



DIRECCIÓN FINANCIERA

INFORME DE LIQUIDACION PRESUPUESTARIA AÑO 2014

1. CONTEXTO LEGAL, POLÍTICAS Y LÍNEAS DE ACCIÓN

El presente documento tiene por objeto informar a la Máxima Autoridad de la Empresa Pública de Agua Potable y Alcantarillado del Cantón Santa Rosa y a los miembros del Directorio, los resultados de la ejecución del Presupuesto del año 2014; en cumplimiento a lo dispuesto en el Artículo 296 de la Constitución de la República del Ecuador, el Artículo 265 del Código Orgánico de Organización Territorial Autonomía y Descentralización señala que la unidad responsable de las finanzas entregará la liquidación del presupuesto del ejercicio anterior. Por otra parte la Normativa Vigente del Sistema de Administración Financiera que rige para las entidades públicas en su artículo 2.6. Según las Normas Técnicas de Presupuesto indica la clausura y liquidación de presupuestos.

La fase de ejecución, que constituye una parte del ciclo presupuestario está regulada por el Código Orgánico de Organización Territorial Autonomía y Descentralización, que contiene normas específicas relacionadas con el presupuesto, las cuales tienen la atribución de aprobar modificaciones (incrementos, reducciones o trasposos dentro de una misma área, programa o subprograma) así como también los trasposos entre distintas áreas a nivel de grupos de gastos. las mismas que cambian los montos de los grupos de ingresos o gastos, modifican la estructura de financiamiento, reprogramación al Programa anual de Inversiones e incorporación de actividades y proyectos no contemplados inicialmente.

2. POLITICA PRESUPUESTARIA

El presupuesto para el año 2014 fue ejecutado tomando en consideración la política de racionalidad y transparencia en la aprobación de cada una de las asignaciones presupuestarias, orientado en los lineamientos del Plan Operativo Anual con la finalidad de garantizar el cumplimiento de los objetivos y metas de cada uno de los departamentos y de acuerdo a la realidad económica de la EMAPASR-EP

3. METODOLOGÍA APLICADA

En la liquidación presupuestaria se incluye información a nivel consolidada al 31 de diciembre del 2014 obtenida a través de los reportes del Sistema Integral de Gestión Administrativa Financiera de la Asociación de Municipalidades del Ecuador SIG-AME. En el orden conceptual, se debe tener en cuenta que el presupuesto consolidado es la sumatoria de las asignaciones de cada uno de los programas y funciones.

La liquidación del presupuesto del ejercicio presupuestario del año 2014 determinará los siguientes resultados.

1. Déficit o superávit financiero
2. Déficit o superávit provenientes de la ejecución del presupuesto

Para establecer el nivel de ejecución presupuestaria, se considera la relación del Presupuesto devengado y el codificado en el caso de gastos; y, en ingresos el presupuesto recaudado o devengado con el codificado.

El presupuesto codificado constituye el presupuesto inicial más las reformas realizadas a una fecha de corte durante la ejecución, en este caso al 31 de diciembre, y resulta de una serie de modificaciones realizadas al Presupuesto Inicial como son los aumentos en los ingresos, identificación de recursos para gastos adicionales, las disminuciones, etc.

El presupuesto devengado es el monto de los bienes, servicios y contratación de obras tramitados por cada programa y subprograma, cuyo valor constituye una obligación de

pago por la prestación efectiva realizada, independientemente de si este pago se realizó o no. El devengado es el acto administrativo por el cual la autoridad competente reconoce una obligación a un tercero como consecuencia de la recepción de los bienes y servicios previamente convenidos o contratados.

En lo que se refiere a los gastos, en primera instancia se analizó el comportamiento de la ejecución a nivel global del Presupuesto.

En una segunda fase se procedió a determinar la ejecución de los gastos por cada uno de los programas y funciones que conforman el Presupuesto de la EMAPASR-EP a esa fecha, considerando los siguientes parámetros.

Monto inicial, codificado y devengado, estableciendo el nivel de ejecución mediante la relación del devengado frente al codificado. Ejecución por naturaleza y grupo de gasto.

4. ANÁLISIS DE LOS INGRESOS PRESUPUESTARIOS AÑO 2014

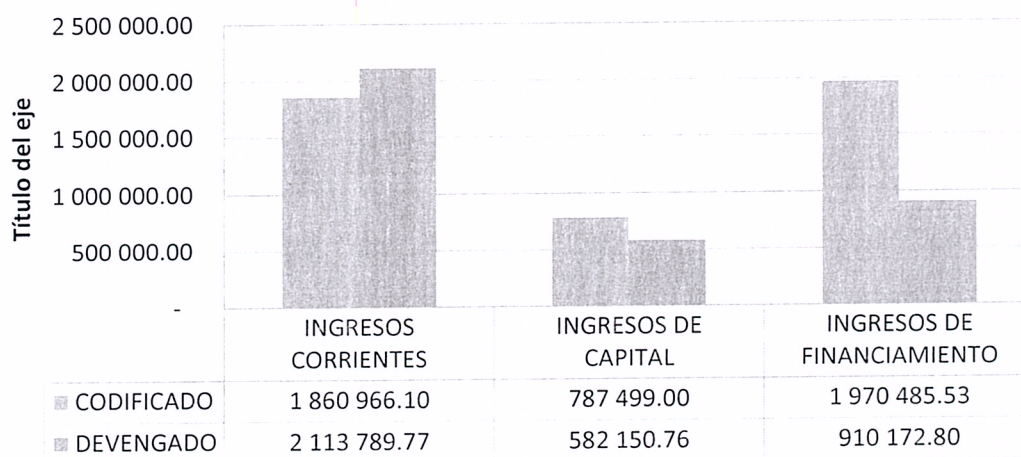
La EMAPASR-EP para el año 2014 inició con un Presupuesto prorrogado para dar cumplimiento a lo que dispone el Art. 106 del Código Orgánico de Planificación y Finanzas Públicas, indica que cuando hay reelección Presidencial, el Presupuesto General del Estado será aprobado luego de que se poseione la máxima autoridad, de la misma forma esta disposición rige para los GADS y su Empresas Públicas.

