



ESCUELA SUPERIOR POLITÉCNICA DE CHIMBORAZO
FACULTAD DE ADMINISTRACIÓN DE EMPRESAS
ESCUELA DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA
CARRERA: INGENIERÍA EN CONTABILIDAD Y AUDITORÍA C.P.A.

TRABAJO DE TITULACIÓN

Previo a la obtención del Título de:

INGENIERO EN CONTABILIDAD Y AUDITORÍA C.P.A.

TEMA:

EVALUACIÓN FINANCIERA Y PRESUPUESTARIA DE LA EMPRESA PÚBLICA MUNICIPAL DE AGUA POTABLE Y ALCANTARILLADO EPMAPA, DEL CANTÓN SANTO DOMINGO, PROVINCIA DE SANTO DOMINGO DE LOS TSÁCHILAS, PERÍODOS 2014 – 2015.

AUTORES:

SILVANA PAOLA MIRANDA ANDRADE

CRISTIAN ARTURO RAURA TIGASI

RIOBAMBA – ECUADOR

2017

CERTIFICACIÓN DEL TRIBUNAL

Certificamos que el presente trabajo de titulación ha sido desarrollado por la Srta. Silvana Paola Miranda Andrade y el Sr. Cristian Arturo Raura Tigasi, quienes han cumplido con las normas de investigación científica y una vez analizado su contenido, se autoriza su presentación.

Ing. Leonardo Ramiro Cabezas Reinoso

DIRECTOR

Ing. Víctor Oswaldo Cevallos Vique

MIEMBRO

DECLARACIÓN DE AUTENTICIDAD

Nosotros, Silvana Paola Miranda Andrade y Cristian Arturo Raura Tigasi, declaramos que el presente trabajo de titulación es de nuestra autoría y que los resultados del mismo son auténticos y originales. Los textos constantes en el documento que provienen de otra fuente están debidamente citados y referenciados.

Como autores, asumimos la responsabilidad legal y académica de los contenidos de este trabajo de titulación.

Riobamba, 06 de febrero del 2017

Silvana Paola Miranda Andrade
C.C. 172495046-2

Cristian Arturo Raura Tigasi
C.C. 172413378-8

DEDICATORIA

A Dios por haberme dado la vida y nunca haberme dejado sola en mis momentos de dificultad, además de haberme dado las fuerzas necesarias para luchar por conseguir esta etapa muy importante en mi vida y por ser la luz que ha guiado mis pasos en todo este largo camino de aprendizaje.

A mis padres, por haberme dado su apoyo, sacrificio y amor incondicional en todo momento, por su confianza al creer en mí, como hija y como persona, pues son mi pilar fundamental para luchar día a día con más ahínco por conseguir este sueño tan anhelado.

A mi abuelita Zoila y mis hermanos Iván y Johana por sus frecuentes palabras de aliento y apoyo que sin lugar a dudas me motivaron a no dejarme vencer por las adversidades.

Silvana Paola Miranda Andrade

A Dios por haberme dado la vida, el don de la sabiduría, la inteligencia y las fuerzas para llegar a cumplir nuestros sueños, de obtener nuestro título profesional.

A mi padre que confió siempre en mí, que con su sacrificio me dio la oportunidad de seguir formándome profesionalmente, lo mejor que me envió Dios, un padre ejemplar.

A mi madre que me supo otorgar sus buenos consejos, su apoyo, su amor, gracias a ello, lucho por tener una mejor vida.

A mis 4 hermanos queridos que con amor y sacrificio, Franklin, Verónica, especialmente mi hermana Lourdes gracias a ella culminé mi carrera por motivarme moral y materialmente. Mi hermano Fernando que está en el cielo, que siempre me estuvo cuidando. Y a los demás familiares que me apoyaron para seguir adelante.

Cristian Arturo Raura Tigasi

AGRADECIMIENTO

Nuestro agradecimiento profundo y sincero es a Dios por habernos darnos la vida, cuidarnos, protegernos y ser la luz que ha guiado nuestras vidas en el transcurso de todos estos años de formación.

A nuestros padres, por habernos dado su apoyo y amor incondicional, que han sido nuestra inspiración y ejemplo a seguir ya que siempre han estado dándonos sus palabras de aliento

A nuestros amigos que siempre formaron parte de nuestra vida académica, lo mejor que nos ha pasado y que compartimos lindos momentos apoyándonos como hermanos.

A todos nuestros maestros de la Escuela de Contabilidad y Auditoría por habernos impartidos sus conocimientos que nos han servido de mucho en nuestra formación y en especial al Ing. Leonardo Cabezas y al Ing. Víctor Cevallos por habernos impartido todos sus conocimientos y experiencia que hicieron posible el desarrollo del trabajo de titulación.

Silvana Paola Miranda Andrade

Cristian Arturo Raura Tigasi

ÍNDICE DE CONTENIDO

PORTADA.....	i
CERTIFICACIÓN DEL TRIBUNAL	ii
DECLARACIÓN DE AUTENTICIDAD	iii
DEDICATORIA	iv
AGRADECIMIENTO	v
ÍNDICE DE CONTENIDO	vi
ÍNDICE DE TABLAS	ix
ÍNDICE DE GRÁFICOS	xi
ÍNDICE DE ANEXOS	xii
RESUMEN	xiii
SUMMARY	xiv
INTRODUCCIÓN	1
CAPÍTULO I: EL PROBLEMA.....	2
1.1 PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA	2
1.1.1 Formulación del problema	3
1.1.2 Delimitación del Problema	3
1.2 JUSTIFICACIÓN	4
1.3 OBJETIVOS	5
1.3.1 Objetivo General.....	5
1.3.2 Objetivos Específicos	5
CAPÍTULO II: MARCO TEÓRICO	6
2.1 FUNDAMENTACIÓN TEÓRICA	6
2.1.1 Finanzas	6
2.1.2 Análisis Financiero	6
2.1.3 Importancia del Análisis Financiero	7
2.1.4 Objetivos del Análisis Financiero	8
2.1.5 Técnicas de Análisis	9
2.1.6 Presupuesto	10
2.1.7 Objetivos del presupuesto	11
2.1.8 Importancia del Presupuesto	11
2.1.9 Clasificación del Presupuesto	12

2.1.10 Evaluación Presupuestaria	15
2.1.11 Niveles de Evaluación.....	15
2.1.12 Presupuesto del Sector Privado.....	18
2.1.14 El Presupuesto General del Estado	19
2.1.15 Sistema Presupuestal.....	19
2.1.16 Equilibrio Presupuestario.....	20
2.1.17 Fases del Ciclo Presupuestario	20
2.1.18 Principios Presupuestarios	24
2.1.19 Análisis del Presupuesto	26
2.1.20 Plan Operativo Anual (POA).....	26
2.1.21 Estados Financieros	27
2.1.22 Objetivos de los Estados Financieros	27
2.1.23 Importancia de los Estados Financieros.....	28
2.1.24 Clasificación de los Estados Financieros.....	28
2.1.25 Ratios Financieros.....	29
2.1.26 Indicadores Presupuestarios.....	31
2.2 FUNDAMENTACIÓN CONCEPTUAL	34
2.3 IDEA A DEFENDER	36
CAPÍTULO III: MARCO METODOLÓGICO.....	37
3.1 MODALIDAD DE LA INVESTIGACIÓN	37
3.2 TIPOS DE INVESTIGACIÓN	37
3.3 POBLACIÓN Y MUESTRA.....	38
3.4 MÉTODOS, TÉCNICAS E INSTRUMENTOS DE INVESTIGACIÓN	39
3.4.1 Métodos de investigación	39
3.4.2 Técnicas de investigación	39
3.4.3 Instrumentos de investigación	40
3.5 RESULTADOS DE LAS ENCUESTAS	41
CAPÍTULO IV: MARCO PROPOSITIVO.....	54
4.1 TÍTULO	54
4.2 CONTENIDO DE LA PROPUESTA.....	54
4.2.1 Información General	54
4.2.2 Información de la Cultura Organizacional.....	56
4.2.3 Estado de Ejecución Presupuestaria año 2014 EPMAPA	61
4.2.4 Estado de Ejecución Presupuestaria año 2015 EPMAPA	62

4.2.5 Análisis Horizontal de la Ejecución Presupuestaria de los Años 2014-2015 de la EPMAPA	64
4.2.6 Análisis Vertical de la Ejecución Presupuestaria de los Años 2014-2015 de la EPMAPA	74
4.2.7 Análisis Vertical de Ingresos y Gastos Presupuestados-Ejecutados 2014-2015 ...	77
4.2.8 Análisis de Déficit/Superávit Estado Ejecución Presupuestaria.....	92
4.2.9 Análisis de la Eficiencia de los Ingresos y Gastos 2014- 2015	97
4.2.10 Estado de Situación Financiera año 2014 EPMAPA.....	106
4.2.11 Estado de Situación Financiera año 2015 EPMAPA.....	111
4.2.12 Análisis de la Situación Financiera de la Empresa Pública Municipal de Agua Potable y Alcantarillado Santo Domingo	116
4.2.13 Índices Presupuestarios.....	125
4.2.14 Índices Financieros.....	139
4.2.15 Informe final de la Evaluación Financiera y Presupuestaria	146
CONCLUSIONES	154
RECOMENDACIONES.....	156
BIBLIOGRAFÍA	157
ANEXOS	157

ÍNDICE DE TABLAS

Tabla 1: Tipos de Ratios Financieros	30
Tabla 2: Nómina de jefes departamentales	38
Tabla 3: Gestión administrativa	41
Tabla 4: Misión, visión, objetivos y políticas	42
Tabla 5: Cumplimiento de las funciones	43
Tabla 6: Ejecución de un análisis financiero – presupuestario	44
Tabla 7: Plan operativo Anual	45
Tabla 8: Revisión de los estados financieros	46
Tabla 9: Realización del presupuesto	47
Tabla 10: Los indicadores financieros y la toma decisiones	48
Tabla 11: Cumplimiento del presupuesto	49
Tabla 12: Inversión EPMAPA	50
Tabla 13: Alto morosidad EPMAPA	51
Tabla 14: Políticas de mejoramiento	52
Tabla 15: Evaluación Financiera y Presupuestaria	53
Tabla 16: Análisis Horizontal	64
Tabla 17: Ingresos Corrientes	66
Tabla 18: Gastos Corrientes.....	67
Tabla 19: Ingresos de Capital	68
Tabla 20: Gastos de Producción	69
Tabla 21: Gastos de Inversión	70
Tabla 22: Gastos de Capital	71
Tabla 23: Ingresos de Financiamiento	72
Tabla 24: Aplicación de Financiamiento	73
Tabla 25: Análisis Vertical del Estado de Ejecución Presupuestaria	74
Tabla 26: Ingresos y Gastos.....	77
Tabla 27: Gastos 2014	79
Tabla 28: Ingresos 2015.....	81
Tabla 29: Gastos 2015	83
Tabla 30: Análisis vertical de ejecución 2014 y 2015	86
Tabla 31: Análisis vertical de ingresos ejecutados	87

Tabla 32: Análisis vertical de gastos ejecutados	89
Tabla 33: Superávit/déficit corriente	92
Tabla 34: Superávit/déficit inversión.....	93
Tabla 35: Superávit o déficit de financiamiento	94
Tabla 36: Superávit/déficit presupuestario	95
Tabla 37: Eficiencia de Ingresos y Gastos	97
Tabla 38: Eficiencia de Ingresos 2014.....	100
Tabla 39: Eficiencia de Gastos 2014	101
Tabla 40: Eficiencia Gastos 2015	102
Tabla 41: Eficiencia Gastos 2015	104
Tabla 42: Análisis Horizontal	116
Tabla 43: Activo Corriente	117
Tabla 44: Activos Fijos.....	118
Tabla 45: Inversiones, Proyectos y Programas	119
Tabla 46: Otros Activos	120
Tabla 47: Pasivo Corriente	121
Tabla 48: Pasivo Largo Plazo	122
Tabla 49: Patrimonio	123
Tabla 50: Dependencia Financiera	125
Tabla 51: Equilibrio Financiero	126
Tabla 52: Solvencia Financiera.....	127
Tabla 53: Inversión	128
Tabla 54: Financiamiento	128
Tabla 55: Ingresos Corrientes	129
Tabla 56: Ingresos de Capital	130
Tabla 57: Ingresos de Financiamiento	131
Tabla 58: Gastos Corrientes.....	132
Tabla 59: Gastos de Producción	133
Tabla 60: Gastos de Inversión	134
Tabla 61: Gastos de Capital	135
Tabla 62: Aplicación del Financiamiento	135
Tabla 63: Ejecución Presupuestaria	136
Tabla 64: Ejecución presupuestaria de Gastos	137
Tabla 65: Reformas presupuestarias de Ingresos.....	138

Tabla 66: Reformas presupuestarias de Gastos	139
Tabla 67: Razón Corriente	140
Tabla 68: Capital neto de Trabajo.....	141
Tabla 69: Liquidez Inmediata	141
Tabla 70: Endeudamiento	142
Tabla 71: Rentabilidad de Patrimonio	143
Tabla 72: Rendimiento sobre Activos	144

ÍNDICE DE GRÁFICOS

Gráfico 1: Gestión administrativa.....	41
Gráfico 2: Conocimiento de la Misión, visión, objetivos y políticas	42
Gráfico 3: Cumplimiento de las funciones	43
Gráfico 4: Ejecución de un análisis financiero – presupuestario.....	44
Gráfico 5: Plan operativo Anual	45
Gráfico 6: Revisión de los estados financieros	46
Gráfico 7: Realización del presupuesto	47
Gráfico 8: Los indicadores financieros y la toma decisiones	48
Gráfico 9: Cumplimiento del presupuesto	49
Gráfico 10: Inversión EPMAPA.....	50
Gráfico 11: Alta morosidad EPMAPA	51
Gráfico 12: Políticas de mejoramiento	52
Gráfico 13: Evaluación financiera y presupuestaria	53
Gráfico 14: Descripción de la Empresa	54
Gráfico 15: Logo de la Empresa	54
Gráfico 16: Organigrama Estructural	60
Gráfico 17: Ingresos Corrientes	66
Gráfico 18: Gastos Corrientes.....	67
Gráfico 19: Ingresos de Capital	68
Gráfico 20: Gastos de Producción	69
Gráfico 21: Gastos de Inversión	70
Gráfico 22: Gastos de Capital.....	71
Gráfico 23: Ingresos de Financiamiento.....	72

Gráfico 24: Aplicación del Financiamiento	73
Gráfico 25: Ingresos y Gastos.....	77
Gráfico 26: Gastos 2014	79
Gráfico 27: Ingresos 2015.....	82
Gráfico 28: Gastos 2015	84
Gráfico 29: Análisis vertical de ingresos ejecutados	87
Gráfico 30: Análisis vertical de ingresos ejecutados	87
Gráfico 31: Análisis vertical de gastos ejecutados	89
Gráfico 32: Análisis vertical de gastos ejecutados	89
Gráfico 33: Superávit/déficit presupuestario 2014	95
Gráfico 34: Superávit/déficit presupuestario 2015	96
Gráfico 35: Activo Corriente	117
Gráfico 36: Activos Fijos.....	118
Gráfico 37: Inversiones, Proyectos y Programas.....	119
Gráfico 38: Otros Activos.....	120
Gráfico 39: Pasivo Corriente	121
Gráfico 40: Pasivo Largo Plazo	122
Gráfico 41: Patrimonio	123

ÍNDICE DE ANEXOS

Anexo 1: Encuesta	158
Anexo 2: Estados Financieros 2014.....	160
Anexo 3: Estados de Ejecución Presupuestaria 2014	164
Anexo 4: Estados Financieros 2015.....	172
Anexo 5: Estados de Ejecución Presupuestaria 2015	178
Anexo 6: Fotografías	179

RESUMEN

La “Evaluación Financiera y Presupuestaria a la Empresa Pública Municipal de Agua Potable y Alcantarillado EPMAPA, del Cantón Santo Domingo, Provincia de Santo Domingo de Los Tsáchilas, Períodos 2014 – 2015”, con el fin de proporcionar un análisis minucioso sobre la eficiencia y eficacia en la utilización de los recursos públicos. Para el desarrollo de la investigación se realizó la evaluación de los rubros del Estado Presupuestario y del Estado de Situación Financiera de la Empresa. Además se utilizaron los indicadores presupuestarios y financieros pertinentes, mismos que permitieron identificar la eficiencia de la utilización de los recursos públicos y realizar el respectivo análisis de lo presupuestado con lo ejecutado. En cuanto al Análisis del Estado de Situación Financiera se establece que la EPMAPA en activos y patrimonio tienen un margen elevado a diferencia de su pasivo que por lo general no pasa de un 5%. Se recomienda a la administración realizar las gestiones pertinentes para lograr obtener mayor financiamiento por parte del Gobierno Central y así poder cumplir con las obras públicas.

Palabras claves: EVALUACIÓN FINANCIERA. EVALUACIÓN PRESUPUESTARIA. ESTADOS FINANCIEROS. PRESUPUESTOS. ÍNDICES FINANCIEROS. ÍNDICES PRESUPUESTARIOS.

Ing. Leonardo Ramiro Cabezas Reinoso
DIRECTOR DEL TRABAJO DE TITULACIÓN

SUMMARY

In order to provide the efficiency and effectiveness detailed analysis of the use public resources of the “Financial and Budgetary Evaluation at Municipal Company of Drinking Water and Sewerage EPMAPA, of Canton Santo Domingo de los Tsáchilas, Periods 2014-2015” was carried out. For the development of the investigation the evaluation of the items of the Budget State of the financial situation of the Company was done. In addition, the relevant budgetary and financial indicators were used to identify the efficiency of the public resources usage and to carry out the respective analysis between the budgeted with the executed. As regards the analysis of the financial situation, it is established that EPMAPA constitutes that its assets and equity has a high margin, unlike its liabilities, which usually do not exceed 50%. It is recommended to the administration to take the necessary steps to obtain more funding from the Central Government and thus be able to comply with public works.

Key words: FINANCIAL EVALUATION, BUDGET EVALUATION, FINANCIAL STATEMENTS, BUDGETS, FINANCIAL INDICES, BUDGETS INDEXES.

INTRODUCCIÓN

En la actualidad todas las empresas independientemente de cual sea su actividad económica, necesitan conocer si las mismas están generando ganancias o pérdidas, más aun en aquellas que pertenecen al sector público ya que se deben utilizar muy bien los recursos que les da el Estado. Es por ello que el presente trabajo de investigación se refiere a una Evaluación Financiera y Presupuestaria aplicada a la Empresa Pública Municipal de Agua Potable y Alcantarillado del Cantón Santo Domingo, Provincia de Santo Domingo de los Tsáchilas, periodos 2014 – 2015, con el fin de dar posibles soluciones a los problemas encontrados en la Empresa, de tal manera que se contribuya a la consecución de los objetivos y metas institucionales.

La investigación está estructurada de la siguiente forma:

En el capítulo I, se realiza el planteamiento y delimitación del problema, la justificación y el planteamiento de los objetivos, tanto general como específica.

En el capítulo II, se desarrolla el respectivo marco teórico referente a la evaluación financiera y presupuestaria como herramienta para sustentar y realizar los análisis e indicadores pertinentes necesarios.

En el capítulo III, se establece el marco metodológico, es decir, el uso de técnicas de investigación como: la entrevista, encuestas, observación y procedimientos que se utilizaron en el desarrollo de la evaluación.

El capítulo IV, comprende la propuesta de la Evaluación Financiera y Presupuestaria, es decir el producto de la investigación, partiendo del análisis horizontal y vertical del Estado de Ejecución Presupuestaria y el Estado de Situación Financiera de los periodos 2014 y 2015, continuando con la aplicación de los índices financieros y presupuestarios pertinentes y necesarios.

Finalmente, se incluyen las conclusiones y recomendaciones a las que se ha llegado en el desarrollo de la Evaluación Financiera y Presupuestaria.

CAPÍTULO I: EL PROBLEMA

1.1 PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA

La Empresa Pública Municipal de Agua Potable y Alcantarillado EPMAPA, creada el 14 de Febrero del año 1985, es una Institución pública encargada de proveer de los servicios de agua potable y evacuación de aguas lluvias y servidas a los habitantes de la ciudad de Santo Domingo de los Tsáchilas.

El servicio que brinda la Empresa es prioritario para la subsistencia y desarrollo de la comunidad, por lo que conscientes del compromiso adquirido con sus usuarios, han empezado una transformación por mejorar cada día y favorecer a las aspiraciones de la comunidad en su conjunto.

Realizado un breve diagnóstico, se logró determinar una serie de problemáticas que vienen caracterizando el diario desarrollo de las actividades de la Empresa Pública Municipal de Agua Potable y Alcantarillado EPMAPA del cantón Santo Domingo de los Tsáchilas, a saber:

- El problema principal de la EPMAPA es el incumplimiento de la ejecución del estado presupuestaria de ingresos y gastos lo que genera a que no se cumplan con proyectos, programas u obras en el cantón; provocando el descontento de la ciudadanía.
- Falta de apoyo del Gobierno central para mantener un presupuesto equilibrado de los ingresos y los egresos, situación que no permite realizar una adecuada programación para cubrir las necesidades básicas de la población.
- Pérdidas ocasionadas por conexiones fraudulentas de agua potable, no pago de las obligaciones y falta de actualización del catastro de usuarios.
- Falta de gobernabilidad del Consejo Cantonal para aprobar ordenanzas que permitan revisar las tarifas de agua potable y que contribuyan al incremento de los ingresos al presupuesto.

- Incremento de la cartera vencida a causa de la falta de descentralización en atención al cliente para el cobro oportuno del servicio de consumo de agua potable.
- Manejo inadecuado de las cuentas de Activo, Pasivo y Patrimonio, por parte del contador de la empresa.

Todos los problemas citados anteriormente tienen su origen en la falta de una Evaluación Financiera y Presupuestaria que permita determinar el nivel de eficiencia y eficacia en el manejo financiero – presupuestario de la Empresa Pública Municipal de Agua Potable y Alcantarillado EPMAPA, del cantón Santo Domingo de los Tsáchilas, y diseñar estrategias de mejoramiento.

Por lo anterior, fue urgente y necesario realizar la presente investigación, para lo cual se contó con la autorización, apertura y compromiso de la gerencia de la Empresa para brindar todas las facilidades a fin de obtener la información que posteriormente sirvió como base para el desarrollo de la evaluación financiera y presupuestaria de la EPMAPA.

1.1.1 Formulación del problema

¿De qué manera la evaluación financiera y presupuestaria contribuirá al mejoramiento de la gestión financiera y presupuestaria en la Empresa Pública Municipal de Agua Potable y alcantarillado EPMAPA, del cantón Santo Domingo, Provincia de Santo Domingo de los Tsáchilas, períodos 2014 – 2015?

1.1.2 Delimitación del Problema

Campo: Gestión Financiera y Presupuestaria.

Área: Contabilidad

Aspecto: Evaluación financiera y presupuestaria a la Empresa Pública Municipal de Agua Potable y Alcantarillado EPMAPA.

Temporal: Año 2014 – 2015

Espacial: Empresa Pública Municipal de Agua Potable y Alcantarillado EPMAPA.

1.2 JUSTIFICACIÓN

El presente análisis retrospectivo de la situación financiera y presupuestaria a la Empresa Pública Municipal de Agua Potable y Alcantarillado EPMAPA del cantón Santo Domingo, Provincia de Santo Domingo de los Tsáchilas, períodos 2014 – 2015, se justifica su emprendimiento desde la parte teórica, ya que se buscó aprovechar todo el sustento teórico existente sobre el tema, y que han sido respaldados por varios autores a través de los años, de tal forma que nos permita contar con bases y sustentos científicos extremadamente importantes y fundamentales al momento de generar estrategias que mejoren el nivel de cumplimiento financiero – presupuestario, además de ayudar a la construcción del marco teórico de la investigación.

La realización del presente trabajo, se justificó su emprendimiento desde el enfoque metodológico, al pretender utilizar la mayor cantidad de métodos, técnicas e instrumentos de investigación existentes que permitan recopilar información pertinente, consistente y relevante que servirá de base para el desarrollo de la investigación, de tal forma que la evaluación financiera -presupuestaria sea lo más objetiva, real e imparcial posible.

Desde la perspectiva académica, la ESPOCH exige como requisito, la elaboración de un trabajo de investigación previa a la obtención del título de Ingeniera en Contabilidad y Auditoría que permitan poner en práctica todos los conocimientos adquiridos a lo largo de nuestra formación académica, para lo cual se realizó un análisis retrospectivo de la situación financiera y presupuestaria a la Empresa Pública Municipal de Agua Potable y Alcantarillado EPMAPA; paralelamente fue la oportunidad para adquirir nuevos conocimientos como consecuencia de la práctica en la ejecución de la citada evaluación; y sin ser menos importante, estuvimos cumpliendo con un pre requisito para nuestra incorporación como nuevos profesionales de la república.

Desde la perspectiva práctica, la presente investigación se justificó su realización, ya que se emprendió con la evaluación financiera – presupuestaria de la Empresa Pública Municipal de Agua Potable y Alcantarillado EPMAPA, periodo 2014 – 2015 con la aplicación de indicadores pertinentes y necesarios a fin de proporcionar un análisis minucioso sobre la eficiencia y eficacia en la utilización de los recursos públicos.

1.3 OBJETIVOS

1.3.1 Objetivo General

Evaluar la situación financiera y presupuestaria de la Empresa Pública Municipal de Agua Potable y alcantarillado EPMAPA, del cantón Santo Domingo, provincia de Santo Domingo de los Tsáchilas, períodos 2014-2015, a fin de determinar el correcto uso y aplicación de los recursos públicos.

1.3.2 Objetivos Específicos

- ✓ Establecer las bases teórico – conceptuales que permiten la construcción del Marco Teórico que aporte al desarrollo de la investigación.
- ✓ Determinar el Marco Metodológico correspondiente con la utilización de métodos, técnicas e instrumentos de investigación que permitan recopilar información pertinente, consistente y relevante para el desarrollo del presente trabajo investigativo.
- ✓ Realizar la evaluación financiera – presupuestaria de la Empresa Pública Municipal de Agua Potable y alcantarillado EPMAPA, del cantón Santo Domingo, provincia de Santo Domingo de los Tsáchilas, períodos 2014-2015, a fin de determinar las conclusiones y recomendaciones, que permitan a los directivos mejorar la toma de decisiones.

CAPÍTULO II: MARCO TEÓRICO

2.1 FUNDAMENTACIÓN TEÓRICA

Se realizó un estudio profundo del tema través de la indagación bibliográfica de diferentes autores de lo que sobre él se ha escrito con rigor científico para ejecutar una investigación eficaz y eficiente y dar soluciones que cause un verdadero impacto a la Empresa Pública Municipal de Agua Potable y Alcantarillado de Santo Domingo.

2.1.1 Finanzas

Según Bodie Z., (2009), menciona que:

Las finanzas estudian la manera en que los recursos escasos se asignan a través del tiempo. Dos características distinguen a las decisiones financieras de otras decisiones de asignación de recursos: los costos y beneficios de las decisiones financieras 1) se distribuyen a lo largo del tiempo, y 2) generalmente no son conocidos con anticipación por los encargados de tomar decisiones ni por nadie más.

2.1.2 Análisis Financiero

(Anaya, 1998), manifiesta que el análisis financiero es:

Un proceso que comprende la recopilación, interpretación, comparación y estudio de los estados financieros y datos operacionales de un negocio. Esto implica el cálculo e interpretación de porcentajes, tasas, tendencias, indicadores y Estados Financieros complementarios o auxiliares, los cuales sirven para evaluar el desempeño financiero y operacional de la firma ayudando así a los administradores, inversionistas y acreedores a tomar sus respectivas decisiones.

(Toro, 2010), afirma que el análisis financiero es un proceso de recopilación, interpretación y comparación de datos cualitativos y cuantitativos, y de hechos

históricos y actuales de una Empresa. Su propósito es el de obtener un diagnóstico sobre el estado real de la compañía, permitiéndole con ello una adecuada toma de decisiones.

2.1.3 Importancia del Análisis Financiero

Según (Toro, 2010) el análisis financiero es importante por lo siguiente:

- Conocer cuál es el estado de liquidez de la Empresa, y si el indicador es bajo o alto, determinar hasta qué punto será conveniente su tamaño. Un indicador bajo quiere decir que la empresa necesita de efectivo, para el cubrimiento de los compromisos adquiridos, especialmente aquellos que son de corto plazo.
- Saber cuál es el nivel de endeudamiento de la Empresa, no solo en el corto o largo plazo, sino también el endeudamiento financiero para determinar qué nivel de ventas se requiere para cubrir tal compromiso.
- Los resultados obtenidos en los indicadores de actividad reflejan el compromiso y desempeño de la administración en las políticas de la Empresa. Tanto las cuentas de deudores clientes, como la de inventarios, determinan en nivel de convertibilidad a efectivo.
- La rentabilidad es otro elemento importante, y nos indica, además, que un análisis financiero es útil para conocer si la Empresa ha alcanzado su objetivo básico financiero (valor agregado) y si la inversión en activos fijos o los aportes de socios (capital) alcanzan los niveles de rendimiento esperados.

Un análisis financiero también es importante para llevar los resultados obtenidos a su punto óptimo deseado; es decir, que si los resultados esperados son bajos, la labor de la administración o gerencia, será concretar esfuerzos en incrementar tales resultados, si las cifras indican un nivel cercano, igual o superior a las políticas de la Empresa, o a los niveles permitidos de referencia, de igual forma, la Empresa trabajará para mantener dichos niveles.

2.1.4 Objetivos del Análisis Financiero

(Toro, 2010), indica que los objetivos del análisis financiero son:

- Analizar las tendencias de las diferentes cuentas que constituyen en balance general y el estado de resultados.
- Mostrar la participación de cada cuenta o subgrupo de cuentas, con relación al total de partidas que conforman los estados financieros.
- Calcular y utilizar los diferentes índices financieros para el análisis de la información contable.
- Explicar la importancia del concepto de capital de trabajo de una Empresa.
- Preparar y analizar el estado de movimientos de fondos de una organización, resaltando su importancia en el análisis financiero.
- Conocer, estudiar, comparar y analizar las tendencias de las diferentes variables financieras que intervienen o son producto de las operaciones económicas de una Empresa.
- Evaluar la situación financiera de la organización es decir, su solvencia y liquidez, así como su capacidad para generar recursos.
- Verificar la coherencia de los datos informados en los estados financieros, con la realidad económica y estructural de la Empresa.
- Tomar decisiones de inversión y crédito con el propósito de asegurar su rentabilidad y recuperabilidad.

- Determinar el origen y las características de los recursos financieros de la Empresa: de dónde provienen, cómo se invierten y qué rendimiento generan o se puede esperar de ellos.

2.1.5 Técnicas de Análisis

(Dominguez, 2011), señala que las principales técnicas para el análisis de los Estados Financieros son:

- a) **Comparación:** Consiste en determinar las analogías y diferencias existentes entre las distintas magnitudes que contiene un balance y demás estados contables, con el objeto de ponderar su cuantía en función de valores absolutos y relativos para diagnosticar las mutaciones y variaciones habidas.

La comparación de partidas entre diferentes balances transforma en dinámicos los elementos estáticos contenidos en ellos, los cuales expresan únicamente la situación en un momento dado.

- b) **Porcentajes (análisis estructural):** Disponiéndoles verticalmente se puede apreciar con facilidad la composición relativa de activo, pasivo y resultados. Tiene una significación extraordinaria en el análisis de balances, pero con todo ello, no debemos prescindir de los valores absolutos, cuyo estudio es necesario para ponderar mejor las oscilaciones de los porcentajes; estos pueden variar en un sentido y los totales en otro.

La importancia de los porcentajes aumenta cuando se dispone de tantos por ciento tipos para cada actividad, con los cuales se puede comparar los datos de la Empresa en cuestión, estudiando la estructura de su patrimonio y resultados. Así se descubren fácilmente los puntos adversos causantes de resultados desfavorables.

- c) **Números índices:** Consiste en estudiar la tendencia de cada grupo de cuentas o de éstas entre sí, tomando como base un ejercicio normal, o sea, que no presente grandes variaciones, y, si ello no es posible, se elige como

número base inicial de comparación el promedio ponderado de una serie de años.

- d) Representación gráfica:** Consiste en mostrar los datos contables mediante superficies u otras dimensiones conforme a ciertas formas diagramáticas y según se refiera el análisis estructural o dimensional de la Empresa. Se utiliza para hacer resaltar determinadas relaciones o interpretaciones.
- e) Ratios:** Consiste en relacionar diferentes elementos o magnitudes que puedan tener una especial significación.

2.1.6 Presupuesto

“Es una proyección programada de manera sistemática de las condiciones de operación y de los resultados a obtener por un organismo en un periodo determinado”. (Burbano, 2011, pág. 9)

Según (Rincón Soto, 2011) explica que:

Presupuesto es un análisis sistemático que analiza el futuro y presente de un proceso productivo y financiero de una Empresa, calculando los input y los output de los recursos, siendo los recursos: dinero, tiempo, materiales, uso de maquinaria y de espacio, entre otros. El presupuesto debe entregar como resultado indicadores financieros sobre la cantidad y el costo de los recursos requeridos para desarrollar el producto, incluyendo el proceso productivo, así como datos concretos sobre su rentabilidad, la utilidad esperada, el flujo de efectivo y los indicadores financieros. (Pág. 3)

(Muñis, 2009), manifiesta que el presupuesto es:

Una herramienta de planificación que, de una forma determina, integra y coordina las áreas, actividades, departamentos y responsables de una organización, y que expresa en términos monetarios los ingresos, gastos y recursos que se generan en un periodo determinado para cumplir con los objetivos fijados en la estrategia.

2.1.7 Objetivos del presupuesto

Según (Díaz, Parra, & López, 2012) establece que el presupuesto en las Empresas busca alcanzar los siguientes objetivos:

1. Planear las actividades de la Empresa según los objetivos propuestos.
2. Recolectar información financiera y operativa que permita consolidar una base de datos que posteriormente, al organizarse y sistematizarse, proporcionen los elementos necesarios para diseñar el presupuesto.
3. Obtener resultados con base en la coordinación de las actividades de la Empresa, mediante la asignación de responsabilidades, funciones y tareas a los diferentes departamentos o secciones, en cuanto al proceso presupuestal.
4. Evaluar los resultados obtenidos mediante un proceso de control que permita verificar y comparar los datos presupuestados con los datos reales en la etapa de ejecución, detectando errores y aciertos, con los cuales se implementarán medidas de control correctivas o preventivas. (Pág. 7)

2.1.8 Importancia del Presupuesto

Según (Burbano, 2011) describe que:

Las organizaciones hacen parte de un medio económico en el que predomina la incertidumbre. Por esto, deben planear sus actividades si pretenden mantenerse en el mercado competitivo, puesto que cuanto mayor sea la incertidumbre, mayores serán los riesgos por asumir. Es decir, cuanto menor sea el grado de certeza en la predicción, mayor será la investigación que debe realizarse sobre la influencia que ejercerán los factores no controlables por la gerencia sobre los resultados finales de un negocio. El presupuesto surge como herramienta moderna de planeamiento y control al reflejar el comportamiento de la competencia y de indicadores económicos como los enunciados y en virtud de su relación con los diferentes aspectos administrativos, contables y financieros de la Empresa. (Pág. 11)

Según (Rincón Soto, 2011), también afirma que un presupuesto debidamente estructurado permite:

- Prever circunstancia inciertas.
- Trabajar con rumbo definido.
- Planear metas razonables.
- Procurar obtener resultados.
- Anticiparse al futuro.
- Prever el futuro.
- Idear mecanismo para obtener los logros.
- Analizar estrategias. (Pág. 4)

2.1.9 Clasificación del Presupuesto

Según (Rincón Soto, 2011), explica que los presupuestos se clasifican según diferentes características, éstas son:

2.1.9.1 Según su flexibilidad

- a) **Presupuestos rígidos.-** Son aquellos que están establecidos para que no varíen en la realidad; los controles que determina la administración no se pueden ajustar fácilmente, pues requieren una reunión directiva y una nueva planeación para realizar algún cambio, ese tiempo para ajustar un presupuesto, puede ser determinante en alguna negociación, lo cual puede ser aburridor y extenuante. Las grandes Empresas por niveles de control complejos prefieren manejar presupuestos rígidos, para mantener un control fácil de manipular, así se pierdan posibles negociaciones. Algunas entidades financieras manejan presupuestos rígidos y controles no ajustables por niveles administrativos locales, solo pueden realizarse por directivas principales y estudio debidamente soportado, esto les posibilita no cometer riesgos financieros.

b. Presupuestos flexibles.- Es un presupuesto que tiene en cuenta diferentes variables que se pueden presentar en el proceso, por lo tanto se puede ajustar a la necesidad del administrador de presentarse alguna posible negociación o desarrollo de un nuevo proyecto. Por lo general, los mandos administrativos en los presupuestos flexibles tienen mayor capacidad de tomar decisiones. La flexibilidad y bajo control, puede crear riesgos administrativos, de producción y financiero.

2.1.9.2 Según el tiempo

a. Presupuesto a corto plazo.- Este es un presupuesto que se realiza en periodos menores a o iguales a un (1) año.

b. Presupuesto a mediano plazo.- Se realiza en periodos menores o iguales a tres (3) años y mayores a un (1) año.

c. Presupuesto a largo plazo.- Son presupuestos que se realizan en periodos mayores a tres años, generalmente se preparan a cinco años.

2.1.9.3 Según el Área

a. Presupuesto de área de fábrica.- Se destaca por que solo analiza los recursos que consume y produce los departamentos del área de fabricación, analizando los ingresos de materiales, personal, externalizados y costos indirectos de fabricación.

b. Presupuesto de área de apoyo a producción.- Este presupuesto analiza los recursos que consume y produce los departamentos que apoyan a producción como almacén, bodega de materiales, mantenimientos, ingeniería y supervisión, vigilancia y aseo, calidad y demás departamentos que ayudan a que los departamentos de fabricación funcionen adecuadamente.

c. Presupuesto de área de administración.- Analiza los recursos que consume y produce los departamentos de dirección y administración como contabilidad, gerencia, tesorería, recurso humano, cartera, recepción y demás departamentos que hacen parte de la dirección de la Empresa.

d. Presupuesto de área de ventas.- Analiza los recursos que consume y produce de los departamentos de ventas, almacenes, distribución, publicidad y atención al cliente.

e. Presupuesto de área de servicios.- Este presupuesto analiza los recursos que consume y produce los departamentos de servicios a los trabajadores como son parqueaderos, restaurantes, servicios médicos, psicológicos, espacios para trabajadores, jardines infantiles para hijos de los trabajadores y demás departamentos que cumplen la misión de prestarle servicios y mejorar el ambiente laboral de la Empresa.

