DEPARTAMENTAL DEL GUAVIARE

**SITUACION DE LAS FINANZAS DE
ENERGUAVIARE S.A. E.S.P.
VIGENCIA 2011**

**JAIME LONDOÑO FLOREZ
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
JORGE CAMILO CLARO PACHECO
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 2011, 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,

JAIME LONDOÑO FLÓREZ
Contralor Departamental del Guaviare

CONTENIDO

PAG.

ANALISIS DE LAS FINANZAS DE ENERGUAVIARE S.A. E.S.P.

INTRODUCCION.....	7
1. ANALISIS DEL PRESUPUESTO	8
1.1 MODIFICACIONES AL PRESUPUESTO	9
1.2 ANÁLISIS DEL PRESUPUESTO DE INGRESOS	10
1.2.1 APROPIACIÓN INICIAL.....	10
1.2.2 MODIFICACIONES Y PRESUPUESTO DEFINITIVO.....	11
1.2.3 EVALUACIÓN, ANÁLISIS Y TENDENCIA DE LA EJECUCIÓN	11
1.3 ANÁLISIS DEL PRESUPUESTO DE GASTOS.....	13
1.3.1 APROPIACIÓN INICIAL.....	13
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	15
1.4 SITUACION PRESUPUESTAL	16
2. INDICADOR DE CAPACIDAD DE FUNCIONAMIENTO	16
3. DEUDA PÚBLICA	17
4. ESTADOS FINANCIEROS	17
4.1 BALANCE GENERAL.....	17
4.2 ESTADO DE ACTIVIDAD FINANCIERA, ECONOMICA Y SOCIAL	20
5. INDICADORES DE DESEMPEÑO	21
5.1 INDICADORES DE GESTION FISCAL Y FINANCIERA.....	21
5.1.1 LIQUIDEZ	21
5.1.2 CAPITAL DE TRABAJO	22
5.1.3 PRUEBA ACIDA.....	22
5.1.4 SOLIDEZ	23
5.1.5 ENDEUDAMIENTO TOTAL	23



5.1.6 ROTACIÓN DE CUENTAS POR COBRAR	23
5.1.7 RENTABILIDAD.....	24
6. CONCEPTO SOBRE LA GESTION Y RESULTADO	24
7. CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES	24

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 ENERGUAVIARE S.A. E.S.P. VIGENCIA FISCAL 2011

1. ANALISIS DEL PRESUPUESTO

Mediante Resolución No. 004 de Octubre 26 de 2010 emitida por la Junta Directiva y Resolución No. 008 de Noviembre 04 de 2010 expedida por el CONFIS DEPARTAMENTAL, 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 2011, el cual se liquido mediante Resolución No. 001 de Enero 01 de 2011 por el Gerente, quedando un presupuesto inicial de \$16.168.550 miles, así:

INGRESOS

(Cifras en miles de pesos)

CONCEPTO	INICIAL	%
INGRESOS NO TRIBUTARIOS	11.887.791	73,52%
TRANSFERENCIAS Y APORTES	1.522.560	9,42%
RECURSOS DE CAPITAL	2.758.199	17,06%
TOTALES	16.168.550	100,00%

Fuente: Rendición cuenta 2011

Los ingresos aprobados iniciales están representados en un 73,52% por los Ingresos no tributarios, un 17,06% por los Recursos de capital y un 9,42% por las Transferencias y aportes.

GASTOS

(Cifras en miles de pesos)

CONCEPTO	INICIAL	%
GASTOS DE PERSONAL	2.729.520	16,88%
GASTOS GENERALES	11.744.866	72,64%
INVERSION	1.694.164	10,48%
TOTALES	16.168.550	100,00%

Fuente: Rendición cuenta 2011

En los gastos, la mayor representación se observa en los Gastos generales con un 72,64%, los Gastos de personal con un 16,88% y la Inversión con un 10,48%.



1.1 MODIFICACIONES AL PRESUPUESTO

(Cifras en miles de pesos)

REPORTE EJECUCIONES PRESUPUESTALES		ACTOS ADMINISTRATIVOS			DIFER.
CONCEPTO	VALOR	CLASE	VALOR	TOTAL	
APROBADO	\$ 16.168.550	RESOLUCIÓN 004 (OCT / 26 / 2010)	16.168.550	\$ 16.168.550	\$ 0
ADICIONES	\$ 21.513.891	RESOLUCIÓN 006 (ENE / 07 / 2011)	7.173.682	\$ 21.513.891	\$ 0
		RESOLUCIÓN 036 (ABR / 15 / 2011)	50.000		
		ACTO DE GERENCIA 038 (MAY / 17 / 2011)	175.682		
		ACTO DE GERENCIA 068 (JUN / 29 / 2011)	323.715		
		ACTO DE GERENCIA 069 (JUN / 29 / 2011)	250.843		
		ACTO DE GERENCIA 070 (JUN / 29 / 2011)	99.077		
		ACTO DE GERENCIA 071 (JUN / 29 / 2011)	361.218		
		ACTO DE GERENCIA 072 (JUN / 29 / 2011)	299.978		
		ACTO DE GERENCIA 146 (AGO / 08 / 2011)	30.000		
		ACTO DE GERENCIA 202 (NOV / 02 / 2011)	3.392.615		
		ACTO DE GERENCIA 203 (NOV / 02 / 2011)	9.240.083		
		ACTO DE GERENCIA 238 (NOV / 24 / 2011)	97.000		
		ACTO DE GERENCIA 343 (DIC / 27 / 2011)	19.998		
TRASLADOS	\$ 3.090.379	RESOLUCIÓN 015 (FEB / 02 / 2011)	178.000	\$ 3.090.379	\$ 0
		RESOLUCIÓN 015 (FEB / 15 / 2011)	75.000		
		RESOLUCIÓN 020 (FEB / 18 / 2011)	33.032		
		RESOLUCIÓN 023 (FEB / 28 / 2011)	29.516		
		RESOLUCIÓN 026 (MAR / 10 / 2011)	20.000		
		ACTO DE GERENCIA 037 (MAY / 02 / 2011)	597.800		
		ACTO DE GERENCIA 039 (MAY / 27 / 2011)	5.000		
		ACTO DE GERENCIA 042 (JUN / 10 / 2011)	92.500		
		ACTO DE GERENCIA 053 (JUN / 13 / 2011)	689.150		
		ACTO DE GERENCIA 067 (JUN / 28 / 2011)	213.000		
		ACTO DE GERENCIA 074 (JUN / 29 / 2011)	407.500		
		ACTO DE GERENCIA 161 (SEP / 22 / 2011)	64.611		
		ACTO DE GERENCIA 196 (OCT / 25 / 2011)	26.642		