Según el Art. 107 del mismo código trata sobre los presupuestos prorrogados en el cual indica que regirá el presupuesto inicial del año anterior hasta que se apruebe el nuevo presupuesto una vez que se poseione la máxima autoridad; con estas disposiciones legales el Presupuesto prorrogado de la EMAPASR-EP será el Presupuesto Inicial del año 2013 el cual asciende a US\$ 4.164.231.30 dólares, posteriormente una vez que se posesionaron las nuevas autoridades, la empresa procedió aprobar su Presupuesto del año 2014 en dos sesiones del Directorio, la primera el 20 de junio y la segunda el 11 Julio del 2014 por un monto de US\$ **4'618.950,63** dólares.

DETALLE DE INGRESOS AÑO 2014 EMAPASR-EP

DENOMINACION	ASIGNACION INICIAL	REFORMAS	CODIFICADO	DEVENGADO	RECAUDADO
Ingresos Corrientes	1'747.383,46	113.582,64	1'860.966,10	2'113.789,77	1'752.877,40
Ingresos de Capital	854.242,88	-66.743,88	787.499,00	582.150,76	582.150,76
Ingresos de Financiamiento	1'562.604,96	407.880,57	1'970.485,53	910.172,80	910.172,80
TOTAL	4'164.231,30	454.719,33	4'618.950,63	3'606.113,33	3'245.200,96

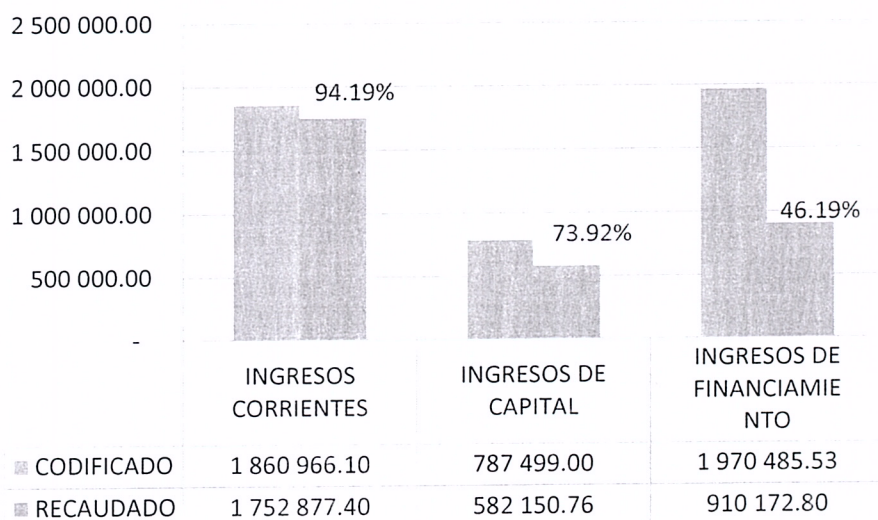
CODIFICADO - DEVENGADO 2014



Del valor codificado con relación al devengado se ha cumplido un 78.07% aproximadamente.

EFICIENCIA DE RECAUDACION 2014

CODIFICADO - RECAUDADO AÑO 2014



Los ingresos Corrientes, de Capital y de Financiamiento, reflejan una recaudación en el año 2014 de USD. 3'245.200,96 cifra que comparada con la meta estimada tiene una efectividad en recaudación del 70.26%.

Ingresos Corrientes.- Corresponden a todos los ingresos que recauda la empresa mensualmente como son: Especies Fiscales, Derecho de Agua y Alcantarillado, Agua, Alcantarillado, Materiales y Accesorios, Venta de Medidores, Servicios Administrativos, Servicios Ambientales, Contribución especial por Mejoras, Conexión y Reconexión de Agua Potable, Multas, Interés por Mora y Otros ingresos.

Podemos indicar que del valor presupuestado con relación al codificado y devengado ha sido mayor, habiéndose ejecutado el total del presupuesto asignado más un 13.58% adicional. Por otro lado se puede verificar que la relación del presupuesto codificado con lo realmente recaudado por la empresa es del **94.19%** aproximadamente; es decir que según lo presupuestado en los **Ingresos Corrientes** nos hemos acercado al valor presupuestado del año 2014 y la diferencia corresponde a valores que quedaron pendiente por cobrar de usuarios que no pagan oportunamente.