2.1.9.4 Según el sector de aplicación

a. Presupuesto públicos.- Son los presupuestos de consumo de recursos (gasto público) y producción de ingresos que desarrolla el Estado, para el desarrollo de programas y manejo de establecimientos que apoyan las necesidades sociales de un país. Las utilidades de las Empresas de los estamentos y Empresas estatales serán reinvertidos en los beneficios sociales.

b. Presupuesto privados.- Son los presupuestos que desarrolla las Empresas privadas y la producción de utilidades podrá ser repartida entre los accionistas.

2.1.9.5 Según su importancia

a. Presupuestos generales.- Es el presupuesto que muestra todo el proceso productivo de una empresa en un periodo determinado.

b. Presupuestos de proyectos.- Es el presupuesto de un negocio o proyecto determinado que tiene la Empresa, como elaboración de un nuevo producto, compra de nueva tecnología, inversión en publicidad y demás inversiones en algo determinado de la Empresa.

c. Presupuestos auxiliares.- Este presupuesto muestra por separado cada actividad de la Empresa. (Pág. 11-12-13).

2.1.10 Evaluación Presupuestaria

Según los autores (Naranjo Salguero & Naranjo Salguero , 2007), afirma que:

La evaluación presupuestaria comprende básicamente el análisis crítico de la medición de los resultados físicos y financieros obtenidos y los efectos producidos, el análisis de las variaciones observadas, con la determinación de sus causas y la recomendación de las medidas correctivas que deben tomarse, con respecto a la utilización de los recursos presupuestario en el periodo fiscal o en periodos menores, a fin de ajustar la ejecución a las provisiones originales. El Ministerio de Economía y Finanzas establecerán las normas técnicas de carácter general para la evaluación presupuestaria, los que servirán de base para cada entidad y organismo del sector público elabore normas específicas, de acuerdo a la actividad que realice. (Pág. 294)

2.1.11 Niveles de Evaluación

2.1.11.1 Evaluación Global

La evaluación global comprenderá el análisis de los resultados de la ejecución presupuestaria en términos financieros del gobierno central y el presupuesto general del estado, en lo concerniente ex – post, y en términos de los efectos de los ingresos y gastos con relación a los objetivos y metas macroeconómicas que sustentaron la programación del presupuesto. Su herramienta básica constituirá la cuenta inversión financiamiento.

2.1.11.2 Evaluación Institucional

La evaluación institucional comprenderá: el análisis de los resultados de la ejecución presupuestaria financiera al nivel del presupuesto de la institución y de los programas que los conforman, sustentada en los estados de ejecución presupuestaria: y el análisis del grado del cumplimiento de las metas de producción y de resultados contenidas en los programas presupuestarios en combinación con los recursos utilizados en términos

de los conceptos de eficiencia y eficacia que se expresan en el presupuesto traducidos a indicadores de resultados.

Etapas de la Evaluación Institucional

Las etapas a desarrollarse de manera secuencial son las siguientes:

Primera Etapa.- Análisis y explicación de la gestión presupuestaria.

Segunda Etapa.- Identificación de los problemas presentados

Tercera Etapa.- Determinación de Medidas Correctivas y Sugerencias

✓ Análisis y explicación de la gestión presupuestaria.

Se deberá comparar la información contenida en el presupuesto institucional de apertura y en el presupuesto institucional modificado con la ejecución presupuestaria de los ingresos, egresos y metas 39 presupuestarias (incluir aspectos vinculados con el plan operativo anual e institucional) registrados durante el período a evaluar.

El ámbito de análisis de la ejecución presupuestaria, comprende los siguientes procesos:

- Comparar la ejecución presupuestaria de los ingresos, (recursos recaudados, captados y obtenidos) con las estimaciones establecidas en el presupuesto institucional de apertura (PIA), distribuido por los distintos conceptos de las fuentes de financiamiento y de los componentes de ingreso.
- Cruzar información entre los recursos recaudados, captados y obtenidos, (a nivel de fuentes de financiamiento), con el presupuesto institucional modificado.
- Comparar la ejecución presupuestaria de los egresos (compromisos realizados), con las previsiones establecidas en el presupuesto institucional de apertura (PIA), a nivel de categoría del gasto, grupo genérico del gasto y específico del gasto.

- Analizar comparativamente los compromisos realizados, a nivel de categoría del gasto, grupo genérico del gasto y específica del gasto, con el Presupuesto Institucional Modificado (PIM).
- Analizar entre las metas presupuestarias del presupuesto institucional de apertura (PIA) y el presupuesto institucional modificado (PIM) respecto a las metas presupuestarias obtenidas

✓ **Identificación de los problemas presentados**

Se busca identificar los problemas presentados durante el proceso de análisis y explicación de la gestión presupuestaria, a nivel de actividad, proyecto e institución.

✓ **Determinación de medidas correctivas y sugerencias Objetivos:**

- Determinar las soluciones técnicas pertinentes y/o los correctivos necesarios para evitar superar los inconvenientes y/o deficiencias observadas durante el período evaluado, a base de los resultados de las etapas anteriores, considerando las siguientes pautas metodológicas:
- Formular a nivel de programa, (a partir de las metas presupuestarias y componentes, pasando luego por las actividades y proyectos), para posteriormente consolidar a nivel de subprogramas y programas.
- Considerar tanto el aspecto presupuestario (comportamiento de la ejecución de ingresos y gastos), como los extrapresupuestarios que han incidido de manera directa en la ejecución (demora en trámites administrativos, entre otros)

En el análisis se deberá establecer:

- Grado de realismo de las metas presupuestarias de apertura.
- Grado de realismo de los gastos estimados para el cumplimiento de metas.

2.1.12 Presupuesto del Sector Privado

“Los utilizan las Empresas privadas como base de planificación de las actividades organizacionales”. (Burbano, 2011, pág. 20)

Según (Ortega Cárdenas, 2010), serán en consecuencia presupuestos privados:

- Los presupuestos de las Empresas publicas rentables, industriales y comerciales de la nación.
- Los presupuestos de los departamentos y municipios analizados desde el punto de vista estrictamente financiero. Si se analiza desde el punto de vista económico esos presupuestos serán considerados presupuestos públicos. (Pág. 234)

2.1.13 Presupuesto del Sector Público

Según (Burbano, 2011, pág. 20) afirma que:

Los presupuestos del sector público cuantifican los recursos que requieren los gastos de funcionamiento, la inversión y el servicio de la deuda pública de los organismos y las entidades oficiales. Al efectuar los estimativos presupuestales se contemplan variables como la remuneración de los funcionarios que laboran en instituciones del gobierno, los gastos de funcionamiento de las entidades estatales, la inversión en proyectos de apoyo a la iniciativa privada (puentes, termoeléctricas, sistema portuario, centros de acopio, vías de comunicación), la realización de obras de interés social (centros de salud, escuelas) y la amortización de compromisos ante la banca internacional. (Pág. 20).

Por consiguiente (Ortega Cárdenas, 2010), considera presupuestos públicos:

- Los de nación, departamentos, municipios y distritos.

- Los de establecimientos que prestan servicios públicos de segundo grado o Empresas públicas no rentables tanto en el orden nacional como del orden departamental, municipal y distrital.
- Los de las entidades que restan servicios de seguridad social. (Pág. 234)

También (Naranjo Salguero & Naranjo Salguero , 2007), establece que el presupuesto del sector público:

Es la herramienta de trabajo del gobierno nacional, es el termómetro de la administración del Estado, es el instrumento de política fiscal en el constan las estimaciones de los probables ingresos a obtener a través de diversas fuentes tributarias, así como los gastos o egresos que podrán realizarse en función del financiamiento previsto; es decir, constan por un parte el origen de sus fuentes de financiamiento y por otra, el destino que se dará a los cursos financieros durante su vigencia. (Pág. 260).

2.1.14 El Presupuesto General del Estado

Según (Ministerio de finanzas, s.f.), afirma:

El Presupuesto General del Estado es la estimación de los recursos financieros que tiene el Ecuador; es decir, aquí están los Ingresos (venta de petróleo, recaudación de impuestos, etc.) pero también están los Gastos (de servicio, producción y funcionamiento estatal para educación, salud, vivienda, agricultura, seguridad, transporte, electricidad, etc. de acuerdo a las necesidades identificadas en los sectores y a la planificación de programas de desarrollo). El Presupuesto del Gobierno Central (PGC) es la parte del Presupuesto General del Estado (PGE) directamente administrada por el Gobierno y sus instituciones, a través del Ministerio de Finanzas.

2.1.15 Sistema Presupuestal

El sistema presupuestal “son los únicos instrumentos legales que pueden regir la programación, elaboración, presentación, aprobación, modificación y ejecución del

presupuesto, así como a capacidad de contratación y la definición de gasto público social”. (Córdoba Padilla , 2009, pág. 137)

2.1.16 Equilibrio Presupuestario

Según (Naranjo Salguero & Naranjo Salguero , 2007), afirma que es:

Un principio básico denominado de transparencia presupuestaria, en la que el éxito de su formulación sustenta la estabilidad macroeconómica del país y se lo determina en:

Ingresos: Se lo define como dinero, especies o cualquier ganancia o rendimiento de naturaleza económica que puede obtener el gobierno; en el sector privado están constituidos por las rentas, los intereses y las utilidades de las Empresas; son los recursos tangibles e intangibles obtenidos como resultado o en retribución por el uso de los factores de la producción en la gestión económica; producen aumentos indirectos al patrimonio en los casos que los ingresos mayores a los gastos.

Gastos: Son obligaciones asumidas por cualquiera unidad económica que integra el gobierno nacional, como consecuencia de un relación comercial de compra y venta, al adquirir a terceros bienes o servicios, o al recibirles obras previamente contratadas, las terceras personas adquieren el derecho de exigir en contraprestación por los recursos y bienes económicos entregados, el pago de los valores en los que se haya pactado la transacción. (Pág. 261).

2.1.17 Fases del Ciclo Presupuestario

Dentro de las fases, el autor (Naranjo Salguero & Naranjo Salguero , 2007, pág. 278), determina que:

Todo presupuesto de las entidades públicas se condicionan a un ciclo de vida, durante el año de existencia, es decir todo presupuesto en nuestro país inicia el primero de enero y termina el 31 de diciembre de cada año. Las fases o etapas que se ubican dentro del ciclo presupuestario son las siguientes:

1. Planificación y programación presupuestaria.
2. Formulación presupuestaria.
3. Aprobación presupuestaria.
4. Ejecución presupuestaria.
5. Liquidación presupuestaria.
6. Evaluación presupuestaria.

Según (Ministerio de finanzas, s.f.), el ciclo presupuestario se compone de:

2.1.17.1 Programación

Es la primera fase del ciclo presupuestario, en donde se especifican los objetivos y metas señalados en la planificación del Estado e institucional. Aquí las entidades definen los programas, proyectos y actividades a incorporar en el presupuesto.

¿Cómo se hace la programación?

La Subsecretaría de Presupuesto del Ministerio de Finanzas elabora las directrices presupuestarias, es decir, las condiciones en las cuales se analiza y se toma decisiones sobre los posibles límites de ingresos y gastos. De similar manera en esta etapa del ciclo se elabora los catálogos (listado de instituciones, programas, proyectos) y clasificadores (listado de uso institucional que especifica la gestión que se va a realizar tanto de dónde proviene y hacia dónde irán esos recursos).

2.1.17.2 Formulación

Es la segunda fase del ciclo presupuestario. En esta etapa, la Subsecretaría de Presupuestos del Ministerio de Finanzas recoge los requerimientos de las instituciones comprendidas en el Presupuesto General del Estado, con la finalidad de apoyar al cumplimiento de la planificación del Estado, así como lo establecido en el escenario macroeconómico, en donde se establecen las proyecciones de inflación del Ecuador, su crecimiento económico, el precio del petróleo. En esta etapa, el Ministerio de Finanzas consolida las Proformas Presupuestarias institucionales y genera la Proforma del

Presupuesto General del Estado, bajo los estándares establecidos en catálogos y clasificadores.

2.1.17.3 Aprobación

Elaborada la Pro forma Presupuestaria por el Ministerio de Finanzas, el Poder Ejecutivo, a través de la Presidencia de la República, la envía a la Asamblea Nacional para su aprobación. La Legislatura podrá, de ser necesario, hacer observaciones y proponer alternativas a la distribución de los recursos de ingresos y gastos por sectores, sin que altere el monto total de la Pro forma.

Una vez que la Asamblea Nacional aprueba la Proforma Presupuestaria, ésta se convierte en el Presupuesto Inicial Aprobado, y entrará en vigencia a partir del 1 de enero del siguiente año, sin perjuicio de su publicación en el Registro Oficial.

2.1.17.4 Ejecución

Durante esta etapa del ciclo presupuestario, todas las entidades del Sector Público ponen en práctica lo establecido en su presupuesto, es decir, utilizan los recursos aprobados y cumplen con todas las acciones destinadas a la utilización de los recursos humanos, materiales y financieros que les fueron asignados con el propósito de obtener bienes y servicios en la cantidad, calidad y tiempo previstos.

La Ejecución Presupuestaria posee ciertas características en el manejo del presupuesto, y adopta las siguientes denominaciones:

Presupuesto Inicial.- Es el monto que arranca o inicia el manejo financiero de una entidad, y que constituye el valor aprobado por la Asamblea Nacional.

Presupuesto Codificado.- Es el presupuesto inicial más las reformas realizadas a una fecha de corte durante la ejecución, resultado de una serie de modificaciones realizadas como aumentos de ingresos, disminuciones, identificación de recursos para gastos adicionales, etc.

Presupuesto Comprometido.- Son los recursos comprometidos por el Estado a través de convenios y otros documentos legales, de tal forma que son exigibles en el corto y mediano plazo. Por ejemplo, el Ministerio de Transporte y Obras Públicas contrata a una empresa constructora privada para la construcción de una carretera determinada y suscribe un contrato, en donde consta un valor a pagar. Para todo compromiso de pago, se requiere la asignación presupuestaria con ese propósito, así como también el saldo disponible suficiente. Una vez realizado el compromiso pasamos al devengado.

Presupuesto Devengado.- Es el monto de las obras, bienes o servicios tramitados por cada entidad, cuyo valor es una obligación de pago por la prestación efectiva realizada. En el ejemplo anterior, la constructora entrega la obra pública, a través de la construcción de la carretera.

Presupuesto Pagado.- Son los pagos efectivos realizados a los proveedores por los bienes o servicios adquiridos. Es la liquidación mediante un desembolso de dinero o transferencia realizado al proveedor que brindó el bien o servicio adquirido. La transferencia la realiza el Ministerio de Finanzas, previa la solicitud de la institución que ha contratado al tercero.

2.1.17.5 Evaluación y Seguimiento

La evaluación y seguimiento es una medición de resultados físicos y financieros obtenidos y los efectos que éstos han producido; así como el análisis de variaciones financieras. Por ejemplo: Investigar las causas del incumplimiento de la construcción de la carretera programada para 50 km., y que haya sido ejecutada en 45 km., o que su avance se realice en un mayor o menor tiempo al programado; esto permite determinar sus causas, así como proponer recomendaciones de medidas correctivas.

¿Quién hace la evaluación?

El Ministerio de Finanzas, de manera simultánea a la Ejecución Presupuestaria, es la entidad que realiza el seguimiento y evaluación financiera a las instituciones comprendidas en el Presupuesto General del Estado, las que a su vez internamente realizan el mismo proceso, pero con las empresas u organizaciones contratadas para

brindar bienes y servicios. En el ejemplo que estamos planteando, el Ministerio de Transporte y Obras Públicas hará el seguimiento y evaluación a la constructora H&H. La Subsecretaría de Presupuesto del Ministerio de Finanzas elabora y consolida los informes de evaluación y seguimiento, semestrales y anuales, y los remite a la Presidencia de la República y a la Asamblea Nacional.

2.1.17.6 Clausura y Liquidación

La Ejecución Presupuestaria se cierra automáticamente el 31 de diciembre de cada año y a esta acción se la conoce como CLAUSURA, es decir, que luego de esa fecha ninguna institución puede hacer compromisos, ni crear obligaciones, ni puede realizar acciones u operaciones de ninguna naturaleza que afecten al presupuesto de ese año. Las obligaciones de cobro y pago que quedaron pendientes al 31 de diciembre serán reconocidas en el nuevo período fiscal. Realizada la clausura, se hace un informe económico de los resultados de la Ejecución Presupuestaria, este ejercicio se conoce como LIQUIDACIÓN PRESUPUESTARIA. La Subsecretaría de Presupuestos del Ministerio de Finanzas es quien elabora los informes anuales de liquidación presupuestaria que serán aprobados mediante Acuerdo Ministerial, hasta el 31 de marzo del año siguiente, en el mismo se establece el resultado económico del ejercicio fiscal (déficit o superávit)

2.1.18 Principios Presupuestarios

Según el (Ministerio de finanzas, 2011), afirma que los presupuestos públicos se regirán bajo los siguientes principios:

Universalidad

Los presupuestos contendrán la totalidad de los ingresos y gastos, no será posible compensación entre ingresos y gastos de manera previa a su inclusión en el presupuesto.

Unidad

El conjunto de ingresos y gastos debe contemplarse en un solo presupuesto bajo un esquema estandarizado; no podrán abrirse presupuestos especiales ni extraordinarios.

Programación

Las asignaciones que se incorporen en los presupuestos deberán responder a los requerimientos de recursos identificados para conseguir los objetivos y metas que se programen en el horizonte anual y plurianual.

Equilibrio y estabilidad

El presupuesto será consistente con las metas anuales de déficit/superávit fiscal bajo un contexto de estabilidad presupuestaria en el mediano plazo.

Plurianualidad

El presupuesto anual se elaborará en el marco de un escenario plurianual coherente con las metas fiscales de equilibrio y sostenibilidad fiscal de mediano plazo.

Eficiencia

La asignación y utilización de los recursos del presupuesto se hará en términos de la producción de bienes y servicios públicos al menor costo posible para una determinada característica y calidad de los mismos.

Eficacia

El presupuesto contribuirá a la consecución de las metas y resultados definidos en los programas contenidos en el mismo.

Transparencia

El presupuesto se expondrá con claridad de forma que pueda ser entendible a todo nivel de la organización del Estado y la sociedad y será objeto permanente de informes públicos sobre los resultados de su ejecución.

Flexibilidad

El presupuesto será un instrumento flexible en cuanto sea susceptible de modificaciones para propiciar la más adecuada utilización de los recursos para la consecución de los objetivos y metas de la programación.

Especificación

El presupuesto establecerá claramente las fuentes de los ingresos y la finalidad específica a la que deben destinarse; en consecuencia, impone la limitación que no

permite gastar más allá del techo asignado y en propósitos distintos de los contemplados en el mismo. (Pág. 8-9).

2.1.19 Análisis del Presupuesto

Según (Ortega Cárdenas, 2010), el presupuesto lo podemos analizar desde varios puntos de vista, a saber:

1.- Desde el punto de vista económico.- Tiene particular importancia porque se constituye en el instrumento que divide la producción nacional entre el sector público, altera la asignación de los factores de la producción entre los múltiples sectores de la economía e influye en las grandes variables económicas (producción, empleos y precios).

2.- Desde el punto de vista administrativo.- El presupuesto permite determinar que se espera que realice cada entidad estatal y, lo más importante, a qué costo. Se constituye en el elemento básico para determinar la eficacia y la eficiencia de las autoridades respecto a aquellos objetivos estatales que puede medirse en forma cuantitativa.

3.- Desde punto de vista social. - El presupuesto revela cuales son los bienes que las autoridades consideran que deben producirse en calidades y cantidades distintas de la que el país económico produciría si se permitiera que, dada una cierta distribución del ingreso nacional los particulares manifestaran sus preferencias a través de los mercados libres y revela cuales son los grupos de personas que según las autoridades se deben beneficiar con la producción y uso de tales bienes. (Pág. 230).

2.1.20 Plan Operativo Anual (POA)

Según (Procuraduría General del Estado, 2016)

Los planes operativos anuales (POA) tienen como propósito fundamental orientar la ejecución de las actividades, programas y proyectos, con los cuales año tras año se van cumpliendo a los objetivos institucionales.

Es necesario resaltar que la planificación operativa constituye el origen o razón de ser del presupuesto, de tal forma que las instituciones públicas deben elaborar primeramente el plan operativo como requisito ineludible para formular el presupuesto, y no a la inversa. Entonces se afirmaría que el presupuesto representa el financiamiento del plan operativo.

2.1.21 Estados Financieros

Son aquellos que se preparan al cierre de un periodo para ser conocidos por usuarios indeterminados, con el ámbito principal de satisfacer el común interés del público en evaluar la capacidad del ente económico para generar flujos favorables de fondos, los cuales se deben caracterizar por su condición, claridad, neutralidad y fácil consulta (Estupiñan, R, 2008,p.51).

Los estados financieros deben considerarse como un medio para comunicar información y no como un fin, su objetivo es proporcionar información sobre la situación financiera, los resultados de las operaciones, los flujos de efectivo y el movimiento en el capital contable de una entidad (Rodríguez, L, 2010, p.4).

2.1.22 Objetivos de los Estados Financieros

Según lo manifiesta Baena, D, (2010), los objetivos de los estados financieros son:

- Proporcionar información a los propietarios y acreedores de la empresa acerca de la situación actual de esta y de su desempeño financiero anterior.
- Proporcionar a los propietarios y acreedores una forma conveniente para fijar metas de desempeño e imponer restricciones a los administradores de la empresa.
- Proporciona plantillas convenientes para la planeación financiera, p.28.

2.1.23 Importancia de los Estados Financieros

Los estados financieros son informes que permiten conocer la situación y perspectiva, tanto económica como financiera de la empresa, así como los cambios que experimenta la misma en una fecha o periodo determinado. Proporcionan información de los recursos con los que cuenta, los resultados que ha obtenido, la rentabilidad generada y las entradas y salidas de efectivo que ha obtenido, entre otros aspectos financieros.

Los principales estados financieros de una empresa son el balance general, la cuenta de pérdidas y ganancias, el estado de flujos del efectivo y el estado de cambios de patrimonio neto.

2.1.24 Clasificación de los Estados Financieros

Según (Nakasone, 2005), los estados financieros se clasifican en:

2.1.24.1 Balance General

El Balance General muestra la situación financiera de la empresa. Incluye todos los movimientos susceptibles de ser registrados contablemente, desde la fecha de constitución de la empresa hasta la fecha de su formulación.

2.1.24.2 Estado de Ganancias y Pérdidas

Este estado financiero refleja la situación económica de la empresa y muestra tanto los ingresos como los egresos que realizó la empresa para finalmente obtener una utilidad.

2.1.24.3 Estado de Flujos de Efectivo

El estado de flujos de efectivo muestra el efecto de los cambios de efectivo en un periodo determinado.

2.1.24.4 Estado de Cambios en el Patrimonio Neto

El Estado de Cambios en el Patrimonio Neto muestra las variaciones ocurridas en las distintas partidas patrimoniales durante un periodo determinado.

Este estado financiero muestra la situación financiera de la organización en lo referente a las variaciones que ha habido en un periodo en las partidas que conforman el patrimonio.

2.1.25 Ratios Financieros

Matemáticamente, un ratio es una razón, es decir, la relación entre dos números. Son un conjunto de índices, resultado de relacionar dos cuentas del Balance o del estado de Ganancias y Pérdidas. Los ratios proveen información que permite tomar decisiones acertadas a quienes estén interesados en la empresa, sean éstos sus dueños, banqueros, asesores, capacitadores, el gobierno, etc. Por ejemplo, si comparamos el activo corriente con el pasivo corriente, sabremos cuál es la capacidad de pago de la empresa y si es suficiente para responder por las obligaciones contraídas con terceros.

Sirven para determinar la magnitud y dirección de los cambios sufridos en la empresa durante un periodo de tiempo. Fundamentalmente los ratios están divididos en 4 grandes grupos:

Índices de Liquidez. Evalúan la capacidad de la empresa para atender sus compromisos de corto plazo.

Índices de Gestión o Actividad. Miden la utilización del activo y comparan la cifra de ventas con el activo total, el inmovilizado material, el activo circulante o elementos que los integren.

Índices de Solvencia, endeudamiento o apalancamiento. Ratios que relacionan recursos y compromisos.

Índices de Rentabilidad. Miden la capacidad de la empresa para generar riqueza (rentabilidad económica y financiera). (MERCADOTECNIA, 2006)

Tabla 1: Tipos de Ratios Financieros

Ratio Financiero	Fórmula	En Palabras	Óptimo	Criterio
Razón Circulante o Estudio de la Solvencia	$RC = AC/PC$	Razón Circulante= (Activo Circulante)/ (Pasivo Circulante)	$1,5 < RC < 2,0$	$RC < 1,5$, probabilidad de suspender pagos hacia terceros. $RC > 2,0$, se tiene activos ociosos, pérdida de rentabilidad.
Razón Ácida	$RA = (AC - I) / PC$	Razón Ácida = (Activo Circulante - Inventario) / Pasivo Circulante	$PrA = RA - 1$ (Cercano a 1).	$RA > 1$, se tiene exceso de liquidez, activos ociosos, pérdida de rentabilidad.
Razón de Efectivo	$REf = Ef / PC$	Efectivo / Pasivo Circulante	~ 0.3 (Cercano a 0.3).	Por cada unidad monetaria que se adeuda, se tienen "X.X" unidades monetarias de efectivo en 2 o 3 días.
Capital de Trabajo Neto sobre total de activos	$KTSA = (AC - PC) / AT$	(Activos Circulantes - Pasivo Circulante) / Total Activos	$KTSA > 0$ (Mayor a 0).	$KTSA > 0$ se tienen un nivel adecuado de activos circulantes (líquidos) $KTSA < 0$ se tiene un nivel no adecuado de activos circulantes.
Capital Trabajo Neto sobre Deudas a Corto Plazo	$KTSPC = (AC - PC) / PC$	(Activos Circulantes - Pasivo Circulante) / Pasivo Circulante	~ 0.5 (Cercano a 0.5).	$KTSPC < 0.5$ es posible que se tenga problemas para cumplir con las deudas a corto plazo, aunque convierta en dinero todos sus

				activos
Razón de endeudamiento	$RE = (PC + PLP) / AT$	$(\text{Pasivo Circulante} + \text{Pasivo a Largo Plazo}) / \text{Total Activos}$	$0.4 < RE < 0.6$.	<p>RE > 0.6, se perdiendo autonomía financiera frente a terceros.</p> <p>0.4 < RE < 0.6: El X,X% del total de activos, está siendo financiado por los acreedores de corto y largo plazo.</p> <p>RE < 0.4, se tiene exceso de capitales propios (se recomienda cierta proporción de deudas).</p>
Razón de Endeudamiento sobre la Inversión Total	$RESIv = ((PC + PLP) * 100) / AT$	$((\text{Pasivo Circulante} + \text{Pasivo a Largo Plazo}) * 100) / \text{Activo Total}$		El Activo Total se encuentra financiado en un X,X% con recursos de terceros, y está comprometido en dicho porcentaje.
Endeudamiento sobre el Patrimonio	$ESPA = ((PC + PLP) * 100) / PA$	$(\text{Pasivo Circulante} + \text{Pasivo a Largo Plazo}) * 100) / \text{Patrimonio}$		Por cada una unidad monetaria aportada por los propietarios, se obtiene un X,X% de terceros de financiamiento extra.

Fuente: Enciclopedia Financiera

Realizado por: Los Autores

2.1.26 Indicadores Presupuestarios

“Los indicadores son mediciones de la ejecución frente a una meta estimada para un periodo y evalúan la gestión de la dirección.” (Romero Romero , 2010). En la medida en que haya compromiso los miembros de la administración se verán motivados a alcanzar metas retadoras, e igualmente se estimulara el trabajo en equipo y el mejoramiento continuo, generando eficiencia y productividad en el desarrollo de los objetivos y metas propuestas. En la medición del presupuesto público establecemos unos indicadores:

Indicadores de la Modificación Presupuestal

Las modificaciones netas (adiciones, reducciones y traslados) miden las variaciones posteriores a la proyección inicial del presupuesto de ingresos y gastos. Al analizar este indicador evalúa el replanteamiento de la administración en la ejecución presupuestal, influyendo de igual manera en los propósitos, objetivos y metas desarrollados por la entidad.

Modificación del presupuesto = $(1 - \text{presupuesto final} / \text{presupuesto inicial}) \times 100$

Indicadores de Presupuestos de Ingresos

Hace un análisis de la proyección inicial de todos los grupos de ingresos en relación con el presupuesto total y evalúa la gestión de los recaudos con las metas propuestas para que la dirección igualmente pueda comprometer los gastos en el flujo del efectivo y se evalúe la gestión de la administración.

- a) Ingresos Corrientes / Presupuestos total x 100
- b) Ingresos Recurso Capital / Presupuesto total x 100
- c) Ingresos de establecimientos públicos / Presupuesto total x 100
- d) Recaudos totales / Presupuesto total x 100
- e) Recaudos totales / Reconocimiento x 100

Indicadores del Presupuesto de Gastos

Se evalúa el direccionamiento de la aplicación de los recursos en cada uno de los rubros de mayor importancia, así como el comportamiento de la ejecución frente a las metas inicialmente propuestas por la entidad que puede generar un aplazamiento en los programas y proyectos de inversión.

- a) $\text{Gastos de funcionamiento} / \text{Presupuesto total} \times 100$
- b) $\text{Gasto de servicio de la deuda} / \text{Presupuesto total} \times 100$
- c) $\text{Gastos de inversión} / \text{Presupuesto total} \times 100$
- d) $\text{Compromisos} / \text{Presupuesto total} \times 100$
- e) $\text{Obligaciones contraídas} / \text{Presupuesto total} \times 100$
- f) $\text{Obligaciones contraídas} / \text{Compromisos totales} \times 100$
- g) $\text{Pagos totales} / \text{presupuesto total} \times 100$
- h) $\text{Pagos totales} / \text{Compromisos} \times 100$
- i) $\text{Pagos totales} / \text{Obligaciones contraídas} \times 100$

Indicadores del PAC

Indicadores combinados en las proyecciones del presupuesto de los ingresos y gastos para que haya concordancia entre lo recaudado y lo comprometido y así evitar un desequilibrio presupuestal de ejecución, así como déficit de liquidez y déficit de ejecución.

- a) $\text{Reconocimientos} / \text{Compromisos} \times 100$
- b) $\text{Recaudos totales} / \text{Pagos totales} \times 100$
- c) $\text{Saldo por recaudar} / \text{Saldo por pagar} \times 100$
- d) $\text{Ingresos por ejecutar} / \text{Gasto por ejecutar} \times 100$. (Pág. 49)

2.2 FUNDAMENTACIÓN CONCEPTUAL

Finanzas

Según (Ortiz Anaya, 1998), establece que:

Las finanzas son una parte de la economía y, por consiguiente, para comprender claramente su alcance, debemos partir del estudio tanto de la macroeconomía como de microeconomía. La primera suministra conocimientos amplios acerca del sistema institucional, bancario y económico en general. La segunda proporciona los principios a nivel de empresa, tales como oferta, demanda, riesgo, etc., indispensables para el éxito financiero. (Pág. 45)

Finanzas Administrativas

Según (Baena Toro, 2010), afirma que:

Las finanzas administrativas se ocupan de las tareas del administrador financiero en la empresa de negocios; estas personas son los que administran proactivamente los asuntos financieros de una determinada empresa, sea esta de servicios, comercial o manufacturera, grande o pequeña, pública o privada, con o sin ánimo de lucro. (Pág. 3)

Razón Financiera o Indicador

Según (Baena Toro, 2010) describe:

Razón financiera es una operación matemática (aritmética o geométrica) entre dos cantidades tomadas de los estados financieros (balance general y el estado de resultados) y otros informes y datos complementarios. Se realiza para llevar a cabo un estudio o análisis de cómo se encuentran las finanzas de la empresa; también pueden ser usadas como indicadores de gestión.

La razón o indicador es la expresión cuantitativa (dado en moneda legal) del desarrollo, actividad o comportamiento de toda la organización o de una de sus áreas, cuya proporción, al ser comparada con un nivel de referencia, puede estar señalando una desviación sobre el cual se tomaran acciones correctivas o preventivas, según el caso. (Pág. 121)

Análisis Interno y Externo

El autor (Ortiz Anaya, 1998), señala que:

El análisis interno se presenta cuando el analista tiene acceso a los libros y registros detallados, tanto financieros como no financieros, de la compañía.

El análisis externo ocurre cuando no se tiene acceso a la totalidad de la información disponible. En este tipo de análisis los tropiezos para obtener los datos son mayores. (Pág. 47)

Plan Financiero

El plan financiero “es un instrumento de planificación y gestión financiera del sector público, se basa en las operaciones efectivas que tengan efecto sobre la situación fiscal, cambiaria y monetaria del país”. (Córdoba Padilla , 2009, pág. 140)

También el autor (Romero Romero , 2010) afirma:

Es un instrumento de planificación y gestión financiera del sector público, de mediano plazo y tiene como base las operaciones efectivas, cuyo efecto cambiario, monetario y fiscal sea de tal magnitud que ameriten incluirlas en el plan para analizar la capacidad de inversión de la entidad. (Pág. 29)

Plan Operativo Anual de Inversiones

“El plan operativo anual de inversiones señala los proyectos de inversión clasificados por sectores, órganos y programas, guardando concordancia con el plan de desarrollo”. (Córdoba Padilla , 2009, pág. 141)

Rentabilidad

Es la utilidad, comparada con la inversión u otro rubro de los estados financieros. (Baena Toro, 2010, pág. 22)

Analista Financiero

Según (Ortiz Anaya, 1998), describe que un analista financiero es:

Es un financista especializado que interpreta, analiza, obtiene conclusiones y presenta recomendaciones luego de haber determinado la situación financiera y los resultados de operación de una empresa con base en los estados financieros históricos; asimismo establece las causas y determina las posibles consecuencias futuras que se derivan del comportamiento histórico analizado. (Pág. 45)

2.3 IDEA A DEFENDER

La realización de una evaluación financiera y presupuestaria a la empresa pública municipal de agua potable y alcantarillado EDMAPA, período 2014 – 2015, me permite determinar el grado de eficiencia en el manejo de los recursos públicos.

CAPÍTULO III: MARCO METODOLÓGICO

3.1 MODALIDAD DE LA INVESTIGACIÓN

El presente trabajo de titulación se realizó con una modalidad cualitativa y cuantitativa.

Investigación Cualitativa

Mediante la investigación cualitativa se recopiló la información sobre el cumplimiento de los objetivos y metas institucionales y la normativa legal vigente que rige la entidad.

Investigación Cuantitativa

Ya que se analizó la parte financiera y presupuestaria de la empresa que corresponde a las variaciones que se han presentado de un año a otro en los estados financieros y la correcta ejecución de los recursos públicos, todo esto en el desarrollo del análisis financiero – presupuestario.

3.2 TIPOS DE INVESTIGACIÓN

La investigación fue: de campo, bibliográfica y descriptiva.

De campo

Por el contacto directo que se tuvo con la empresa en el departamento financiero en donde se recopiló toda la información necesaria para el desarrollo de la investigación.

Bibliográfica

Se aprovechó todo el referente teórico existente sobre el análisis financiero y presupuestario y la documentación obtenida en la empresa que sirve como base fundamental para el desarrollo de la investigación en la EPMAPA, y el respectivo análisis financiero y presupuestario.

Descriptiva

Por medio de la investigación descriptiva se examinó a profundidad las características de las actividades para determinar los problemas a ser investigados a través de un análisis sistematizado de la información obtenida.

3.3 POBLACIÓN Y MUESTRA

Población

En la presente investigación se la ejecutara a toda la población ya que se determinó que la población es finita, ya que cuenta con 9 personas encargadas de las áreas de estudio.

Tabla 2: Nómina de jefes departamentales

PUESTO INSTITUCIONAL	UNIDAD A LA QUE PERTENECE	NÚMERO	%
Gerente General	Gerencia General	1	11.11%
Subgerente Administrativo	Gestión Administrativa	1	11.11%
Subgerente de Talento Humano	Talento Humano	1	11.11%
Subgerente Financiero	Financiero	1	11.11%
Subgerente de Planificación	Planificación	1	11.11%
Subgerente de Tecnología	Tecnología e Informática y Comunicaciones Tic's	1	11.11%
Subgerente de Infraestructura	Desarrollo de Infraestructura	1	11.11%
Subgerente Comercial	Comercial	1	11.11%
Subgerente de Operación y Mantenimiento	Operación y Mantenimiento	1	11.11%
TOTAL		9	100%

Fuente: EPMAPA
Realizado por: Los autores

Muestra

No se calculara la muestra y se aplicara a toda la población lo que facilitará obtener mejor información y los datos podrán ser contrastados, utilizando a todo al total de la población.

3.4 MÉTODOS, TÉCNICAS E INSTRUMENTOS DE INVESTIGACIÓN

3.4.1 Métodos de investigación

Para efectuar la presente investigación se utilizaron los métodos que se mencionan a continuación:

Método Deductivo

Para el desarrollo del Análisis Financiero y Presupuestario se aplicó el método deductivo el cual inició con la identificación de los problemas que tiene la Institución y finalizó con la elaboración de las conclusiones y recomendaciones a partir de la información financiera y presupuestaria proporcionada por la empresa como punto de partida para la ejecución de la investigación.

Método Analítico

La recopilación de información proporcionada por la empresa, su análisis y evaluación permitió la elaboración de un cuadro comparativo donde se detalla los cambios significativos que ha tenido la entidad en cuanto al manejo de los recursos públicos de un año a otro.

3.4.2 Técnicas de investigación

Las técnicas utilizadas en el análisis financiero – presupuestario, fueron:

Observación

Se constituye en el examen de la forma como las actividades son desarrolladas por los funcionarios, y se aplicó durante todo el trabajo de campo.

Indagación

Consistió en obtener información verbal mediante averiguaciones directas con los funcionarios de la corporación. Esta técnica fue aplicada en el inicio de la investigación en donde se buscó obtener la mayor información posible acerca de las operaciones financieras – presupuestarias y de más aspectos de la entidad.

Comparación

Se refiere a la relación que existe entre dos o más aspectos para obtener las similitudes y diferencias entre ellos. Esta técnica fue puesta en práctica en el análisis financiero y presupuestario de los años 2014 y 2015, para seleccionar las cuentas y partidas significativas para la evaluación.