REPORTE EJECUCIONES PRESUPUESTALES		ACTOS ADMINISTRATIVOS			DIFER.
CONCEPTO	VALOR	CLASE	VALOR	TOTAL	
		ACTO DE GERENCIA 212 (NOV / 09 / 2011)	12.386		
		ACTO DE GERENCIA 228 (NOV / 17 / 2011)	220.000		
		ACTO DE GERENCIA 242 (NOV / 30 / 2011)	331.500		
		ACTO DE GERENCIA 260 (DIC / 12 / 2011)	65.235		
		ACTO DE GERENCIA 267 (DIC / 15 / 2011)	28.287		
		ACTO DE GERENCIA 350 (DIC / 27 / 2011)	1.220		

Fuente: Rendición cuenta 2011

Una vez revisados los actos administrativos con los cuales se hizo modificaciones al presupuesto (Adiciones y Traslados), y comparados con lo reportado en las ejecuciones de ingresos y gastos, se pudo determinar que no existe diferencia entre sí.

Las adiciones se hicieron a través de 13 actos administrativos las cuales ascendieron a \$21.513.891 miles y los traslados en 19 actos por \$3.090.379 miles.

1.2 ANÁLISIS DEL PRESUPUESTO DE INGRESOS

1.2.1 APROPIACIÓN INICIAL

(Cifras en miles de pesos)

CONCEPTO	PRESUPUESTO INICIAL 2011	PRESUPUESTO INICIAL 2010	VARIACION	%
INGRESOS NO TRIBUTARIOS	11.887.791	13.252.753	-1.364.962	-10,30%
TRANSFERENCIAS Y APORTES	1.522.560	900.000	622.560	69,17%
RECURSOS DE CAPITAL	2.758.199	0	2.758.199	0,00%
TOTALES	16.168.550	14.152.753	2.015.797	14,24%

Fuente: Rendición cuenta 2010 y 2011

Comparado el presupuesto inicial de la vigencia fiscal 2011 con el 2010, se puede apreciar que la primera es superior en \$2.015.797 miles, equivalente a un 14,24%.

1.2.2 MODIFICACIONES Y PRESUPUESTO DEFINITIVO

(Cifras en miles de pesos)

CONCEPTO	PRESUPUESTO INICIAL	ADICIONES	PRESUPUESTO DEFINITIVO	%
INGRESOS NO TRIBUTARIOS	11.887.791	7.876.057	19.763.848	66,25%
TRANSFERENCIAS Y APORTES	1.522.560	10.940.885	12.463.445	718,58%
RECURSOS DE CAPITAL	2.758.199	2.696.949	5.455.148	97,78%
TOTALES	16.168.550	21.513.891	37.682.441	133,06%

Fuente: Rendición cuenta 2011

Al presupuesto inicial aprobado de 2011, durante la vigencia fiscal se le hicieron adiciones por valor de \$21.513.891 miles, equivalentes al 133,06%, quedando un presupuesto definitivo de \$37.682.441 miles; en donde hubo un incremento significativo en las Transferencias y aportes.

Del mismo modo que la vigencia que se analiza, el 2010 tuvo variaciones en su estimación inicial, siendo el 2011 en términos nominales superior en \$12.543.668 miles (49,90%), donde se resalta el aumento de las Transferencias y aportes y los Recursos de capital, pese a que hubo una disminución en los ingresos no tributarios.

(Cifras en miles de pesos)

CONCEPTO	PRESUPUESTO DEFINITIVO 2011	PRESUPUESTO DEFINITIVO 2010	VARIACION	%
INGRESOS NO TRIBUTARIOS	19.763.848	19.882.428	-118.580	-0,60%
TRANSFERENCIAS Y APORTES	12.463.445	5.256.345	7.207.100	137,11%
RECURSOS DE CAPITAL	5.455.148	0	5.455.148	0,00%
TOTALES	37.682.441	25.138.773	12.543.668	49,90%

Fuente: Rendición cuenta 2010 y 2011

1.2.3 EVALUACIÓN, ANÁLISIS Y TENDENCIA DE LA EJECUCIÓN

(Cifras en miles de pesos)

CONCEPTO	DEFINITIVO	RECAUDO	VARIACION	%
INGRESOS NO TRIBUTARIOS	19.763.848	16.765.072	2.998.776	84,83%
TRANSFERENCIAS Y APORTES	12.463.445	1.685.503	10.777.942	13,52%
RECURSOS DE CAPITAL	5.455.148	4.955.804	499.344	90,85%
TOTALES	37.682.441	23.406.379	14.276.062	62,11%

Fuente: Rendición cuenta 2011

En el cuadro anterior, se observa que en la vigencia fiscal 2011, el recaudo de los ingresos logró un 62,11%, lo que indica que tuvo una gestión deficiente en la obtención de los recursos estimados, quedando un saldo de \$14.276.062 miles por recaudar, representando principalmente en las Transferencias y aportes y los Ingresos no tributarios (Prestación de servicios).