Ingresos de Capital.- En este rubro se encuentran las asignaciones entregadas por el Gad Municipal, del sector Privado no Financiero y de Entidades Financieras Públicas. El valor ejecutado de estos ingresos con relación al codificado y devengado o recaudado es del **73.92%** aproximadamente, de los cuales podemos indicar que no se ha cumplido el valor total que se planifico recaudar por el motivo de que el Gad Municipal nos transfirió US\$ 195.000,00 dólares **quedando pendiente US\$ 205.000,00 dólares.**

Ingresos de Financiamiento.- En este rubro se encuentran presupuestados ingresos recibidos del Sector Financiero Público y Privado por concepto de préstamos, Saldo de Caja-Bancos y Cuentas por Cobras de Años Anteriores (Cartera Vencida). El valor ejecutado de estos ingresos con relación al codificado y devengado o recaudado es del **46.19%** aproximadamente. Podemos indicar que en este rubro no logramos cumplir la meta presupuestada, por el motivo de que no se realizó el crédito con el Banco de Machala para la compra de un terreno, no se gestionó un crédito con el Banco del Estado por US\$ 500.000,00 dólares para la Consultoría del plan maestro de Alcantarillado, quedó pendiente por transferirnos un 10% del préstamos con el Banco del Estado para la Obra de Alcantarillado por un valor aproximado de US\$ 98.000,00 dólares y finalmente en el rubro de Cartera Vencida quedó pendiente por recaudar 260.560,61 dólares de los títulos de años anteriores que adeudan los usuarios a la empresa por el cobro del servicio de agua potable.

5. ANÁLISIS DE LOS EGRESOS PRESUPUESTARIOS

El presupuesto de gastos de la EMAPASR-EP se encuentra estructurado por tres Funciones y Subprogramas que son:

Función: 1.1.1	Subprograma: Administración General
Función: 3.3.1	Subprograma: Abastecimiento de Agua Potable
Función: 3.4.1	Subprograma: Canalización y Alcantarillado

Para cada uno de los egresos se verificó la existencia de la partida presupuestaria, y para el registro de las operaciones presupuestarias y contables se realizó según la codificación asignada para cada una de las funciones y subprogramas.

En el año 2014, con la finalidad de dar cumplimiento a las disposiciones legales la EMAPASR-EP inició su ejercicio económico con un presupuesto prorrogado el cual asciende a US\$ 4.164.231.30 dólares, posteriormente una vez que se posesionaron las nuevas autoridades, la empresa procedió aprobar el Presupuesto del año 2014 en dos sesiones del Directorio por un monto de US\$ **4'618.950,63** dólares.

PRESUPUESTO DE GASTOS AÑO 2014

Función: 1.1.1

Subprograma: Administración General

DENOMINACION	ASIGNACION INICIAL	REFORMAS	CODIFICADO	DEVENGADO
Gastos de Personal	293.456,85	43.291,18	336.748,03	323.501,78
Bienes y servicios de consumo	132.486,39	-3.464,39	129.022,00	95.415,58
Gastos Financieros		3.719,94	3.719,94	
Otros Gastos Corrientes	21.880,00	-5.400,00	16.480,00	11.851,77
Transferencias y donaciones corrientes	15.700,00	-2.676,00	13.024,00	12.671,31
Bienes de Larga duración	65.772,00	144.288,00	210.060,00	8.952,58
Amortización de la deuda publica		5.022,98	5.022,98	
Pasivo Circulante	77.605,54	-2.605,54	75.000,00	74.497,65
TOTAL	606.900,78	182.176,17	789.076,95	526.890,67

Los gastos de la función 111. del subprograma de Administración General con relación al codificado, se ha ejecutado un 66.77%, cabe señalar que los rubros más significativos que no se han ejecutado del presupuesto son:

- ⊥ Consultoría sobre Plan de prevención de riesgos por un valor de US\$ 11.000,00 dólares, ya que en el año 2014 se contrató pero hasta la presente fecha no se ha terminado dicha consultoría.
- ⊥ Honorarios por contratos civiles de servicio de Técnico Industrial por 3.000,00 dólares.
- ⊥ Compra de materiales e insumos varios por 6.500,00 dólares aproximadamente.
- ⊥ Gastos financieros por préstamo que se estimó realizar con Banco de Machala por 3.719,94 dólares.
- ⊥ Compra de un terreno para oficinas por US\$ 200.000,00 dólares
- ⊥ Amortización de deuda pública del préstamo que se estimó realizar con banco de Machala

Función: 3.3.1

Subprograma: Abastecimiento de Agua Potable

DENOMINACION	ASIGNACION INICIAL	REFORMAS	CODIFICADO	DEVENGADO
Gastos Financieros	9.728,26	-751,53	8.976,73	6.014,23
Transferencias y Donaciones Corrientes	2.000,00	4,60	2.004,60	1.969,30
Gastos en Personal para Inversión	615.705,83	-38.695,47	577.010,36	553.979,17
Bienes y Servicio para Inversión	306.837,71	367.286,66	674.124,37	283.149,46
Obras Publicas	476.288,50	-196.188,50	280.100,00	173.397,08
Otros Gastos de Inversión	2.600,00	-2.100,00	500,00	0,00
Transferencias y Donaciones para Inversión	1.200,00	4.138,10	5.338,10	1.286,13
Bienes de Larga Duración	89.138,00	3.712,00	92.850,00	38.652,76
Amortización de la Deuda Publica	31.177,84	3.933,71	35.111,55	30.500,78
TOTAL	1534676,14	141.339,57	1'676.015,71	1'088.948,91

Los gastos de la función 331. del subprograma de Abastecimiento de Agua Potable con relación al codificado, se ha ejecutado un 64.97%, cabe señalar que los rubros más significativos que no se han ejecutado del presupuesto son:

- ⊥ Servicios personales por contrato 4.376,00 dólares
- ⊥ Décimo tercer sueldo 7.000,00 dólares aproximadamente.
- ⊥ Indemnizaciones 2.449,00 dólares
- ⊥ Fletes y maniobras 6.748,00 dólares.
- ⊥ Instalaciones y mantenimientos de maquinarias, equipos, vehículos, etc. Otros por un valor de US\$ 11.875,00 dólares
- ⊥ Arrendamientos de maquinarias, equipos y vehículos por 11.116,00 dólares.