Encuestas

La encuesta se lo realizó a través de preguntas que proporcionaron información pertinente de las funciones que efectúan los jefes departamentales de la EPMAPA de Santo Domingo de los Tsáchilas y su posterior verificación mediante la sustentación con evidencias.

Entrevistas

La entrevista se realizó a la máxima autoridad de la empresa y de cada departamento de la EPMAPA de Santo Domingo con el fin de obtener información a través de preguntas estructuradas y no estructuradas efectuadas en forma personal y directa.

3.4.3 Instrumentos de investigación

Los instrumentos de investigación que se utilizaron en el desarrollo de la presente Evaluación Financiera y Presupuestaria fueron:

Cuestionarios

Este documento está formado por un conjunto de preguntas coordinadas y estructuradas de acuerdo con una determinada planificación con el fin de que sus respuestas nos puedan proporcionar la información necesaria. Los cuestionarios son utilizados para evaluar el control interno y determinar las áreas críticas.

3.5 RESULTADOS DE LAS ENCUESTAS

Encuesta dirigida a los jefes departamentales de la empresa municipal de agua potable y alcantarillado de Santo Domingo.

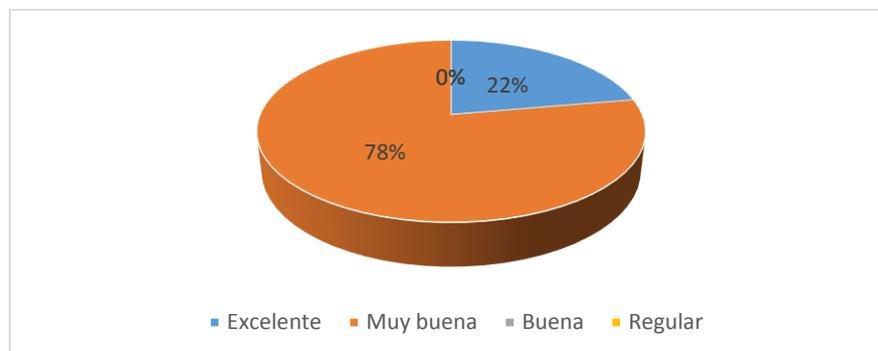
1. ¿Cómo califica usted a la Gestión Administrativa de la EPMAPA del Cantón Santo Domingo?

Tabla 3: Gestión administrativa

Respuestas	Número de personas	Porcentaje
Excelente	2	22%
Muy buena	7	78%
Buena	0	0
Regular	0	0
Total	9	100%

Fuente: Encuestas
Elaborado por: Los Autores

Gráfico 1: Gestión administrativa



Fuente: Tabla N° 3
Elaborado por: Los Autores

Análisis: Según las encuestas realizadas en la Empresa Pública Municipal de agua potable y alcantarillado de Santo Domingo se determina los siguientes resultados: del total de las 9 personas encargadas de cada departamento, gerente y subgerentes, 78% afirma que es muy buena la gestión administrativa, así como el 22% determina que es excelente la gestión administrativa.

Interpretación: Al verificar los porcentajes especifica que la empresa EPMAPA tiene una excelente y muy buena gestión administrativa, literalmente nos indica que los directivos cumplen con las fases del proceso administrativo, a su vez contribuyen eficazmente con el desarrollo de la empresa.

2. ¿Conoce usted la misión, visión, objetivos y políticas institucionales de la EPMAPA de Santo Domingo?

Tabla 4: Misión, visión, objetivos y políticas

Respuestas	Número de personas	Porcentaje
Si	9	100%
No	0	0%
Total	9	100%

Fuente: Encuestas
Elaborado por: Los Autores

Gráfico 2: Conocimiento de la Misión, visión, objetivos y políticas



Fuente: Tabla N° 4
Elaborado por: Los Autores

Análisis: El gráfico indica que la Empresa Pública Municipal de agua potable y alcantarillado de Santo Domingo nos afirma que las personas encuestadas efectivamente

conocen la misión, visión, objetivos y políticas institucionales ya que posee un porcentaje del 100% a su vez es de mucha importancia para la empresa.

Interpretación: El porcentaje es alto dado que la empresa comunica e implementa de manera efectiva la misión, visión, objetivos y políticas a los directivos, empleados o servidores públicos, es de importancia porque conlleva muy claramente hacia donde deben dirigir sus esfuerzos permitiendo que la empresa tenga un alto y eficiente rendimiento.

3. ¿El personal de cada uno de las áreas conoce por escrito las funciones que debe cumplir?

Tabla 5: Cumplimiento de las funciones

Respuestas	Número	Porcentaje
Si	9	100%
No	0	0%
Total	9	100%

Fuente: Encuestas
Elaborado por: Los Autores

Gráfico 3: Cumplimiento de las Funciones



Fuente: Tabla N° 5
Elaborado por: Los Autores

Análisis: El 100 % de las personas encuestadas de la Empresa Pública Municipal de agua potable y alcantarillado de Santo Domingo, gerente y subgerentes nos afirmaron que si conocen la funciones por escrito de cada departamento.

Interpretación: Los empleados de la EPMAPA de Santo Domingo Gerente y Subgerentes conocen perfectamente las funciones que deben cumplir, esto es importante

porque esto requiere que gente adecuada, con la combinación correcta de conocimientos y habilidades, se encuentre en el lugar y en el momento adecuado para desempeñar el trabajo necesario para responder favorablemente y con voluntad a los objetivos del desempeño y las oportunidades, y en estos esfuerzos obtener satisfacción, tanto por cumplir con el trabajo como por encontrarse en el ambiente del mismo. De manera que da una buena imagen corporativa para la empresa y permitirá que conlleve a las metas propuestas de la Empresa Pública.

4. ¿Cree usted que la ejecución de un análisis financiero – presupuestario de los años 2014 – 2015 permitirá mejorar el grado de eficiencia en el manejo de los recursos públicos?

Tabla 6: Ejecución de un análisis financiero – presupuestario

Respuestas	Número	Porcentaje
Si	9	100%
No	0	0%
Total	9	100%

Fuente: Encuestas
Elaborado por: Los Autores

Gráfico 4: Ejecución de un análisis financiero – presupuestario



Fuente: Tabla Nº 6
Elaborado por: Los Autores

Análisis: Como se observa en el gráfico, la Empresa Pública Municipal de agua potable y alcantarillado de Santo Domingo dentro de los directivos encuestados nos dieron una clara respuesta estableciendo un 100% que si creen que es importante la ejecución de una análisis financiero y presupuestario para la mejora de la empresa.

Interpretación: Este porcentaje es alto puesto que los directivos afirman que si se realiza la ejecución de un análisis financiero y presupuestario a la EPMAPA permite conocer la situación actual de la empresa, estableciendo indicadores financieros y presupuestarios, que literalmente permitirá mejorar la eficiencia en la utilización de los recursos.

5. ¿El plan operativo Anual (POA) se efectúa de acuerdo al presupuesto asignado por el Estado?

Tabla 7: Plan Operativo Anual

Respuestas	Número	Porcentaje
Si	5	56%
No	4	44%
Total	9	100%

Fuente: Encuestas
Elaborado por: Los Autores

Gráfico 5: Plan Operativo Anual



Fuente: Tabla N° 7
Elaborado por: Los Autores

Análisis: Del total de las personas encuestadas en la Empresa Pública Municipal de agua potable y alcantarillado de Santo Domingo nos indica que el 44%, el plan operativo anual no se efectúa de acuerdo al presupuesto asignado por el estado y el 56% nos indicaron que si se efectúa el P.O.A. con el presupuesto del estado.

Interpretación: los porcentajes que señala en la encuesta nos indica casi una igualdad pero él no es el porcentaje alto, nos indica que ellos no obtienen el presupuesto del estado, entonces el plan operativo anual no se efectúa de acuerdo al presupuesto del

estado pero que a su vez básicamente utilizan sus propios recursos o presupuesto, para poder solventar sus obligaciones y cumplir con la sociedad ya que el gobierno solo le apoya con el dinero mínimo para realizar las obras públicas, remuneración, etc.

6. ¿Considera usted que los Estados Financieros se revisan con frecuencia?

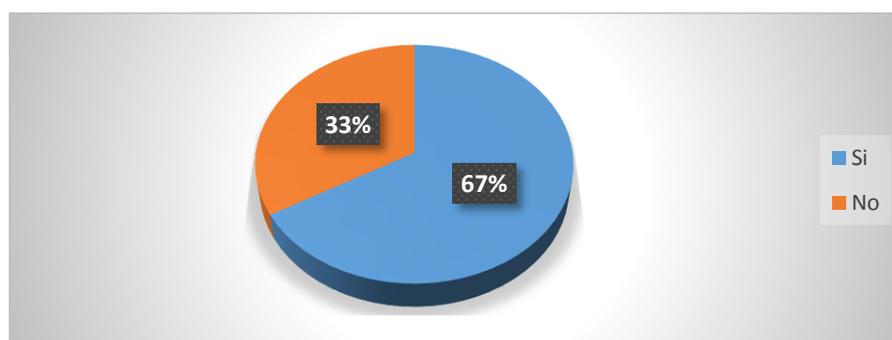
Tabla 8: Revisión de los Estados Financieros

Respuestas	Número	Porcentaje
Si	6	67%
No	3	33%
Total	9	100%

Fuente: Encuestas

Elaborado por: Los Autores

Gráfico 6: Revisión de los Estados Financieros



Fuente: Tabla N° 8

Elaborado por: Los Autores

Análisis: Esta encuesta nos detallaron que el 67% de las 9 personas que se realizó la encuesta de la Empresa Pública Municipal de agua potable y alcantarillado de Santo Domingo nos afirma que si se revisa con frecuencia los Estados Financieros y un total del 33% no indica que no se realiza una revisión de los estados financieros.

Interpretación: Al verificar los porcentajes el más conveniente es el sí, se afirmaron que si se revisa los Estados Financieros a su vez le permite dar información para tomar decisiones y poder solventar a la empresa, pero por otro lado los empleados también desconocen si se están revisando los estado financieros con frecuencia por lo que cada departamento debe ser presentado en términos sencillos y fácil de comprender.

7. ¿En la unidad a la cual Ud. Pertenece se realiza Presupuestos?

Tabla 9: Realización del Presupuesto

Respuestas	Número	Porcentaje
Si	9	100%
No	0	0%
Total	9	100%

Fuente: Encuestas
Elaborado por: Los autores

Gráfico 7: Realización del Presupuesto



Fuente: Tabla N° 9
Elaborado por: Los Autores

Análisis: El 100 % entre Gerente y Subgerentes de la Empresa Pública Municipal de agua potable y alcantarillado de Santo Domingo los encuestados nos afirmaron que en la unidad a que pertenece si se realiza los presupuestos y que es un elemento importante para dar con el cumplimiento de los objetivos de la Empresa.

Interpretación: Este porcentaje es alto porque en la Empresa EPMAPA los subgerentes nos señalaron que si se realizan los presupuestos y nos dijeron que es una herramienta o elemento de gestión conformada por un documento en donde se cuantifican pronósticos o previsiones de diferentes elementos de un negocio. A su vez nos explicaron también que al elaborar el presupuesto permitirá que la empresa establezca prioridades para dar con el cumplimiento de los objetivos y de esta manera conocer si la Empresa presenta déficit o superávit.

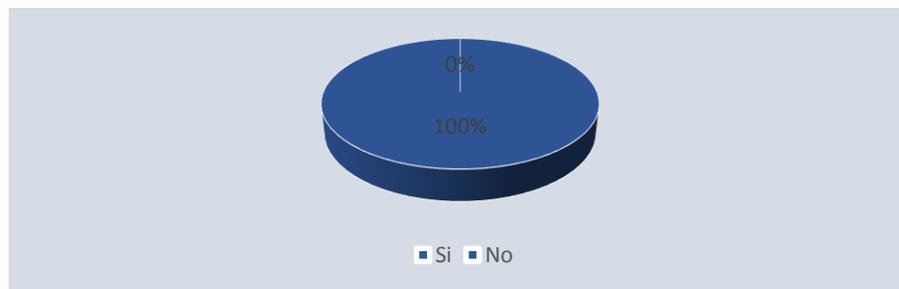
8. ¿Al realizar el análisis financiero y presupuestario se puede tomar decisiones correctas y oportunas para el mejoramiento de la Empresa Municipal de agua potable y alcantarillado de Santo Domingo?

Tabla 10: Los indicadores financieros y la toma decisiones

Respuestas	Número	Porcentaje
Si	9	100%
No	0	0%
Total	9	100%

Fuente: Encuestas
Elaborado por: Los Autores

Gráfico 8: Los indicadores financieros y la toma decisiones



Fuente: Tabla Nº 10
Elaborado por: Los Autores

Análisis: Del total de las personas encuestadas, gerente y subgerentes de la Empresa Pública Municipal de agua potable y alcantarillado de Santo Domingo, el 100 % nos afirmaron que los indicadores financieros permiten tomar las decisiones a los directivos, como positivo es muy conveniente para la Empresa, dando el 0% como un negativo que no es importantes los indicadores financieros.

Interpretación: El gráfico nos detalló que los empleados o servidores públicos, nos informaron que sí son importante los indicadores financieros en EPMAPA debido a que son medidas para determinar el éxito de la Empresa, para poder evaluar el desempeño y obtener resultados. Estos indicadores ayudaran a analizar la situación del ente económico y tomar las decisiones más pertinentes posibles.

9. ¿Al final de cada año se cumple con el presupuesto establecido al inicio de año?

Tabla 11: Cumplimiento del Presupuesto

Respuestas	Número	Porcentaje
Si	0	0%
No	9	100%
Total	9	100%

Fuente: Encuestas
Elaborado por: Los autores

Gráfico 9: Cumplimiento del Presupuesto



Fuente: Tabla N° 11
Elaborado por: Los Autores

Análisis: El 100% de las personas encuestadas de la Empresa Pública Municipal de agua potable y alcantarillado de Santo Domingo, gerente y subgerentes afirmaron que no se cumple con el presupuesto establecido al inicio del año, un 0% no estableció siempre que no se cumple.

Interpretación: Al verificar el grafico y hablando con cada uno de los subgerentes nos dieron a conocer que no se cumple con el presupuesto establecido al inicio del año puesto que algunas veces les puede faltar recursos para realizar obras públicas debido a que no realizan bien las proyecciones y puedan cubrir demás obligaciones ya que su presupuesto los establecen la Empresa misma.

10. La Empresa municipal de agua potable y alcantarillado de Santo Domingo realiza más la inversión en:

Tabla 12: Inversión EPMAPA

Respuestas	Número	Porcentaje
Maquinaria	1	11%
Remuneración	0	0%
Obras públicas	8	89%
Infraestructura	0	0%
Total	9	100%

Fuente: Encuestas

Elaborado por: Los autores

Gráfico 10: Inversión EPMAPA



Fuente: Tabla N° 12

Elaborado por: Los Autores

Análisis: El 89 % de las personas encuestadas de la Empresa Pública Municipal de agua potable y alcantarillado de Santo Domingo, gerente y subgerentes indicaron que la Empresa invierte en obras públicas y el 11% que invierte en maquinaria, y el 0% en infraestructura y remuneración.

Interpretación: El porcentaje más alto del gráfico se especificó que se realiza la inversión más en obras públicas puesto que es una Empresa pública y se dedica para atender las necesidades de la sociedad pero también invierte en maquinaria porque los mismos se utilizaran para su respectivo trabajo y servir a las personas.

11. ¿El porcentaje de la cartera de morosidad en la Empresa Pública Municipal de agua potable y alcantarillado es alto?

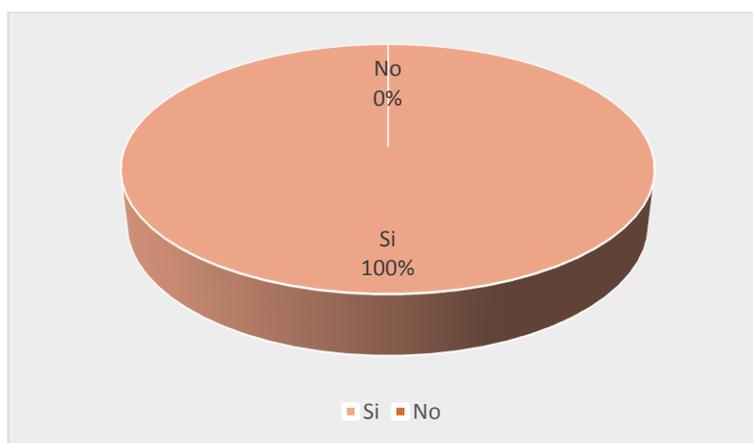
Tabla 13: Alto morosidad EPMAPA

Respuestas	Número	Porcentaje
Si	9	100%
No	0	0%
Total	9	100%

Fuente: Encuestas

Elaborado por: Los autores

Gráfico 11: Alta morosidad EPMAPA



Fuente: Tabla N° 13

Elaborado por: Los Autores

Análisis: El 100 % entre Gerente y Subgerente de la Empresa Pública Municipal de agua potable y alcantarillado de Santo Domingo a quienes realizamos la encuesta, nos determinaron que la cartera de morosidad en la Empresa Pública Municipal de agua potable y alcantarillado es alto.

Interpretación: En la Empresa los subgerentes de cada subgerencia nos explicaron que existe un índice de morosidad alto debido a que las personas no realizan sus pagos oportunamente y por lo tanto al momento de la recaudación no se acerca a pagar por el servicio que se otorga a la comunidad. Se debe recaudar todos los valores que haya invertido la EPMAPA SD de las obras públicas que se realiza para poder obtener rentabilidad en la Empresa y poder realizar más obras para la comunidad.

12. ¿Según si criterio se deben mejorar las políticas y procedimientos para reducir la morosidad?

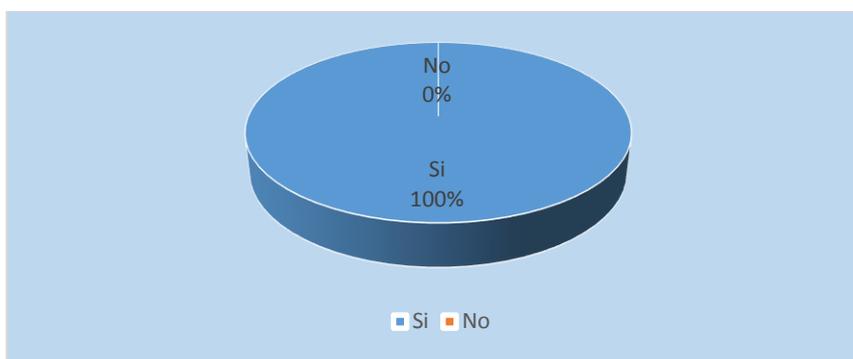
Tabla 14: Políticas de mejoramiento

Respuestas	Número	Porcentaje
Si	9	100%
No	0	0%
Total	9	100%

Fuente: Encuestas

Elaborado por: Los autores

Gráfico 12: Políticas de mejoramiento



Fuente: Tabla N° 14

Elaborado por: Los autores

Análisis: De las personas que fueron encuestadas en la Empresa Pública Municipal de agua potable y alcantarillado de Santo Domingo, gerente y subgerentes, el 100% indicaron que se deben mejorar las políticas y procedimientos para reducir la morosidad dando así una respuesta positivamente para la Empresa y un 0% negativamente.

Interpretación: El porcentaje es alto puesto que al hablar con los subgerentes establecieron que se están implementado políticas que les ayude a reducir la morosidad por lo tanto las respuestas son positivas, las políticas ayudaran a mejorar a la Empresa ya que nos informaron que su cartera de clientes es muy alto ya que existe morosidad por parte de la ciudadanía de Santo Domingo.

13. ¿Considera Ud. Que la evaluación Financiera y Presupuestaria permite determinar el grado de cumplimiento de los objetivos institucionales?

Tabla 15: Evaluación financiera y presupuestaria

Respuestas	Número	Porcentaje
Si	9	100%
No	0	0%
Total	9	100%

Fuente: Encuestas

Elaborado por: Los autores

Gráfico 13: Evaluación Financiera y Presupuestaria



Fuente: Tabla N° 15

Elaborado por: Los autores

Análisis: El 100 % entre Gerente y Subgerente de la de la Empresa Pública Municipal de agua potable y alcantarillado de Santo Domingo a quienes realizamos la encuesta, nos informaron que la evaluación financiera y presupuestaria permite medir el cumplimiento de los objetivos institucionales.

Interpretación: En la Empresa los subgerentes de cada subgerencia nos señalaron que es muy importante la evaluación financiera y presupuestaria porque permite medir el cumplimiento de los objetivos y metas que se han propuesto durante en el año esto permitirá que los directivos conozcan la realidad de la Empresa si tiene rentabilidad, liquidez y solvencia, y verificar si los recursos están siendo utilizados eficientemente.

CAPÍTULO IV: MARCO PROPOSITIVO

4.1 TÍTULO

Evaluación Financiera y Presupuestaria de la Empresa Pública Municipal de Agua Potable y Alcantarillado EPMAPA, del cantón Santo Domingo, provincia de Santo Domingo de los Tsáchilas, períodos 2014 – 2015.

4.2 CONTENIDO DE LA PROPUESTA

4.2.1 Información General

4.2.1.1 Descripción General de la Institución

Gráfico 14: Descripción de la Empresa



4.2.1.2 Logo de la Empresa

Gráfico 15: Logo de la Empresa



4.2.1.3 Dirección de la Empresa Pública Municipal de agua potable y alcantarillado

- **Provincia:** Santo Domingo de los Tsáchilas
- **Cantón:** Santo Domingo
- **Dirección:** Av. Tsáchilas **Teléfono:** +59302 2753357 - +59302 2760697.
- 698 y Yanuncay Edificio Centro Comercial "El Gigante", frente a la Gobernación Tsáchilas, Santo Domingo, Ecuador.

4.2.1.4 Base Legal

El Gobierno Autónomo Descentralizado Municipal de Santo Domingo, amparado en los Arts. 225 Y 315 de la Constitución de la República del Ecuador, Artículo 5 de la Ley Organiza de Empresas Publicas, las competencias exclusivas denominadas en los artículos 315,264 numerales 4 y 14 inciso final de la constitución de la Republica, en concordancia con el artículo 5, numeral 1 y 49 de la Ley Organiza de Régimen Municipal, expide la ordenanza constitutiva de la EMPRESA PUBLICA MUNICIPAL DE AGUA POTABLE Y ALCANTARILLADO DE SANTO DOMINGO, sancionada el día lunes 12 de abril del 2010.

4.2.1.5 Constitución

Constitúyase con domicilio en la ciudad de Santo Domingo, Provincia de Santo Domingo de los Tsáchilas, por tiempo definido, “LA EMPRESA PUBLICA MUNICIPAL DE AGUA POTABLE Y ALCANTARILLADO DE SANTO DOMINGO EPMAPA - SD”, con autonomía presupuestaria, financiera, económica, administrativa, técnica y de gestión, con personería jurídica, patrimonio propio y con capacidad suficiente para ejercer derecho y contraer obligaciones, estará regida por la Constitución de la Republica, la Ley Orgánica de Empresas Publicas, Ley Organiza de Régimen Municipal, esta ordenanza, reglamentos y más normas públicas.

4.2.1.6 Denominación

La Empresa se denominara “EMPRESA PUBLICA MUNICIPAL DE AGUA POTABLE Y ALCANTARILLADO DE SANTO DOMINGO y tendrá las siglas de EPMAPA –SD”, bajo cuya razón social realizara todas sus actividades y gestiones para alcanzar sus objetivos.

4.2.2 Información de la Cultura Organizacional

4.2.2.1 Misión y Visión

Misión

Contribuir con el buen vivir del Cantón Santo Domingo, a través de la dotación de los servicios de calidad de agua potable y alcantarillado, con tarifas que garanticen la sustentabilidad de la prestación, fomentando una cultura del uso apropiado de los recursos y la preservación del medio ambiente.

Visión

La EPMAPA SD para el 2020 será un referente en la administración pública local con criterios: empresarial, económico, social y ambiental, brindando servicios de calidad en agua potable y alcantarillado, aprovechando y optimizando los recursos naturales que permitan alcanzar los objetivos del buen vivir del Cantón Santo Domingo y sus generaciones futuras.

4.2.2.2 Valores/principios

- Cooperación
- Pro actividad
- Respeto
- Lealtad
- Equidad

- Responsabilidad
- Honestidad
- Conciencia ambiental
- Transparencia
- Orientación al servicio

4.2.2.3 Objetivos Institucionales

- Prestar servicios de agua potable y alcantarillado de calidad, para satisfacer las necesidades básicas de la población de Santo Domingo y garantizar la salud de sus habitantes y obtener rentabilidad social y económica en sus inversiones.
- Coordinar con el gobierno municipal de Santo Domingo la planificación y ejecución de proyectos de agua potable y alcantarillado, sin que esto afecte la autonomía de la EPMAPA-SD en la toma de decisiones al respecto, dentro del ámbito de sus competencias.
- Desarrollar y consolidar un sistema de gobernabilidad y autonomía en la gestión de la Empresa.
- Consolidar un sistema de planeamiento integral institucional.
- Lograr la sostenibilidad y sustentabilidad de la Empresa.
- Consolidar un sistema de desarrollo organizacional integral.
- Fortalecer la imagen corporativa de la Empresa
- Prestar en forma óptima los servicios de agua potable y alcantarillado al cantón Santo Domingo.

4.2.2.4 Funciones de la Subgerencia Financiera

Son funciones de la subgerencia financiera, las siguientes:

- Elaborar el plan anual de actividades de la subgerencia y controlar su ejecución.
- Planificar, organizar, coordinar, dirigir y supervisar labores económicos-financieras, de presupuesto, contabilidad, pagaduría y recaudación.
- Elaborar y presentar la pro forma presupuestaria de la institución y sus reformas en coordinación con las demás Subgerencias de la Empresa.

- Administrar y liquidar el presupuesto con el que cuenta la Empresa.
- Evaluar el desarrollo de los procesos específicos de control interno dentro de los sistemas económicos-financieros.
- Establecer políticas y alternativas que deben aplicarse en materia económico financiera.
- Controlar la utilización de los fondos asignados a las correspondientes partidas presupuestarias.
- Resolver los asuntos de carácter tributario-financieros que corresponda a la institución, acordes a las normas legales vigentes.
- Preparar y presentar informes financieros y otros análisis económicos que requiera a la gerencia general.
- Organizar y supervisar el trabajo de las unidades a su cargo.
- Intervenir en las bajas, remates y entrega- recepción de los bienes de la Empresa.
- Velar por la correcta, eficiente, económica y oportuna utilización de los recursos de la Empresa, así como la recaudación oportuna de los fondos.
- Cumplir y hacer cumplir las disposiciones y Normas Técnicas de Control Interno.
- Asesorar al gerente general en el manejo económico-financiero de la Empresa.
- Administrar la gestión financiera, proponiendo programas que permitan la previsión de los fondos para cubrir las necesidades de corto y mediano plazo.
- Cumplir y hacer cumplir las normas y políticas vigentes sobre la administración financiera de los recursos públicos.
- Formular procedimientos de control financiero sujetos a las disposiciones legales, Normas Técnicas de Control Interno y Normas o Reglamento internos vigentes en la Empresa.
- Realizar informes financieros y contables, veraces y legales, con exactitud cada uno de los rubros, procedentes de los gastos.
- Supervisar la correcta administración económica de la Empresa.
- Presentar al Gerente General el informe mensual de las actividades realizadas
- Cumplir con las demás funciones que la asigne el Gerente General.

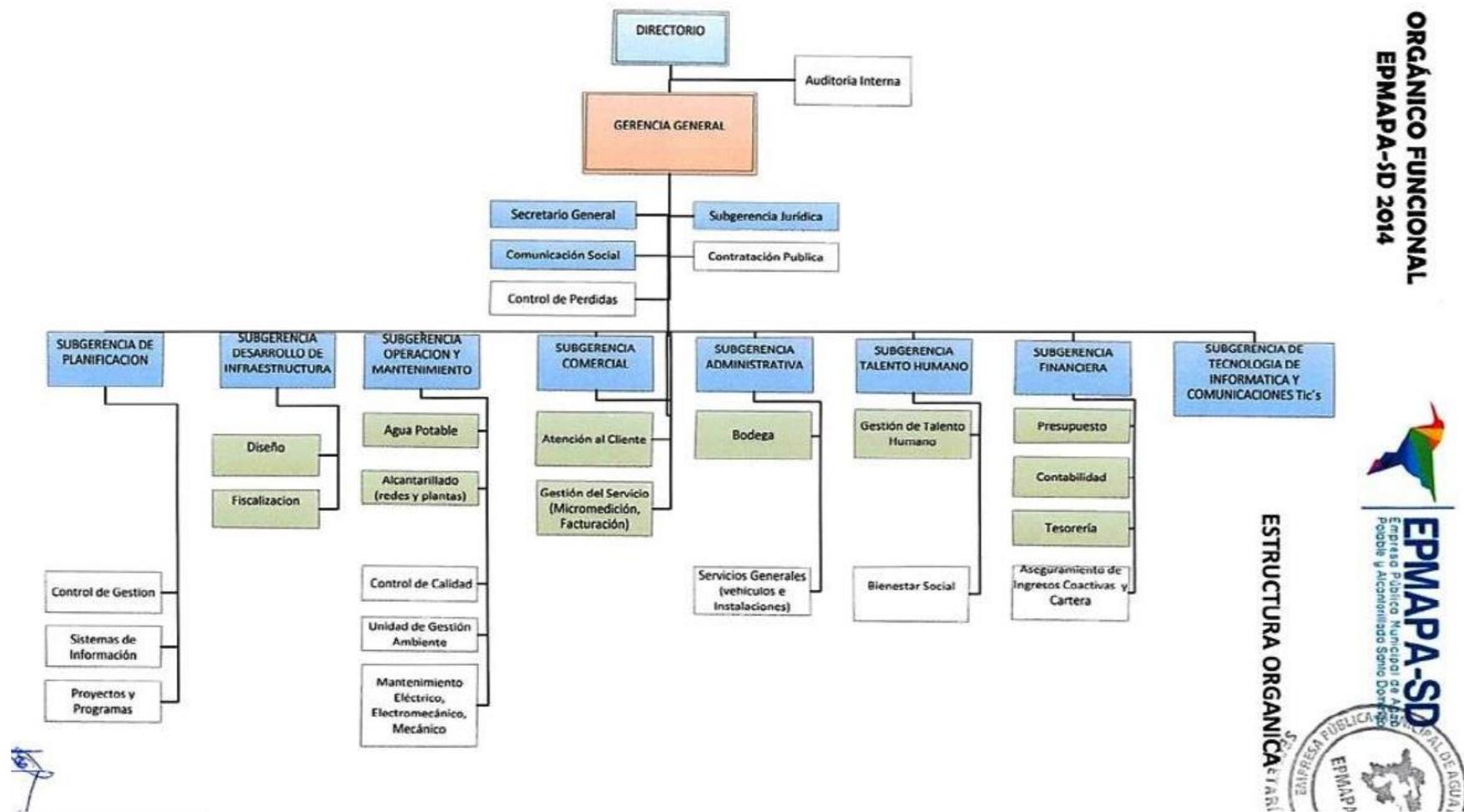
Departamento Presupuesto

- Son funciones del departamento de presupuesto, las siguientes:

- Elaborar el plan anual de actividades de la unidad y ponerlo a consideración de la Subgerencia Financiera para la aprobación; así como controlar su ejecución.
- Elaborar el presupuesto anual de la Empresa y sus reformas coordinando con las unidades pertinentes de la Empresa.
- Llevar el control de las partidas presupuestarias por programa y mantenerlas permanentemente actualizadas.
- Asistir al Subgerente financiero en la ejecución del presupuesto.
- Preparar y sugerir las reformas legales y administrativas en materia presupuestaria
- Preparar y actualizar las metodologías de cálculo de rendimiento y distribución de los ingresos.
- Supervisar la aplicación de disposiciones legales en materia salarial y remunerativa.
- Presentar informes sobre diferentes tópicos vinculados a la política fiscal dentro del sistema presupuestario.
- Preparar la información de ejecución presupuestaria mensual por programas y proyectos para conocimiento de la Gerencia y Subgerencias.
- Establecer la formulación del presupuesto operativo anual de la Empresa considerando los presupuestos de ingresos, gastos, inversiones, y endeudamiento.
- Analizar e informar las desviaciones del presupuesto operativo anual de la Empresa.
- Cumplir con la demás funciones que le asignare la Subgerencia Financiera.

4.2.2.5 Organigrama Estructural

Gráfico 16: Organigrama Estructural



ORGANICO FUNCIONAL
EPMAPA-SD 2014



EPMAPA-SD
Empresa Pública Municipal de Agua y
Fuerza y Alcantarillado Saneamiento

ESTRUCTURA ORGANICA 2014



4.2.3 Estado de Ejecución Presupuestaria año 2014 EPMAPA



EPMAPA-SD
Empresa Pública Municipal de Agua
Potable y Alcantarillado Santo Domingo

EMPRESA PÚBLICA MUNICIPAL DE AGUA POTABLE Y ALCANTARILLADO SANTO DOMINGO EP

2014

ESTADO DE EJECUCIÓN PRESUPUESTARIA

PERÍODO: Desde Enero a Diciembre del 2014

COD.	PARTIDA	PRESUP.	EJECUCION	DESVIACION
	INGRESOS CORRIENTES	2.507.939,70	5.494.828,35	(2.986.888,65)
13	TASAS Y CONTRIBUCIONES	19.369,02	902.804,29	(883.435,27)
14	VENTA DE BIENES Y SERVICIOS	2.450.997,91	4.168.863,65	(1.717.865,74)
17	RENTAS DE INVERSIONES Y MULTAS	28.929,35	399.633,52	(370.704,17)
19	OTROS INGRESOS	8.643,42	23.526,89	(14.883,47)
	GASTOS CORRIENTES	3.196.596,74	2.500.097,58	696.499,16
51	GASTOS PERSONALES	2.143.448,04	1.887.380,52	256.067,52
53	BIENES Y SERVICIOS DE CONSUMO	914.820,47	485.276,56	429.543,91
56	GASTOS FINANCIEROS	76.391,51	76.075,51	316,00
57	OTROS GASTOS	27.800,00	21.438,19	6.361,81
58	TRANSFERENCIAS CORRIENTES	34.136,72	29.926,80	4.209,92
	SUPERAVIT/DEFICIT CORRIENTE	(688.657,04)	2.994.730,77	(3.683.387,81)
	INGRESOS DE CAPITAL	1.470.000,00	1.357.735,83	112.264,17
28	TRANSFERENCIAS Y DONACIONES DE CAPITAL E INVERSION	1.470.000,00	1.357.735,83	112.264,17
	GASTOS DE PRODUCCION	2.039.840,33	1.327.185,98	712.654,35
61	GASTOS EN PERSONAL PARA PRODUCCION	970.613,06	832.862,20	137.750,86
63	BIENES Y SERVICIOS PARA PRODUCCION	1.069.227,27	494.323,78	574.903,49
	GASTOS DE INVERSION	3.198.398,94	1.926.564,67	1.271.834,27
71	GASTOS EN EL PERSONAL PARA INVERSION	30.980,98	21.721,27	9.259,71
73	BIENES Y SERVICIOS PARA INVERSION	908.083,31	130.108,91	777.974,40
75	OBRAS PUBLICAS	2.238.677,65	1.774.734,49	463.943,16
	OTROS GASTOS DE INVERSION	3.000,00	0,00	3.000,00
	TRANSFERENCIAS Y DONACIONES PARA INVERSION	17.657,00	0,00	17.657,00
	GASTOS DE CAPITAL	379.742,41	57.739,57	322.002,84
84	BIENES DE LARGA DURACION	379.742,41	57.739,57	322.002,84
	SUPERAVIT O DEFICIT DE INVERSION	(4.147.981,68)	(1.953.754,39)	(2.194.227,29)
	INGRESOS DE FINANCIAMIENTO	5.023.597,83	1.010.140,68	4.013.457,15
	FINANCIAMIENTO PUBLICO	0,00	0,00	0,00
37	SALDOS DISPONIBLES	3.387.531,90	0,00	3.387.531,90
38	CUENTAS PENDIENTES DE COBRAR	1.636.065,93	1.010.140,68	625.925,25

	APLICACION DEL FINANCIAMIENTO	186.959,11	185.763,19	1.195,92
96	AMORTIZACION DE LA DEUDA PUBLICA	98.559,11	98.007,11	552,00
97	PASIVO CIRCULANTE	88.400,00	87.756,08	643,92
	SUPERAVIT O DEFICIT DE FINANCIAMIENTO	4.836.638,72	824.377,49	4.012.261,23
	SUPERAVIT/DEFICIT PRESUPUESTARIO	0,00	1.865.353,87	(1.865.353,87)

GERENTE GENERAL

DIRECTOR FINANCIERO

JEFE DE PRESUPUESTO

4.2.4 Estado de Ejecución Presupuestaria año 2015 EPMAPA



EPMAPA-SD
Empresa Pública Municipal de Agua Potable y Alcantarillado Santo Domingo

EMPRESA PÚBLICA MUNICIPAL DE AGUA POTABLE Y ALCANTARILLADO SANTO DOMINGO EP

2015

ESTADO DE EJECUCIÓN PRESUPUESTARIA

PERÍODO: Desde Enero a Diciembre del 2015

COD.	PARTIDA	PRESUP.	EJECUCION	DESVIACION
	INGRESOS CORRIENTES	5.082.442,59	7.999.842,35	(2.917.399,76)
13	TASAS Y CONTRIBUCIONES	322.733,73	6.618,81	316.114,92
14	VENTA DE BIENES Y SERVICIOS	4.722.665,35	7.410.640,44	(2.687.975,09)
17	RENTAS DE INVERSIONES Y MULTAS	25.564,11	554.056,72	(528.492,61)
19	RENTAS DE INVERSIONES Y MULTAS	11.479,40	28.526,38	(17.046,98)
	GASTOS CORRIENTES	3.965.905,54	2.661.259,09	1.304.646,45
51	GASTOS PERSONALES	2.295.020,76	1.643.536,57	651.484,19
53	BIENES Y SERVICIOS DE CONSUMO	1.256.904,90	731.927,66	524.977,24
56	GASTOS FINANCIEROS	80.256,98	67.883,00	12.373,98
57	OTROS GASTOS	39.722,90	34.726,82	4.996,08
58	TRANSFERENCIAS CORRIENTES	294.000,00	183.185,04	110.814,96