Sin embargo, se hace claridad que de los \$10.777.942 miles que quedaron pendientes por recaudar en la vigencia, \$9.240.083 miles, corresponden a recursos que con certeza serán girados a través del FONDO NACIONAL DE REGALIAS y el ESCALONAMIENTO DE HIDROCARBUROS, para la “CONSTRUCCIÓN LINEA 34.5 KV SAN JOSÉ DEL GUAVIARE-TRIUNFO II-EL CAPRICHIO, S/E CAPRICHIO 34.5/13.2 KV, 1X1,6 MVA Y ELECTRIFICACIÓN RURAL DE 2 VEREDAS DEL RETORNO Y 16 VEREDAS DE SAN JOSÉ DEL GUAVIARE DEPARTAMENTO DEL GUAVIARE”.

Ahora bien detallando más cada uno de los conceptos del ingreso, se puede apreciar que en los ingresos no tributarios, los de menor recaudo fueron los Otros Ingresos no Tributarios, alcanzando un 66,29%, en las Transferencias y aportes fueron las Otras Nacionales, las cuales no se recaudaron en nada y las de Gobierno Departamental en un 18,99%, mientras que en los Recursos de Capital fue el Crédito Interno, ya que no tuvo deuda con entidades financieras en esta vigencia.

(Cifras en miles de pesos)

CONCEPTO	DEFINITIVO	EJECUTADO	VARIACION	%
INGRESOS NO TRIBUTARIOS	19.763.848	16.765.072	2.998.776	84,83%
Venta Servicios de Energía	10.856.122	10.855.413	709	99,99%
Venta de Otros Servicios	6.710	9.492	-2.782	141,46%
Otros Ingresos No Tributarios	8.901.016	5.900.167	3.000.849	66,29%
TRANSFERENCIAS Y APORTES	12.463.445	1.685.503	10.777.942	13,52%
Transferencia ESP Subsidios	1.788.532	1.355.030	433.502	75,76%
Aportes Gobierno Departamental	1.334.831	253.473	1.081.358	18,99%
Aportes Gobierno Municipal	99.998	77.000	22.998	77,00%
Otras Transferencias Nacionales	9.240.084	0	9.240.084	0,00%
RECURSOS DE CAPITAL	5.455.148	4.955.804	499.344	90,85%
Crédito Interno - Banca Comercial	500.000	0	500.000	0,00%
Recuperación Cartera	2.401.988	2.402.644	-656	100,03%
Disponibilidad Inicial	2.553.160	2.553.160	0	100,00%
TOTALES	37.682.441	23.406.379	14.276.062	62,11%

Fuente: Rendición cuenta 2009, 2010 y 2011



TENDENCIA DEL RECAUDO

En el cuadro siguiente se observa el nivel de recaudo de las tres últimas vigencias, donde el mejor recaudo lo tuvo el 2010, seguido de 2009 y por último el 2011.

(Cifras en miles de pesos)

CONCEPTO	2009	2010	2011
INGRESOS ESTIMADOS	25.249.085	25.138.773	37.682.441
INGRESOS RECAUDADOS	18.440.771	19.822.340	23.406.379
DÉFICIT RENTISTICO	6.808.314	5.316.433	14.276.062
VARIACIÓN (%)	73,04%	78,85%	62,11%

Fuente: Rendición cuenta 2009, 2010 y 2011

Sin embargo, como ya se expuso con anterioridad, este comportamiento que tuvo la vigencia 2011, obedeció por la adición que se hizo de los recursos del FONDO NACIONAL DE REGALIAS y el ESCALONAMIENTO DE HIDROCARBUROS, la cual se recaudara en vigencias futuras.

1.3 ANÁLISIS DEL PRESUPUESTO DE GASTOS

1.3.1 APROPIACIÓN INICIAL

(Cifras en miles de pesos)

CONCEPTO	PRESUPUESTO INICIAL 2011	PRESUPUESTO INICIAL 2010	VARIACION	%
GASTOS DE PERSONAL	2.729.520	2.406.543	322.977	13,42%
GASTOS GENERALES	11.744.866	10.330.935	1.413.931	13,69%
INVERSION	1.694.164	1.415.275	278.889	19,71%
TOTALES	16.168.550	14.152.753	2.015.797	14,24%

Fuente: Rendición cuenta 2010

El presupuesto de gastos de la vigencia fiscal 2011, fue superior en términos nominales a la de 2010 en \$2.015.797 miles (14,24%), representado en los gastos generales y los gastos de personal.

1.3.2 MODIFICACIONES Y PRESUPUESTO DEFINITIVO

Al presupuesto inicial aprobado, se le hicieron adiciones equivalentes al 133,06%, quedando un presupuesto final de \$37.682.441 miles. La participación de cada concepto frente al total en el presupuesto final fue del 60,12% para la inversión, 31,29% para los gastos generales 8,59% para los gastos de personal.