- ⊥ Consultoría del Plan maestro de Alcantarillado por US\$ 500.000.00 dólares.
- ⊥ Obra de Agua Potable la Victoria por 104.000.00 dólares, la misma que se contrató en el año 2014 pero no se ejecutó del presupuesto por cuanto solo se entregó un anticipo y en Enero 2015 el contratista presentó la Planilla única de esta Obra.
- ⊥ Asignación a FORAGUA por US\$ 4.000.00 dólares, dicho valor no se ejecutó por cuanto no se ha firmado el convenio para estas transferencias.
- ⊥ Compra de activos (maquinarias y equipos) por 51.506,44 dólares, de los cuales no se realizaron las adquisiciones por compra de una Estación metereológica, compra de un dosificador para planta. entre otros.
- ⊥ Gastos financieros por 2.962,50 dólares para pagar los intereses del préstamo que se estimó realizar con Banco del Estado para la contratación de la Consultoría del Plan Maestro de Alcantarillado.
- ⊥ Amortización de deuda pública por 4.610,00 dólares para pagar el capital del préstamo que se estimó realizar con Banco del Estado para la contratación de la Consultoría del Plan Maestro de Alcantarillado.

Función: 3.4.1

Subprograma: Canalización y Alcantarillado

DENOMINACION	ASIGNACION INICIAL	REFORMAS	CODIFICADO	DEVENGADO
Gastos Financieros	39.287,42	-10.671,12	28.616,30	15.034,86
Transferencias y Donaciones Corrientes	1.500,00	-463,20	1.036,80	817,90
Gastos en Personal para Inversión	350.524,89	-16.906,76	333.618,13	316.437,95
Bienes y Servicio para Inversión	207.869,71	192.070,29	399.940,00	254.507,50
Obras Publicas	1'330.309,76	-17.109,76	1'313.200,00	995.367,57
Otros Gastos de Inversión	7.000,00	-6.500,00	500,00	0,00
Transferencias y Donaciones para Inversión	1.000,00	-196,40	803,60	678,67
Bienes de Larga Duración	5.312,00	17.988,00	23.300,00	1.155,00
Amortización de la Deuda Publica	79.850,60	-27.007,46	52.843,14	40.256,05
TOTAL	2'022.654,38	131.203,59	2'153.857,97	1'624.255,50

Los gastos de la función 341. del subprograma de Canalización y Alcantarillado con relación al codificado, se ha ejecutado un 75.41%, cabe señalar que los rubros más significativos que no se han ejecutado del presupuesto son:

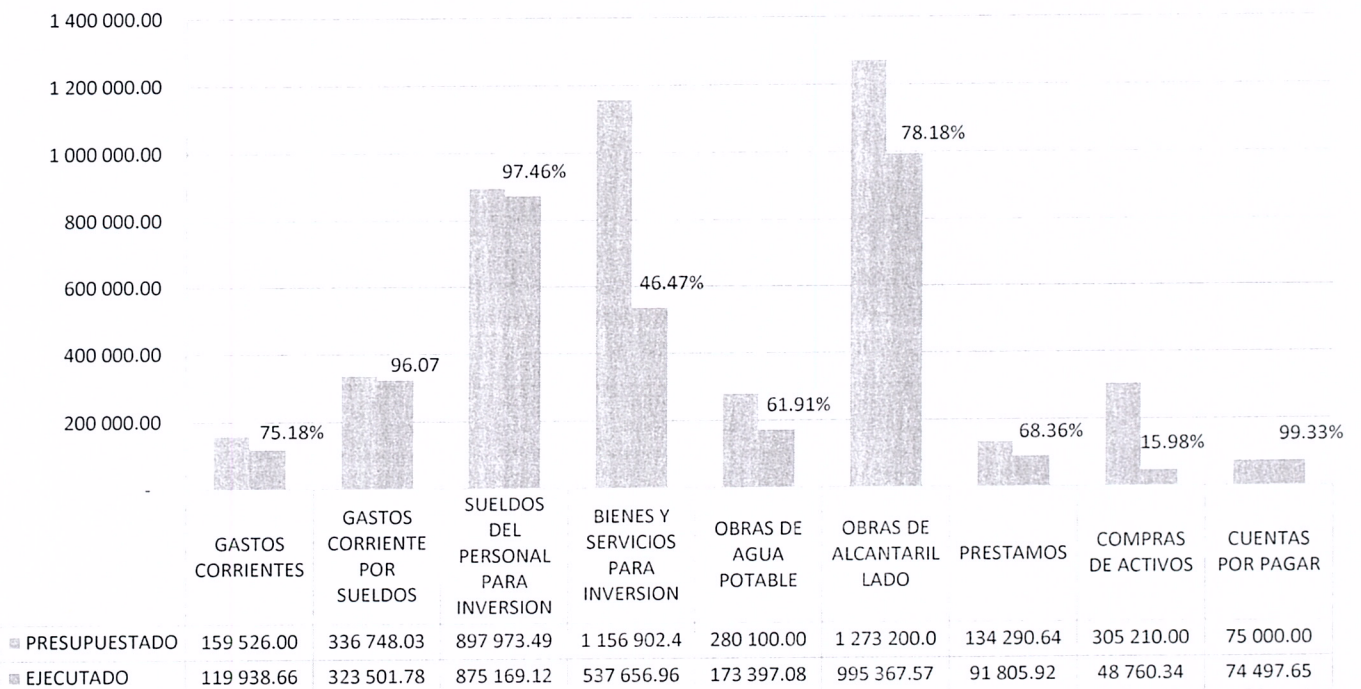
- ⊥ Servicios personales por contrato 3.622,00 dólares
- ⊥ Subrogación del personal 1.000,00 dólares.