	SUPERAVIT/DEFICIT CORRIENTE	1.116.537,05	5.338.583,26	(4.222.046,21)
28	INGRESOS DE CAPITAL TRANSFERENCIAS Y DONACIONES DE CAPITAL E INVERSION	1.470.000,00 1.470.000,00	1.234.305,30 1.234.305,30	235.694,70 235.694,70
61	GASTOS DE PRODUCCION GASTOS PERSONALES	2.456.890,99 1.197.798,87	1.835.832,07 930.724,58	621.058,92 267.074,29
63	BIENES Y SERVICIOS DE CONSUMO	1.259.092,12	905.107,49	353.984,63
71	GASTOS DE INVERSION GASTOS EN EL PERSONAL DE INVERSION	3.256.124,78 1.006.900,02	1.836.781,52 916.507,87	1.419.343,26 90.392,15
73	BIENES Y SERVICIOS DE INVERSION	1.797.345,04	665.883,47	1.131.461,57
75	OBRAS PUBLICAS	397.307,91	254.390,18	142.917,73
	OTROS GASTOS	3.000,00	0,00	3.000,00
	TRANSFERENCIAS Y DONACIONES PARA INVERSION	51.571,81	0,00	51.571,81
84	GASTOS DE CAPITAL BIENES DE LARGA DURACION	965.457,20 965.457,20	161.706,17 761.706,17	803.751,03 803.751,03
	SUPERAVIT O DEFICIT DE INVERSION	(5.028.472,97)	(2.600.014,46)	(2.608.458,51)
37	INGRESOS DE FINANCIAMIENTO SALDOS DISPONIBLES	4.329.333,30 2.579.333,30	1.789.866,15 0,00	2.539.467,15 2.579.333,30
38	CUENTAS PENDIENTES DE COBRAR	1.750.000,00	1.789.866,15	(39.866,15)
96	APLICACION DEL FINANCIAMIENTO AMORTIZACION DE LA DEUDA PUBLICA	237.397,38 113.793,66	218.349,75 106.199,65	19.047,63 7.594,01
97	PASIVO CIRCULANTE	123.603,72	112.150,10	11.453,62
	SUPERAVIT O DEFICIT DE FINANCIAMIENTO	4.091.935,92	1.571.516,40	2.520.419,52
	SUPERAVIT/DEFICIT PRESUPUESTARIO	0,00	4.310.085,20	(4.310.085,20)

GERENTE GENERAL

DIRECTOR FINANCIERO

JEFE DE PRESUPUESTO

4.2.5 Análisis Horizontal de la Ejecución Presupuestaria de los Años 2014-2015 de la EPMAPA

Tabla 16: Análisis Horizontal

Análisis horizontal				
RUBROS	AÑO 2014	AÑO 2015	VALOR	%
PARTIDA	EJECUCIÓN	EJECUCIÓN		
INGRESOS CORRIENTES				
TASAS Y CONTRIBUCIONES	902.804,29	6.618,81	-896.185,48	-99%
VENTA DE BIENES Y SERVICIOS	4.168.863,65	7.410.640,44	3.241.776,79	78%
RENTAS DE INVERSIONES Y MULTAS	399.633,52	554.056,72	154.423,20	39%
OTROS INGRESOS	23.526,89	28.526,38	4.999,49	21%
TOTAL	5.494.828,35	7.999.842,35	2.505.014,00	46%
GASTOS CORRIENTES				
GASTOS PERSONALES	1.887.380,52	1.643.536,57	-243.843,95	-13%
BIENES Y SERVICIOS DE CONSUMO	485.276,56	731.927,66	246.651,10	51%
GASTOS FINANCIEROS	76.075,51	67.883,00	-8.192,51	-11%
OTROS GASTOS	21.438,19	34.726,82	13.288,63	62%
TRANSFERENCIAS CORRIENTES	29.926,80	183.185,04	153.258,24	512%
TOTAL	2.500.097,58	2.661.259,09	161.161,51	6%
SUPERÁVIT/DÉFICIT CORRIENTE	2.994.730,77	5.338.583,26	2.343.852,49	78%
INGRESOS DE CAPITAL				
TRANSFERENCIAS Y DONACIONES DE CAPITAL E INVERSIÓN	1.357.735,83	1.234.305,30	-123.430,53	-9%
TOTAL	1.357.735,83	1.234.305,30	-123.430,53	-9%
GASTOS DE PRODUCCIÓN				

GASTOS EN PERSONAL PARA PRODUCCIÓN	832.862,20	930.724,58	97.862,38	12%
BIENES Y SERVICIOS PARA PRODUCCIÓN	494.323,78	905.107,49	410.783,71	83%
TOTAL	1.327.185,98	1.835.832,07	508.646,09	38%
GASTOS DE INVERSIÓN				
GASTOS EN EL PERSONAL PARA INVERSIÓN	21.721,27	916.507,87	894.786,60	4119%
BIENES Y SERVICIOS PARA INVERSIÓN	130.108,91	665.883,47	535.774,56	412%
OBRAS PUBLICAS	1.774.734,49	254.390,18	- 1.520.344,31	-86%
OTROS GASTOS DE INVERSIÓN	0	0	0	0%
TRANSFERENCIAS Y DONACIONES PARA INVERSIÓN	0	0	0	0%
TOTAL	1.926.564,67	1.836.781,52	-89.783,15	-5%
GASTOS DE CAPITAL				
BIENES DE LARGA DURACIÓN	57.739,57	161.706,17	103.966,60	180%
TOTAL	57.739,57	161.706,17	103.966,60	180%
SUPERÁVIT O DÉFICIT DE INVERSIÓN	-1.953.754,39	-2.600.014,46	-646.260,07	33%
INGRESOS DE FINANCIAMIENTO				
FINANCIAMIENTO PÚBLICO	0	0	0	0%
SALDOS DISPONIBLES	0	0	0	0%
CUENTAS PENDIENTES DE COBRAR	1.010.140,68	1.789.866,15	779.725,47	77%
TOTAL	1.010.140,68	1.789.866,15	779.725,47	77%
APLICACIÓN DEL FINANCIAMIENTO				
AMORTIZACIÓN DE LA DEUDA PÚBLICA	98.007,11	106.199,65	8.192,54	8%
PASIVO CIRCULANTE	87.756,08	112.150,10	24.394,02	28%
TOTAL	185.763,19	218.349,75	32.586,56	18%
SUPERÁVIT O DÉFICIT DE FINANCIAMIENTO	824.377,49	1.571.516,40	747.138,91	91%
SUPERÁVIT/DÉFICIT PRESUPUESTARIO	1.865.353,87	4.310.085,20	2.444.731,33	131%

Fuente: Ejecución Presupuestario EPMAPA

Elaborado por: Los autores

➤ **Análisis de los Ingresos Corrientes**

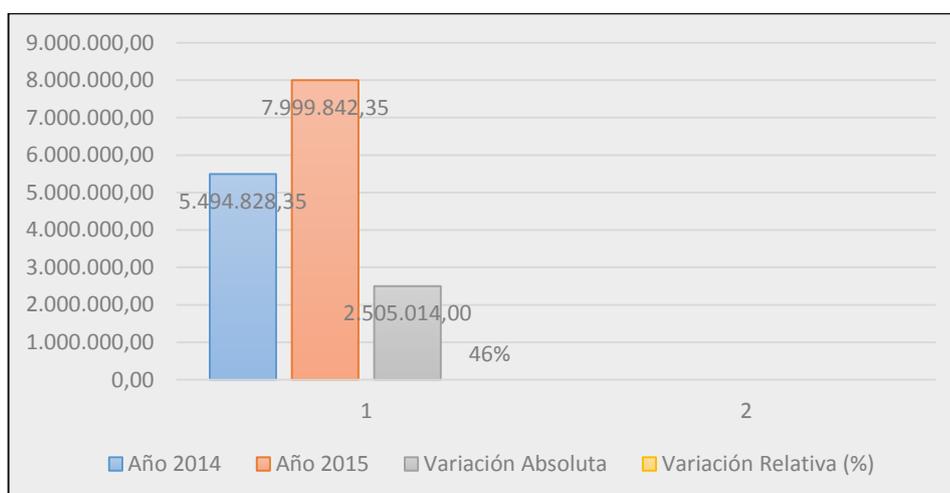
Tabla 17: Ingresos Corrientes

Cuenta	Año 2014	Año 2015	Variación Absoluta	Variación Relativa (%)
Ingresos Corrientes	5.494.828,35	7.999.842,35	2.505.014,00	46%

Fuente: Análisis Horizontal del Estado de Ejecución Presupuestario EPMAPA

Elaborado por: Los autores

Gráfico 17: Ingresos Corrientes



Análisis.- Como hemos observado en el cuadro y el gráfico los Ingresos Corrientes del presupuesto ejecutado en el año 2014 incremento en un 46% (\$ 7999.842,35) con relación al año 2015 (\$ 5494.828,35), esto se debe a que en el año 2015 se recaudó por los servicios de suministro de agua potable y alcantarillado que presta la Empresa \$ 7410.640,44, es decir \$ 3241.776.79 lo que es muy bueno para la institución puesto que solo se preveo recaudar en este rubro \$ 1293.038,96 dólares. Además en el rubro de rentas de inversiones y multas también ha tenido un incremento muy significativo del año 2014 al año 2015, ya que se recaudó un monto de \$ 554.056,72 en el 2015, es decir \$ 154.423,20 dólares más con referencia al año 2014esto se debe a cobro de sanciones aplicadas a los usuarios por desperdicio de agua y reconexiones arbitrarias. Por otro lado también se observó que el rubro de otros ingresos tuvo un incremento de 4.999,99 dólares en el año 2015.

➤ **Análisis de los Gastos Corrientes**

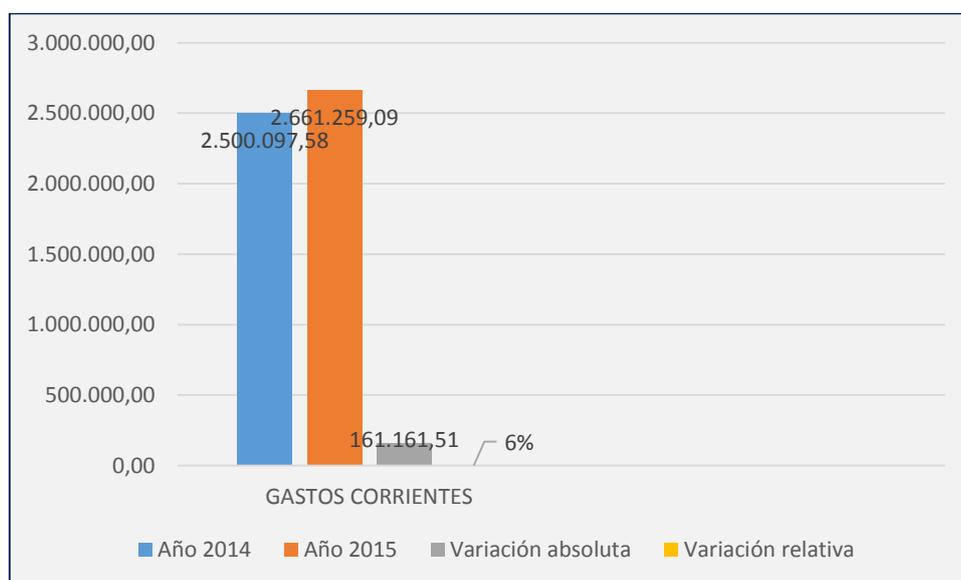
Tabla 18: Gastos Corrientes

COD.	Cuenta	Año 2014	Año 2015	Variación Absoluta	Variación Relativa (%)
5	Gastos Corrientes	2.500.097,58	2.661.259,09	161.161,51	6%

Fuente: Análisis Horizontal del Estado de Ejecución Presupuestario EPMAPA

Elaborado por: Los autores

Gráfico 18: Gastos Corrientes



Análisis.- En cuanto a los Gastos Corrientes, podemos observar en la tabla y el gráfico que ha tenido un leve aumento del año 2014 (\$ 2500.097,58) al año 2015 (\$ 2661.259,09), es decir ha tenido una variación de \$ 161.161,51 dólares, que representa un 6% más para el año 2015, esto se debe a que en el año 2015 los gastos que corresponden a los bienes y servicios de consumo fueron mayores debido a proyectos que se desplegaron para el área comercial denominado actualización catastral manejo y depuración de cartera vencida, además el rubro de otros gastos fue también incrementado ya que la administración general y la dirección financiera tuvieron varios gastos para la realización del programa 1 del año 2015. Pero el valor más significativo para la variación del rubro de gastos corrientes fueron las transferencias corrientes, esto pudo deberse a la donaciones o financiamiento de gastos corrientes de instituciones públicas.

➤ **Análisis de los Ingresos de Capital**

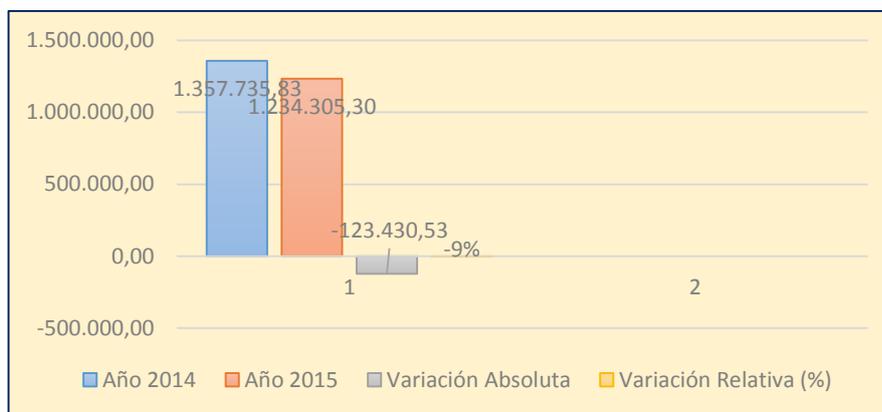
Tabla 19: Ingresos de Capital

COD.	Cuenta	Año 2014	Año 2015	Variación Absoluta	Variación Relativa (%)
	Ingresos de Capital	1.357.735,83	1.234.305,30	-123.430,53	-9%

Fuente: Análisis Horizontal del Estado de Ejecución Presupuestario EPMAPA

Elaborado por: Los autores

Gráfico 19: Ingresos de Capital



Análisis.- Como se muestra en la tabla y gráfico, los ingresos de capital han disminuido del año 2014 (\$ 1357.735,83) al 2015 (\$ 1234.305,30) lo que porcentualmente representa una disminución del 9%, es decir -123.430,53 dólares, esto se debe a que en este año solo se recibió financiamiento del gobierno central mas no de entidades del gobierno autónomo ni de las entidades financieras públicas y el mismo se utilizó para financiar la ejecución de obras de agua potable y alcantarillado, además se estimó una recaudación de 1470.000,00 dólares para el año 2015 pero no se recaudó dicho valor sino solamente 1234.305,30 dólares, el mismo que fue transferido al gobierno autónomo descentralizado de santo domingo, entidad que debe registrar como fondos de terceros y transferidos inmediatamente a la EPMAPA.

➤ **Análisis de los Gastos de Producción**

Tabla 20: Gastos de Producción

COD.	Cuenta	Año 2014	Año 2015	Variación Absoluta	Variación Relativa (%)
	Gastos de Producción	1.327.185,98	1.835.832,07	508.646,09	38%

Fuente: Análisis Horizontal del Estado de Ejecución Presupuestario EPMAPA

Elaborado por: Los autores

Gráfico 20: Gastos de Producción



Análisis.- En cuanto a los Gastos de producción ha tenido un incremento del año 2014 (\$ 1327.185,98) al año 2015 (\$ 1835.832,07), esto quiere decir que el incremento de un año a otro es del 38% más, ya que fueron utilizados para la función de servicios comunales del programa I del departamento de dirección técnica el mismo que se encarga de llevar adelante los programas de agua potable y alcantarillado procurando el mejoramiento, el volumen y la calidad de agua potable, por lo que se utilizó más presupuesto de gastos de producción para el año 2015 por distintas actividades que se realizaron para llevar a cabo dicho programa, como que el agua potable llegue en mejores condiciones de cantidad y calidad, mantenimiento de redes y plantas de agua, fiscalización de obras de infraestructuras sanitarias, mantenimiento y extensión de redes de los espacios consolidados con el fin de integrar al sector urbano.

➤ **Análisis de los Gastos de Inversión**

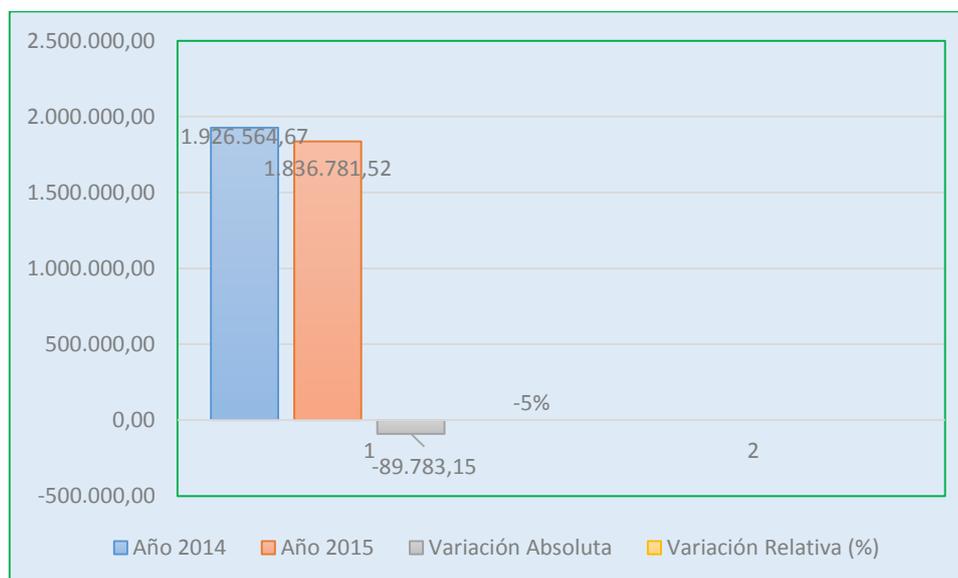
Tabla 21: Gastos de Inversión

COD.	Cuenta	Año 2014	Año 2015	Variación Absoluta	Variación Relativa (%)
	Gastos de Inversión	1.926.564,67	1.836.781,52	-89.783,15	-5%

Fuente: Análisis Horizontal del Estado de Ejecución Presupuestario EPMAPA

Elaborado por: Los autores

Gráfico 21: Gastos de Inversión



Análisis.- Como se observa en la tabla y gráfico de los gastos de inversión, podemos decir que dichos gastos han disminuido en un 5% del año 2014 (\$ 1926.564,67) al año 2015 (\$ 1836.871,52), en el año 2015 los gastos de inversión han disminuido ya que en este año no se ha invertido en obras públicas como en el año 2014, si bien tuvo grandes gastos como los gastos en el personal para inversión que ascendieron de \$ 21.721,27 a \$ 916.507, 87 y los bienes y servicios para inversión de \$ 130. 108, 91 a \$ 665. 883, 47 pues su gasto más representativo lo son las obras públicas, pero para el año 2015 este rubro disminuyó de \$ 1774. 734, 49 a \$ 254. 390, 18 lo que representa una disminución representativa en los gastos de inversión, por lo que se puede concluir que en el año 2015 la EPMAPA de Santo Domingo no invirtió en obras para la ciudadanía.

➤ **Análisis de los Gastos de Capital**

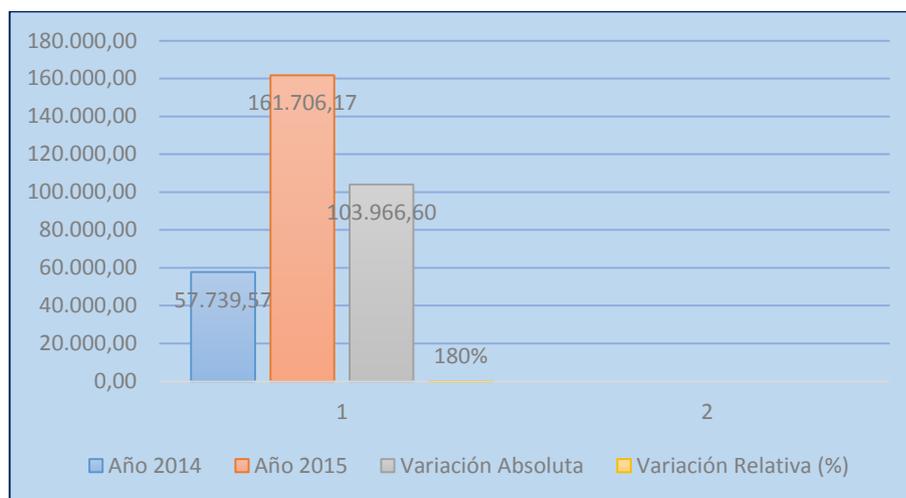
Tabla 22: Gastos de Capital

COD.	Cuenta	Año 2014	Año 2015	Variación Absoluta	Variación Relativa (%)
	Gastos de Capital	57.739,57	161.706,17	103.966,60	180%

Fuente: Análisis Horizontal del Estado de Ejecución Presupuestario EPMAPA

Elaborado por: Los autores

Gráfico 22: Gastos de Capital



Análisis.- Los Gastos de Capital han tenido un gran incremento del año 2014 (57.739,57) con respecto al año 2015 (161.706,17), lo que porcentualmente representa un 180% más para el año 2015, es decir ha tenido una variación de 103.966,60 dólares, dicha variación se produjo ya que para el año 2015 la Empresa adquirió bienes de larga duración como mobiliarios, maquinarias, equipos y vehículos mismo que fueron utilizados para la ejecución de los diferentes programas de las distintas áreas que están establecidas en el POA de la Empresa. Este tipo de gastos siempre van a tener diferencia de un año a otro ya que son gastos que no son recurrentes por lo tanto no pueden ser deducidos por completo en un año.

➤ **Análisis de los Ingresos de Financiamiento**

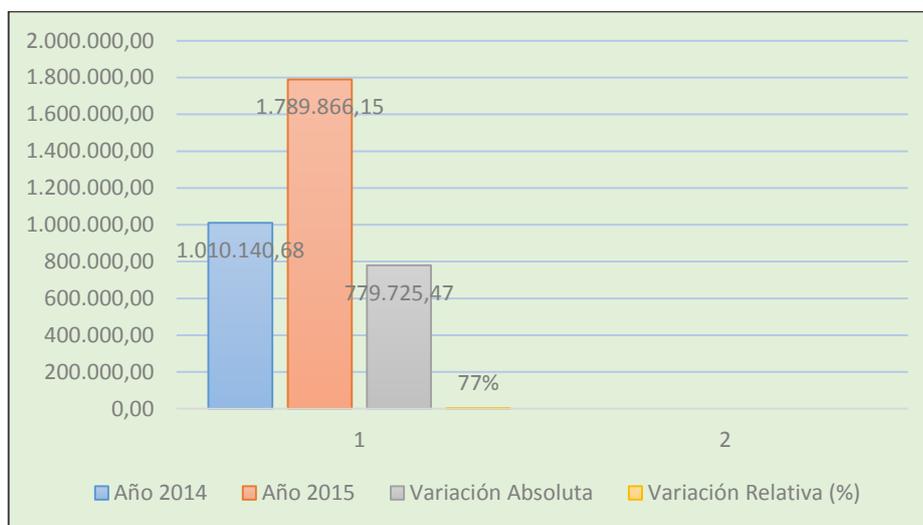
Tabla 23: Ingresos de Financiamiento

COD.	Cuenta	Año 2014	Año 2015	Variación Absoluta	Variación Relativa (%)
	Ingresos de Financiamiento	1.010.140,68	1.789.866,15	779.725,47	77%

Fuente: Análisis Horizontal del Estado de Ejecución Presupuestario EPMAPA

Elaborado por: Los autores

Gráfico 23: Ingresos de Financiamiento



Análisis.- Como se observó en la tabla 23 y gráfico 23 de los Ingresos de Financiamiento los mismos han tenido un incremento muy significativo del año 2014 (\$ 1010.140,68) al año 2015 (\$ 1789.866,15), lo que porcentualmente es 77% más que lo que se tenía en el año 2014, esto quiere decir que dichos ingresos se incrementaron puesto que se estimó recuperar de cartera vencida al 31 de diciembre del 2014 un monto de 1750.000 para el año 2015 pero se logró recuperar más de lo estimado ya que se recuperó del rubro cuentas pendientes de cobro un valor de \$ 1789.866,15 dólares lo que significa que la administración a cargo está tomando medidas muy acertadas para recuperar la cartera vencida de la Empresa y está cumpliendo con sus objetivos.

➤ **Análisis de la Aplicación del Financiamiento**

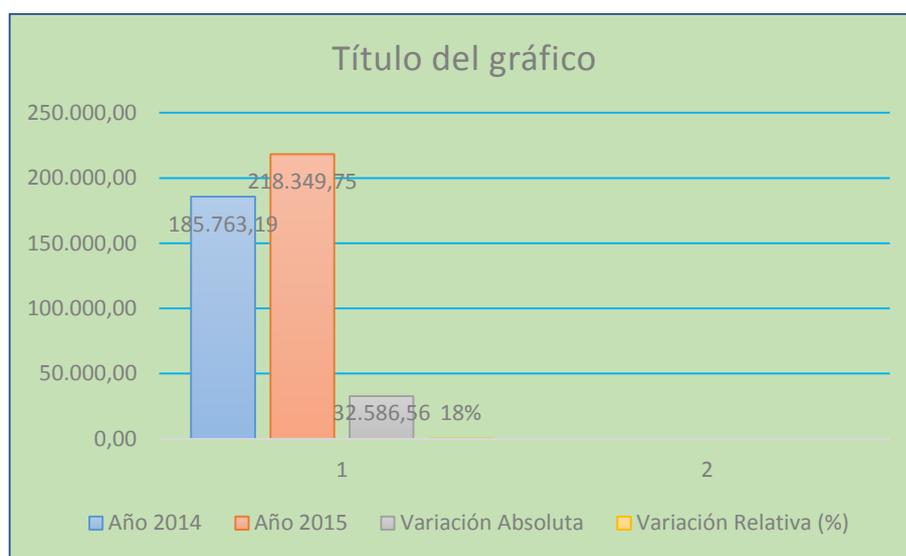
Tabla 24: Aplicación de Financiamiento

COD.	Cuenta	Año 2014	Año 2015	Variación Absoluta	Variación Relativa (%)
	Aplicación del Financiamiento	185.763,19	218.349,75	32.586,56	18%

Fuente: Análisis Horizontal del Estado de Ejecución Presupuestario EPMAPA

Elaborado por: Los autores

Gráfico 24: Aplicación del Financiamiento



Análisis.- En cuanto a la Aplicación del Financiamiento se observó que el mismo se ha visto moderadamente incrementado del año 2014 (\$ 185.763,19) al año 2015 (\$ 218.349,75) dólares, lo que porcentualmente representa un incremento del 18% al año 2015, es decir a aumentado un valor de \$32.586,56 para esta aplicación está constituida por la amortización de la deuda pública (al sector publico financiero y a gobiernos y organismos gubernamentales) y el pasivo circulante podemos concluir diciendo que en ambos años se ha aplicado en un 90% el financiamiento.

4.2.6 Análisis Vertical de la Ejecución Presupuestaria de los Años 2014-2015 de la EPMAPA

Tabla 25: Análisis Vertical del Estado de Ejecución Presupuestaria

ANÁLISIS VERTICAL								
PARTIDA	AÑO 2014				AÑO 2015			
	PRESUPUESTO	EJECUCIÓN	%	%	PRESUPUESTO	EJECUCIÓN	%	%
INGRESOS CORRIENTES								
TASAS Y CONTRIBUCIONES	19.369,02	902.804,29	0,22%	11,48%	322.733,73	6.618,81	2,97%	0,06%
VENTA DE BIENES Y SERVICIOS	2.450.997,91	4.168.863,65	27,23%	53,02%	4.722.665,35	7.410.640,44	43,40%	67,22%
RENTAS DE INVERSIONES Y MULTAS	28.929,35	399.633,52	0,32%	5,08%	25.564,11	554.056,72	0,23%	5,03%
OTROS INGRESOS	8.643,42	23.526,89	0,10%	0,30%	11.479,40	28.526,38	0,11%	0,26%
TOTAL	2.507.939,70	5.494.828,35	27,86%	69,88%	5.082.442,59	7.999.842,35	46,71%	72,57%
INGRESOS DE CAPITAL								
TRANSFERENCIAS Y DONACIONES DE CAPITAL E INVERSIÓN	1.470.000,00	1.357.735,83	16,33%	17,27%	1.470.000,00	1.234.305,30	13,51%	11,20%
TOTAL	1.470.000,00	1.357.735,83	16,33%	17,27%	1.470.000,00	1.234.305,30	13,51%	11,20%
INGRESOS DE FINANCIAMIENTO								
FINANCIAMIENTO PUBLICO	0	0	0,00%	0,00%	0	0	0,00%	0,00%

SALDOS DISPONIBLES	3.387.531,90	0	37,63%	0,00%	2.579.333,30	0	23,70%	0,00%
CUENTAS PENDIENTES DE COBRAR	1.636.065,93	1.010.140,68	18,18%	12,85%	1.750.000,00	1.789.866,15	16,08%	16,24%
TOTAL	5.023.597,83	1.010.140,68	55,81%	12,85%	4.329.333,30	1.789.866,15	39,79%	16,24%
TOTAL INGRESOS	9.001.537,53	7.862.704,86	100,00%	100,00%	10.881.775,89	11.024.013,80	100,00%	100,00%
GASTOS CORRIENTES								
GASTOS PERSONALES	2.143.448,04	1.887.380,52	23,81%	24,00%	2.295.020,76	1.643.536,57	21,09%	14,91%
BIENES Y SERVICIOS DE CONSUMO	914.820,47	485.276,56	10,16%	6,17%	1.256.904,90	731.927,66	11,55%	6,64%
GASTOS FINANCIEROS	76.391,51	76.075,51	0,85%	0,97%	80.256,98	67.883,00	0,74%	0,62%
OTROS GASTOS	27.800,00	21.438,19	0,31%	0,27%	39.722,90	34.726,82	0,37%	0,32%
TRANSFERENCIAS CORRIENTES	34.136,72	29.926,80	0,38%	0,38%	294.000,00	183.185,04	2,70%	1,66%
TOTAL	3.196.596,74	2.500.097,58	35,51%	31,80%	3.965.905,54	2.661.259,09	36,45%	24,14%
GASTOS DE PRODUCCIÓN								
GASTOS EN PERSONAL PARA PRODUCCIÓN	970.613,06	832.862,20	10,78%	10,59%	1.197.798,87	930.724,58	11,01%	8,44%
BIENES Y SERVICIOS PARA PRODUCCIÓN	1.069.227,27	494.323,78	11,88%	6,29%	1.259.092,12	905.107,49	11,57%	8,21%
TOTAL	2.039.840,33	1.327.185,98	22,66%	16,88%	2.456.890,99	1.835.832,07	22,58%	16,65%
GASTOS DE INVERSIÓN								
GASTOS EN EL PERSONAL PARA INVERSIÓN	30.980,98	21.721,27	0,34%	0,28%	1.006.900,02	916.507,87	9,25%	8,31%
BIENES Y SERVICIOS PARA INVERSIÓN	908.083,31	130.108,91	10,09%	1,65%	1.797.345,04	665.883,47	16,52%	6,04%

OBRAS PUBLICAS	2.238.677,65	1.774.734,49	24,87%	22,57%	397.307,91	254.390,18	3,65%	2,31%
OTROS GASTOS DE INVERSIÓN	3.000,00	0	0,03%	0,00%	3.000,00	0	0,03%	0,00%
TRANSFERENCIAS Y DONACIONES PARA INVERSIÓN	17.657,00	0	0,20%	0,00%	51.571,81	0	0,47%	0,00%
TOTAL	3.198.398,94	1.926.564,67	35,53%	24,50%	3.256.124,78	1.836.781,52	29,92%	16,66%
GASTOS DE CAPITAL								
BIENES DE LARGA DURACIÓN	379.742,41	57.739,57	4,22%	0,73%	965.457,20	161.706,17	8,87%	1,47%
TOTAL	379.742,41	57.739,57	4,22%	0,73%	965.457,20	161.706,17	8,87%	1,47%
APLICACIÓN DEL FINANCIAMIENTO								
AMORTIZACIÓN DE LA DEUDA PUBLICA	98.559,11	98.007,11	1,09%	1,25%	113.793,66	106.199,65	1,05%	0,96%
PASIVO CIRCULANTE	88.400,00	87.756,08	0,98%	1,12%	123.603,72	112.150,10	1,14%	1,02%
TOTAL	186.959,11	185.763,19	2,08%	2,36%	237.397,38	218.349,75	2,18%	1,98%
TOTAL GASTOS	9.001.537,53	5.997.350,99	100,00%	76,28%	10.881.775,89	6.713.928,60	100,00%	60,90%
SUPERÁVIT/DÉFICIT	0,00	1.865.353,87	0,00%	23,72%	0,00	4.310.085,20	0,00%	39,10%

Fuente: Estado de Ejecución Presupuestario EPMAPA

Elaborado por: Los autores

4.2.7 Análisis Vertical de Ingresos y Gastos Presupuestados-Ejecutados 2014-2015

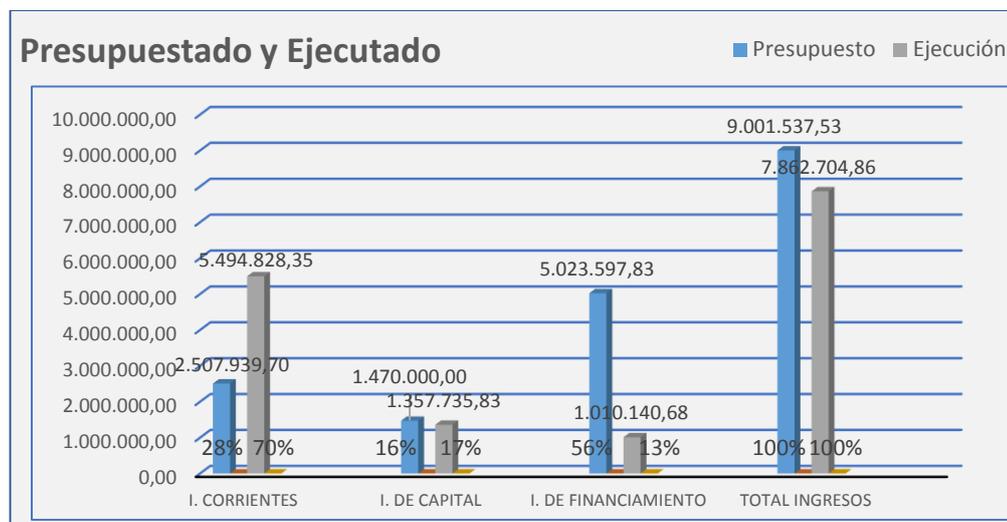
4.2.7.1 Análisis Vertical de Ingresos Presupuestados 2014

Tabla 26: Ingresos y Gastos

Rubros	Año 2014			
Partida	Presupuesto	Presupuesto %	Ejecución	Ejecución%
Ingresos corrientes	2.507.939,70	28%	5.494.828,35	70%
Ingresos de capital	1.470.000,00	16%	1.357.735,83	17%
Ingresos de financiamiento	5.023.597,83	56%	1.010.140,68	13%
Total ingresos	9.001.537,53	100%	7.862.704,86	100%

Fuente: Estado de Ejecución Presupuestario EPMAPA
Elaborado por: Los autores

Gráfico 25: Ingresos y Gastos



El gráfico se observó que la Empresa EPMAPA SD el presupuesto proyectado para el 2014 surge del total de los ingresos que se registra en la tabla tanto como presupuestado y ejecutado que es del 100% de los ingresos, en ingresos corrientes se esperaba recaudar de las tasas y contribuciones, venta de bienes y servicios, rentas de inversiones y multas y otros ingresos al realizar un análisis vertical del presupuesto con el valor de \$2.507.939,70 se obtuvo en ingresos corrientes un porcentaje del 28% que representa una parte del total de los ingresos presupuestado pero se afirma que en su ejecución

asciende a un valor alto correspondiente a \$5.494.828,35, resultado que da el 70 % de ingreso corriente que representa del total de los ingresos ejecutados de la Empresa, a su vez se especifica que existe eficiencia y es conveniente para la empresa ya que al ser ejecutado se obtuvo más ingresos corrientes de lo previsto, permitiendo que la Empresa obtenga más ingresos para poder realizar más obras para el cantón.

Otra parte que pertenece al grupo de ingresos son los ingresos de capital que provienen de los fondos recibidos sin contraprestación, del sector interno o externo se puede verificar que la Empresa para dar con su funcionamiento obtiene ingresos de transferencias y donaciones de capital, la tabla quiere decir que del total de los ingresos presupuestados, el ingreso de capital corresponde al valor de \$1.470.000,00 dando como resultado el 16% que representa al total de los ingresos presupuestados pero al momento de la ejecución se verifica que el ingreso de capital establece un valor \$1.357.735,83 que da como resultado el 17% que corresponde al total de los ingresos ejecutados. Analizando la dos parte a su vez representa que desciende poco en su ejecución y no se obtuvo más de lo presupuestado pero la Empresa si podrá financiar los gastos de capital e inversión como un proyecto de desarrollo comunitario.

De los ingresos de financiamiento el valor que se presupuestó es de \$4.329.333,30 resultado en el cual es de 40% le corresponde al total de los ingresos presupuestados que literalmente se pretendía obtener de ingresos de saldos disponibles como caja y bancos y de cuentas pendientes por cobrar pero al momento que se dio su ejecución el valor fue menor de \$1.789.866,15 resultado final de 16%, que representa al total de los ingresos presupuestados un porcentaje bajo sobre el cual fue presupuestado, esto se dio debido a que se recaudó solo de las cuentas pendientes por cobrar y no se obtuvo nada de los saldos disponibles razón por el cual descendió este ingreso porque la Empresa esperaba tener fondos del gobierno central, de fondos de autogestión y otros saldos pero en su ejecución no tenía saldo.

En conclusión la Empresa esperaba recaudar \$ 9.001.537,53 dentro de todos los ingresos establecidos en la tabla y se esperaba recaudar más en ingresos de financiamiento pero ahora bien al momento de su ejecución se obtuvo el valor de \$7.862.704,86 un valor mínimo al de su presupuesto que se estableció, en su ejecución

se obtuvo más ingresos corrientes esto se da por la venta de bienes y servicios de la Empresa, tasas y contribuciones, etc.