(Cifras en miles de pesos)

CONCEPTO	INICIAL	CREDITO	CONTRACR.	ADICION	DEFINITIVO	%
GASTOS DE PERSONAL	2.729.520	722.870	348.755	134.900	3.238.535	18,65%
GASTOS GENERALES	11.744.866	1.069.931	2.466.074	1.442.070	11.790.793	0,39%
INVERSION	1.694.164	1.297.578	275.550	19.936.921	22.653.113	1237,13%
TOTALES	16.168.550	3.090.379	3.090.379	21.513.891	37.682.441	133,06%

Fuente: Rendición cuenta 2011

El presupuesto inicial con las modificaciones hechas alcanzo un incremento del 31,24%, de los cuales en términos nominales los gastos de funcionamiento fue la mayor con un \$4.442, seguida de la inversión con \$845 millones.

(Cifras en miles de pesos)

CONCEPTO	DEFINITIVO 2011	DEFINITIVO 2010	VARIACION	%
GASTOS DE PERSONAL	3.238.535	2.933.577	304.958	10,40%
GASTOS GENERALES	11.790.793	11.171.115	619.678	5,55%
INVERSION	22.653.113	11.034.081	11.619.032	105,30%
TOTALES	37.682.441	25.138.773	12.543.668	49,90%

Fuente: Rendición cuenta 2010 y 2011

Comparadas las vigencias 2010 y 2011, se pudo determinar que la segunda fue superior en un 49,90% a la primera (\$12.543.668 miles), debido al gran aumento que tuvo la inversión, tal como se puede observar en el cuadro.

1.3.3 EVALUACIÓN, ANÁLISIS Y TENDENCIA DE LA EJECUCION

(Cifras en miles de pesos)

CONCEPTO	DEFINITIVO	EJECUTADO	VARIACION	%
GASTOS DE PERSONAL	3.238.535	3.091.666	146.869	95,46%
GASTOS GENERALES	11.790.793	11.019.905	770.888	93,46%
INVERSION	22.653.113	20.127.937	2.525.176	88,85%
TOTALES	37.682.441	34.239.508	3.442.933	90,86%

Fuente: Rendición cuenta 2011

En el cuadro se muestran los valores dejados de ejecutar en cada uno de los conceptos, los cuales ascendieron a un total de \$3.442.933 miles, alcanzando una ejecución del 90,86%.

TENDENCIA DE LA EJECUCIÓN

(Cifras en miles de pesos)

CONCEPTO	2009	2010	2011
PRESUPUESTO DE GASTOS	25.249.085	25.138.773	37.682.441
GASTOS EJECUTADOS Y RESERVAS	23.928.776	24.000.423	34.239.508
DIFERENCIA	1.320.309	1.138.350	3.442.933
VARIACIÓN (%)	94,77%	95,47%	90,86%

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 2010 fue mayor alcanzando un 95,47%, mientras que el 2009 y 2011 fue del 94,77% y 90,86% respectivamente.

1.3.4 EVALUACIÓN DE LAS RESERVAS Y CUENTAS POR PAGAR

(Cifras en miles de pesos)

CONCEPTO	VALOR
1 TOTAL APROBADO (ACTIVA - PASIVA 31/Dic/2011)	37.682.441
2 TOTAL EJECUTADO (RP SEGÚN PASIVA 31/Dic/2011)	34.239.508
3 PAGOS (PAGOS SEGÚN PASIVA 31/Dic/2011)	20.021.938
4 SALDO APROPIACION (APROBADO MENOS GIROS) 1 - 3	17.660.503
5 SALDO POR COMPROMETER (APROBADO MENOS EJECUTADO) 1 - 2	3.442.933
6 CUENTAS POR PAGAR Y RESERVAS (DIF. EN SALDO APROPIACION Y SALDO POR COMPROMETER) 2 - 3 ó 4 - 5	14.217.570
7 CUENTAS POR PAGAR Y RESERVAS (SEGÚN ACTOS ADMINISTRATIVOS)	14.217.570
8 DIFERENCIA POR ACLARAR	0

Fuente: Rendición cuenta 2011

En la evaluación hecha a las cuentas por pagar y reservas, se pudo evidenciar que ENERGUAVIARE, mediante Actos de Gerencia No. 003 y 004 de Enero 05 de 2012, constituyó las Cuentas por Pagar y los Pasivos Exigibles al cierre de la vigencia 2011, por valor de \$10.525.568 miles y \$3.692.002 miles respectivamente, toda vez, que de lo comprometido (\$34.239.508 miles) solamente se pago \$20.021.938 miles, quedando un saldo de cuentas por pagar de \$14.217.570 miles.



1.4 SITUACION PRESUPUESTAL

(Cifras en miles de pesos)

CONCEPTO	2009	2010	2011
TOTAL RECAUDO	18.440.771	19.822.340	23.406.379
TOTAL GASTOS Y RESERVAS	23.928.776	24.000.423	34.239.508
DIFERENCIA	-5.488.005	-4.178.083	-10.833.129
VARIACIÓN (%)	129,76%	121,08%	146,28%

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 todas las vigencias presentaron déficit, donde la mayor fue de \$10.833.129 miles en el 2011, seguida de \$5.488.005 miles en 2009 y \$4.178.083 miles en 2010. Sin embargo, como ya se había manifestado anteriormente, este comportamiento se ha venido presentando porque entidades del orden Nacional han certificado que transferirán recursos para proyectos de electrificación y en la Empresa de Energía se adicionan al presupuesto de la vigencia y en su mayoría se comprometen, pese a que la entidad Nacional no desembolsa todo el recurso en esa vigencia.

A su vez, cabe anotar que estos dineros que son aportados por las entidades del orden nacional, se comprometen en su mayoría, debido a que así lo exigen estas mismas entidades, con el fin de ir transfiriendo los recursos a medida que se va ejecutando el proyecto, es por eso, que es muy difícil que ENERGUAVIARE presente superávit presupuestal cuando debe comprometer el recurso sin que se alcance a recaudar todo en la vigencia.