- ⊕ Indemnizaciones 2.562,50 dólares
- ⊕ Fletes y maniobras 2.944,00 dólares.
- ⊕ Instalaciones y mantenimientos de maquinarias, equipos, vehículos por un valor de US\$ 23.859,54 dólares
- ⊕ Arrendamientos de maquinarias y equipos por 14.519,75 dólares.
- ⊕ Consultoría para nuevos proyectos de la ciudad y parroquias, por US\$ 50.000,00 dólares.
- ⊕ Fiscalización de la Obra de alcantarillado para barrios del Sur, por 9.157,73 dólares, por cuanto esta obra aún no se termina y quedo un saldo pendiente por planillar para el año 2015
- ⊕ Compra de materiales, repuestos, prendas de protección e insumos por 41.789,78 dólares, de los cuales quedo pendiente por ejecutar un proceso por la compra de materiales pétreos, compra de repuestos, entre otros.
- ⊕ Obras de Alcantarillado por 276.753,84 dólares, de los cuales no se realizó la contratación de la Obra para Puerto Jelí 35.500,00 dólares, ampliaciones de alcantarillado en ciudadela Miraflores y el Paraíso 10.000,00 dólares, y además quedó un saldo pendiente por planillar para el año 2015 de la Obra para los Barrios del Sur.
- ⊕ Mantenimientos en obras de infraestructura por US\$ 41.078,00 dólares.
- ⊕ Compra de activos (maquinarias y equipos) por 21.995,00 dólares, por lo cual no se realizó la compra de una bomba sumergible, ya que el proceso de contratación se declaró desierto.
- ⊕ Gastos financieros por 13.581,00 dólares para pagar los intereses del préstamo que se realizó con Banco del Estado para la contratación de la Obra de Alcantarillado para Barrios del Sur, por la razón de que aún no nos transfieren la totalidad del préstamo y por ende solo se está pagando los intereses sobre los valores entregados.
- ⊕ Amortización de deuda pública por 12.587,00 dólares para pagar el capital del préstamo que se realizó con Banco del Estado para la contratación de la Obra de Alcantarillado para Barrios del Sur, por la razón de que aún no nos transfieren la totalidad del préstamo y por ende solo se está pagando los intereses sobre los valores entregados.

RESUMEN DE GASTOS EJECUTADOS DEL AÑO 2014

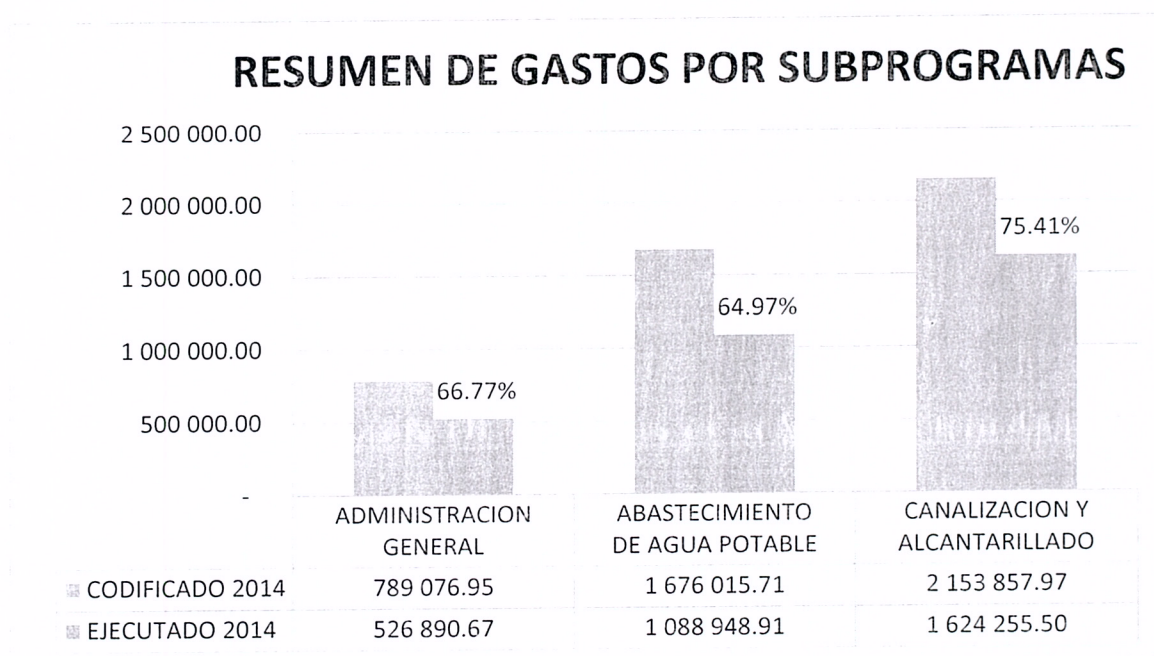
	AÑO 2014	EJECUTADO 2014
GASTOS CORRIENTES	159 526.00	119 938.66
GASTOS CORRIENTE POR SUELDOS	336 748.03	323 501.78
SUELDOS DEL PERSONAL PARA INVERSION	897 973.49	875 169.12
BIENES Y SERVICIOS PARA INVERSION	1 156 902.47	537 656.96
OBRAS DE AGUA POTABLE	280 100.00	173 397.08
OBRAS DE ALCANTARILLADO	1 273 200.00	995 367.57
PRESTAMOS	134 290.64	91 805.92
COMPRAS DE ACTIVOS	305 210.00	48 760.34
CUENTAS POR PAGAR	75 000.00	74 497.65
TOTAL	4 618 950.63	3 240 095.08