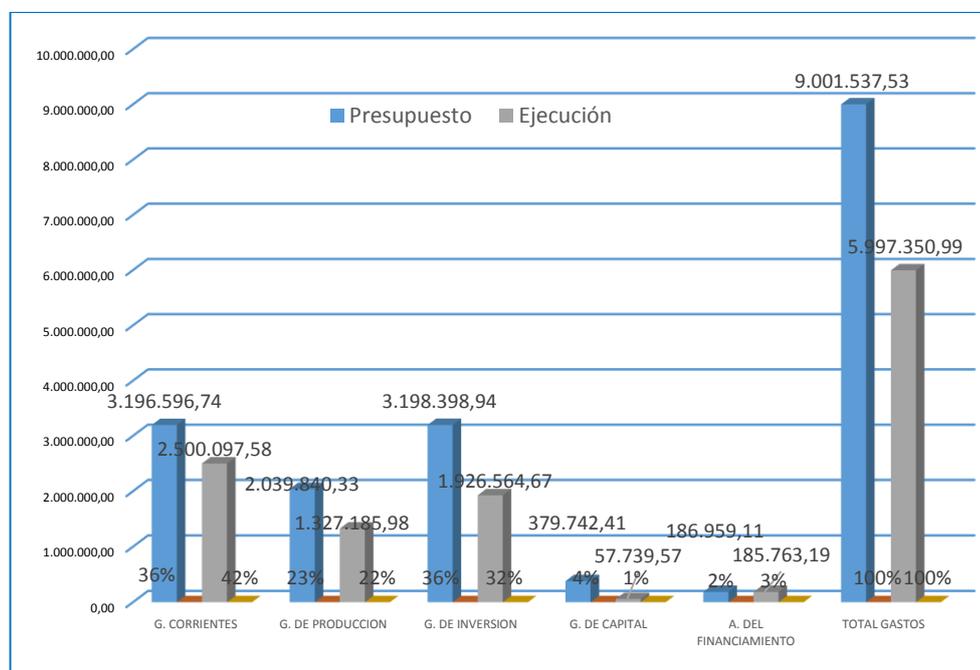
4.2.7.2 Análisis vertical de Gastos Presupuestados 2014

Tabla 27: Gastos 2014

Rubros		Año 2014		
Partida	Presupuesto	%	Ejecución	%
Gastos corrientes	3.196.596,74	36%	2.500.097,58	42%
Gastos de producción	2.039.840,33	23%	1.327.185,98	22%
Gastos de inversión	3.198.398,94	36%	1.926.564,67	32%
Gastos de capital	379.742,41	4%	57.739,57	1%
Aplicación del financiamiento	186.959,11	2%	185.763,19	3%
Total gastos	9.001.537,53	100%	5.997.350,99	100%

Fuente: Estado de Ejecución Presupuestario EPMAPA
Elaborado por: Los autores

Gráfico 26: Gastos 2014



Dentro de la tabla 27 se puede determinar que los gastos representa el 100% del cual provienen de la Empresa el grupo del gasto corriente, estos gastos se realizan por gastos en personal, bienes y servicios de consumo, gastos financieros, otros gastos corrientes;

transferencias y donaciones corrientes, el presupuesto que se realizó es de \$3.196.596,74 equivalente al 36%, quiere decir que en gasto corriente el 36% representa el total de los gastos presupuestado pero bien en su ejecución existe un descenso de \$2.500.097,58 un 42% de gastos corrientes los cuales representa del total de los ingresos ejecutados es conveniente para la Empresa porque salieron menos los gastos, pero ahora analizando en la ejecución de las cédulas presupuestarias los gastos que se realizaron fueron más en el gastos en personal debido a que se realiza los salarios, remuneraciones, decimos y otros pagos etc.,

Otro gasto tenemos de producción con \$2.039.840,33 dando como resultado el 23% representa el total de gastos presupuestado pero en su ejecución se realizó el valor de \$1.327.185,98 con un 22% de gastos de producción que representa al total de gasto ejecutados, en su ejecución disminuyó debido a que no se realizan en exceso gasto al personal de bienes y servicios a la producción de la empresa. Estos gastos más se lo realizan por el pago al personal ya que la Empresa dispone de trabajadores para que puedan cumplir con los objetivos institucionales.

Gastos de inversión es el monto de \$3.198.398,94 con el 36% que representa a los gastos totales presupuestados la Empresa EPMAPA lo realizaron para dar con el cumplimiento de las funciones que se deriva a través de gastos en el personal para inversión, bienes y servicios para inversión, por obras públicas, otros gastos de inversión, transferencias y donaciones para inversión, literalmente en su ejecución es de \$1.926.564,67 con un 32% de gasto de inversión que representa al total de gastos. Es beneficioso para la Empresa porque se verifica que los gastos no fueron superiores con lo que se presupuestó, debido que no existieron otros gastos de inversión, ni transferencias y donaciones para inversión.

La Empresa ha presupuestado \$379.742,41 en gastos de capital resultado del 4% que proviene del total de los gastos presupuestados pero al momento de su ejecución disminuye el valor de \$57.739,57 dando como resultado 1% del total de los gastos ejecutados. La empresa en esta ocasión no ha adquirido bienes de larga duración ya que esos bienes tiene la empresa para dar con su respectivo funcionamiento y servir al cantón Santo Domingo.

Por ultimo está la aplicación del financiamiento que la empresa realiza la amortización de la deuda pública y el pasivo circulante que la empresa debe realizar los pagos, durante el presupuesto la empresa tiene el valor de \$186.959,11 que equivale al 2% que representa al total de los gastos presupuestados pero en su ejecución desciende \$185.763,19 valor correspondiente al 3% que proviene de los gastos totales ejecutados con este resultado vemos que la empresa ha realizado pagos pendientes como impuestos e intereses.

En conclusión podemos decir que la Empresa EPMAPA SD tenemos que el total de sus gastos se concluye que se realizó su respectivo presupuesto dando un valor de \$9.001.537,53 pero en su ejecución es de \$5.997.350,99 pero como se ve en el cuadro su ejecución se realiza más gastos de inversión ya que la Empresa debe realizar obras de alcantarillado y de agua potable para el cantón, pero analizando globalmente es un punto clave porque la Empresa no gastó lo suficiente a lo que fueron presupuestados ya que estos gastos se lo realiza propiamente para los beneficios del cantón.

4.2.7.3 Análisis vertical de Ingresos Presupuestados 2015

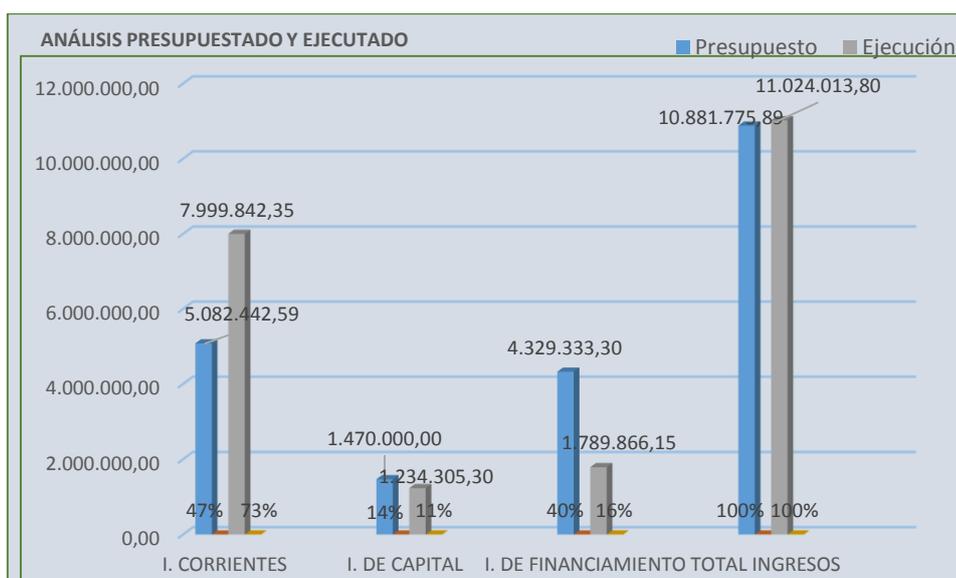
Tabla 28: Ingresos 2015

Rubros	Año 2015			
	Partida	Presupuesto	Presupuesto %	Ejecución
Ingresos corrientes	5.082.442,59	47%	7.999.842,35	73%
Ingresos de capital	1.470.000,00	14%	1.234.305,30	11%
Ingresos de financiamiento	4.329.333,30	40%	1.789.866,15	16%
Total ingresos	10.881.775,89	100%	11.024.013,80	100%

Fuente: Estado de Ejecución Presupuestario EPMAPA

Elaborado por: Los autores

Gráfico 27: Ingresos 2015



Dentro de los ingresos presupuestados y ejecutados del 2015 que representa el 100% se deriva que en ingresos corrientes la Empresa presupuestó un valor de \$5.082.442,59 resultado que dio del 47% que corresponde al total de los ingresos presupuestado. La Empresa esperaba recaudar de las tasas y contribuciones, venta de bienes y servicios, rentas de inversiones y multas y otros ingresos pero en su ejecución es un punto clave ya que asciende a \$7.999.842,35 un porcentaje del 73% que representa a los ingresos ejecutados este valor es alto debido a que la empresa obtiene más ingresos de la venta de bienes y servicios como de las ventas no industriales esto es beneficioso para la Empresa a su vez permitirá realizar más obras para el cantón.

En los ingresos de capital se estimó que se pretendía recaudar de transferencias y donaciones de capital e inversión un presupuesto de \$1.470.000 que corresponde al 14%, ingresos de capital que representa al total de los ingresos presupuestados pero en su ejecución se obtuvo \$1.234.305,30 representado el 11% en ingresos ejecutados, analizando las dos partes confirma que descendió el valor del presupuesto con el del ejecutados, este ingreso se obtuvo solo por parte de transferencias del gobierno central.

En ingresos de financiamiento se pretendía obtener el valor de \$4.329.333,30 que corresponde al 40% que corresponde al total de los ingresos presupuestados este dineros se obtiene de saldos disponible es decir con caja-bancos y también como se esperaba recaudar de cuentas pendiente por cobrar, pero al ser ejecutado este ingresos de

financiamiento sucede que este valor descendió a \$1.789.866,15 resultado de 16% que representa al total de los ingresos ejecutados, pero no se recaudó más dinero debido a que la Empresa posee 0 en saldos disponibles de caja y bancos que proviene de fondos del gobierno central y de fondos de autogestión y solo se recaudó de saldos de cuentas pendientes por cobrar.

En conclusión se verificó que la Empresa esperaba recaudar en ingresos presupuestados el valor de 10.881.775,89 pero en su ejecución la Empresa recaudo un valor máximo de 11.024.013,80 muy conveniente para la Empresa ya que se recaudó más de lo esperado por la venta de bienes y servicios, tasas y contribuciones, etc.

4.2.7.4 Análisis Vertical de Gastos presupuestados 2015

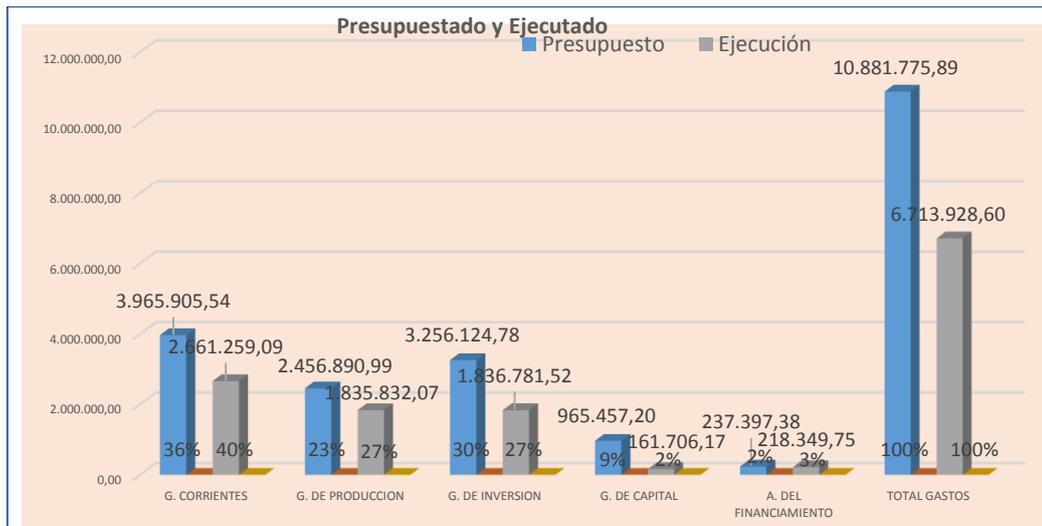
Tabla 29: Gastos 2015

Rubros Partida	Año 2015			
	Presupuestos	%	Ejecución	%
Gastos corrientes	3.965.905,54	36%	2.661.259,09	40%
Gastos de producción	2.456.890,99	23%	1.835.832,07	27%
Gastos de inversión	3.256.124,78	30%	1.836.781,52	27%
Gastos de capital	965.457,20	9%	161.706,17	2%
Aplicación del Financiamiento	237.397,38	2%	218.349,75	3%
Total Gastos	10.881.775,89	100%	6.713.928,60	100%

Fuente: Estado de Ejecución Presupuestario EPMAPA

Elaborado por: Los autores

Gráfico 28: Gastos 2015



En el 2015 la empresa EPMAPA SD realizó un presupuesto de \$3.965.905,54 en gastos corriente el 36% representa el total de los gastos presupuestados esto se debe a que la empresa realizan gastos en personal, bienes y servicios de consumo, gastos financieros, otros gastos corrientes; transferencias y donaciones corrientes para dar con el cumplimiento de los objetivos institucionales pero al momento de su ejecución literalmente desciende a un valor inferior de \$2.661.259,09 que los que se presupuestó dando como resultado el 24% de gasto corriente que representa del total de los gastos ejecutado corresponde a que la empresa en gastos corrientes no realizo en exceso por lo que es conveniente pero se verifica que la empresa realiza más gastos en el pago al personal.

Se presupuestó \$2.456.890,99 dando como resultado el 23% de gasto de producción, que representa al total de los gastos presupuestados verificando en su ejecución existe un descenso de \$1.835.832,07 un resultado del 17% que representa al total de gastos ejecutados, la diferencia de los dos montos se verifica que la empresa realizo menos gastos en su ejecución estos gastos se da debido que la empresa realiza más en gasto personal como remuneraciones, subsidios, bienes y servicios como adquisición de bienes para realizar obras al cantón.

En los gastos de inversión se presupuestó un monto de \$3.256.124,78 un resultado que da el 30% del total de los gastos presupuestados pero básicamente en su ejecución el valor es de \$1.836.781,52 con un 17% que corresponde de gastos en el personal para

inversión, bienes y servicios para inversión, por obras públicas, otros gastos de inversión, transferencias y donaciones para inversión que representa a los gastos de inversión del total de gastos ejecutados. En su ejecución en este grupo de gastos se verifica que se utilizó más en gastos de bienes y servicios que se invirtió para poder realizar las obras en ese año y además la empresa no realiza ningún gasto en transferencias y donaciones corrientes y otros gastos corrientes.

En los gastos de capital de la empresa se presupuestó \$965.457,20 equivalente al 9% que representa o proviene del total de los gastos presupuestados, pero en su ejecución se verifica un descenso de \$161.706,17 que resulta solo el 1% como gasto de capital, como se ve en la tabla su presupuesto es demasiado alto ya que se estimaba ese valor pero un punto positivo es que su ejecución es menor y no se gastó como se esperaba. Estos gastos se realizan por los bienes de larga duración, estos gastos se realizan por gastos en el personal para inversión, bienes y servicios para inversión, por obras públicas, otros gastos de inversión, transferencias y donaciones para inversión.

El 2% representa la aplicación de financiamiento se estableció un presupuesto de \$237.397,38 que representa el total de los gastos presupuestados, estos gastos se perciben por la amortización de la deuda pública y el pasivo circulante pero sucede que en su ejecución disminuye por lo que suma el valor de \$218.349,75 que corresponde al 3% de la aplicación de financiamiento del total de los gastos ejecutados por lo que la empresa tuvo que hacer frente con sus gastos ya que fue lo mínimo la diferencia entre lo presupuestado y ejecutado.

En conclusión del total de los gastos que se realizaron en el 2015 lo que fue presupuestado son de \$ 10.881.775,89 pero que al momento de su ejecución se estableció una disminución, básicamente lo que se gastó es de \$6.713.928,60 entonces se diría que la empresa en su ejecución tuvo un gasto que no sobrepasaba con lo de su presupuesto, se podría decir que es conveniente para la empresa.

4.2.7.5 Análisis Vertical de Ingresos y Gastos ejecutados 2014- 2015

Tabla 30: Análisis Vertical de Ejecución 2014 y 2015

Rubros	Año 2014		Año 2015	
	Ejecución	%	Ejecución	%
Ingresos Corrientes	5.494.828,35	70%	7.999.842,35	73%
Ingresos de Capital	1.357.735,83	17%	1.234.305,30	11%
Ingresos de Financiamiento	1.010.140,68	13%	1.789.866,15	16%
Total Ingresos	7.862.704,86	100%	11.024.013,80	100%
Gastos Corrientes	2.500.097,58	42%	2.661.259,09	40%
Gastos de Producción	1.327.185,98	22%	1.835.832,07	27%
Gastos de Inversión	1.926.564,67	32%	1.836.781,52	27%
Gastos de Capital	57.739,57	1%	161.706,17	2%
Aplicación del Financiamiento	185.763,19	3%	218.349,75	3%
Total Gastos	5.997.350,99	100%	6.713.928,60	100%
Superávit/déficit Presupuestario	1.865.353,87		4.310.085,20	

Fuente: Estado de Ejecución Presupuestario EPMAPA

Elaborado por: Los autores

4.2.7.6 Análisis Vertical de Ingresos Ejecutados

Tabla 31: Análisis Vertical de Ingresos Ejecutados

Rubros	Año 2014		Año 2015	
	Ejecución	%	Ejecución	%
Ingresos Corrientes	5.494.828,35	70%	7.999.842,35	73%
Ingresos de Capital	1.357.735,83	17%	1.234.305,30	11%
Ingresos de Financiamiento	1.010.140,68	13%	1.789.866,15	16%
Total Ingresos	7.862.704,86	100%	11.024.013,80	100%

Fuente: Estado de Ejecución Presupuestario EPMAPA
Elaborado por: Los autores

Gráfico 29: Análisis Vertical de Ingresos Ejecutados

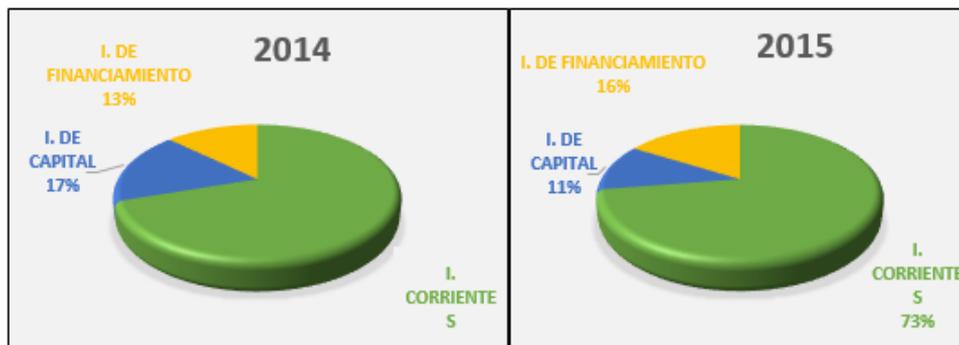


Gráfico 30: Análisis Vertical de Ingresos Ejecutados



Del total de los ingresos que representa el 100% se estableció que al momento de su ejecución se determina que en ingresos corrientes el 70% le corresponde al total de los ingresos ejecutados en el periodo del 2014 el monto de \$5.494.828,35 en comparación del 2015 en su ejecución aumenta sus ingresos corrientes a \$7.999.842,35 corresponde al 73% que representa al total de los ingresos, este aumento se da que en el año 2015 la empresa obtiene más recaudación por ingresos por venta de bienes y servicios que le corresponde más por las ventas no industriales provenientes por suministro de agua potable adicional de alcantarillado administración de clientes, mantenimiento y reparación de redes, mantenimientos de las cuencas hidrográficas, servicios de agua servicio de alcantarillado derechos por servicios técnicos y los demás ingresos proviene de las tasas correspondientes en especies fiscales y contribuciones , rentas de inversiones y multas y otros ingresos.

Otro grupo que representó al total de los ingresos es de los ingresos de capital que en su ejecución en el año 2014 es de \$1.357.735,83 resultado del 17% que le corresponde al total de los ingresos pero para el 2015 en este disminuye a \$1.234.305,30 dando como resultado de ingresos de capital el 11% que representa al total de los ingresos ejecutados. Este ingreso se obtuvo solo de las transferencias y donaciones de capital e inversión que le corresponde el aporte del gobierno central para los dos años.

En los ingresos de financiamiento del 2014 en su ejecución es de \$1.010.140,68 que corresponde al 13% porcentaje que representa al total de ingresos ejecutados pero para el 2015 aumenta sus ingresos de financiamiento a \$1.789.866,15 resultado del 16% que representa el total de los ingresos que tanto para estos 2 años se obtuvieron solo ingresos de cuentas pendientes de cobrar de facturas y planillas y no se ejecutó los ingresos de fondos del gobierno central y de fondos de autogestión.

En conclusión en el año 2014 tuvo un total de ingresos \$7.862.704,86 y en el 2015 de \$11.024.013,80; la empresa obtuvo más ingresos para el 2015 debido a que recauda más ingresos corrientes por las ventas no industriales y también por ingresos por parte del gobierno central y de las cuentas pendientes por cobrar. Tanto para los dos años representa el 100% de ingresos.

4.2.7.7 Análisis Vertical de Gastos Ejecutados

Tabla 32: Análisis Vertical de Gastos ejecutados

Rubros	Año 2014		Año 2015	
	Ejecución	%	Ejecución	%
Gastos Corrientes	2.500.097,58	42%	2.661.259,09	40%
Gastos de Producción	1.327.185,98	22%	1.835.832,07	27%
Gastos de Inversión	1.926.564,67	32%	1.836.781,52	27%
Gastos de Capital	57.739,57	1%	161.706,17	2%
Aplicación del Financiamiento	185.763,19	3%	218.349,75	3%
Total Gastos	5.997.350,99	100%	6.713.928,60	100%

Fuente: Estado de Ejecución Presupuestario EPMAPA
Elaborado por: Los autores

Gráfico 31: Análisis Vertical de Gastos ejecutados

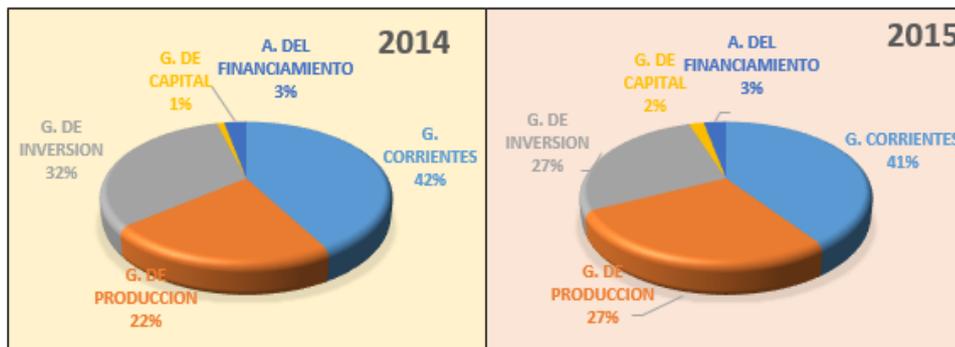
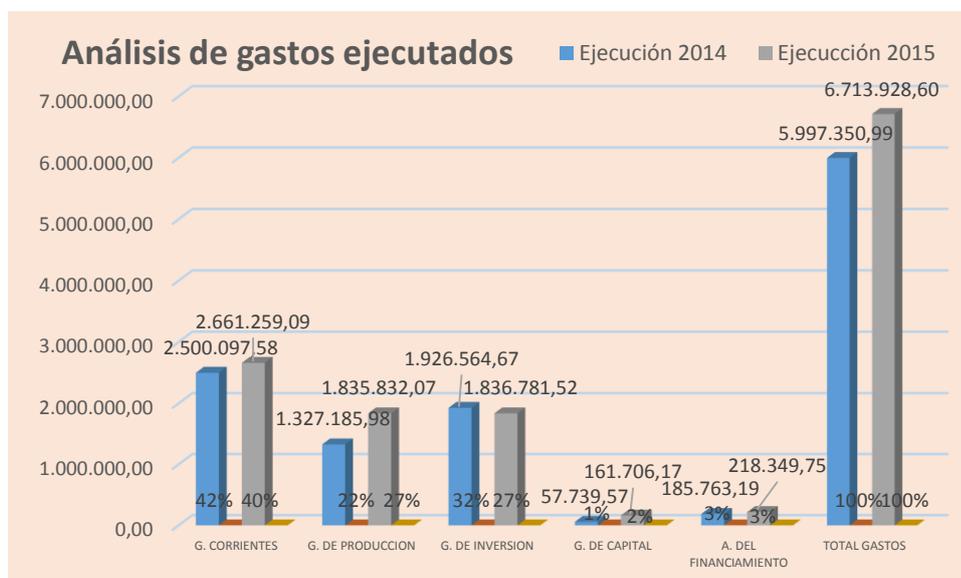


Gráfico 32: Análisis Vertical de Gastos ejecutados



Del total de los gastos se determina que para el 2014 su ejecución en gastos corrientes el 32% representa al total de los gastos a un monto de \$2.500.097,58 y para el 2015 el 24% representa a los gastos totales, su valor es superior al del año anterior su monto es de \$2.661.259,09. La diferencia de los montos de los dos años es mínima pero literalmente el grupo de gastos corrientes corresponde de Gastos en personal que provienen de las remuneraciones básicas, remuneraciones complementarias, subsidios, remuneraciones temporales, remuneraciones compensatorias, aporte patronales a la seguridad social, etc., en este grupo de corrientes es donde la empresa realiza más gastos para dar con el cumplimiento de las obligaciones, además de estos gastos también están los bienes y servicios de consumo, gastos financieros, otros gastos corrientes; transferencias y donaciones corrientes.

Los gastos de producción tienen un monto en el 2014 de \$1.327.185,98 representado en un 17% del total de los gastos pero se establece que para el 2015 asciende a un monto de \$1.835.832,07 representado en un 17% que representa al total de los gastos. Este monto es superior debido a que la empresa EPMAPA SD obtiene más gasto para el 2015 que proviene de gasto en personal para producción la empresa realiza pagos por remuneración complementarias, remuneraciones compensatorias, subsidios, remuneraciones temporales, indemnizaciones, etc., así como también en bienes y servicios para producción dentro de este subgrupo de gastos también están los bienes de uso y consumo para producción, servicios básicos, servicios generales, contrataciones de estudios , investigaciones, etc.

La empresa realiza en el 2014 gastos de inversión de \$1.926.564,67 resultado del 25% que representa al total de los gastos en este grupo se verifica que sus gastos descienden para el 2015 a un monto de \$1.836.781,52 que representa el 17% del total de los gastos en un análisis vertical estos resultados se da por lo que la empresa debe realizar gastos en el personal para inversión, bienes y servicios para inversión como los bienes de uso y de consumo, por obras públicas como las obras de infraestructura y adquisiciones de materia prima, pero la empresa no ejecuto los otros gastos de inversión, transferencias y donaciones para inversión para poder realizar obras para la sociedad y servir a la comunidad de Santo Domingo.

Se realizaron gastos para el 2015 el valor de \$57.739,57 representado en gastos de capital por 1% literalmente representa al total de los gastos, en el año 2015 el valor asciende a \$161.706,17 que corresponde al 1% de los gastos en su ejecución, la empresa solo realizo gastos en bienes de larga duración como los bienes muebles que tiene la empresa que son la maquinaria, vehículos, herramientas que son de uso importante para realizar obras.

Por ultimo está la aplicación del financiamiento estos se lo realiza por la amortización de la deuda pública y por los pasivos circulantes que para el 2014 la empresa sumo \$185.763,19 que corresponde al 2% porcentaje que representa al total de los gastos pero su aplicación de financiamiento en el 2015 fue superior dando la suma de \$218.349,75 que representa el 2%, del total de los gastos. La empresa realizó más gastos para el 2015 a diferencia del 2014 por la amortización de la deuda interna y pasivos circulantes que provienen por impuestos.

En conclusión en el año 2014 que tiene un total de ingresos \$7.862.704,86 y en el 2015 de \$11.024.013,80; la empresa obtuvo más ingresos para el 2015 debido a que recauda más ingresos corrientes por las ventas no industriales y también por ingresos por parte del gobierno central y de las cuentas pendientes por cobrar. Tanto para los dos años representa el 100% de ingresos. En gastos la empresa en el periodo del 2014 es de \$5.997.350,99 y en el 2014 suma el monto de \$6.713.928,60 a su vez la empresa realiza más gastos en corriente, en producción, inversión sobre todo en el personal porque realiza todo los pagos a los empleados. En los dos periodos la empresa pudo hacer frente a sus obligaciones debido a que se recaudó más dinero y utilizo eficientemente los gastos necesarios para poder servir a la comunidad.

4.2.8 Análisis de Déficit/Superávit Estado Ejecución Presupuestaria

Superávit/déficit Corriente = Ingresos Corrientes- Gastos Corrientes

Tabla 33: Superávit/déficit Corriente

Partida	Año 2014		Año 2015	
	Ejecución	%	Ejecución	%
Ingresos Corrientes	5.494.828,35	100%	7.999.842,35	100%
Gastos Corrientes	2.500.097,58	-45%	2.661.259,09	-33%
SUPERÁVIT/DÉFICIT CORRIENTE	2.994.730,77	55%	5.338.583,26	67%

Fuente: Estado de Ejecución Presupuestario EPMAPA

Elaborado por: Los autores

Para obtener el superávit o déficit corriente la empresa manifestó que del 100% de ingresos corrientes menos los gastos corrientes que es del 45% el resultado final sumo para el 2014 el monto de \$2.994.730,77 que representa el 55% como superávit.

Para el 2015 del total de los ingresos corriente que es del 100% menos los gastos que es el 33%, dio como resultado el valor de \$5.338.583,26 dando como resultado un superávit del 67%. En conclusión en los dos periodos analizados la empresa obtuvo más dinero para el 2015 para poder cubrir los gastos corrientes como el gasto personal y bienes y servicios de consumo. Gastos para el mantenimiento u operación de los servicios que presta el Estado.

Superávit/déficit Inversión= Ingresos de Capital- Gastos de Producción-Gastos de inversión-Gastos de capital

Tabla 34: Superávit/déficit Inversión

Rubros	Año 2014		Año 2015	
	Ejecución	%	Ejecución	%
Ingresos de Capital	1.357.735,83	100%	1.234.305,30	100%
Gastos de Producción	1.327.185,98	-98%	1.835.832,07	-149%
Gastos de Inversión	1.926.564,67	-142%	1.836.781,52	-149%
Gastos de Capital	57.739,57	-4%	161.706,17	-13%
Superávit o Déficit de Inversión	-1.953.754,39	-144%	-2.600.014,46	-211%

Fuente: Estado de Ejecución Presupuestario EPMAPA

Elaborado por: Los autores

Del total de los ingresos de capital del 2014 que representó el 100% menos los gastos de producción que representó el 98%, menos los gastos de inversión con un 148%, menos los Gastos de Capital resultado del 4%, el resultado final es un déficit -1.953.754,39 que representa un porcentaje del -144%.

Para el 2015 los ingresos de capital es el 100% menos los gasto de producción que es del 149% menos los Gastos de Inversión con un 149% y en gastos de capital que es de 13% esto da como resultado final para el 2015 un déficit alto de -2.600.014,46que representa el -211%.

En conclusión en los dos años existe déficit de capital presupuestario ya que la empresa posee más gastos y no tiene el dinero suficiente para hacer frente con sus obligaciones. Y en 2015 se establece que existe una gran diferencia con el 2014 ya que obtiene un déficit de -1.953.754,39 a -2.600.014,46 en el 2015.

Superávit o Déficit de Financiamiento = Ingresos de financiamiento- Aplicación del financiamiento.

Tabla 35: Superávit o déficit de financiamiento

Rubros	Año 2014		Año 2015	
	Ejecución	%	Ejecución	%
Ingresos de Financiamiento	1.010.140,68	100%	1.789.866,15	100%
Aplicación del Financiamiento	185.763,19	-18%	218.349,75	-12%
Superávit o Déficit de Financiamiento	824.377,49	82%	1.571.516,40	88%

Fuente: Estado de Ejecución Presupuestario EPMAPA
Elaborado por: Los autores

En el 2014 se obtuvo el ingreso de financiamiento que corresponde al 100%, menos la aplicación del financiamiento con un 18% esto dios como resultado final del 82% con un valor de \$824377,49 como superávit.

Para el 2015 su ingreso sube que da como resultado el 100% menos la aplicación que es de 12% un valor mínimo que da como resultado final del 88% con el valor de \$1.571.516,40 como superávit.

En conclusión la empresa en los dos años obtiene más dinero de las cuentas pendientes de cobrar y realiza menos gastos de amortización de la deuda pública y el pasivo circulante como impuesto, intereses etc. Comprando con los resultados finales, la empresa asciende el superávit para el 2015 de \$824.377,49a \$ 1.571.516,40.

Superávit/déficit Presupuestario= Ingresos-Gastos

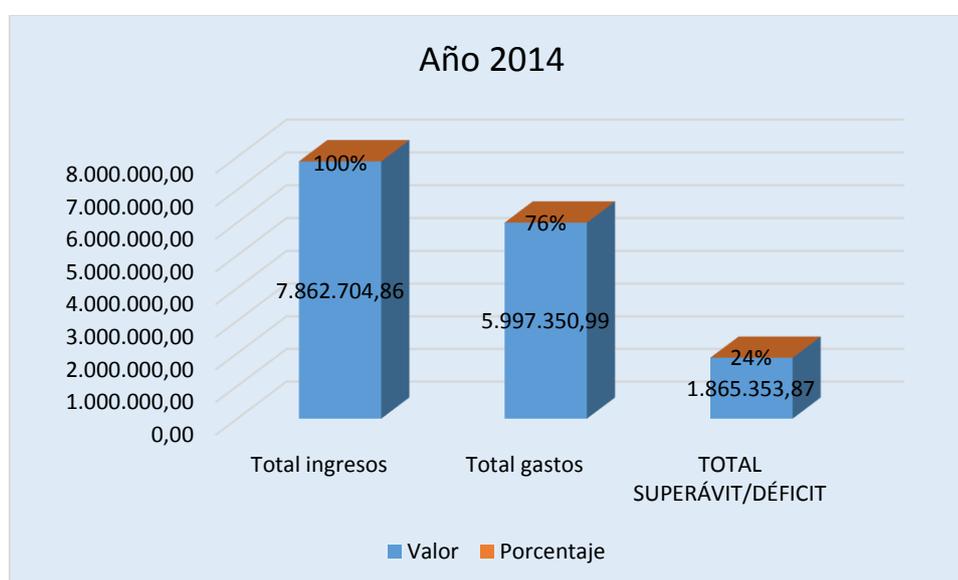
Tabla 36: Superávit/déficit presupuestario

RUBRO	2014	%	2015	%
Total Ingresos	7.862.704,86	100%	11.024.013,80	100%
Total Gastos	-5.997.350,99	-76%	-6.713.928,60	-61%
Total Superávit o Déficit	1.865.353,87	24%	4.310.085,20	39%

Fuente: Estado de Ejecución Presupuestario EPMAPA

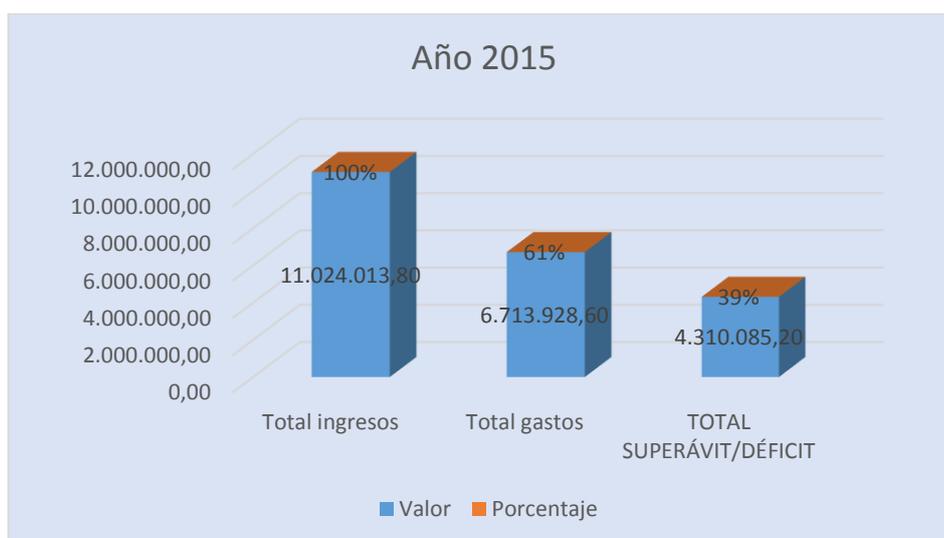
Elaborado por: Los autores

Gráfico 33: Superávit/déficit Presupuestario 2014



Del total de los ingresos que han sido ejecutados para el 2014 pertenecientes a los ingresos corrientes, ingresos de inversión e ingresos de financiamiento esto nos da la suma de 7.862.704,86 que corresponde al 100%, menos los gastos que son los gastos corrientes, los gastos de producción, los gastos de inversión y la aplicación del financiamiento suma el monto de 5.997.350,99 que el 76% dando como resultado final de superávit de \$1.865.353,87 que representa el 24% total.

Gráfico 34: Superávit/déficit Presupuestario 2015



Para el 2015 la empresa tiene en ingresos el valor de \$11.024.013,80 que representa el 100% menos los gastos que es de \$6.713.928,60 que corresponde al 61% el resultado final es de 4.310.085,20 que representa el 39% como superávit.