2. INDICADOR DE CAPACIDAD DE FUNCIONAMIENTO

(Cifras en miles de pesos)

$$\text{FUNCIONAMIENTO Vs INGRESOS CORRIENTES} = \frac{\text{EJECUTADO FUNCIONAMIENTO}}{\text{RECAUDADO INGRESOS CORRIENTES}} = \frac{\$ 14.111.571}{\$ 16.765.072} = 84,17\%$$

Este indicador permite medir la capacidad de la Administración para cubrir el gasto de funcionamiento con sus ingresos corrientes. 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 ENERGUAVIARE con los recursos que recauda de Ingresos corrientes, alcanza a cubrir los gastos de funcionamiento, deduciendo que por cada \$100 que se recaudo de Ingresos Corrientes, se incurrió en \$84,17 en gastos de funcionamiento.

(Cifras en miles de pesos)

$$\text{FUNCIONAMIENTO Vs GASTO TOTAL} = \frac{\text{EJECUTADO FUNCIONAMIENTO}}{\text{EJECUTADO GASTOS TOTAL}} = \frac{\$ 14.111.571}{\$ 34.239.508} = 41,21\%$$

Este indicador muestra la participación de los gastos ejecutados de funcionamiento frente al gasto total, donde se observa que alcanzó un nivel del 41,21%; es decir, que por cada \$100 que ENERGUAVIARE invirtió en gastos, \$41,21 fueron destinados a funcionamiento.

3. DEUDA PÚBLICA

Al cierre de la vigencia 2011, ni durante la misma, ENERGUAVIARE 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

(Cifras en miles de pesos)

COD.	DESCRIPCION	2011	2010	ANALISIS VERTICAL	ANALISIS HORIZONTAL
	ACTIVO CORRIENTE	11.469.991	14.145.286	68,79%	-18,91%
1105	CAJA	20.712	141	0,18%	14605,01%
1110	DEPOSITOS INSTITUCIONES FINANCIERAS	3.817.011	2.661.002	33,28%	43,44%
1202	INVERSIONES ADMINISTRACION DE LIQUIDEZ	66.660	66.660	0,58%	0,00%



1406	VENTA DE BIENES	0	7.959	0,00%	-100,00%
1408	SERVICIOS PUBLICOS	5.383.681	6.578.896	46,94%	-18,17%
1420	AVANCES Y ANTICIPOS ENTREGADOS	416.673	151.476	3,63%	175,08%
1422	ANTICIPOS O SALDOS A FAVOR	259.723	111.005	2,26%	133,97%
1425	DEPOSITOS ENTREGADOS EN GARANTÍA	462.076	152.212	4,03%	203,57%
1470	OTROS DEUDORES	2.127.253	4.868.659	18,55%	-56,31%
1480	PROVISIÓN PARA DEUDORES (CR)	-1.307.461	-548.413	-11,40%	138,41%
1510	MERCANCIAS EN EXISTENCIA	223.663	95.689	1,95%	133,74%
	ACTIVO NO CORRIENTE	5.204.720	3.871.655	31,21%	34,43%
1605	TERRENOS	230.905	170.905	4,44%	35,11%
1615	CONSTRUCCIONES EN CURSO	413.664	501.269	7,95%	-17,48%
1640	EDIFICACIONES	647.839	596.974	12,45%	8,52%
1645	PLANTAS DUCTOS Y TUNELES	1.628.435	1.268.149	31,29%	28,41%
1650	REDES LINEAS Y CABLES	5.229.030	4.904.171	100,47%	6,62%
1655	MAQUINARIA Y EQUIPO	740.612	506.191	14,23%	46,31%
1660	EQUIPO MEDICO Y CIENTIFICO	4.900	0	0,09%	0,00%
1665	MUEBLES, ENSERES Y EQUIPO DE OFICINA	256.881	221.977	4,94%	15,72%
1670	EQ. COMUNICACIÓN Y COMPUTACIÓN	902.015	405.085	17,33%	122,67%
1675	EQ. TRANSPORTE, TRACCION Y ELEVACION	369.125	273.205	7,09%	35,11%
1685	DEPRECIACION ACUMULADA (CR)	-3.722.251	-3.224.703	-71,52%	15,43%
1695	PROVISION PROTECCION DE P.P. Y EQ. (CR)	-2.062.763	-2.062.763	-39,63%	0,00%
1905	BS. Y SERV. PAGADOS POR ANTICIPADO	55.425	0	1,06%	0,00%
1910	CARGOS DIFERIDOS	393.761	0	7,57%	0,00%
1930	BIENES RECIBIDOS EN DACION DE PAGO	18.880	28.040	0,36%	-32,67%
1935	PROVISION BS. RECIBIDOS DACION DE PAGO	-3.985	-7.805	-0,08%	-48,94%
1970	INTANGIBLES	102.247	290.960	1,96%	-64,86%
	TOTAL ACTIVO	16.674.711	18.016.941	100,00%	-7,45%
	PASIVO CORRIENTE	7.818.797	10.200.735	100,00%	-23,35%
2401	ADQ. BIENES Y SERVICIOS NACIONALES	81.078	81.582	1,04%	-0,62%
2425	ACREEDORES	1.304.159	1.054.918	16,68%	23,63%
2436	RETENCION EN FUENTE E IMPUESTO TIMBRE	153.085	103.211	1,96%	48,32%
2440	IMPTOS. CONTRIBUCIONES Y TASAS X PAGAR	350.427	3	4,48%	11680800,00%
2445	IMPUESTO AL VALOR AGREGADO	6.638	1.194	0,08%	455,95%
2450	AVANCES Y ANTICIPOS RECIBIDOS	24.115	76.226	0,31%	-68,36%
2460	CREDITOS JUDICIALES	40.000	0	0,51%	0,00%
2505	SALARIOS Y PRESTACIONES SOCIALES	162.777	123.856	2,08%	31,42%
2705	PROVISION PARA OBLIGACIONES FISCALES	875.955	1.107.671	11,20%	-20,92%
2710	PROVISION PARA CONTINGENCIAS	199.497	90.000	2,55%	121,66%
2790	PROVISIONES DIVERSAS	1.692.491	800.454	21,65%	111,44%
2905	RECAUDOS A FAVOR DE TERCEROS	1.660.375	5.379.706	21,24%	-69,14%