PRESUPUESTO DE GASTOS DE EMAPASR-EP AÑO 2014



**RESUMEN DE EJECUCION DE GASTOS POR FUNCIONES Y
SUBPROGRAMAS**

	CODIFICADO 2014	EJECUTADO 2014
111. ADMINISTRACION GENERAL	789 076.95	526 890.67
331. ABASTECIMIENTO DE AGUA POTABLE	1 676 015.71	1 088 948.91
341. CANALIZACION Y ALCANTARILLADO	2 153 857.97	1 624 255.50
TOTAL	4 618 950.63	3 240 095.08



La asignación inicial para gastos del presupuesto 2014 más las reformas realizadas por trasposos entre partidas, nos da como resultado el presupuesto codificado de USD 4'618,950.63 , del cual se ha ejecutado un **70.15%** del total del presupuesto asignado para el año 2014.

EJECUCION PRESUPUESTARIA AÑO 2014

El informe de variaciones y ejecución presupuestarios de la EMAPASR-EP , incorpora en la columna "VARIACIÓN" las diferencias que existe entre el presupuesto aprobado más sus respectivas reformas, comparados con la ejecución o devengado de cada una de las respectivas partidas tanto de ingresos como de gastos, que ocurrieron durante el desarrollo del proceso presupuestario y contable del año 2014 :

CUENTAS	PARTIDAS	PRESUPUESTO	% PARTIC.	EJECUCION	% PARTIC.	VARIACION
	INGRESOS					
	INGRESOS CORRIENTES	1 860 966.10	40.29%	2 113 789.77	58.62%	252 823.67
1.3	Tasas y Contribuciones	264 489.82	5.73%	323 426.01	8.97%	58 936.19
1.4	Ventas de Bienes y Servicios	1 509 356.37	32.68%	1 709 415.51	47.40%	200 059.14
1.7	Rentas de Inversiones y Multas	82 025.49	1.78%	59 345.54	1.65%	(22 679.95)
1.9	Otros Ingresos	5 094.42	0.11%	21 602.71	0.60%	16 508.29
	INGRESOS DE CAPITAL	787 499.00	17.05%	582 150.76	16.14%	(205 348.24)
2.7	Recuperación de Inversiones					
2.8	Transferencias y Donaciones de Capital	787 499.00	17.05%	582 150.76	16.14%	(205 348.24)
	INGRESOS DE FINANCIAMIENTO	1 970 485.53	42.66%	910 172.80	25.24%	(1 060 312.73)
3.6	Financiamiento Público	1 306 000.00	28.27%	506 247.88	14.04%	(799 752.12)
3.7	Saldos Disponibles	129 962.19	2.81%	129 962.19	3.60%	-
3.8	Cuentas Pendientes por Cobrar	534 523.34	11.57%	273 962.73	7.60%	(260 560.61)
	TOTAL INGRESOS	4 618 950.63	100.00%	3 606 113.33	100.00%	(1 012 837.30)
	EGRESOS					
	GASTOS CORRIENTES	539 628.40	11.68%	467 276.73	14.42%	(72 351.67)
5.1	Gastos en Personal	336 748.03	7.29%	323 501.78	9.98%	(13 246.25)
5.3	Bienes y Servicios de Consumo	129 022.00	2.79%	95 415.58	2.94%	(33 606.42)
5.6	Gastos Financieros	41 312.97	0.89%	21 049.09	0.65%	(20 263.88)
5.7	Otros Gastos Corrientes	16 480.00	0.36%	11 851.77	0.37%	(4 628.23)
5.8	Transferencias y Donaciones Corrientes	16 065.40	0.35%	15 458.51	0.48%	(606.89)
	GASTOS DE INVERSION	3 585 134.56	77.62%	2 578 803.53	79.59%	(1 006 331.03)
7.1	Gastos en Personal para Inversión	910 628.49	19.72%	870 417.12	26.86%	(40 211.37)
7.3	Bienes y Servicios para Inversión	1 074 064.37	23.25%	537 656.96	16.59%	(536 407.41)
7.5	Obras Publicas	1 593 300.00	34.49%	1 168 764.65	36.07%	(424 535.35)
7.7	Otros Gastos de Inversión	1 000.00	0.02%	-	0.00%	(1 000.00)
7.8	Transferencias y Donaciones de Inversió	6 141.70	0.13%	1 964.80	0.06%	(4 176.90)
	GASTOS DE CAPITAL	326 210.00	7.06%	48 760.34	1.50%	(277 449.66)
8.4	Activos de Larga Duración	326 210.00	7.06%	48 760.34	1.50%	(277 449.66)
	APLICACIÓN DE FINANCIAMIENTO	167 977.67	3.64%	145 254.48	4.48%	(22 723.19)
9.6	Amortización Deuda Pública	92 977.67	2.01%	70 756.83	2.18%	(22 220.84)
9.7	Pasivo Circulante	75 000.00	1.62%	74 497.65	2.30%	(502.35)
	TOTAL EGRESOS	4 618 950.63	100.00%	3 240 095.08	100.00%	(1 378 855.55)
	RESULTADO	-	-	366 018.25	-	366 018.25