En conclusión la empresa EPMAPA SD obtuvo más dinero en ingresos y pudo hacer frente a sus obligaciones y poder cubrir sus gastos que debe hacer para el funcionamiento respectivo y otorgar servicios en la comunidad como obras, servicios de agua potables, obligaciones con los empleados, etc. A diferencia de los dos años en el 2015 la empresa recaudo más dinero que en el 2014 es beneficioso puesto que la empresa puede cubrir realizar más obras o servicios de agua y alcantarillado y realizar más proyecciones y programas que se adopten para el consumo del cantón para el futuro.

4.2.9 Análisis de la Eficiencia de los Ingresos y Gastos 2014- 2015

Tabla 37: Eficiencia de ingresos y Gastos

ANÁLISIS DE EFICIENCIA DE INGRESOS Y GASTOS								
PARTIDA	Año 2014				Año 2015			
	PRESUPUESTO	EJECUCION	% eficiencia	Variación	PRESUPUESTO	EJECUCIO N	% eficiencia	Variación
INGRESOS CORRIENTES								
TASAS Y CONTRIBUCIONES	19.369,02	902.804,29	4661,07%	883.435,27	322.733,73	6.618,81	2,05%	(316.114,92)
VENTA DE BIENES Y SERVICIOS	2.450.997,91	4.168.863,65	170,09%	1.717.865,74	4.722.665,35	7.410.640,44	156,92%	2.687.975,09
RENTAS DE INVERSIONES Y MULTAS	28.929,35	399.633,52	1381,41%	370.704,17	25.564,11	554.056,72	2167,32%	528.492,61
OTROS INGRESOS	8.643,42	23.526,89	272,19%	14.883,47	11.479,40	28.526,38	248,50%	17.046,98
TOTAL	2.507.939,70	5.494.828,35	219,10%	2.986.888,65	5.082.442,59	7.999.842,35	157,40%	2.917.399,76
INGRESOS DE CAPITAL								
TRANSFERENCIAS Y DONACIONES DE CAPITAL E INVERSION	1.470.000,00	1.357.735,83	92,36%	(112.264,17)	1.470.000,00	1.234.305,30	83,97%	(235.694,70)
TOTAL	1.470.000,00	1.357.735,83	92,36%	(112.264,17)	1.470.000,00	1.234.305,30	83,97%	(235.694,70)

INGRESOS DE FINANCIAMIENTO								
FINANCIAMIENTO PUBLICO	0	0	0,00%	-	0	0	0,00%	-
SALDOS DISPONIBLES	3.387.531,90	0	0,00%	(3.387.531,90)	2.579.333,30	0	0,00%	(2.579.333,30)
CUENTAS PENDIENTES DE COBRAR	1.636.065,93	1.010.140,68	61,74%	(625.925,25)	1.750.000,00	1.789.866,15	102,28%	39.866,15
TOTAL	5.023.597,83	1.010.140,68	20,11%	(4.013.457,15)	4.329.333,30	1.789.866,15	41,34%	(2.539.467,15)
TOTAL INGRESOS	9.001.537,53	7.862.704,86	87,35%	(1.138.832,67)	10.881.775,89	11.024.013,80	101,31%	142.237,91
GASTOS CORRIENTES								
GASTOS PERSONALES	2.143.448,04	1.887.380,52	88,05%	(256.067,52)	2.295.020,76	1.643.536,57	71,61%	(651.484,19)
BIENES Y SERVICIOS DE CONSUMO	914.820,47	485.276,56	53,05%	(429.543,91)	1.256.904,90	731.927,66	58,23%	(524.977,24)
GASTOS FINANCIEROS	76.391,51	76.075,51	99,59%	(316,00)	80.256,98	67.883,00	84,58%	(12.373,98)
OTROS GASTOS	27.800,00	21.438,19	77,12%	(6.361,81)	39.722,90	34.726,82	87,42%	(4.996,08)
TRANSFERENCIAS CORRIENTES	34.136,72	29.926,80	87,67%	(4.209,92)	294.000,00	183.185,04	62,31%	(110.814,96)
TOTAL	3.196.596,74	2.500.097,58	78,21%	(696.499,16)	3.965.905,54	2.661.259,09	67,10%	(1.304.646,45)
GASTOS DE PRODUCCION								
GASTOS EN PERSONAL PARA PRODUCCION	970.613,06	832.862,20	85,81%	(137.750,86)	1.197.798,87	930.724,58	77,70%	(267.074,29)
BIENES Y SERVICIOS PARA PRODUCCION	1.069.227,27	494.323,78	46,23%	(574.903,49)	1.259.092,12	905.107,49	71,89%	(353.984,63)
TOTAL	2.039.840,33	1.327.185,98	65,06%	(712.654,35)	2.456.890,99	1.835.832,07	74,72%	(621.058,92)

GASTOS DE INVERSION								
GASTOS EN EL PERSONAL PARA INVERSION	30.980,98	21.721,27	70,11%	(9.259,71)	1.006.900,02	916.507,87	91,02%	(90.392,15)
BIENES Y SERVICIOS PARA INVERSION	908.083,31	130.108,91	14,33%	(777.974,40)	1.797.345,04	665.883,47	37,05%	(1.131.461,57)
OBRAS PUBLICAS	2.238.677,65	1.774.734,49	79,28%	(463.943,16)	397.307,91	254.390,18	64,03%	(142.917,73)
OTROS GASTOS DE INVERSION	3.000,00	0	0,00%	(3.000,00)	3.000,00	0	0,00%	(3.000,00)
TRANSFERENCIAS Y DONACIONES PARA INVERSION	17.657,00	0	0,00%	(17.657,00)	51.571,81	0	0,00%	(51.571,81)
TOTAL	3.198.398,94	1.926.564,67	60,24%	(1.271.834,27)	3.256.124,78	1.836.781,52	56,41%	(1.419.343,26)
GASTOS DE CAPITAL								
BIENES DE LARGA DURACION	379.742,41	57.739,57	15,20%	(322.002,84)	965.457,20	161.706,17	16,75%	(803.751,03)
TOTAL	379.742,41	57.739,57	15,20%	(322.002,84)	965.457,20	161.706,17	16,75%	(803.751,03)
APLICACION DEL FINANCIAMIENTO								
AMORTIZACION DE LA DEUDA PUBLICA PASIVO CIRCULANTE	98.559,11	98.007,11	99,44%	(552,00)	113.793,66	106.199,65	93,33%	(7.594,01)
TOTAL	186.959,11	185.763,19	99,36%	(1.195,92)	237.397,38	218.349,75	91,98%	(19.047,63)
TOTAL GASTOS	9.001.537,53	5.997.350,99	66,63%	(3.004.186,54)	10.881.775,89	6.713.928,60	61,70%	(4.167.847,29)
SUPERAVIT/DÉFICIT	0,00	1.865.353,87	0,00%	1.865.353,87	0,00	4.310.085,20	0,00%	4.310.085,20

Fuente: Estado de Ejecución Presupuestario EPMAPA
Elaborado

por:

Los

autores

4.2.9.1 Análisis de eficiencia de ingresos 2014

Tabla 38: Eficiencia de Ingresos 2014

Rubro	Año 2014			
	Presupuesto	Ejecución	% eficiencia	Variación
Ingresos Corrientes	2.507.939,70	5.494.828,35	219,10%	2.986.888,65
Ingresos de Capital	1.470.000,00	1.357.735,83	92,36%	(112.264,17)
Ingresos de Financiamiento	5.023.597,83	1.010.140,68	20,11%	(4.013.457,15)
Total Ingresos	9.001.537,53	7.862.704,86	87,35%	(1.138.832,67)

Fuente: Estado de Ejecución Presupuestario EPMAPA

Elaborado por: Los autores

Análisis:

Como se observó en la tabla en el periodo económico al realizar el análisis de la eficiencia de ingresos corrientes el resultado da 219% este porcentaje es lo que se ejecutó y es conveniente para a la empresa ya que se obtuvo un superávit más de lo que se había presupuestado debido a que la empresa más obtiene ingresos en ventas de bienes y servicios provenientes de las ventas no industriales.

En ingresos de capital es de 92,36% fue ejecutado y para llegar el 100% de lo presupuestado le falta de 7,64%, un monto de \$(112.264,17) que quiere decir que le falta completar con lo que se presupuestó de ingresos de financiamiento esto se debe a que no recibió por parte del gobierno central el monto que se presupuestó, este punto no sería bueno para la empresa ya que tiene que hacer frente a sus gastos de producción, inversión y de capital.

En ingresos de financiamiento solo se ejecutó el 20,11% de lo que se presupuestó quedando la diferencia de 79,89%, que indica un monto de \$4.013.457,15 esto indica a que no se ejecutó como se había esperado debido a que solo se obtuvo montos de los saldos de cuentas por cobrar provenientes de cuentas por cobrar facturas y planillas.

Entonces al verificar el total de ingresos se presupuestó \$9.001.537,53 y se ejecutó \$7.862.704,86 al sacar el indicador de eficiencia se establece que el 85,35% se ejecutó, esto no es conveniente para la empresa ya que se establece que le falta 14,65% el valor de \$1.138.832,67 por lo tanto es ineficiente porque no se ejecutó al 100% con lo presupuestado.

4.2.9.2 Análisis de la Eficiencia de los Gastos 2014

Tabla 39: Eficiencia de Gastos 2014

Rubro	Año 2014			
	Presupuesto	Ejecución	% eficiencia	Variación
Gastos Corrientes	3.196.596,74	2.500.097,58	78,21%	(696.499,16)
Gastos de Producción	2.039.840,33	1.327.185,98	65,06%	(712.654,35)
Gastos de Inversión	3.198.398,94	1.926.564,67	60,24%	(1.271.834,27)
Gastos de Capital	379.742,41	57.739,57	15,20%	(322.002,84)
Aplicación del financiamiento	186.959,11	185.763,19	99,36%	(1.195,92)
Total Gastos	9.001.537,53	5.997.350,99	66,63%	(3.004.186,54)

Fuente: Estado de Ejecución Presupuestario EPMAPA

Elaborado por: Los autores

Análisis:

En la tabla se observa que ingresos corrientes de lo que se presupuestó y ejecuto existe una ineficiencia porque no cumplió con lo que se presupuestó al 100%, se ejecutó el 78,21% quedando como diferencia el monto de \$696.499,16 representa el 21,79% que falto de ejecutar debido a que los gastos personales y la adquisición de bienes de uso y consumo corriente fueron menores.

En gastos de producción se ejecutó el 65,06% quedando como diferencia el valor de \$712.654,35 resultado 34,94% que falto cumplir con lo presupuestado, que quiere decir que este gasto de producción le falta eficiencia debido a que no se ejecutó al 100% del rubro de bienes de uso y consumo de producción.

En gastos de inversión se ejecutó el 60,20%, no se ejecutó al 100% en obras públicas y por adquisición de bienes de uso y consumo, y no se ejecutó en transferencias y donaciones para inversión, esto dejó una diferencia de \$1.271.834,27 que representa 39,80% que faltó llegar con lo presupuestado.

Los gastos de capital se ejecutó el 15,20% a diferencia que se presupuestó le falta completar 84,80% un monto elevado de 322.002,84 del total de gastos de capital presupuestado esto significa en este grupo de gastos fue ineficiente ya que no se adquirieron bienes de larga duración como lo que fue presupuestado.

En la aplicación de financiamiento se esperaba un presupuesto de \$ 186.959,11 pero en su ejecución es de \$ 185.763,19 esto dio como resultado de 99,36% quedando la diferencia de un monto de \$1.195,92 en esta ocasión en la aplicación de financiamiento casi llegó al 100% de lo ejecutado con lo presupuestado debido a que tendría que pagarse por la amortización de la deuda pública y los pasivos circulantes.

La empresa presupuestó \$9.001.537,53 pero se ejecutó solo \$5.997.350,99 esto quiere decir que solo se ejecutó el 66,63% quedando como diferencia 33,37% un monto de \$3.004.186,54 este valor faltó llegar para completar con lo presupuestado por lo que se manifiesta que los gastos fueron ineficientes debido a que no están cumpliendo con lo que se presupuestó.

4.2.9.3 Análisis de eficiencia de Ingresos 2015

Tabla 40: Eficiencia Ingresos 2015

Rubro	Año 2015			
	Presupuesto	Ejecución	% eficiencia	Variación
Ingresos Corrientes	5.082.442,59	7.999.842,35	157,40%	2.917.399,76
Ingresos de Capital	1.470.000,00	1.234.305,30	83,97%	(235.694,70)
Ingresos de Financiamiento	4.329.333,30	1.789.866,15	41,34%	(2.539.467,15)
Total Ingresos	10.881.775,89	11.024.013,80	101,31%	142.237,91

Fuente: Estado de Ejecución Presupuestario EPMAPA
Elaborado por: Los autores

Análisis:

Como se observa en la tabla en el periodo económico al realizar el análisis de la eficiencia de ingresos corrientes el resultado da 157,40%, que es más de lo que recibió en el año 2014 este porcentaje es lo que se ejecutó y es conveniente para a la empresa ya que se obtuvo un superávit más de lo que se había presupuestado debido a que la empresa más obtiene ingresos en ventas de bienes y servicios provenientes de las ventas no industriales.

En ingresos de capital es de 83,97%, si bien este valor bajo para el 2015 no es mucha la diferencia y para llegar el 100% de lo presupuestado le faltó de 16,03%, un monto de \$(235.694,70) que quiere decir que le faltó completar con lo que se presupuestó de ingresos de financiamiento esto se debe a que no recibió por parte del gobierno central el monto que se presupuestó, este punto no sería bueno para la empresa ya que tiene hacer frente su gastos de producción, inversión y de capital.

En ingresos de financiamiento solo se ejecutó el 41,34% de lo que se presupuestó quedando la diferencia de 58,66%, que indica un monto de \$2.539.467,15 esto indica a que no se ejecutó como se había esperado debido a que solo se obtuvo montos de los saldos de cuentas por cobrar provenientes cuentas por cobrar facturas y planillas.

Al verificar el total de ingresos presupuestado da que \$10.881.775,89 y se ejecutó \$11.024.013,80 se obtuvo como resultado de la aplicación indicador de eficiencia, se establece que el 101,31% se ejecutó, lo que es conveniente para la empresa ya que está siendo muy eficiente con los ingresos que recibió para el año 2015.

4.2.9.4 Análisis de eficiencia de Gastos 2015

Tabla 41: Eficiencia de Gastos 2015

Rubro	Año 2015			
	Presupuesto	Ejecución	% eficiencia	Variación
Gastos Corrientes	3.965.905,54	2.661.259,09	67,10%	(1.304.646,45)
Gastos de Producción	2.456.890,99	1.835.832,07	74,72%	(621.058,92)
Gastos de Inversión	3.256.124,78	1.836.781,52	56,41%	(1.419.343,26)
Gastos de Capital	965.457,20	161.706,17	16,75%	(803.751,03)
Aplicación del financiamiento	237.397,38	218.349,75	91,98%	(19.047,63)
Total Gastos	10.881.775,89	6.713.928,60	61,70%	(4.167.847,29)

Fuente: Estado de Ejecución Presupuestario EPMAPA

Elaborado por: Los autores

Análisis:

Como se puede apreciar en la tabla de la eficiencia de los gastos en el año 2015, podemos decir que en cuanto a los gastos corrientes tuvo el 67,10% lo que representa que se ejecutó 2.661.259,09 de lo presupuestado lo cual obtuvo una diferencia de \$ 1.304.646,45, es decirle faltó 32,90% para llegar al 100% de eficiencia. Ya que sus gastos en personal, bienes de servicio de consumo, gastos financieros, otros gastos y transferencias corrientes fueron menores a lo presupuestado.

En cuanto a los gastos de producción podemos decir que tuvo una eficiencia de 74,72% para el año 2015 es decir para llegar al 100% de eficiencia le faltó por cumplir un 25,28%, ya que de lo que se tenía presupuestado gastar \$ 2.456.890,99 solo lo hizo por un valor de \$ 1.835.832,07, lo cual arroja una diferencia de no cumplimiento de \$ 621.058,92. Este resultado de eficiencia en los gastos de producción se produjo ya que los gastos de personal y de bienes y servicios de consumo fueron menores que los presupuestados.

En lo que se refiere a los gastos de inversión su eficiencia fue de 56,41% lo que significa que solamente se ejecutó \$ 1.836.781,52 de los \$ 3.256.124,78 presupuestado, es decir tuvo una gran diferencia de 1.419.343,26, la misma que se debió a que la empresa tuvo gastos menores a los presupuestados de gastos en el personal de inversión, bienes y servicios de inversión, y obras públicas, pero a lo que se refiere a otros gastos que su valor presupuestado eran de \$ 3000 dólares y a las transferencias y donaciones para inversión de \$ 51.571,81 no fueron ejecutados.

Los gastos de capital fueron presupuestados por un valor de \$ 965.457,20 pero en realidad solo se ejecutó 161.706,17 lo que porcentualmente significa que se ejecutó en un 16,75% faltándole un 83,25% para llegar a su eficiencia total del 100%, esta deficiencia se debe a que no se ejecutó lo presupuestado en la cuenta de bienes de larga duración ya que es en esta única cuenta en la cual se debía utilizar el valor de \$965.457,20. Ya que la empresa no invirtió en bienes de larga duración.

En cuanto a la aplicación del financiamiento la empresa para el año 2015 ejecuto 91,98% lo que nos indica que tan solo le faltó un 8,02% para cumplir con su objetivo. Esto se debió a que en la cuenta amortización de la deuda pública debía aplicarse un total de 113.793,66 dólares pero tan solo se ejecutó un valor de \$106.199,65 y en la cuenta del pasivo circulante debía aplicarse un monto de 123.603,72 pero solo se ejecutó \$112.150,10, arrojando una diferencia del total presupuestado de \$19.047,63.

En conclusión podemos observar que la eficiencia del total de los gastos no fue eficiente puesto que lo presupuestado era \$10.881.775,89 y solo se ejecutó un valor de \$ 6.713.928,60 es decir tan solo cumplió con un 61,70% del 100% del total de gastos.

4.2.10 Estado de Situación Financiera año 2014 EPMAPA



EMPRESA PÚBLICA MUNICIPAL DE AGUA POTABLE Y ALCANTARILLADO SANTO DOMINGO

EP

2014

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

PERÍODO: Desde Enero a Diciembre del 2014

1.	ACTIVOS		
	CORRIENTES		3.031.858,69
1.1.1.01.	CAJAS RECAUDADORAS	0,00	
1.1.1.03.	BANCO CENTRAL DEL ECUADOR MONEDA NACIONAL	2.559.054,89	
1.1.1.15.	BANCO COMERCIAL MONEDA DE RECURSO LEGAL-ROTATIVA DE INGRESOS	-342,86	
1.1.1.35.	OTROS DOCUMENTOS POR EFECTIVIZAR	3.582,80	
1.1.2.01.	ANTICIPO A SERVIDORES PUBLICOS	16.653,11	
1.1.2.03.	ANTICIPO A CONTRATISTA DE OBRAS DE INFRAESTRUCTURA	25.520,26	
1.1.2.05.	ANTICIPO A PROVEEDORES DE BIENES Y SERVICIOS	422.552,86	
1.1.2.13.	FONDOS DE REPOSICION	1.800,00	
1.1.2.22.	EGRESOS REALIZADOS POR RECUPERAR (Pagos efectuados al SRI)	638,16	
1.1.2.50.	POR RECUPERACION DE FONDOS	44,00	
1.1.2.80.	ANTICIPO DE FONDOS POR RECUPERAR A TERCEROS	2.355,47	
1.1.3.13.	CUENTAS POR COBRAR TASAS Y CONTRIBUCIONES	0,00	
1.1.3.14.	CUENTAS POR COBRAR VENTAS DE BIENES Y SERVICIOS	0,00	
1.1.3.17.	CUENTAS POR COBRAR RENTAS DE INVERSION Y MULTAS	0,00	
1.1.3.19.	CUENTAS POR COBRAR OTROS INGRESOS	0,00	

1.1.3.28.	CUENTAS POR COBRAR TRANSFERENCIAS Y DONACIONES DE CAPITAL E INVERSION	0,00	
1.1.3.98.	CUENTAS POR COBRAR AÑOS ANTERIORES LARGO PLAZO	0,00	8.231.230,84
1.2.4.82.	ANTICIPOS DE FONDOS DE AÑOS ANTERIORES	379.308,02	
1.2.4.83.	CUENTAS POR COBRAR DE AÑOS ANTERIORES	0,00	
1.2.4.98.	CUENTAS POR COBRAR DE AÑOS ANTERIORES	7.736.279,90	
1.2.5.05.	CARGOS DIFERIDOS POR ESTUDIOS E INVESTIGACIONES	5.595,27	
1.2.5.21.	CARGOS DIFERIDOS POR ESTUDIO E INVESTIGACION PARA INVERSION	16.493,12	
1.2.5.47.	INTANGIBLES	10.682,00	
1.2.6.01.	ACTIVOS TEMPORABLES NO RECUPERABLES OTROS	82.872,53	13.235.675,50
1.3.1.01.	EXISTENCIAS DE BIENES DE USO Y CONSUMO CORRIENTE	25.497,50	
1.3.2.01.	EXISTENCIAS DE MATERIA PRIMA	11.450,19	
1.3.2.08.	EXISTENCIAS DE BIENES DE USO Y CONSUMO PARA PRODUCCION	98.296,04	
1.3.3.11.	REMUNERACIONES BASICAS	0,00	
1.3.3.12.	REMUNERACIONES COMPLEMENTARIAS	0,00	
1.3.3.13.	REMUNERACIONES COMPENSATORIAS	0,00	
1.3.3.14.	SUBSIDIOS	0,00	
1.3.3.15.	REMUNERACIONES TEMPORALES	0,00	
1.3.3.16.	APORTES PATRONALES A LA SEGURIDAD SOCIAL	0,00	
1.3.3.18.	INDEMNIZACIONES	0,00	
1.3.3.21.	MATERIAS PRIMAS	0,00	
1.3.3.31.	SERVICIOS BASICOS	0,00	
1.3.3.32.	SERVICIOS GENERALES	0,00	
1.3.3.34.	INSTALACION, MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	0,00	
1.3.3.35.	ARRENDAMIENTO DE BIENES	0,00	
1.3.3.38.	BIENES DE USOS Y CONSUMO DE PRODUCCION	0,00	
1.3.3.91.	DEPRECIACION BIENES DE PRODUCCION	0,00	
1.3.3.92.	COSTOS ACUMULADOS DE PRODUCTOS EN PROCESO	1.241.128,21	

1.3.3.93.	COSTOS ACUMULADOS DE PRODUCTOS TERMINADOS	11.859.303,56	
1.3.4.08.	EXISTENCIA DE BIENES DE USO Y CONSUMO PARA INVERSION	0,00	
	FIJOS		16.061.181,88
1.4.1.01.	BIENES MUEBLES	692.934,80	
1.4.1.03.	BIENES INMUEBLES	18.009.277,54	
1.4.1.99.	(-) DEPRECIACION ACUMULADA	-584.115,52	
1.4.2.01.	BIENES MUEBLES	460.369,70	
1.4.2.03.	BIENES INMUEBLES	113.570,38	
1.4.2.99.	(-) DEPRECIACION ACUMULADA	-2.630.855,02	
	INVERSIONES Y PROYECTOS Y PROGRAMAS		18.155.612,82
1.5.1.15.	REMUNERACIONES TEMPORALES	0,00	
1.5.1.36.	CONTRATACION DE ESTUDIOS E INVESTIGACION	0,00	
1.5.1.38.	BIENES DE USO Y CONSUMO PARA INVERSION	0,00	
1.5.1.51.	OBRAS DE INFRAESTRUCTURA	0,00	
1.5.1.92.	ACUMULACION DE COSTOS EN INVERSIONS EN OBRAS EN PROCESO	16.751.836,11	
1.5.1.98.	(-) Aplicacion de Gastos de Gestion	-37.913,81	
1.5.2.34.	INSTALACION, MANTENIMIENTO Y REPARACION	0,00	
1.5.2.38.	BIENES DE USO Y CONSUMO PARA INVERSION	0,00	
1.5.2.92.	ACUMULACION DE COSTOS EN INVERSIONES EN PROGRAMAS EN EJECUCION	1.441.690,52	
	TOTAL : ACTIVOS		58.715.559,73
2.	PASIVOS		
	CORRIENTES		0,00
2.1.2.03.	FONDOS DE TERCEROS	0,00	
2.1.2.05.	ANTICIPO POR BIENES Y SERVICIOS	0,00	
2.1.3.51.	CUENTAS POR PAGAR GASTOS EN PERSONAL	0,00	
2.1.3.53.	CUENTAS POR PAGAR BIENES Y SERVICIOS DE CONSUMO	0,00	
2.1.3.56.	CUENTAS POR PAGAR GASTOS FINANCIEROS	0,00	
2.1.3.57.	CUENTAS POR PAGAR OTROS GASTOS	0,00	
2.1.3.58.	CUENTAS POR PAGAR TRANSFERENCIAS Y DONACIONES	0,00	

	CORRIENTES		
2.1.3.61.	CUENTAS POR PAGAR GASTOS EN PERSONAL PARA PRODUCCION	0,00	
2.1.3.63.	CUENTAS POR PAGAR BIENES Y SERVICIOS PARA PRODUCCION	0,00	
2.1.3.71.	CUENTAS POR PAGAR GASTOS EN PERSONAL PARA INVERSION	0,00	
2.1.3.73.	CUENTAS POR PAGAR BIENES Y SERVICIOS PARA INVERSION	0,00	
2.1.3.75.	CUENTAS POR PAGAR OBRAS PUBLICAS	0,00	
2.1.3.82.	CUENTAS POR PAGAR DEPOSITOS Y FONDOS DE TERCEROS DE AÑOS ANTERIORES	0,00	
2.1.3.84.	CUENTAS POR PAGAR INVERSIONES DE LARGA DURACION	0,00	
2.1.3.96.	CUENTAS POR PAGAR AMORTIZACION DE LA DEUDA PUBLICA	0,00	
2.1.3.98.	CUENTAS POR PAGAR AÑOS ANTERIORES	0,00	
	LARGO PLAZO		
2.2.3.01.	CREDITOS INTERNOS	-898.544,57	
2.2.3.03.	CREDITOS EXTERNOS	0,00	
2.2.4.82.	DEPOSITOS Y FONDOS DE INTERMEDIACION DEL AÑO ANTERIOR	-114.718,98	
2.2.4.83.	CUENTAS POR PAGAR AÑOS ANTERIORES	0,00	
2.2.4.98.	CUENTAS POR PAGAR DEL AÑO ANTERIOR	-115.320,14	
	TOTAL : PASIVOS		-1.128.583,69
6.	PATRIMONIO		
			-
			57.586.976,04
6.1.1.07.	PATRIMONIO EMPRESA PUBLICAS	-	
		30.125.097,63	
6.1.1.51.	(-) REGULARIZACION DEL PATRIMONIO	-15.681,98	
6.1.8.01.	RESULTADO DEL EJERCICIO ANTERIOR	-	
		23.470.067,91	

6.1.8.03.	RESULTADO DEL EJERCICIO VIGENTE	-3.978.119,32	
6.1.9.94.	(-) DISMINUCION DE BIENES DE LARGA DURACION	1.990,80	
	TOTAL : PATRIMONIO		-
			57.586.976,04
	TOTAL PASIVO +		-
	PATRIMONIO		58.715.559,73

GERENTE GENERAL

DIRECTOR FINANCIERO

CONTADOR GENERAL

4.2.11 Estado de Situación Financiera año 2015 EPMAPA



EMPRESA PÚBLICA MUNICIPAL DE AGUA POTABLE Y ALCANTARILLADO SANTO DOMINGO

EP

2015

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

PERÍODO: Desde Enero a Diciembre del 2015

CODIGO	DESCRIPCION	SALDO
	ACTIVO	
	CORRIENTE	12.732.388,10
1.1.1.01.	CAJAS RECAUDADORAS	0,00
1.1.1.03.	BANCO CENTRAL DEL ECUADOR MONEDA NACIONAL	4.230.887,89
1.1.1.15.	BANCO COMERCIAL MONEDA DE RECURSO LEGAL-ROTATIVA DE INGRESOS	13.769,64
1.1.1.16.	BANCOS COMERCIALES MONEDA NACIONAL	0,00
1.1.1.35.	OTROS DOCUMENTOS POR EFECTIVIZAR	4.960,58
1.1.2.01.	ANTICIPO A SERVIDORES PUBLICOS	21.072,06
1.1.2.03.	ANTICIPO A CONTRATISTA DE OBRAS DE INFRAESTRUCTURA	8,83
1.1.2.05.	ANTICIPO A PROVEEDORES DE BIENES Y SERVICIOS	47.562,40
1.1.2.11.	GARANTIAS ENTREGADAS	5.019,57
1.1.2.13.	FONDOS DE REPOSICION	2.800,00
1.1.2.22.	EGRESOS REALIZADOS POR RECUPERAR (Pagos efectuados al SRI)	638,16
1.1.2.50.	POR RECUPERACION DE FONDOS	36,00
1.1.2.80.	ANTICIPO DE FONDOS POR RECUPERAR A TERCEROS	2.563,80
1.1.3.13.	CUENTAS POR COBRAR TASAS Y CONTRIBUCIONES	0,00
1.1.3.14.	CUENTAS POR COBRAR VENTAS DE BIENES Y SERVICIOS	0,00

1.1.3.17.	CUENTAS POR COBRAR RENTAS DE INVERSION Y MULTAS	0,00
1.1.3.19.	CUENTAS POR COBRAR OTROS INGRESOS	0,00
1.1.3.28.	CUENTAS POR COBRAR TRANSFERENCIAS Y DONACIONES DE CAPITAL E INVERSION	0,00
1.1.3.98.	CUENTAS POR COBRAR AÑOS ANTERIORES	0,00
1.2.4.82.	ANTICIPOS DE FONDOS DE AÑOS ANTERIORES	379.308,02
1.2.4.98.	CUENTAS POR COBRAR DE AÑOS ANTERIORES	7.548.616,16
1.3.2.01.	EXISTENCIAS DE MATERIA PRIMA	218.451,16
1.3.2.03.	EXISTENCIAS DE PRODUCTOS SEMITERMINADOS	462,00
1.3.2.08.	EXISTENCIAS DE BIENES DE USO Y CONSUMO PARA PRODUCCION	256.231,83
1.3.4.08.	EXISTENCIA DE BIENES DE USO Y CONSUMO PARA INVERSION	0,00
	FIJO	16.222.888,05
1.4.1.01.	BIENES MUEBLES	832.798,40
1.4.1.03.	BIENES INMUEBLES	18.009.277,54
1.4.1.99.	(-) DEPRECIACION ACUMULADA	(584.115,52)
1.4.2.01.	BIENES MUEBLES	482.212,27
1.4.2.03.	BIENES INMUEBLES	113.570,38
1.4.2.99.	(-) DEPRECIACION ACUMULADA	(2.630.855,02)
	INVERSIONES PROYECTOS Y PROGRAMAS	19.992.394,34
1.5.1.15.	REMUNERACIONES TEMPORALES	7.567,11
1.5.1.16.	APORTES PATRONALES A LA SEGURIDAD SOCIAL	345.273,89
1.5.1.36.	CONTRATACION DE ESTUDIOS E INVESTIGACION	665.827,95
1.5.1.51.	OBRAS DE INFRAESTRUCTURA	254.390,18
1.5.1.92.	ACUMULACION DE COSTOS EN INVERSIONS EN OBRAS EN PROCESO	16.751.836,11
1.5.1.98.	(-) Aplicacion de Gastos de Gestion	(37.913,81)
1.5.2.18.	INDEMNIZACION	563.666,87
1.5.2.38.	BIENES DE USO Y CONSUMO PARA INVERSION	55,52
1.5.2.92.	ACUMULACION DE COSTOS EN INVERSIONES EN PROGRAMAS EN EJECUCION	1.441.690,52
	OTROS	14.761.546,82
1.2.5.05.	CARGOS DIFERIDOS POR ESTUDIOS E INVESTIGACIONES	5.595,27

1.2.5.21.	CARGOS DIFERIDOS POR ESTUDIO E INVESTIGACION PARA INVERSION	16.493,12
1.2.5.47.	INTANGIBLES	10.682,00
1.2.6.01.	ACTIVOS TEMPORABLES NO RECUPERABLES	82.872,53
1.3.1.01.	EXISTENCIAS DE BIENES DE USO Y CONSUMO CORRIENTE	75.038,82
1.3.3.11.	REMUNERACIONES BASICAS	0,00
1.3.3.12.	REMUNERACIONES COMPLEMENTARIAS	0,00
1.3.3.13.	REMUNERACIONES COMPENSATORIAS	0,00
1.3.3.14.	SUBSIDIOS	0,00
1.3.3.15.	REMUNERACIONES TEMPORALES	0,00
1.3.3.16.	APORTES PATRONALES A LA SEGURIDAD SOCIAL	0,00
1.3.3.18.	INDEMNIZACIONES	0,00
1.3.3.21.	MATERIAS PRIMAS	0,00
1.3.3.31.	SERVICIOS BASICOS	0,00
1.3.3.32.	SERVICIOS GENERALES	0,00
1.3.3.33.	TRASLADOS, INSTALACIONES, VIATICOS Y SUBSISTENCIAS	0,00
1.3.3.34.	INSTALACION, MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	0,00
1.3.3.35.	ARRENDAMIENTO DE BIENES	0,00
1.3.3.38.	BIENES DE USOS Y CONSUMO DE PRODUCCION	0,00
1.3.3.92.	COSTOS ACUMULADOS DE PRODUCTOS EN PROCESO	1.241.128,21
1.3.3.93.	COSTOS ACUMULADOS DE PRODUCTOS TERMINADOS	13.329.736,87
	TOTAL ACTIVO	63.709.217,31
	PASIVO	
	CORRIENTE	329.860,41
2.1.2.03.	FONDOS DE TERCEROS	13,00
2.1.2.05.	ANTICIPO POR BIENES Y SERVICIOS	6.089,39
2.1.3.51.	CUENTAS POR PAGAR GASTOS EN PERSONAL	(0,00)
2.1.3.53.	CUENTAS POR PAGAR BIENES Y SERVICIOS DE CONSUMO	0,00
2.1.3.56.	CUENTAS POR PAGAR GASTOS FINANCIEROS	0,00
2.1.3.57.	CUENTAS POR PAGAR OTROS GASTOS	0,00
2.1.3.58.	CUENTAS POR PAGAR TRANSFERENCIAS Y DONACIONES CORRIENTES	0,00
2.1.3.61.	CUENTAS POR PAGAR GASTOS EN PERSONAL PARA PRODUCCION	0,00

2.1.3.63.	CUENTAS POR PAGAR BIENES Y SERVICIOS PARA PRODUCCION	0,00
2.1.3.71.	CUENTAS POR PAGAR GASTOS EN PERSONAL PARA INVERSION	0,00
2.1.3.73.	CUENTAS POR PAGAR BIENES Y SERVICIOS PARA INVERSION	0,00
2.1.3.75.	CUENTAS POR PAGAR OBRAS PUBLICAS	0,00
2.1.3.81.	CUENTAS POR PAGAR IMPUESTO AL VALOR AGREGADO	0,00
2.1.3.84.	CUENTAS POR PAGAR INVERSIONES DE LARGA DURACION	0,00
2.1.3.96.	CUENTAS POR PAGAR AMORTIZACION DE LA DEUDA PUBLICA	0,00
2.1.3.98.	CUENTAS POR PAGAR AÑOS ANTERIORES	0,00
2.2.4.82.	DEPOSITOS Y FONDOS DE INTERMEDIACION DEL AÑO ANTERIOR	114.718,98
2.2.4.85.	CUENTAS POR PAGAR AÑO ANTERIOR	0,00
2.2.4.98.	CUENTAS POR PAGAR DEL AÑO ANTERIOR	209.039,04
	LARGO PLAZO	792.344,92
2.2.3.01.	CREDITOS INTERNOS	792.344,92
	TOTAL PASIVO	1.122.205,33
	PATRIMONIO	
		55.964.467,32
6.1.1.03.	PATRIMONIO ENTIDADES DESCENTRALIZADAS Y AUTONOMAS	30.125.097,63
6.1.1.07.	PATRIMONIO EMPRESA PUBLICAS	(24,64)
6.1.1.51.	(-) REGULARIZACION DEL PATRIMONIO	15.681,98
6.1.8.01.	RESULTADO DEL EJERCICIO ANTERIOR	25.825.703,15
6.1.9.94.	(-) DISMINUCION DE BIENES DE LARGA DURACION	(1.990,80)
	TOTAL PATRIMONIO	55.964.467,32
	TOTAL PASIVOS + PATRIMONIO	57.086.672,65
	ORDEN ACREEDOR	(369.041,47)
9.2.1.09.	RESPONSABILIDAD POR GARANTIRAS EN VALORES, BIENES Y DOCUMENTOS	(79.937,90)
9.2.1.13.	RESPONSABILIDAD POR BIENES RECIBIDOS EN COMODATO	(284.084,00)
9.2.1.38.	RESPONSABILIDAD POR TITULOS Y VALORES EN DACION DE PAGOS	(5.019,57)
	ORDEN DEUDOR	369.041,47

9.1.1.09.	GARANTIA EN VALORES, BIENES Y DOCUMENTOS	79.937,90
9.1.1.13.	BIENES RECIBIDOS EN COMODATO	284.084,00
9.1.1.38.	TITULOS Y VALORES EN DACION DE PAGOS	5.019,57

ING. FREDDY SANCHEZ

GERENTE GENERAL

DRA. GERMANIA RODRIGUEZ

SUBGERENTE FINANCIERO

ING. LIZETH LUDENA

CONTADOR GENERAL
(E)

4.2.12 Análisis de la Situación Financiera de la Empresa Pública Municipal de Agua Potable y Alcantarillado Santo Domingo

Análisis Horizontal y Vertical del Estado de Situación Financiera años 2014 – 2015

Tabla 42: Análisis Horizontal y Vertical

Cuentas	Análisis horizontal				Análisis vertical	
	Año 2014	Año 2015	Variación Absoluta	Variación relativa	%	%
ACTIVO						
CORRIENTE	3.031.858,69	12.732.388,10	9.700.529,41	319,95%	5,16%	19,99%
LARGO PLAZO	8.231.230,84	0,00	-8.231.230,84	-100,00%	14,02%	0,00%
OTROS	13.235.675,50	14.761.546,82	1.525.871,32	11,53%	22,54%	23,17%
FIJOS	16.061.181,88	16.222.888,05	161.706,17	1,01%	27,35%	25,46%
INVERSIONES Y PROYECTOS Y PROGRAMAS	18.155.612,82	19.992.394,34	1.836.781,52	10,12%	30,92%	31,38%
TOTAL : ACTIVOS	58.715.559,73	63.709.217,31	4.993.657,58	8,50%	100,00%	100,00%
PASIVOS						
CORRIENTES	0,00	329.860,41	329.860,41	0,00%	0,00%	0,52%
LARGO PLAZO	1.128.583,69	792.344,92	-336.238,77	-29,79%	1,92%	1,24%
TOTAL : PASIVOS	1.128.583,69	1.122.205,33	-6.378,36	-0,57%	1,92%	1,76%
PATRIMONIO						
TOTAL : PATRIMONIO	57.586.976,04	62.587.011,98	5.000.035,94	8,68%	98,08%	98,24%
TOTAL PASIVOS + PATRIMONIO	58.715.559,73	63.709.217,31	4.993.657,58	8,50%	100,00%	100,00%

Análisis Horizontal del Estado de Situación Financiera

En el análisis horizontal, lo que se busca es determinar la variación absoluta o relativa que haya sufrido cada partida de los estados financieros en un periodo respecto a otro. Determina cual fue el crecimiento o decrecimiento de una cuenta en un periodo determinado. Es el análisis que permite determinar si el comportamiento de la empresa en un periodo fue bueno, regular o malo.