2910	INGRESOS RECIBIDOS POR ANTICIPADO	1.268.200	1.381.914	16,22%	-8,23%
	PASIVO NO CORRIENTE	0	0	0,00%	0,00%
2440	IMPTOS. CONTRIBUCIONES Y TASAS X PAGAR	0	0	0,00%	0,00%
	TOTAL PASIVO	7.818.797	10.200.735	46,89%	-23,35%
3204	CAPITAL SUSCRITO Y PAGADO	3.720.000	3.720.000	42,01%	0,00%
3215	RESERVAS	212.966	212.966	2,40%	0,00%
3225	RESULTADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES	3.416.002	1.916.695	38,57%	78,22%
3230	RESULTADO DEL EJERCICIO	1.506.946	1.966.545	17,02%	-23,37%
	TOTAL PATRIMONIO	8.855.914	7.816.206	53,11%	13,30%
	TOTAL PASIVO MAS PATRIMONIO	16.674.711	18.016.941	100,00%	-7,45%

Fuente: Rendición cuenta 2010 y 2011

El activo total tuvo una variación decreciente del 7,45% (\$1.342.230 miles) de 2010 a 2011; donde el activo corriente disminuyó en 18,91% (\$2.675.295 miles), mientras el no corriente aumentó en 34,43% (\$1.333.065 miles). En el activo corriente las cuentas que mayor variación tuvieron para generar el comportamiento fueron la “1470 Otros deudores”, la “1408 Servicios Públicos”, el aumento en la provisión “1480 Provisión para deudores”, mientras aumentaron la “1110 Depósitos en instituciones financieras”, “1425 Depósitos entregados en garantía”, “1420 Avances y anticipos entregados”, “1422 Anticipos o saldos a favor” y “1510 Mercancías en existencia”; cabe anotar que de acuerdo con las notas a los estados financieros, se pudo identificar que del total de la cartera \$1.670.403 miles, corresponden a una morosidad de más de 360 días de vencida, por lo tanto, este saldo debería estar clasificado como no corriente; además no hay claridad ni coherencia lo expresado en la Nota 7 con la Nota 9, toda vez, que en la 7 se está haciendo referencia a la provisión que se hizo de la cartera por Prestación de Servicios, la cual se calculó con el método individual (33%) y dio un valor de \$551.2333 miles, luego para la vigencia 2011 ese era el saldo, mientras que en la nota 9 se anota que la provisión reflejada en los estados financieros, corresponde a \$702.889 miles del 33% del Fallo de responsabilidad fiscal que emitió la Contraloría Departamental y del 5% de los ingresos por facturación por concepto de consumo, para reposición de activos y alzas en la compra de energía no previstas el cual fue autorizado por la Junta Directiva en el Plan de Gestión 2010-2012 por valor de \$604.572 miles, para un total de \$1.307.461 miles, por eso, no es claro la provisión calculada en la nota 7.

Con respecto a la variación del activo no corriente, esta se generó en gran parte por el aumento de las propiedades, planta y equipo y en menor proporción de los otros activos.

El pasivo pasó de \$10.200.735 miles en el 2010 a \$7.818.797 miles en 2011, equivalente a una variación creciente del 23,35%, representado en el Pasivo Corriente.

Consecuente con el comportamiento de las dos clases anteriores, el patrimonio tuvo una variación creciente en un 13,30%, pasando de \$7.816.206 miles en 2010 a \$8.855.914 miles en 2011, generado por el resultado del ejercicio (utilidad).

4.2 ESTADO DE ACTIVIDAD FINANCIERA, ECONOMICA Y SOCIAL

(Cifras en miles de pesos)