ESTADO DE EJECUCION PRESUPUESTARIA DE LA EMAPASR-EP AÑO 2014

CUENTAS	DENOMINACION	PRESUPUESTO	EJECUCION	DESVIACION
1.3	Tasas y Contribuciones	264 489.82	323 426.01	(58 936.19)
1.4	Ventas de Bienes y Servicios	1 509 356.37	1 709 415.51	(200 059.14)
1.7	Rentas de Inversiones y Multas	82 025.49	59 345.54	22 679.95
1.9	Otros Ingresos	5 094.42	21 602.71	(16 508.29)
5.1	Gastos en Personal	336 748.03	323 501.78	13 246.25
5.3	Bienes y Servicios de Consumo	129 022.00	95 415.58	33 606.42
5.6	Gastos Financieros	41 312.97	21 049.09	20 263.88
5.7	Otros Gastos Corrientes	16 480.00	11 851.77	4 628.23
5.8	Transferencias y Donaciones Corrientes	16 065.40	15 458.51	606.89
	SUPERAVIT/DEFICIT CORRIENTE	1 321 337.70	1 646 513.04	(325 175.34)
2.7	Recuperación de Inversiones			
2.8	Transferencias y Donaciones de Capital	787 499.00	582 150.76	205 348.24
7.1	Gastos en Personal para Inversión	910 628.49	870 417.12	40 211.37
7.3	Bienes y Servicios para Inversión	1 074 064.37	537 656.96	536 407.41
7.5	Obras Publicas	1 593 300.00	1 168 764.65	424 535.35
7.7	Otros Gastos de Inversión	1 000.00	-	1 000.00
7.8	Transferencias y Donaciones de Inversión	6 141.70	1 964.80	4 176.90
8.4	Activos de Larga Duración	326 210.00	48 760.34	277 449.66
	SUPERAVIT/DEFICIT INVERSION	(3 123 845.56)	(2 045 413.11)	(1 078 432.45)
3.6	Financiamiento Público	1 306 000.00	506 247.88	799 752.12
3.7	SalDOS Disponibles	129 962.19	129 962.19	-
3.8	Cuentas Pendientes por Cobrar	534 523.34	273 962.73	260 560.61
9.6	Amortización Deuda Pública	92 977.67	70 756.83	22 220.84
9.7	Pasivo Circulante	75 000.00	74 497.65	502.35
	SUPERAVIT/DEFICIT FINANCIAMIENTO	1 802 507.86	764 918.32	1 037 589.54
	SUPERAVIT/DEFICIT PRESUPUESTARIO	-	366 018.25	(366 018.25)

En el año 2014 luego del análisis realizado al Estado de Ejecución Presupuestaria podemos indicar, que al momento de que se han ejecutado o devengado los ingresos corrientes frente a los Gastos Corrientes tenemos un Superávit Presupuestario de 1'646.513.04 dólares; en cambio en lo relacionado con los Ingresos de Capital frente a los gastos de Inversión y de Capital tenemos un Déficit Presupuestario de 2'045.413.11 dólares, en cambio con relación a los Ingresos de Financiamiento frente al Pasivo Circulante y la Amortización de la Deuda Pública nos dio un Superávit Presupuestario de 764.918.32 dólares; al momento de analizar al Estado de Ejecución Presupuestario de manera global la suma de los Superávit obtenidos menos el déficit presupuestario al final del año 2014 nos da como resultado un superávit presupuestario de US\$ 366.018.25 dólares.

	RECAUDADO	DEVENGADO	RESULTADO DEL EJERCICIO	
<u>Ingresos 2014</u>	<u>3 245 200.96</u>	<u>3 606 113.33</u>		
Ingresos de la empresa	1 752 877.40	2 113 789.77	Ingresos	2 695 940.53
Aportes del Gobierno	195 000.00	195 000.00	Gastos	3 074 060.35
Bco. /Estado no reembols	383 651.96	383 651.96	Depreciacion	85 767.79
Ingresos por aportes del c	3 498.80	3 498.80		
Ptamo. Bco. del Estado	506 247.88	506 247.88		
Saldo caja-bancos	129 962.19	129 962.19	Resultado	-463 887.61
Cartera vencida	273 962.73	273 962.73		