➤ **Activo Corriente**

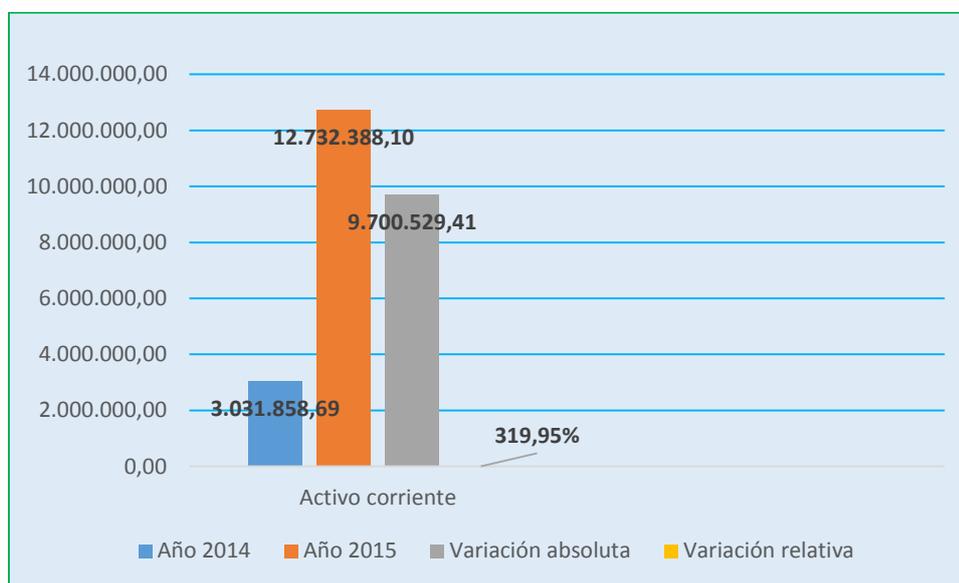
Tabla 43: Activo Corriente

COD.	Cuenta	Año 2014	Año 2015	Variación Absoluta	Variación Relativa (%)
	Activo corriente	3.031.858,69	12.732.388,10	9.700.529,41	319,95%

Fuente: Análisis Horizontal y vertical del Estado de Situación Financiera EPMAPA

Elaborado por: Los autores

Gráfico 35: Activo Corriente



Análisis:

Se verificó en la tabla 43 y gráfico 35, el análisis horizontal de la cuenta activo corriente, nos arrojó una diferencia de un año a otro de \$ 9.700.529,41, lo que en porcentaje representa un 319.95%, esta diferencia se da porque en el año 2015 en la cuenta bancos que ha aumentado su valor de 2.559.054,89 a 4.230.887,89 y otros rubros que para el año 2015 han tenido un aumento significativo. Hay que tener en cuenta que los activos corrientes son de gran importancia puesto que con ellos la empresa puede pagar los sueldos a sus trabajadores, adquirir activos fijos y pagar sus pasivos entre otros. Y si para el año 2015 este rubro ha aumentado es muy bueno para EPMAPA.

➤ **Activos Fijos**

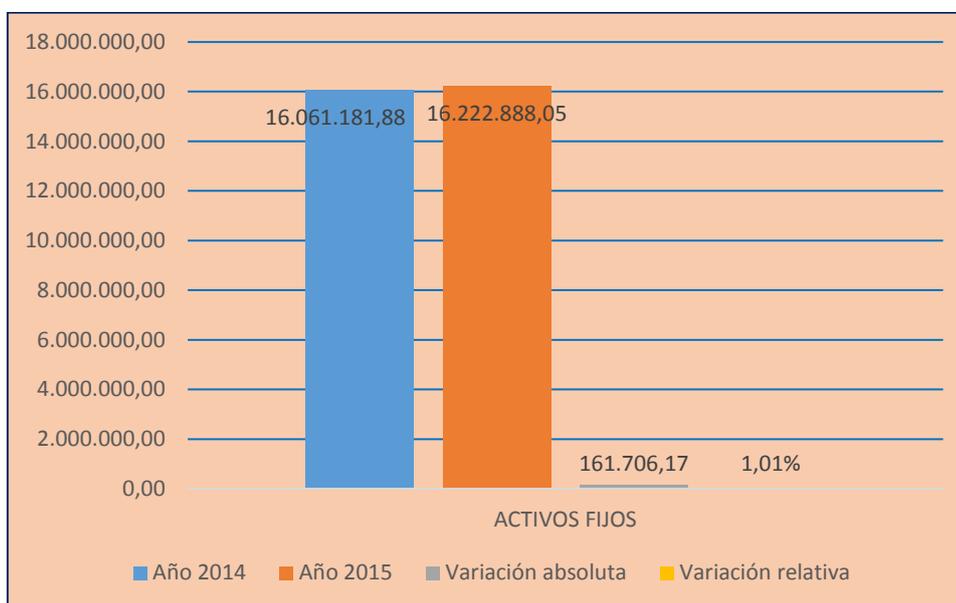
Tabla 44: Activos Fijos

COD.	Cuenta	Año 2014	Año 2015	Variación Absoluta	Variación Relativa (%)
	Activos fijos	16.061.181,88	16.222.888,05	161.706,17	1,01%

Fuente: Análisis Horizontal del Estado de Situación Financiera EPMAPA

Elaborado por: Los autores

Gráfico 36: Activos Fijos



Análisis:

En cuanto a los activos fijos se observó en la tabla 44 y gráfico 36 que del año 2014 (\$ 16.061.181,88) al año 2015 (\$16.222.888,05), arrojando una diferencia de \$ 161.706,17 lo que representa un 1,01% más que el año 2014, este aumento se debe a que se ha adquirido bienes muebles en el año 2015 ya que el rubro de bienes muebles para el año 2014 tenía un valor de \$ 692.934,80 y para el 2015 aumento a \$ 832.798,40, arrojando una diferencia de \$ 139.863, 60 más para el año 2015.

➤ **Inversiones, Proyectos y Programas**

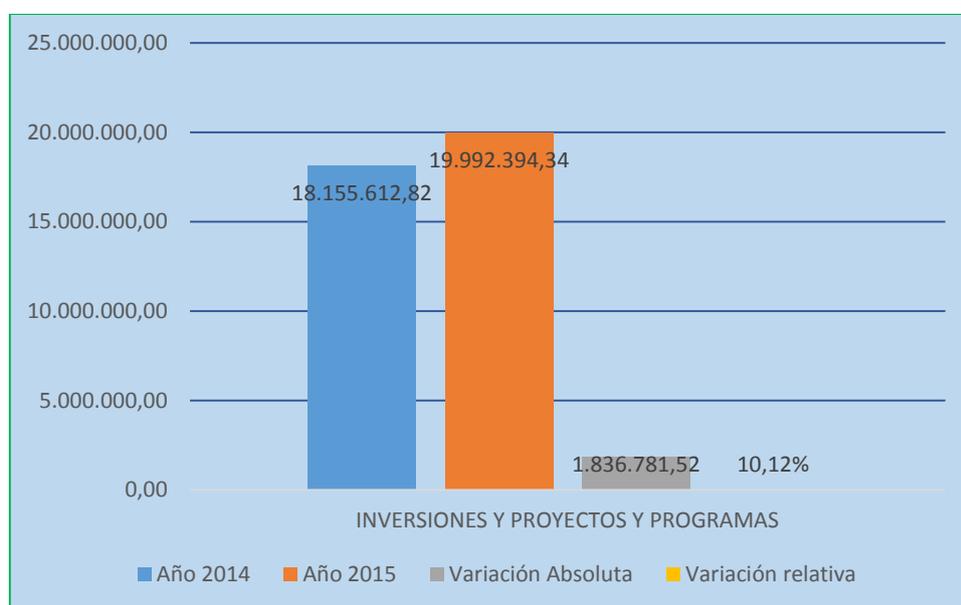
Tabla 45: Inversiones, Proyectos y Programas

COD.	Cuenta	Año 2014	Año 2015	Variación Absoluta	Variación Relativa (%)
	Inversiones, proyectos y programas	18.155.612,82	19.992.394,34	1.836.781,52	10,12%

Fuente: Análisis Horizontal del Estado de Situación Financiera EPMAPA

Elaborado por: Los autores

Gráfico 37: Inversiones, Proyectos y Programas



Análisis:

La cuenta Inversiones, proyectos y programas, ha tenido un incremento muy significativo del año 2014 (\$ 18.155.612,82) al (\$ 19.992.394,34), pues la diferencia de este rubro de un año a otro fue de 1.836.781,52, es decir un 10,12% más que el año 2014, tomando en cuenta también que esta cuenta es la mayor participación dentro del activo total. Esta cuenta ha incrementado significativamente puesto que a diferencia del año 2014 en el año 2015 se ha invertido en remuneraciones por personal temporal, aportes patronales al IESS, contrataciones por estudios de investigación, bienes de uso y consumo, obras de

infraestructura e instalación y mantenimientos, lo que hace que tenga una diferencia importante para el año 2015.

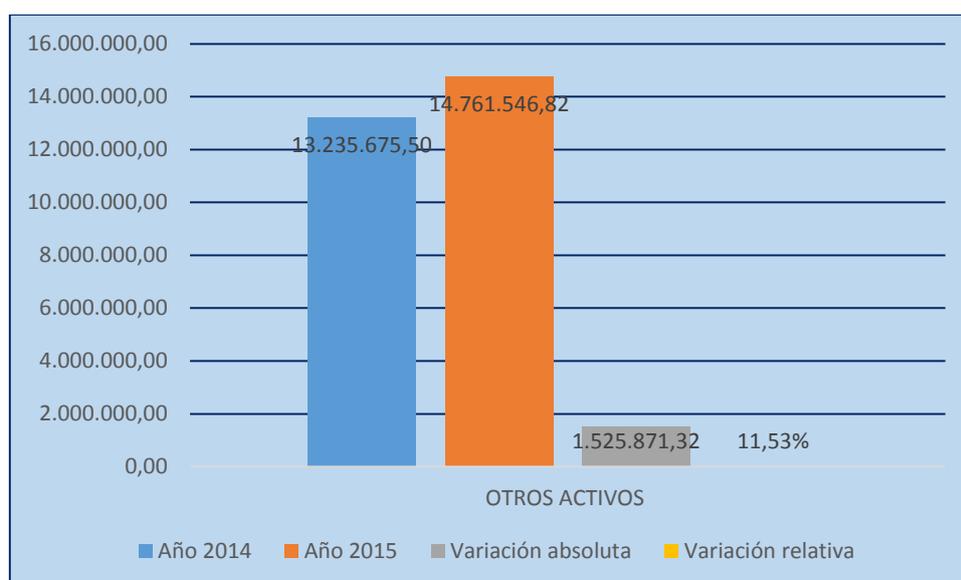
➤ **Otros Activos**

Tabla 46: Otros Activos

COD.	Cuenta	Año 2014	Año 2015	Variación Absoluta	Variación Relativa (%)
	Otros Activos	13.235.675,50	14.761.546,82	1.525.871,32	11,53%

Fuente: Análisis Horizontal del Estado de Situación Financiera EPMAPA
Elaborado por: Los autores

Gráfico 38: Otros Activos



Análisis:

Como se observó en la tabla 46 y gráfico 38, la cuenta de otros activos, también ha tenido un gran incremento del año 2014 (\$ 13.235.675,50) al 2015 (\$14.761.546,82), esta cuenta se ha visto significativamente incrementada debido a que para el año 2015 la EPMAPA invirtió en bienes de uso y consumo corriente \$ 49.541,32 más que el año 2014 para empezar, también invirtió una gran cantidad en existencias de materia prima ya que de \$ 11.450,19 que se tenía en el 2014 para el año 2015 la empresa invierte \$

218.451,16 es decir \$ 207.000,97 más, y por ultimo otro rubro importante es el de existencias de bienes de uso y consumo para producción, la cual tuvo un incremento de 157.935,79 más para el año 2015.

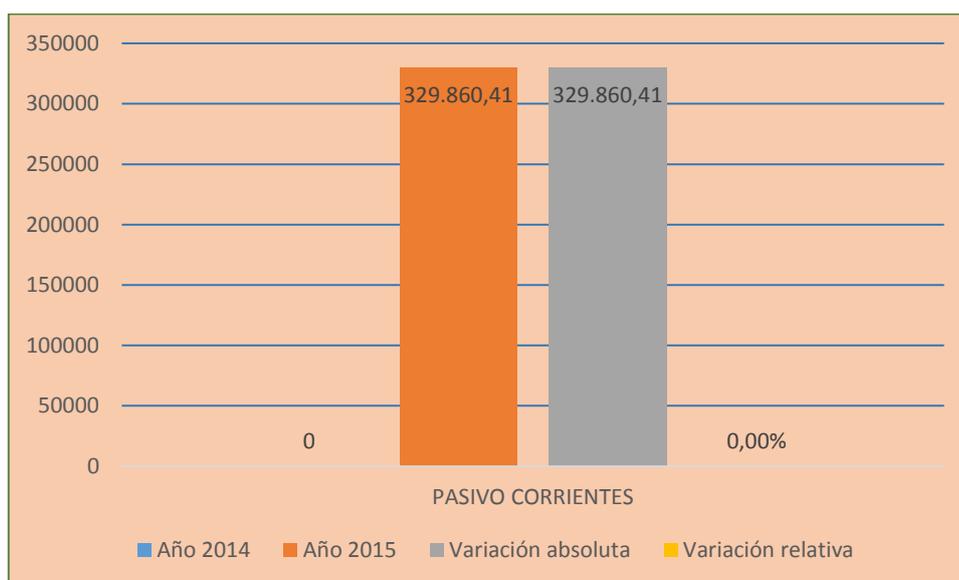
➤ **Pasivo Corriente**

Tabla 47: Pasivo Corriente

COD.	Cuenta	Año 2014	Año 2015	Variación Absoluta	Variación Relativa (%)
	Pasivo corriente	0,00	329.860,41	329.860,41	0,00%

Fuente: Análisis Horizontal del Estado de Situación Financiera EPMAPA
Elaborado por: Los autores

Gráfico 39: Pasivo Corriente



Análisis:

Para el análisis de la cuenta pasivo corriente, como se observó en la tabla 47 y gráfico 39 para el año 2014 su saldo es de \$ 0,00 a diferencia del año 2015 que es de \$ 329.860,41, es decir 00,00% representa en la variación relativa, esto se dio porque para el año 2015 tiene pendiente pagar los fondos con terceros por un valor de \$ 13,00 y anticipos por bienes y servicios por un valor de \$ 6.089,39, además en depósitos y

fondos de intermediación del año anterior por un valor de \$ 114.718,98 y cuentas por pagar que se generó el año anterior por un valor de \$ 209.039,04

➤ **Pasivo Largo Plazo**

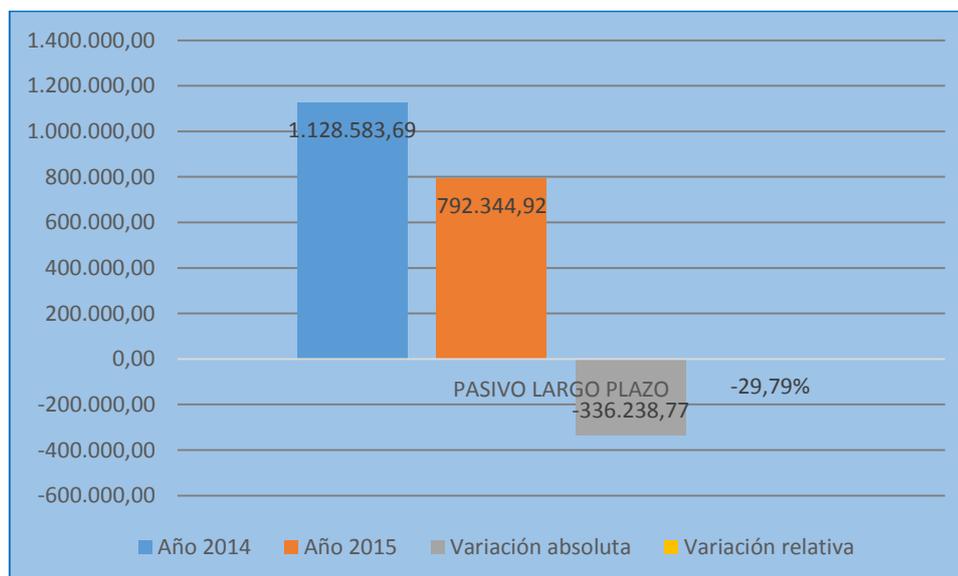
Tabla 48: Pasivo Largo Plazo

COD.	Cuenta	Año 2014	Año 2015	Variación Absoluta	Variación Relativa (%)
	Pasivo	1.128.583,69	792.344,92	-	-29,79%
	largo plazo			336.238,77	

Fuente: Análisis Horizontal del Estado de Situación Financiera EPMAPA

Elaborado por: Los autores

Gráfico 40: Pasivo Largo Plazo



Análisis:

Los pasivos a largo plazo, tuvieron una disminución del año 2014 (\$ 1.128.583,69) al 2015 (\$792.344,92) de \$ -336.238,77, es decir -29,79% para el año 2015, esta disminución se debe a que en el año 2015 se canceló créditos internos por un valor de \$ 106.199,65, por ende el valor en los pasivos a largo plazo se redujo es decir 3,50% menos, lo que representa que del total disminuido este rubro es el más significativo.

➤ **Patrimonio**

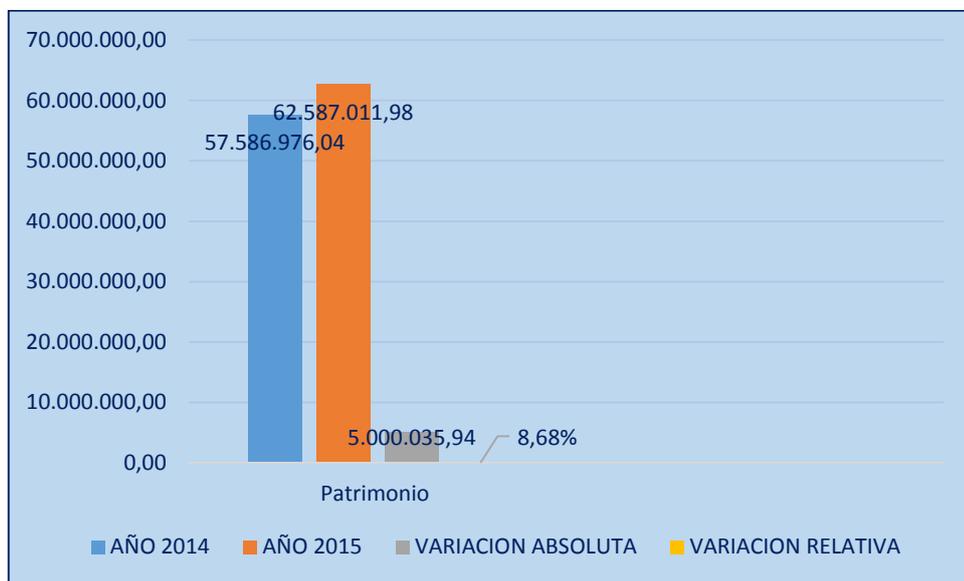
Tabla 49: Patrimonio

COD.	Cuenta	Año 2014	Año 2015	Variación Absoluta	Variación Relativa (%)
	Patrimonio	57.586.976,04	62.587.011,98	1.622.508,72	8,68%

Fuente: Análisis Horizontal del Estado de Situación Financiera EPMapa

Elaborado por: Los autores

Gráfico 41: Patrimonio



Análisis:

Como observamos en la tabla 49, la cuenta patrimonio ha aumentado en un 8,68% para el año 2015, pues del año 2014 (\$57.586.976,04) al 2015 (\$62.587.011,98) esta cuenta se incrementó en \$ 1.622.508,72, porque para este año se tuvo un ingreso muy importante por parte de entidades descentralizadas y autónomas por un valor de \$ 30.125.097,63 y un valor de 6.622.544,66 de utilidad vigente para ese año, por lo general esta cuenta va a tener siempre esta clase de variación ya que todos los años recibe ingresos por parte del estado a través de las entidades descentralizadas autónomas.

Análisis Vertical del Estado de Situación Financiera

El análisis vertical es la herramienta financiera que permite verificar si la Empresa está distribuyendo acertadamente sus activos y si está haciendo uso de la deuda de forma debida teniendo muy en cuenta las necesidades financieras y operativas.

Año 2014

En el 2014 la empresa obtiene del total de activos que corresponde el 100% dentro de ello se derivan el activo corriente con un 5,16% son susceptibles de convertirse en dinero en efectivo en un periodo inferior a un año, activo largo plazo el 14,02% básicamente debe tomar en consideración en cobrar cuentas pendientes de años anteriores, en otros activos el 22,54% y activos fijos 27,35% los bienes inmuebles que son de disponibilidad de la empresa para ejercer sus actividades, en inversiones y programas el 30,92%. En pasivos su monto es muy bajo con un porcentaje de 1,92% que se derivan el pasivo corriente tiene el 0% y no tiene obligaciones con terceras personas y el pasivo a largo plazo el 1,76% que tiene la EPMAPA esto determina que la empresa tiene cuentas por pagar a largo plazo. Y en patrimonio corresponde el 98,08% debido que provienen de capital de empresas públicas y de resultados del ejercicio, etc.

Año 2015

En el periodo económico 2015 a diferencia del año anterior, no hubo mucha diferencia la empresa obtiene del total de activos que corresponde el 100% dentro de ello se derivan el activo corriente aumento para este año con un 19,99% la empresa debe tomar en consideración para transformar este activo en dinero para poder invertir en proyectos, en largo plazo disminuyo el 00,00%, en otros activos el 23,17%, en activos fijos tiene un 25,46% y en inversiones y programas el 31,38%. En pasivos su monto es muy bajo con un porcentaje de 1,92% que se derivan el pasivo corriente tiene el 0,52% a diferencia del año 2014 aumento y el pasivo a largo plazo el 1,24% que tiene la EPMAPA esto determina que la empresa tiene cuentas por pagar a largo plazo. Y en patrimonio corresponde el 98,24% debido que provienen de capital de empresas públicas y hubo un aumento en este año en el resultados del ejercicio.

4.2.13 Índices Presupuestarios

Los indicadores de ejecución presupuestaria que son de importancia para realizar como están siendo utilizados los recursos que serán analizados para el año 2014 y 2015 son los siguientes:

➤ **Dependencia financiera de transferencias del gobierno**

Mide el financiamiento de la empresa con fondos provenientes de transferencias corriente del sector público.

$$DFTG = \frac{\text{Ingresos de trasferencias}}{\text{Ingresos Totales}}$$

Tabla 50: Dependencia Financiera

RELACIÓN	Resultado	
	2014	2015
Ingreso de transferencia	1.357.735,83	1.234.305,30
Ingreso total	7.862.704,86	11.024.013,80
Resultado	0,172680503	0,111965144
Porcentaje	17,27%	11,19%

Análisis:

Se considera que la empresa EPMAPA SD tiene un nivel bajo de dependencia, debido a que no hay apoyo del gobierno central o de otras empresas del sector público. Para el periodo del 2014 tiene un nivel bajo de dependencia de 17,27% a igual que para el año 2015 le corresponde al 11,19% de ingresos de transferencias, se llegó a la conclusión que ellos obtienen y administran sus ingresos o recursos como una empresa privada, básicamente generan su propios ingresos para dar con el funcionamiento de la empresa y poder otorgar obras de agua potable y alcantarillado en el cantón Santo Domingo de tal manera se consideraría una empresa mixta. Este dinero es financiado para los gastos

corrientes, gastos de producción e inversión y gastos de capital para cumplir con los proyectos que se han establecidos en los dos periodos.

➤ **Equilibrio financiero**

Situación presupuestaria en que los gastos se equiparan de los ingresos.

Óptimo: Cuando el índice tiende o supera a 1 está equilibrado financieramente.

$$I. P. = \frac{\text{Ingresos Totales}}{\text{Gastos Totales}}$$

Tabla 51: Equilibrio Financiero

RELACIÓN	Resultado	
	2014	2015
Ingresos totales	7.862.704,86	11.024.013,80
Gastos totales	5.997.350,99	6.713.928,60
Resultado	1,31	1,64

Análisis:

Observando el indicador se establece que en el 2014, el equilibrio financiero es óptimos debido a que supera a la unidad designada que es el 1, dio como resultado de 1,31 es un punto positivo para la empresa que sus ingresos son elevados y pueden cubrir los gastos.

Para el 2015 el equilibrio financiero es de 1,64 superando a la unidad esto quiere decir que en este periodo sus ingresos hacen frente a todos los recursos que se han utilizado para realizar las proyecciones establecidos para el periodo y además cumplieron con las obligaciones que tiene la empresa es decir que la empresa ha tenido un superávit.

➤ **Solvencia financiera**

Capacidad para cubrir los gastos corrientes, de capital o de financiamiento con sus respectivos ingresos.

CORRIENTE

Optimo: Indicador superior a 1.

$$S.F. = \frac{\text{Ingresos Corrientes}}{\text{Gastos corrientes}}$$

Tabla 52: Solvencia Financiera

RELACIÓN	Resultado	
	2014	2015
Ingresos Corrientes	5.494.828,35	7.999.842,35
Gastos Corrientes	2.500.097,58	2.661.259,09
Resultado	2,20	3,01

Análisis:

En el 2014 este índice nos estableció que la empresa en ingresos corrientes tiene lo suficientemente los recursos necesarios debido a que dio como resultado el nivel de 2,20 de índice que quiere decir que tiene un nivel conveniente, porque tiene ingresos corrientes necesario para cubrir los gastos corrientes.

En el 2015 aumenta sus ingresos un monto bien elevado debido que se recaudó más dinero que en el 2014 por las ventas no industriales y su índice nos indica el resultado de 3,01 un nivel alto que supera al nivel óptimo y que es muy favorable debido a que la empresa de igualmente puede cubrir sus gastos corrientes con los ingresos corrientes sin ningún problema.

INVERSIÓN

$$S.F. = \frac{\text{Ingresos de inversion}}{\text{Gastos de inversion}}$$

Tabla 53: Inversión

RELACIÓN	Resultado	
	2014	2015
Ingresos de inversión	1.357.735,83	1.234.305,30
Gasto de inversión	3.311.490,22	3.834.319,76
Resultado	0,41	0,32

Análisis:

En el 2014 el índice nos estableció un nivel de 0,32 que quiere decir que la empresa en ingresos de inversión no les alcanzo los recursos debido a que solo reciben muy poco apoyo del gobierno central y no pueden cubrir sus gastos de inversión o pueden realizar por lo que ellos obtiene sus propios recursos para satisfacer las necesidades del cantón.

En el 2015 existe un nivel muy bajo de 0,32 es decir que no pudo cubrir los gastos de inversión ya que se utilizan los ingresos de capital para todos los gastos de producción, gastos de inversión y gastos de capital, lo mismo como en el 2014 no tiene el apoyo suficiente del gobierno central y por lo tanto no pueden cumplir con sus objetivos.

FINANCIAMIENTO

$$S.F. = \frac{\text{Ingresos de financiamiento}}{\text{Aplicación del financiamiento}}$$

Tabla 54: Financiamiento

RELACIÓN	Resultado	
	2014	2015
Ingreso de financiamiento	1.010.140,68	1.789.866,15
Aplicación de financiamiento	185.763,19	218.349,75
Resultado	5,44	8,19

Análisis:

En el 2014 la empresa posee un nivel óptimo a la unidad superando a 5,44 debido a que sus ingresos son altos y por lo tanto la empresa pudo cubrir la aplicación de financiamiento como la amortización de la deuda pública y el pasivo circulante.

En el 2015 sus ingresos aumentaron dando como resultado de índice 8,19 quiere decir que es un valor que supera a la unidad, un nivel óptimo y la empresa pudo cubrir su aplicación de financiamiento sin ningún problema, literalmente por sus ingresos de financiamiento elevado y sus gastos son muy bajos como la amortización de la deuda pública y el pasivo circulante.

➤ **Índice de Ingresos y Gastos presupuestarios**

- **Índice de Ingresos Corrientes**

$$I.P. = \frac{\text{Ingresos Corrientes}}{\text{Ingresos Totales}} \times 100$$

Tabla 55: Ingresos Corrientes

RELACIÓN	Resultado	
	2014	2015
Ingresos Corrientes	5.494.828,35	7.999.842,35
Ingreso total	7.862.704,86	11.024.013,80
Resultado	0,698847082	0,725674195
Porcentaje	69,88%	72,57%

Análisis:

En el año 2014 se determinó que en ingresos corrientes el 70% le corresponde al total de los ingresos, la Empresa obtuvo más recaudación por ingresos por venta de bienes y servicios que le corresponde más por las ventas no industriales provenientes por suministro de agua potable adicional de alcantarillado administración de clientes, mantenimiento y reparación de redes, mantenimientos de las cuencas hidrográficas,

servicios de agua servicio de alcantarillado derechos por servicios técnicos y los demás ingresos proviene de las tasas correspondientes en especies fiscales y contribuciones , rentas de inversiones y multas y otros ingresos.

Para el periodo 2015 ascendieron los ingresos corrientes obteniendo el 73%, quiere decir que el 73% representa al total de los ingresos, la Empresa recaudo por ingresos por venta de bienes y servicios al igual que en 2014 obtuvieron más ingresos que le corresponde más por las ventas no industriales. Estos dos periodos la Empresa en ingresos se destinó para cubrir los gastos corrientes.

- **Índice de ingresos de capital.**

$$I.P. = \frac{\text{Ingresos de Capital}}{\text{Ingresos Totales}} \times 100$$

Tabla 56: Ingresos de Capital

RELACIÓN	Resultado	
	2014	2015
Ingreso de capital	1.357.735,83	1.234.305,30
Ingreso total	7.862.704,86	11.024.013,80
Resultado	0,172680503	0,111965144
Porcentaje	17,26%	11,19%

Análisis:

En el año 2014 los ingresos de capital se ejecutaron en un 17% que corresponde al total de los ingresos. Este ingreso se obtuvo de las transferencias y donaciones de capital e inversión que le corresponde el aporte del Gobierno Central.

En el 2015 se dio el resultado de ingresos de capital el 11% que representa al total de los ingresos ejecutados. A igual que el 2014 el dinero se obtuvo de solo de las transferencias y donaciones de capital e inversión que le corresponde el aporte del gobierno central. Como se puede ver su índice de porcentaje es muy bajo y por lo tanto para los dos años no hubo eficiencia en ingresos de capital básicamente porque posee

más gastos de producción gastos de inversión gastos de capital y no se pude hacer frente con los gastos debido a que solo se obtiene ingresos del gobierno central, debido que la Empresa se considera una Empresa privada y debe solventar sus propios recursos.

- **Índice de Ingresos de Financiamiento.**

$$I.P. = \frac{\text{Ingresos de Financiamiento}}{\text{Ingresos Totales}} \times 100$$

Tabla 57: Ingresos de Financiamiento

RELACIÓN	Resultado	
	2014	2015
Ingreso de financiamiento	1.010.140,68	1.789.866,15
Ingreso total	7.862.704,86	11.024.013,80
Resultado	0,128472414	0,162360659
Porcentaje	12,84%	16,23%

Análisis:

En los ingresos de financiamiento del 2014 el 13% corresponde al porcentaje que representa al total de ingresos se obtuvieron solo ingresos de cuentas pendientes de cobrar de facturas y planillas debido a que no se ejecutó los ingresos de fondos del gobierno central y de fondos de autogestión.

En el 2015 el resultado es del 16% que representa el total de los ingresos que tanto para este periodo se obtuvo solo de ingresos de cuentas pendientes de cobrar de facturas y planillas al igual que el 2014 no se ejecutó los ingresos de fondos del gobierno central y de fondos de autogestión. Aquí representa que lo ingresos de financiamiento deben hacer frente con la aplicación del financiamiento, y como se indica en el estado de ejecución presupuestario y en estos dos periodos aunque su porcentaje es bajo la Empresa pudo cubrir sus gastos.

➤ **Índices Presupuestarios de Gastos.**

- **Índice de Gastos Corrientes.**

$$I. P. = \frac{\text{Gastos corrientes}}{\text{Gastos Totales}} \times 100$$

Tabla 58: Gastos Corrientes

RELACIÓN	Resultado	
	2014	2015
Gasto Corrientes	2.500.097,58	2.661.259,09
Ingreso total	5.997.350,99	6.713.928,60
Resultado	0,41688977	0,396378819
Porcentaje	41,69%	39,64%

Análisis:

El índice nos muestra que para el año 2014 en gasto corriente es del 42% representa al total de los gastos, los rubros que se utilizaron están los gastos en personal, los bienes y servicios de consumo, gastos financieros, otros gastos corrientes; transferencias y donaciones corrientes.

Para el 2015 el índice de los gastos corrientes su valor porcentual es del 40% representa al total de los gastos. Se obtuvo Gastos en personal que provienen de rubros como las remuneraciones básicas, remuneraciones complementarias, subsidios, remuneraciones temporales, remuneraciones compensatorias, aporte patronal a la seguridad social, etc., en este grupo de corrientes es donde la Empresa realiza más gastos para dar con el cumplimiento de los objetivos y metas.

- **Índice de gastos de producción.**

$$I. P. = \frac{\text{Gastos de producción}}{\text{Gastos Totales}} \times 100$$

Tabla 59: Gastos de Producción

RELACIÓN	Resultado	
	2014	2015
Gasto de producción	1.327.185,98	1.835.832,07
Ingreso total	5.997.350,99	6.713.928,60
Resultado	0,221295365	0,273436341
Porcentaje	22,13%	27,34%

Análisis:

Los gastos de producción tienen un 22% del total de los gastos, la Empresa EPMAPA SD realizó Gasto en personal, en bienes y servicios para producción, los bienes de uso y consumo para producción, rubros como servicios básicos, servicios generales, contrataciones de estudios, investigaciones que sirven para dar con el cumplimiento de los objetivos y metas. Estos gastos de producción son utilizados de los ingresos de capital.

Se establece para el 2015 un índice del 27% como gasto de producción que representa al total de los gastos, en este periodo realizo más gastos para dar con el cumplimiento de los objetivos, estos gastos se realizaron por rubros de gasto en personal para producción, los rubros que han contribuido son pagos por remuneración complementarias, remuneraciones compensatorias, subsidios, remuneraciones temporales, indemnizaciones, aportes patronales a la seguridad social, etc. Así como también en bienes y servicios para producción dentro de este subgrupo de gastos también están rubros como los bienes de uso y consumo como vestuario, lencería y prendas de vestir, combustibles y lubricantes, materiales de oficina para producción. A igual que los demás departamentos se utilizan Servicios básicos, servicios generales, contrataciones de estudios, investigaciones, etc.

- **Índice de gastos de Inversión.**

$$I.P. = \frac{\text{Gastos de Inversión}}{\text{Gastos Totales}} \times 100$$

Tabla 60: Gastos de Inversión

RELACIÓN	Resultado	
	2014	2015
Gasto de Inversión	1.926.564,67	1.836.781,52
Ingreso total	5.997.350,99	6.713.928,60
Resultado	0,321235937	0,273577756
Porcentaje	32,12%	27,36%

Análisis:

En el periodo económico correspondiente al 2014 la Empresa utilizó sus recursos para poder cumplir con las obras u otras proyecciones, en gastos de inversión el 32% representa al total de los gastos, este resultados se da por lo que la Empresa debe realizar gastos en el personal para inversión, bienes y servicios para inversión, obras públicas que debe realizarse para el servicio del cantón. Estos gastos se utilizan de los ingresos de capital.

Para el 2015 la Empresa realiza invierte sus recurso para cumplir con sus obligaciones que representa en gastos de inversión el 27% del total de los gastos, debe realizar gastos en el personal para inversión rubros como remuneraciones básicas indemnizaciones, aporte patronales de seguridad social, etc. Bienes y servicios para inversión como los bienes de uso y de consumo, por obras públicas rubros como las obras de infraestructura y adquisiciones de materia prima.

- **Índice de gastos de capital.**

$$I.P. = \frac{\text{Gastos de capital}}{\text{Gastos Totales}} \times 100$$

Tabla 61: Gastos de Capital

RELACIÓN	Resultado	
	2014	2015
Gasto de capital	57.739,57	161.706,17
Ingreso total	5.997.350,99	6.713.928,60
Resultado	0,009627512229	0,024085178
Porcentaje	0,96	2,41%

Análisis:

El 1% de gastos de capital el 2014 que representa al total de los gastos en ejecución, es un porcentaje mínimo a los demás gastos que la Empresa realizó para cumplir con sus objetivos. Los gastos se utilizaron de los ingresos de capital para cubrir sus obligaciones.

En el 2015 la Empresa realizó gastos de capital en bienes de larga duración como los bienes muebles que tiene la Empresa que son los mobiliarios, equipos, sistema y paquetes maquinaria, vehículos, herramientas que son de uso importante para realizar obras que corresponde al 2% de gastos de capital que representa al total de los gastos en su ejecución.

➤ **Índice de aplicación del financiamiento.**

$$I. P. = \frac{\text{Aplicación del financiamiento}}{\text{Gastos Totales}} \times 100$$

Tabla 62: Aplicación del Financiamiento

RELACIÓN	Resultado	
	2014	2015
Aplicación del financiamiento.	185.763,19	218.349,75
Ingreso total	5.997.350,99	6.713.928,60
Resultado	0,030974206	0,032521905
Porcentaje	3,01%	3,25%

Análisis:

El índice para el 2014 de la aplicación de financiamiento es bajo corresponde al 3% porcentaje que representa al total de los gastos. Estos gastos se utilizaron de todos los ingresos de financiamiento. Por la amortización de la deuda interna y pasivos circulantes que provienen por impuestos. La aplicación de financiamiento se utilizó recursos de los ingresos de financiamiento para cumplir con las obligaciones.