COD.	DESCRIPCION	2011	2010	ANALISIS VERTICAL	ANALISIS HORIZONTAL
4210	BIENES COMERCIALIZADOS	42.470	19.292	0,21%	120,14%
4295	DEVOLUCIONES Y DESCUENTOS VENTA BIENES (DB)	0	-13	0,00%	-100,00%
4315	SERVICIO DE ENERGIA	18.396.775	18.943.809	92,18%	-2,89%
4395	DEVOLUCIONES Y DESCUENTOS VENTA SERVICIOS (DB)	0	-1.436.434	0,00%	-100,00%
4805	FINANCIEROS	68.105	7.783	0,34%	775,05%
4810	EXTRAORDINARIOS	1.038.497	2.416.112	5,20%	-57,02%
4815	AJUSTE DE EJERCICIOS ANTERIORES	412.259	548.341	2,07%	-24,82%
	TOTAL INGRESOS	19.958.106	20.498.890	100,00%	-2,64%
5101	SUELDOS Y SALARIOS	908.974	979.074	14,55%	-7,16%
5102	CONTRIBUCIONES IMPUTADAS	2.451	1.152	0,04%	112,76%
5103	CONTRIBUCIONES EFECTIVAS	119.410	90.603	1,91%	31,79%
5104	APORTES SOBRE LA NOMINA	23.425	22.485	0,38%	4,18%
5111	GENERALES	1.508.635	999.546	24,16%	50,93%
5120	IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y TASAS	173.545	208.871	2,78%	-16,91%
5304	PROVISION PARA DEUDORES	759.047	53.339	12,15%	1323,06%
5307	PROVISION PROTECCION PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	0	2.062.763	0,00%	-100,00%
5308	PROVISION BIENES RECIBIDOS EN DACION DE PAGO	876.394	0	14,03%	#¡DIV/0!
5313	PROVISION PARA OBLIGACIONES FISCALES	272.005	1.207.549	4,36%	-77,47%
5317	PROVISIONES DIVERSAS	379.550	800.454	6,08%	-52,58%
5330	DEPRECIACION DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	82.626	191.388	1,32%	-56,83%
5344	AMORTIZACION DE INTANGIBLES	213.800	0	3,42%	#¡DIV/0!
5801	INTERESES	0	46.692	0,00%	-100,00%
5805	FINANCIEROS	4.042	3.579	0,06%	12,94%
5808	OTROS GASTOS ORDINARIOS	309.673	163.598	4,96%	89,29%
5815	AJUSTE DE EJERCICIOS ANTERIORES	611.567	36.884	9,79%	1558,08%
	TOTAL GASTOS	6.245.144	6.867.977	31,29%	-9,07%
6360	SERVICIOS PUBLICOS	12.206.016	11.664.368	100,00%	4,64%
	TOTAL COSTOS	12.206.016	11.664.368	61,16%	4,64%
	RESULTADO DEL EJERCICIO	1.506.946	1.966.545	7,55%	-23,37%

Fuente: Rendición cuenta 2010 y 2011



El total de ingresos disminuyó en 2,64% (\$541 millones) de 2010 a 2011, representado en las cuentas 4810 Extraordinarios (\$1.378 millones), 4315 Servicio de Energía (\$547 millones) y 4815 Ajuste de Ejercicios Anteriores (\$136 millones), mientras que las Devoluciones, Rebajas y Descuentos aumentaron en \$1.436 millones y los Financieros en \$60 millones, siendo estas cuentas las de mayor variación en los ingresos.

En cuanto a la participación de los ingresos, frente al total, tenemos el Servicio de Energía en un 92,18% y los Extraordinarios en un 5,20%, siendo estos conceptos los más significativos.

Los gastos tuvieron una disminución para el 2011 del 9,07% (\$623 millones), causado principalmente por el grupo 53 Provisiones en \$1.732 millones, mientras que los Otros Gastos (58) y los Gastos de Administración (51) aumentaron en \$675 millones y \$435 millones respectivamente. Entre los gastos, los Gastos Generales tuvieron la mayor participación con un 24,16%, seguido de los Sueldos y Salarios con un 14,55%, la Provisión de los Bienes Recibidos en Dación de Pago con un 14,03%, la Provisión para Deudores con un 12,15%, los Ajustes de Ejercicios Anteriores con un 9,79%, las Provisiones Diversas con un 6,08%, los Otros Gastos Ordinarios con un 4,96%, la Provisión para Obligaciones Fiscales con un 4,36% y la Amortización de Intangibles con un 3,42%, entre las más representativas.

Con relación a la participación de los gastos frente a los ingresos fue del 31,29%, lo que quiere decir que por cada \$100 que ENERGUAVIARE obtuvo de ingresos, \$31,29 se incurrieron en gastos para el normal funcionamiento y cumplimiento del objeto social.

Los costos por su parte, aumentaron en un 4,64%, pasando de \$11.664 millones en 2010 a \$12.206 millones en 2011, y su participación frente a los ingresos fue del 61,16%. Luego el resultado del ejercicio del periodo contable de 2011 fue un excedente de \$1.507 millones.

5. INDICADORES DE DESEMPEÑO

5.1 INDICADORES DE GESTION FISCAL Y FINANCIERA

5.1.1 LIQUIDEZ

(Cifras en miles de pesos)

$$\text{LIQUIDEZ} = \frac{\text{ACTIVO CORRIENTE}}{\text{PASIVO CORRIENTE}} = \frac{\$ 11.469.991}{\$ 7.818.797} = 146,70\%$$

Este indicador mide la disponibilidad con la cuenta la Empresa 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 \$147 de activo corriente, luego este resultado es favorable para las finanzas de ENERGUAVIARE, toda vez que cuenta con respaldo financiero; no obstante, al restarle el valor de \$1.670.403 miles, que es la cartera con más de 360 días de morosidad, el resultado de este indicador baja a 125,33%, luego la disponibilidad del activo corriente sería solo de \$125 por cada \$100 que se deba de pasivo a corto plazo.

5.1.2 CAPITAL DE TRABAJO

(Cifras en miles de pesos)

$$\begin{aligned} \text{CAPITAL DE TRABAJO} &= \text{ACTIVO CORRIENTE} - \text{PASIVO CORRIENTE} \\ &= \$11.469.991 - \$7.818.797 = \$3.651.194 \end{aligned}$$

El Capital de Trabajo, representa el margen de seguridad que tiene la Empresa 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 ENERGUAVIARE cuenta con el suficiente respaldo para cumplir con las obligaciones a corto plazo, sin embargo, teniendo en cuenta la misma variación que se tuvo en cuenta en el indicador anterior por concepto de la cartera de más de 360 días de morosidad, este indicador baja a \$1.980.791, el cual aún sigue siendo favorable.