	PAGADO	DEVENGADO
<u>Gastos 2014</u>	<u>3 147 696.62</u>	<u>3 240 095.08</u>
Administrativos	501 625.27	526890.67
Agua	903 682.69	919434.87
Alcantarillado	586 628.46	638009.34
Obras de Agua Potable	169514.04	169514.04
Obras de Alcantarillado	986 246.16	986246.16

DETALLES DE LOS ACTIVOS

ACTIVOS OPERACIONALES	569 125.41
CTAS. x COBRAR AÑOS ANTERIORES (INV.FINANCIERAS)	458 691.70
INVERS. EN BIENES DE LARGA DURACIÓN	835 425.13
EXISTENCIAS	149 456.78
TOTAL ACTIVOS.....	<u>2 012 699.02</u>

DETALLE DEL PASIVO

DEUDA FLOTANTE (CTAS. POR PAGAR CORTO PLAZO)	231 268.29
DEUDA PUBLICA (CTAS. POR PAGAR LARZO PLAZO)	654 352.70
TOTAL PASIVO.....	885 620.99

DETALLE DEL PATRIMONIO

PATRIMONIO DE EMPRESAS PUBLICAS	1 723 270.79
RESULTADO DEL EJERCICIO ANTERIORES	-132 305.15
RESULTADO DEL EJERCICIO 2014	-463 887.61
TOTAL PATRIMONIO....	<u>1 127 078.03</u>

TOTAL PASIVO + PATRIMONIO **2 012 699.02**



INDICES DE LIQUIDEZ

Nos indica la capacidad que tiene una empresa, para cancelar sus obligaciones de corto plazo, sirve para establecer la facilidad o dificultad que presenta la empresa para pagar sus pasivos corrientes al convertir sus activos corrientes en dinero. Mientras más altos sean estos índices es mejor.

Índice de Liquidez inmediata, Nos permite visualizar de manera más real la situación de la empresa frente a las deudas; este índice se aplica sobre el dinero disponible que tiene la empresa frente a las deudas a corto plazo y nos podemos dar cuenta que por cada dólar que la empresa se endeuda tiene US\$ 0.34 centavos para pagar, es decir este índice nos refleja que la EMAPASR-EP no tiene liquidez inmediata para pagar sus deudas inmediatamente.

Índice de Liquidez o solvencia, Es la principal medida de liquidez, muestra qué proporción de deudas de corto plazo son cubiertas por elementos del activo corriente (disponibles, existencias y anticipos). Esto quiere decir que el año 2014 por cada dólar de deuda, la empresa cuenta con 1.55 dólares para cubrir sus deudas a corto plazo. Cuanto mayor sea el valor de esta razón, mayor será la capacidad de la empresa de pagar sus deudas.

Capital de trabajo: Nos indica que la empresa posee 126.401.33 para solventar gastos corrientes o inversiones inmediatas.

INDICADORES DE ENDEUDAMIENTO

Mide la capacidad y el respaldo que tiene la empresa para endeudarse.

Mide el grado y la forma como participan los acreedores dentro del financiamiento de la empresa de la misma manera se trata de establecer los riesgos que corren tales acreedores.

Endeudamiento: Nos muestra que del total de los activos que tiene la empresa se encuentra endeudados el 44,00%

Relación Deuda - Patrimonio: Nos indica que la empresa tiene endeudados el 58,06% del total de su Patrimonio.

Resultado del Ejercicio: En el presente ejercicio fiscal la EMAPASR-EP tuvo como resultado una pérdida de US\$ 463.887,61 , podemos indicar que esto se debe a que ésta es una empresa que presta servicios y por ende el resultado que nos da es por las inversiones que se han realizado con la construcción de las diferentes obras de agua potable y alcantarillado más todos los gastos tanto corrientes como de inversión que se realizan para el mantenimiento del sistema tanto del agua potable y alcantarillado. Además es importante recalcar que al analizar la pérdida que nos refleja del Estado de Resultado, es porque según los registros realizados de acuerdo a la normativa gubernamental, el Estado de Resultado no considera como ingreso la asignación por el préstamo otorgado por el Banco del Estado por un valor de US\$ 506.247,88 que se utilizó para pagar la Obra de Alcantarillado para los Barrios del sur.

SITUACIÓN FINANCIERA DE EMAPASR-EP DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE AÑO 2014

INDICADORES FINANCIEROS:

AÑO 2014

INDICADORES DE LIQUIDEZ


Indice de Liquidez inmediata $\frac{\text{ACT. DISPONIBLE}}{\text{PASIV. CORRIENTE}} = \frac{78\,890.00}{231\,268.29} = 0.34$

Indice de Liquidez o solvencia $\frac{\text{ACT. CORRIENTE}}{\text{PASIV. CORRIENTE}} = \frac{357\,669.62}{231\,268.29} = 1.55$

CAPITAL DE TRABAJO= ACT.CTE. - PASIVO CTE. = 126 401.33

I. ENDEUDAMIENTO= $\frac{\text{PASIVO TOTAL}}{\text{ACT. TOTAL}} = \frac{885\,620.99}{2\,012\,699.02} = 44.00\%$

R. DEUDA PATRIM.= $\frac{\text{PASIVO LARG. PLAZO}}{\text{PATRIMONIO}} = \frac{654\,352.70}{1\,127\,078.03} = 58.06\%$


Ing. Yadira Castillo Ordinola
DIRECTORA FINANCIERA (E.)