5.1.3 PRUEBA ACIDA

(Cifras en miles de pesos)

$$\text{PRUEBA ACIDA} = \frac{\text{ACTIVO CORRIENTE} - \text{INVENTARIOS}}{\text{PASIVO CORRIENTE}} = \frac{\$ 11.246.328}{\$ 7.818.797} = 143,84\%$$

Este indicador mide a corto plazo la disponibilidad de liquidez con la que cuenta la Empresa sin tener que acudir a la venta de los Inventarios, es decir, que por cada \$100 que ENERGUAVIARE adeuda, cuenta con \$144 de activo corriente sin tener en cuenta los Inventarios.

Es importante tener en cuenta en este indicador, también la variación que se genera por la mala clasificación del activo corriente y no corriente en cuanto a la cartera morosa con más de 360 días, el cual pasaría al 122,47%.

5.1.4 SOLIDEZ

(Cifras en miles de pesos)

$$\text{SOLIDEZ} = \frac{\text{ACTIVO TOTAL}}{\text{PASIVO TOTAL}} = \frac{\$ 16.674.711}{\$ 7.818.797} = 213,26\%$$

La solidez, es la capacidad de la Empresa para demostrar su consistencia financiera a corto y largo plazo, donde se puede deducir que ENERGUAVIARE cuenta con solidez financiera, puesto que por cada \$100 que adeuda, cuenta con \$213 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, más aún porque al compararla con el 2010, el indicador aumento en un 36,64%.

5.1.5 ENDEUDAMIENTO TOTAL

(Cifras en miles de pesos)

$$\text{ENDEUDAMIENTO TOTAL} = \frac{\text{PASIVO TOTAL}}{\text{ACTIVO TOTAL}} = \frac{\$ 7.818.797}{\$ 16.674.711} = 46,89\%$$

Este indicador se define como el porcentaje o grado de financiamiento de la Empresa con pasivos externos (Acreedores, Empleados y Otros, etc), por lo tanto, como se puede apreciar, ENERGUAVIARE cuenta con un nivel de endeudamiento del 46,89%, lo que significa, que por cada \$100 de activo total que posee, adeuda a los Acreedores, Empleados y Otros \$46,89, indicador que en el 2010 estaba en 56,62%.

5.1.6 ROTACIÓN DE CUENTAS POR COBRAR

(Cifras en miles de pesos)

$$\text{ROTACIÓN CUENTAS POR COBRAR} = \frac{\text{CUENTAS POR COBRAR}}{\text{VENTAS} / 365 \text{ DÍAS}} = \frac{\$ 5.383.681}{\$ 50.518} = 107$$

Este indicador mide el número de días promedio en que la Empresa recupera sus cuentas por cobrar. Se debe tener en cuenta que a mayor número de días, mayor provisión, es decir, que ENERGUAVIARE en 107 días promedio recupera sus cuentas por cobrar, luego esta financiando a sus clientes con un plazo de 107 días.

Es importante analizar con detenimiento este indicador, debido a que mientras el recaudo de las cuentas por cobrar se hace en promedio cada 107 días, la Empresa



debe contar con buena liquidez para cumplir con las obligaciones mensualmente y con el normal funcionamiento, en cumplimiento con el objeto social, hecho que se evidencia en los indicadores anteriores; a su vez, se debe tener en cuenta que la Empresa debe ser autosostenible, es decir, que con los recursos que obtiene debe ser capaz de sostenerse financieramente, de cumplir con sus obligaciones y normal funcionamiento.

Cabe anotar que calculo que se hace en este indicador, corresponde a las cuentas por cobrar sin tener en cuenta la provisión e incluidas las deudas de difícil cobro.

5.1.7 RENTABILIDAD

(Cifras en miles de pesos)

$$\text{RENTABILIDAD} = \frac{\text{RESULTADO DEL EJERCICIO}}{\text{ACTIVOS TOTALES}} = \frac{\$ 1.506.946}{\$ 16.674.711} = 9,04\%$$

Con este indicador se mide la rentabilidad que han generado los activos totales, por lo tanto como se puede observar, los activos de ENERGUAVIARE en la vigencia que se analiza generó una rentabilidad del 9,04%, entonces aquí se mide la gestión de la Administración en cuanto a la utilización de los recursos para la generación de rentabilidad en ENERGUAVIARE S.A. E.S.P.

6. CONCEPTO SOBRE LA GESTION 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 2011, muestra un esfuerzo fiscal deficiente, debido al recaudo de los ingresos en un 62,11%, presentando un déficit presupuestal de \$10.833 millones, en razón a que los gastos se ejecutaron en un 90,86%. No obstante, es importante anotar que este mismo comportamiento se ha venido presentando en periodos anteriores, como se reflejo en el numeral 1.4 Situación Presupuestal, debido a que los recursos que provienen del nivel Nacional (FNR y Otros), no se logran obtener todos en una misma vigencia, pero los recursos de los convenios y contratos de estos proyectos si se ejecutan o comprometen en su totalidad.

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.

Al momento de la toma de decisiones, en cuanto a la aprobación de los presupuestos, se debe tener especial cuidado en no generar falsas expectativas de recaudo que no se puedan hacer; esto teniendo en cuenta que el recaudo de los ingresos no tributarios donde se incluyen los de la venta de servicios, tuvo un recaudo del 84,83%, quedando un 15,17% por recaudar.

Cabe anotar que las recomendaciones, sugerencias y conclusiones anteriores, han sido reiterativas en vigencias anteriores, dado que el comportamiento que se viene evidenciando desde hace varios periodos, por lo tanto, es indispensable actuar con eficiencia y eficacia frente a estos aspectos.