El índice para el 2015 la Empresa EPMAPA en aplicación de financiamiento utilizó el 3%, del total de los gastos. La Empresa realizó más la aplicación de financiamiento pero con un índice bajo es decir que sus gastos fueron mínimos para los dos periodos. El 2015 se utilizaron rubros por la amortización de la deuda interna y pasivos circulantes que provienen por impuestos.

➤ **Indicador de ejecución presupuestaria**

- **Indicador de ejecución presupuestaria de ingresos.**

$$I.E.P.I = \frac{\text{Ejecutado}}{\text{Estimación Inicial}} \times 100$$

Tabla 63: Ejecución Presupuestaria

RELACIÓN	Resultado	
	2014	2015
Ejecutado	7.862.704,86	11.024.013,80
Estimación Inicial	10.455.065,00	12.094.292,11
Resultado	0,752047439	0,911505501
Porcentaje	75,20%	91,15%

En el 2014 la Empresa obtuvo un índice de ejecución de ingresos de 75% del 100% de la asignación presupuestaria, que quiere decir que solo el 75% se ejecutó desde su asignación inicial ya que surgieron modificaciones y reformas presupuestaria antes de llegar a la parte de su compromiso y devengado debido a que no se recaudó lo suficiente dinero como lo que se había presupuestado.

En el 2015 obtuvo un índice de 91% del 100% de la asignación presupuestaria en su ejecución, que quiere decir que el 91% se ejecutó desde su asignación inicial, al igual que en el 2014 existieron reformas presupuestaria para realizar las respectivas modificaciones pero este porcentaje es alto porque obtuvieron ingresos de las ventas no industriales.

- **Indicador de ejecución presupuestaria de gastos.**

$$I.E.P.G = \frac{\text{Ejecutado}}{\text{Estimación Inicial}} \times 100$$

Tabla 64: Ejecución presupuestaria de Gastos

RELACIÓN	Resultado	
	2014	2015
Ejecutado	5.997.350,99	6.713.928,60
Estimación Inicial	10.455.065,00	12.094.292,11
Resultado	0,573631152	0,555132002
Porcentaje	57,36%	55,51%

Análisis:

En el periodo 2015 la Empresa EPMAPA obtiene un índice de 57% en gastos ejecutados, que quiere decir el 57% se ejecutó desde la parte de la asignación inicial, debido a que surgió cambios porque existieron reformas para luego ser modificadas y no llegó al 100% del monto de lo que se había asignado inicialmente y además no se ejecutaron todos los gastos necesarios para los proyectos y obras para el cantón.

En el 2014 presenta un porcentaje de 56% del 100% de los gastos asignados inicialmente, que quiere decir que solo el 55% se ejecutó desde la asignación inicial porque se modificó por las reformas presupuestarias antes de llegar al compromiso y al devengado.

➤ **Análisis de la reformas presupuestaria de ingresos**

$$A. R. P. I = \frac{\text{Monto de reformas presupuestarias ingresos}}{\text{Estimación Inicial}} \times 100$$

Tabla 65: Reformas presupuestarias de Ingresos

RELACIÓN	Resultado	
	2014	2015
Monto de reformas presupuestarias ingresos.	-1.453.527,47	-1.212.516,22
Estimación Inicial	10.455.065,00	12.094.292,11
Resultado	-0,139026153	-0,100255248
Porcentaje	-14%	-10%

Análisis:

En el año 2014 se verificó que en la Empresa pública municipal EPMAPA SD en ingresos existió reformas \$1.453.527,47 representado por el de 14% que se reduce de la asignación inicial básicamente es el porcentaje que se considerarán reformas presupuestarias las modificaciones en las asignaciones consignadas a los programas incluidos en los presupuestos aprobados que alteren los techos asignados, el destino de las asignaciones, su naturaleza económica o a su misma fuente de financiamiento

En cambio en el 2015 se realiza reformas de \$1.212.516,22 como resultado del 10% que se disminuirá sobre los saldos disponibles no comprometidos de las asignaciones. Se afirma que en ningún caso se podrán efectuar o realizar las reformas que impliquen traspasar recursos destinados a inversión o capital para cubrir gastos corrientes.

➤ **Análisis de la reformas presupuestaria de gastos**

$$A. R. P. I = \frac{\text{Monto de reformas presupuestarias gastos}}{\text{Estimación Inicial}} \times 100$$

Tabla 66: Reformas presupuestarias de Gastos

RELACIÓN	Resultado	
	2014	2015
Monto de reformas presupuestarias gastos	-1.453.527,47	-1.212.516,22
Estimación Inicial	10.455.065,00	12.094.292,11
Resultado	-0,139026153	-0,100255245
Porcentaje	-14%	-10%

Análisis:

En el ejercicio económico del 2014 de la empresa pública municipal EPMAPA SD se realizó la reforma presupuestaria de gastos el monto de \$1.453.527,47 que representa el -14% que se disminuyó de los saldos disponibles no comprometidos de las asignaciones o estimación inicial.

En el ejercicio económico del 2015 también se produce cambios en los gastos una reforma presupuestaria de \$1.212.516,22 que representa el 10% que se modificó y se disminuye de la asignación inicial antes de ser comprometidos estos saldos iniciales.

4.2.14 Índices Financieros

4.2.14.1 Indicadores de liquidez

La liquidez de una organización es juzgada por la capacidad para saldar las obligaciones a corto plazo que se han adquirido a medida que éstas se vencen. Se refieren no solamente a las finanzas totales de la Empresa, sino a su habilidad para convertir en efectivo determinados activos y pasivos corrientes.

➤ Razón Corriente

Si el indicador es mayor que 1, significa que podrá cubrir sus obligaciones

$$R. C. = \frac{\text{Activo Corriente}}{\text{Pasivo Corriente}}$$

Tabla 67: Razón Corriente

RELACIÓN	Resultado	
	2014	2015
Activo corriente	3.031.858,69	12.732.388,10
Pasivo corriente	0,00	329.860,41
Resultado	0,00	38,59

Análisis

Esto quiere decir que la Empresa por cada dólar que debe, tiene para el año 2014 \$0,00 y \$38,59 para el 2015 respectivamente para pagar o respaldar esa deuda. Como se observa, este dato es muy interesante para determinar la capacidad de pago que se tiene, ya que entre mayor sea la razón circulante, mayor solvencia y capacidad de pago tiene la Empresa, lo cual representa una garantía para la empresa, sin embargo en el año 2014 este indicador no es nada positivo ya que no cuenta con obligaciones a corto plazo en ese año, para el año 2015 se nota una gran diferencia puesto que la Empresa cuenta con \$38,59 dólares para hacer frente a sus obligaciones a corto plazo. Este punto es importante, puesto que muchos activos corrientes no siempre garantizan recursos suficientes para pagar una deuda, sino que es necesario que esos activos se puedan realizar efectivamente, que tengan una alta rotación, es decir, que puedan generar un flujo de dinero constante que asegure a la Empresa poder cumplir oportunamente con sus pagos.

Pero otro punto que hay que explicar es que si un índice alto significa que los recursos se manejan con criterio muy conservador con respecto a las inversiones. En este caso la Empresa mantiene un índice demasiado alto de liquidez por lo que la Gerencia debe invertir este dinero.

➤ **Capital neto de trabajo**

$$C.N.T. = \text{Activo Corriente} - \text{Pasivo Corriente}$$

Tabla 68: Capital neto de Trabajo

RELACIÓN	Resultado	
	2014	2015
Activo Corriente	3.031.858,69	12.732.388,10
Pasivo corriente	0.00	329.860,41
Resultado	3.031.858,69	12.402.527,69

Análisis

De acuerdo con este ratio se tiene un capital de trabajo bruto de \$3.031.858,69, para el año 2014 el cual es adecuado para realizar sus operaciones rutinarias, en cuanto al año 2015 igualmente dispone de \$12.402.527,69 e igualmente apropiado para realizar sus actividades. En cuanto al capital de trabajo bruto neto, es positivo lo que indica que es mayor que las deudas de corto plazo y que tranquilamente puede pagar sus deudas a corto plazo, y teniendo un exceso de \$3.031.858,69 dólares para funcionar para el año 2014 y \$12.402.527,69 para en año 2015.

➤ **Liquidez Inmediata**

$$L.I. = \frac{\text{Caja + Bancos}}{\text{Pasivo Corriente}}$$

Tabla 69: Liquidez Inmediata

RELACIÓN	Resultado	
	2014	2015
Caja + Bancos	2.558.712,03	4.244.657,53
Pasivo Corriente	0.00	329.860,41
Resultado	0,00	12,87

Análisis:

El ratio de liquidez inmediata, nos muestra que la Empresa para el año 2014 no contaba con efectivo disponible por tanto no estaba en condiciones de asumir deuda y en vista que no las tenía no hubo riesgo y para el año 2015 cuenta con 12,87 de disponibilidad inmediata lo cual es bueno porque cuan mayor sea este indicador, menor es el riesgo financiero para la empresa y al tener 12,87 dólares nos indica que la Empresa dispone de 12,87 dólares por cada dólar de su deuda.

4.2.14.2 Indicadores de solvencia

El índice de apalancamiento, muestra la participación de terceros en el capital dela Empresa; es decir compara el financiamiento originado por tercero con los recursos de los accionistas, socios o dueños, para establecer cuál de las dos partes corre mayor riesgo

➤ Índice de Endeudamiento

$$E. = \frac{\text{Pasivo Total}}{\text{Activo Total}} * 100$$

Tabla 70: Endeudamiento

RELACIÓN	Resultado	
	2014	2015
Pasivo Total	1.128.583,69	1.122.205,33
Activo Total	58.715.559,73	63.709.217,31
Resultado	0,019221202	0,017614489
Porcentaje	1,92%	1,76%

Análisis:

Como observamos en la tabla de arriba, este indicador nos muestra en qué grado y de qué forma participan los acreedores dentro del financiamiento de la Empresa. Entonces podemos decir que por cada que la Empresa ha invertido en activos, para el 2014

corresponde a 1,92 y el 2015 a 1,76 centavos han sido financiado por los acreedores. En otras palabras para el 2014 los acreedores solo son dueños de 1,92% quedando el complemento de 98,08% para la empresa. A igual que en el 2015 el 1,76% le corresponde a los acreedores y el 98,24 para la Empresa.

4.2.14.3 Índices de Rentabilidad

Los indicadores de rendimiento, denominados también de rentabilidad o lucratividad, sirven para medir la efectividad de la administración de la Empresa para controlar los costos y gastos y, de esta manera, convertir las ventas en utilidades.

➤ Rentabilidad de patrimonio

$$E. = \frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Total Patrimonio}} * 100$$

Tabla 71: Rentabilidad de Patrimonio

RELACIÓN	Resultado	
	2014	2015
Resultado del año vigente	4.311.338,49	6.622.544,66
Total Patrimonio	57.586.976,04	62.587.011,98
Resultado	7,49%	10,58%

Análisis:

En cuanto al indicador de la rentabilidad del patrimonio, se observó en la tabla 71 que para el año 2014 fue de 7,49% y de 10,58% para el año 2015 sucesivamente, es decir que para el año 2015 hubo un aumento en la rentabilidad de la inversión de los socios de 3,09% más que el año 2014, esto probablemente originado por el incremento de las valorizaciones de la Empresa.

➤ **Rendimiento sobre los activos ROA**

$$E. = \frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Total de Activos}} * 100$$

Tabla 72: Rendimiento sobre Activos

RELACIÓN	Resultado	
	2014	2015
Utilidad Neta	4.311.338,49	6.622.544,66
Total Activos	58.715.559,73	63.709.217,31
Resultado	7%	10%

Análisis:

Este indicador nos muestra como los recursos aportados para la financiación de la Empresa se convierten de forma rápida en dinero, entonces se puede decir que la EPMAPA en el año 2014 está convirtiendo su inversión en beneficios en un 7%, es decir que por cada dólar invertido en la Empresa genera una rentabilidad del 7%, pero observamos que para el año 2015 este valor aumenta al 10% lo que es muy bueno para la Empresa puesto que un buen indicador ROA es cuando cuyo valor supere al 5%. Por lo que podemos concluir que la Empresa aprovecha muy bien su activo para generar beneficios.

Riobamba, 6 de febrero del 2017

Ing.

Freddy Sánchez

GERENTE GENERAL DE EPMAPA SD

Presente.-

Hemos efectuado la Evaluación Financiera y Presupuestaria de la Empresa Pública Municipal de Agua Potable y Alcantarillado EPMAPA, del cantón Santo Domingo, provincia de Santo Domingo de los Tsáchilas, períodos 2014 – 2015 a fin de determinar el correcto uso y aplicación de los recursos públicos.

Nuestra evaluación financiera y presupuestaria se efectuó de acuerdo a un análisis a los estados de ejecución presupuestaria y al estado de situación financiera, permitiendo obtener resultados que ayuden a tomar decisiones correctivas tomando en cuenta las disposiciones legales y reglamentarias vigentes así como políticas y demás normas aplicables.

Debido a la naturaleza especial de nuestra Evaluación Financiera y Presupuestaria, los resultados se encuentran expresados en conclusiones y recomendaciones que constan en el presente informe, las cuales serán de beneficio para la empresa.

Atentamente,

CRISTIAN RAURA

SILVANA MIRANDA

4.2.15 Informe final de la Evaluación Financiera y Presupuestaria de la Empresa Pública Municipal de Agua Potable y Alcantarillado EPMAPA, del cantón Santo Domingo, provincia de Santo Domingo de los Tsáchilas, períodos 2014 – 2015.

El presente informe tiene como objetivo presentar la información de la empresa, los resultados de la Evaluación presupuestaria y financiera de EPMAPA SD detallando claramente los resultados de sus ingresos y gastos que fueron analizados dentro de cada rubro:

➤ Información general

Denominación

La Empresa se denominara “EMPRESA PUBLICA MUNICIPAL DE AGUA POTABLE Y ALCANTARILLADO DE SANTO DOMINGO y tendrá las siglas de EPMAPA –SD”, bajo cuya razón social realizara todas sus actividades y gestiones para alcanzar sus objetivos.

Constitución

Constitúyase con domicilio en la ciudad de Santo Domingo, Provincia de Santo Domingo de los Tsáchilas, por tiempo definido, “LA EMPRESA PUBLICA MUNICIPAL DE AGUA POTABLE Y ALCANTARILLADO DE SANTO DOMINGO EPMAPA - SD”, con autonomía presupuestaria, financiera, económica, administrativa, técnica y de gestión, con personería jurídica, patrimonio propio y con capacidad suficiente para ejercer derecho y contraer obligaciones, estará regida por la Constitución de la Republica, la Ley Orgánica de Empresas Publicas, Ley Organiza de Régimen Municipal, esta ordenanza, reglamentos y más normas públicas.

Objetivo general

Prestar servicios de agua potable y alcantarillado de calidad, para satisfacer las necesidades básicas de la población de Santo Domingo y garantizar la salud de sus habitantes y obtener rentabilidad social y económica en sus inversiones.

Misión

Contribuir con el buen vivir del Cantón Santo Domingo, a través de la dotación de los servicios de calidad de agua potable y alcantarillado, con tarifas que garanticen la sustentabilidad de la prestación, fomentando una cultura del uso apropiado de los recursos y la preservación del medio ambiente.

Visión

La EPMAPA SD para el 2020 será un referente en la administración pública local con criterios: empresarial, económico, social y ambiental, brindando servicios de calidad en agua potable y alcantarillado, aprovechando y optimizando los recursos naturales que permitan alcanzar los objetivos del buen vivir del Cantón Santo Domingo y sus generaciones futuras.

➤ Evaluación presupuestaria

Ingresos:

En el 2014 la empresa esperaba ejecutar \$ 9.001.537,53 dentro de todos los ingresos establecidos en la tabla y se esperaba recaudar más en ingresos de financiamiento pero ahora bien al momento de su ejecución se obtuvo el valor de \$7.862.704,86 un valor mínimo al de su presupuesto que se estableció, en su ejecución se obtuvo más ingresos corrientes esto se da por la venta de bienes y servicios de la empresa, tasas y contribuciones, etc.

En el 2015 la empresa sube su tarifa puesto que desde hace 12 años no se había incrementado en los cobros de la planilla por lo que se ejecuta más de los que fue

presupuestado se verifica que la empresa se esperaba recaudar en ingresos presupuestados el valor de 10.881.775,89 pero para en su ejecución la empresa obtuvo un valor máximo de 11.024.013,80 muy conveniente para la empresa ya que se recaudó más de lo esperado por la venta de bienes y servicios, tasas y contribuciones, etc.

Gastos:

En el 2014 la empresa EPMAPA SD se estima que el total de sus gastos se concluye que se realizó su respectivo presupuesto dando un valor de \$9.001.537,53 pero en su ejecución es de \$5.997.350,99 pero en su ejecución se realizó más gastos de inversión ya que la empresa debe realizar obras de alcantarillado y de agua potable para el cantón, pero analizando globalmente es un punto clave porque la empresa no gastó lo suficiente a lo que fueron presupuestados ya que estos gastos se lo realiza propiamente para los beneficios del cantón.

En el 2015 del total de los gastos que se realizaron en el 2015 lo que fue presupuestado son de \$ 10.881.775,89 pero que al momento de su ejecución se estableció una disminución, básicamente lo que se gastó es de \$6.713.928,60 entonces se diría que la empresa en su ejecución tuvo un gasto que no sobrepasaba con lo de su presupuesto, se podría decir que es conveniente para la empresa debido que ciertos rubros no fueron ejecutados.

Del total de los ingresos que han sido ejecutados para el 2014 pertenecientes a los ingresos corrientes, ingresos de inversión e ingresos de financiamiento esto nos da la suma de 7.862.704,86 que corresponde al 100%, menos los gastos que son los gastos corrientes, los gastos de producción, los gastos de inversión y la aplicación del financiamiento suma el monto de 5.997.350,99 que el 76% dando como resultado final de superávit de \$1.865.353,87 que representa el 24% total.

Para el 2015 la empresa tiene en ingresos el valor de \$11.024.013,80 que representa el 100% menos los gastos que es de \$6.713.928,60 que corresponde al 61% el resultado final es de 4.310.085,20 que representa el 39% como superávit.

En conclusión la empresa EPMAPA SD obtuvo más dinero en ingresos y pudo hacer frente a sus obligaciones y poder cubrir sus gastos que debe hacer para el funcionamiento respectivo y otorgar servicios en la comunidad como obras, servicios de agua potables, obligaciones con los empleados, etc. A diferencia de los dos años en el 2015 la empresa recaudo más dinero que en el 2014 debido a que sus tarifas subieron de 0,09 centavos a 0,35 centavos es beneficioso puesto que la empresa puede cubrir sus gastos y realizar más obras o servicios de agua y alcantarillado y realizar más proyecciones y programas que se adopten para el consumo del cantón para el futuro.

➤ **Resultado de Indicadores Presupuestarios**

Resultado de Indicador de Dependencia financiera de transferencias del gobierno en EPMAPA

Nos permitió medir el financiamiento de la empresa con fondos provenientes de transferencias y donaciones de capital e inversión del sector público.

Se considera que la empresa EPMAPA SD tiene un nivel bajo de dependencia, debido a que no hay apoyo del gobierno central o de otras empresas del sector público. Para el periodo del 2014 tiene un nivel bajo de dependencia de 17,27% a igual que para el año 2015 le corresponde al 11,19% de ingresos de transferencias, se llegó a la conclusión que ellos obtienen y administran sus ingresos o recursos como una empresa privada, básicamente generan su propios ingresos para dar con el funcionamiento de la empresa y poder otorgar obras de agua potable y alcantarillado en el cantón Santo Domingo de tal manera se consideraría una empresa mixta. Este dinero es financiado para los gastos corrientes, gastos de producción e inversión y gastos de capital para cumplir con los proyectos que se han establecidos en los dos periodos.

Resultado de Indicador de eficiencia de ejecución presupuestaria de ingresos.

En el 2014 la empresa obtuvo un indicador de eficiencia al realizar su ejecución de ingresos del 87% del 100% de los ingresos ejecutados, que quiere decir que solo el 87% se ejecutó y fue ineficientemente en sus ingresos ya que no llegó al nivel óptimo debido a que no se ejecutó como lo que se había presupuestado y sobre todo porque sus tarifas estaban a 0,09 centavos por metro cubico.

En el 2015 EMPAPA obtuvo un indicador de eficiencia en los ingresos de 101% del 100% en su ejecución, que quiere decir que el 101% se ejecutó y que literalmente es eficiente y sobrepaso el nivel óptimo obteniendo ingresos de las ventas no industriales es decir del cobro de las planillas por el servicio de agua potable y alcantarillado, y el costo básico debido a que se dio el alza de sus tarifas a 0,35 centavos el metro cubico.

Resultado de Indicador de eficiencia Ejecución Presupuestaria de Gastos.

En el periodo 2014 la empresa obtiene un indicador de eficiencia de 66% en gastos ejecutados, que quiere decir el 66% se ejecutó de lo que se presupuestó siendo eficientemente ya que no se gastó lo suficientemente, reduciendo sus gastos con el fin de realizar gastos de mantenimiento y potabilización de la planta de agua potable pero a su vez también se verifica que no están invirtiendo en gastos de inversión no llego al 100% del monto de lo que se había asignado inicialmente.

En el 2015 presenta un porcentaje de 61% del 100% de los gastos asignados inicialmente, que quiere decir que solo el 61% se ejecutó de lo que se presupuestó a su vez es ineficiente ya que se obtuvieron más ingresos para el 2015 y no invirtieron en gastos de inversión en obras públicas y además no se ejecutaron todos los gastos necesarios para los proyectos y obras para el cantón.

➤ Evaluación Financiera

Análisis del Estado de Situación Financiera

En los estados financieros la empresa no presenta ordenadamente al registrar las cuentas de activos, pasivos y patrimonio por lo que la empresa debe tener en consideración y que lleven un orden cronológicamente. En la parte financiera la empresa presenta liquidez, solvencia, y en los dos años tiene en pasivos corrientes un monto mínimo porque la empresa no posee deudas elevadas. En la cuentas de cuentas por cobrar años anteriores pertenecen a la cartera vencida de lo que no se cobraron en las planillas de años anteriores.

En el 2014 la empresa obtiene del total de activos que corresponde el 100% dentro de ello se derivan el activo corriente con un 5,16%, en largo plazo el 14,02%, en otros activos el 22,54% y activos fijos 27,35%, en inversiones y programas el 30,92%. En pasivos su monto es muy bajo con un porcentaje de 1,92% que se derivan el pasivo corriente tiene el 0% y el pasivo a largo plazo el 1,92% que tiene la EPMAPA esto determina que la empresa tiene cuentas por pagar a largo plazo. Y en patrimonio corresponde el 98,08% debido que provienen de capital de empresas públicas y de resultados del ejercicio, etc.

En el periodo económico 2015 a diferencia del año anterior, no hubo mucha diferencia la empresa obtiene del total de activos que corresponde el 100% dentro de ello se derivan el activo corriente aumento para este año con un 19,99%, en largo plazo disminuyo el 00,00%, en otros activos el 23,17%, en activos fijos tiene un 25,46% y en inversiones y programas el 31,38%. En pasivos su monto es muy bajo con un porcentaje de 1,92% que se derivan el pasivo corriente tiene el 0,52% a diferencia del año 2014 aumento y el pasivo a largo plazo el 1,24% que tiene la EPMAPA esto determina que la empresa tiene cuentas por pagar a largo plazo. Y en patrimonio corresponde el 98,24% debido que provienen de capital de empresas públicas y hubo un aumento en este año en el resultados del ejercicio.

Análisis de la cuenta por cobrar años anteriores

Cuentas por cobrar de años anteriores poseen un valor de 7.736.279,90 representado con el 13,17% que proviene del total de los activos, esta cuenta proviene de las cuentas pendiente cobro, su cartera ya está vencida por lo que al igual que en el 2015 asciende a un monto de \$7.548.616,16 con el 11,84% representa del total de los activos. La empresa debe tener en consideración este problema ya que se deben establecer políticas de cobro o caso contrario a la parte legal. Estas cuentas son de importancia realizar sus respectivos cobros para poder servir a la ciudad de santo domingo con nuevos proyectos.

➤ **Resultado de Indicadores Financieros**

Indicadores de liquidez

La liquidez de una organización es juzgada por la capacidad para saldar las obligaciones a corto plazo que se han adquirido a medida que éstas se vencen. Se refieren no solamente a las finanzas totales de la empresa, sino a su habilidad para convertir en efectivo determinados activos y pasivos corrientes.

- Razón Corriente

Esto quiere decir que la empresa por cada dólar que debe, tiene para el año 2014 \$0,00 y \$38,59 para el 2015 respectivamente para pagar o respaldar esa deuda. Como se observa, este dato es muy interesante para determinar la capacidad de pago que se tiene, ya que entre mayor sea la razón circulante, mayor solvencia y capacidad de pago tiene la empresa, lo cual representa una garantía para la empresa, sin embargo en el año 2014 este indicador no es nada positivo ya que no cuenta con obligaciones a corto plazo en ese año, para el año 2015 se nota una gran diferencia puesto que la empresa cuenta con \$38,59 dólares para hacer frente a sus obligaciones a corto plazo.

Este punto es importante, puesto que muchos activos corrientes no siempre garantizan recursos suficientes para pagar una deuda, sino que es necesario que esos activos se puedan realizar efectivamente, que tengan una alta rotación, es decir, que puedan generar un flujo de dinero constante que asegure a la empresa poder cumplir oportunamente con sus pagos. Pero otro punto que hay que explicar es que si un índice alto significa que los recursos se manejan con criterio muy conservador con respecto a las inversiones. En este caso la Empresa mantiene un índice demasiado alto de liquidez por lo que la Gerencia debe invertir este dinero.

- Capital neto de trabajo

De acuerdo con este ratio se tiene un capital de trabajo bruto de 3.031.858,69, para el año 2014 el cual es adecuado para realizar sus operaciones rutinarias, en cuanto al año 2015 igualmente dispone de 12.402.527,69 e igualmente apropiado para realizar sus

actividades. En cuanto al capital de trabajo bruto neto, es positivo lo que indica que es mayor que las deudas de corto plazo y que tranquilamente puede pagar sus deudas a corto plazo, y teniendo un exceso de 3.031.858,69 dólares para funcionar para el año 2014 y \$ 12.402.527,69 para en año 2015.

Indicador de solvencia

- Índice de Endeudamiento

Este indicador nos muestra en qué grado y de qué forma participan los acreedores dentro del financiamiento de la empresa. Entonces podemos decir que por cada dólar que la empresa ha invertido en activos, para el 2014 corresponde a 1,92 y el 2015 a 1,76 centavos han sido financiado por los acreedores. En otras palabras para el 2014 los acreedores solo son dueños de 1,92% quedando el complemento de 98,08% para la empresa. A igual que en el 2015 el 1,76% le corresponde a los acreedores y el 98,24 para la empresa.

Indicador de Rentabilidad

Los indicadores de rendimiento, denominados también de rentabilidad o lucratividad, sirven para medir la efectividad de la administración de la Empresa para controlar los costos y gastos y, de esta manera, convertir las ventas en utilidades.

- Rentabilidad de patrimonio

En cuanto al indicador de la rentabilidad del patrimonio, se observó en la tabla 71 que para el año 2014 fue de 7,49% y de 10,58% para el año 2015 sucesivamente, es decir que para el año 2015 hubo un aumento en la rentabilidad de la inversión de los socios de 3,09% más que el año 2014, esto probablemente originado por el incremento de las valorizaciones de la Empresa.

CONCLUSIONES

El desarrollo del presente trabajo de investigación ha realizado en la Empresa Pública Municipal de Agua Potable y Alcantarillado ha permitido llegar a las siguientes conclusiones y recomendaciones:

- Las tarifas de servicios de agua potable y alcantarillado eran muy bajas en el año 2014 se cobraba a 0,09 centavos por metro cubico por lo que la empresa decidió aumentar su tarifa a 0,35 centavos lo que ocasiono que sus ingresos incrementaran notablemente para el año 2015 pero existió incumplimiento en la ejecución de los estados presupuestarios de ingresos y gastos, debido que la empresa debe cubrir gastos de producción de mantenimiento y potabilización de la planta por lo que la misma reduce sus gastos en inversión, ocasionando a que no se cumplan obras de agua potable y alcantarillado en el cantón Santo Domingo causando malestar a los usuarios.
- Los índices presupuestarios, determinó que la Empresa Pública Municipal de Agua Potable y Alcantarillado del cantón Santo Domingo, tiene un bajo nivel de dependencia de financiamiento por parte del gobierno central, lo que ocasiona que no se pueda cubrir con los gastos de inversión y cumplimiento de programas y proyectos.
- La cartera morosa, en el estado de situación financiera se pudo detectar que en esta cuenta los montos se van acumulando en cada periodo económico debido a que la Empresa no cuenta con políticas de cobro que contribuyan a disminuir la cartera morosa.
- El análisis financiero nos permitió determinar que entre los ejercicios fiscales 2014 y 2015, se tuvo un incremento en activos, una disminución en los pasivos y un aumento en el patrimonio. Por los activos corrientes aumento su monto de dinero en banco central del ecuador moneda nacional, e igualmente en los pasivos a corto plazo hubo un incremento ya que tuvo que contratar personal adicional y además las cuentas que no se pagaron en el año 2014.

- Los indicadores financieros, se pudo concluir que la Empresa Pública Municipal de Agua Potable y Alcantarillado del cantón Santo Domingo, tiene suficientes recursos para poder cubrir sus obligaciones a corto plazo y continuar con sus operaciones rutinarias.
- La evaluación de la información financiera y presupuestaria se definió que los empleados de la EPMAPA no son previamente capacitados para desempeñarse en los cargos a los que son asignados, ya que en la evaluación de los estados financieros se pudo observar que no llevan las cuentas ordenadamente, lo que puede ocasionar que la información no sea confiable.

RECOMENDACIONES

- Utilizar sus Ingresos Corrientes invirtiendo en más obras de alcantarillado y agua potable satisfaciendo a los usuarios del cantón, lo que a su vez generara que la misma siga obteniendo más ingresos por cobro del servicio en las planillas mensuales.
- La Administración de la EPMAPA, deberá realizar las gestiones administrativas que sean necesarias para lograr incrementar el monto de financiación por parte del Gobierno Central, para que se puedan cumplir con todos los programas y proyectos establecidos, lo que generara un gran beneficio para la ciudadanía de Santo Domingo.
- Con la finalidad de disminuir una de las cuentas más representativas dentro de los activos que es la de cuentas por cobrar de años anteriores de los dos ejercicios evaluados se deberá ejecutar nuevas estrategias o políticas efectivas de cobro para disminuir la cartera morosa y de esta forma disminuir las cuentas por cobrar.
- Se recomienda a la administración que a pesar de que posee activos altos y pasivos bajos deben tratar de invertir en activos fijos puesto que debe hacer inversiones que le permita cumplir con el objetivo y con las obras del cantón. Debe hacer líquidos los activos corrientes para poder invertir en proyectos o en algo más en beneficio propio y satisfacer a los usuarios debido a que posee pasivos corrientes bajos.
- Es necesario que la Empresa este constantemente aplicando indicadores financieros, ya de esta forma puede tomar decisiones eficientes para la correcta aplicación de los ingresos y lograr cumplir con las metas y objetivos institucionales.
- Capacitar a los empleados de la EPMAPA de Santo Domingo de forma periódica y permanente en especial a los encargados de llevar de forma clara, precisa y veras la información financiera de la Empresa y de tal forma cumplir con lo dispuesto en el artículo 168 del Código Orgánico de Organización Territorial COOTAD y con el artículo 7 de Ley Organiza de Transparencia y Acceso a la Información Pública.

BIBLIOGRAFÍA

- Ortiz Anaya, H. (1998). *Análisis financiero aplicado con ajustes por inflación*. Bogotá: Universidad Externado de Colombia
- Baena Toro, D. (2010). *Análisis financiero*. Bogotá: Ecoe. Ediciones
- Burbano, J. (2011). *Un enfoque de direccionamiento estratégico, gestión, y control de recursos*. Bogotá: Mcgraw-Hill.
- Córdoba Padilla, M. (2009). *Finanzas públicas*. Bogotá: Ecoe. Ediciones
- Díaz, M., (2012). *Enfoque para la planeación financiera*. México: Pearson.Educación
- Hernández Sampieri, R. (2012). *Metodología de la investigación*. Mexico: Mc Graw Hill.
- Ministerio de finanzas. (2011). *Normas técnicas de presupuesto*. Quito. "M.F."
- Naranjo Salguero, M., & Naranjo Salguero, J. (2007). *Contabilidad de costos, bancaria y gubernamental*. Quito: Imprenta Don Bosco.
- Ortega Cárdenas, A. (2010). *Hacienda pública*. Bogotá: Ecoe. Ediciones
- Rincón Soto, C. A. (2011). *Presupuestos empresariales*. Bogotá: Ecoe. Ediciones
- Romero Romero, E. (2010). *Presupuesto Público y contabilidad gubernamental* (Vol. 4). Bogotá: Ecoe. Ediciones
- Tanaka, G. (2005). *Estados Financieros*.
<https://books.google.es/books?hl=es&lr=&id=LH4fWkr2Cs4C&oi=fnd&pg=PA6&dq=LIBRO+DE+ESTADOS+FINANCIEROS&ots=KbMwCQ4IZc&sig=saOmgbiPQK1TEahBIFfFWp6mFXA#v=onepage&q=LIBRO%20DE%20ESTADOS%20FINANCIEROS&f=false>
- Mercadotecnia, R. F. (2006). *puntodevistaypropuesta.files.wordpress.com*. Obtenido de [puntodevistaypropuesta.files.wordpress.com](https://2/2015/03/ratios-financieros-y-matematicas-de-la-mercadotecnia.pdf): <https://2/2015/03/ratios-financieros-y-matematicas-de-la-mercadotecnia.pdf>
- Ministerio de finanzas. (2011). *Presupuesto general del estado*. Obtenido de Ministerio de finanzas: <http://www.finanzas.gob.ec/el-presupuesto-general-del-estado/>
- Nakasone, G. T. (2005). *Estados Financieros*. Obtenido de [books.google.es](https://books.google.es/books?hl=es&lr=&id=LH4fWkr2Cs4C&oi=fnd&pg=PA6&dq=LIBRO+DE+ESTADOS+FINANCIEROS&ots=KbMwCQ4IZc&sig=saOmgbiPQK1TEahBIFfFWp6mFXA#v=onepage&q=LIBRO%20DE%20ESTADOS%20FINANCIEROS&f=false): <https://books.google.es/books?hl=es&lr=&id=LH4fWkr2Cs4C&oi=fnd&pg=PA6&dq=LIBRO+DE+ESTADOS+FINANCIEROS&ots=KbMwCQ4IZc&sig=saOmgbiPQK1TEahBIFfFWp6mFXA#v=onepage&q=LIBRO%20DE%20ESTADOS%20FINANCIEROS&f=false>

ANEXOS

Anexo 1: Encuesta

OBJETIVO: Evaluar la situación financiera y presupuestaria de la Empresa Pública Municipal de Agua Potable y alcantarillado EPMAPA, del cantón Santo Domingo, a fin de determinar el correcto uso y aplicación de los recursos públicos.

Con el fin de dinamizar y mejorar la imagen corporativa de EPMAPA le solicitamos de la manera muy fraternal dar contestación al siguiente cuestionario.

Encuesta dirigida a los jefes departamentales de la Empresa municipal de agua potable y alcantarillado de Santo Domingo.

1. ¿Cómo califica usted a la Gestión Administrativa de la EPMAPA del Cantón Santo Domingo?

- Excelente ()
- Muy buena ()
- Buena ()
- Regular ()

2. ¿Conoce usted la misión, visión, objetivos y políticas institucionales de la EPMAPA de Santo Domingo?

- Si ()
- No ()

3. ¿El personal de cada uno de las áreas conoce por escrito las funciones que debe cumplir?

- Si ()
- No ()

4. ¿Cree usted que la ejecución de un análisis financiero – presupuestario de los años 2014 – 2015 permitirá mejorar el grado de eficiencia en el manejo de los recursos públicos?

- Si ()
- No ()

5. ¿El plan operativo Anual (POA) se efectúa de acuerdo al presupuesto asignado por el Estado?

- Si ()
- No ()

- 6. ¿Considera usted que los estados financieros se revisan con frecuencia?**
- Si ()
No ()
- 7. ¿En la unida a la cual Ud. Pertenece se realiza presupuestos?**
- Si ()
No ()
- 8. ¿Al realizar el análisis financiero y presupuestario se puede tomar decisiones correctas y oportunas para el mejoramiento de la Empresa Municipal de agua potable y alcantarillado de Santo Domingo?**
- Si ()
No ()
- 9. ¿Al final de cada año se cumple con el presupuesto establecido al inicio de año?**
- Si ()
No ()
- 10. La Empresa municipal de agua potable y alcantarillado de Santo Domingo realiza más la inversión en:**
- Maquinaria ()
Remuneración ()
Obras públicas ()
Infraestructura ()
- ¿El porcentaje de la cartera de morosidad en la Empresa Pública Municipal de agua potable y alcantarillado es alto?**
- Si ()
No ()
- 11. ¿Según si criterio se deben mejorar las políticas y procedimientos para reducir la morosidad?**
- Si ()
No ()
- 12. ¿Considera Ud. Que la evaluación financiera y presupuestaria permite determinar el grado de cumplimiento de los objetivos institucionales?**
- Si ()
No ()

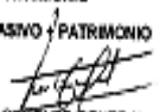
GRACIAS POR SU COLABORACIÓN

Anexo 2: Estados Financieros 2014

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

Desde el : 01/ene/2014 Hasta el : 31/dic/2014

CODIGO	DESCRIPCION		
1.	ACTIVOS		
	CORRIENTES		
1.1.1.01.	CAJAS RECAUDADORAS		5,795,665.53
1.1.1.03.	BANCO CENTRAL DEL ECUADOR	73.44	
1.1.1.15.	BANCO COMERCIAL MONEDA DE	2,568,480.82	
1.1.1.35.	OTROS DOCUMENTOS POR	-359.50	
1.1.2.01.	ANTICIPO A SERVIDORES PUBLICOS	6,714.80	
1.1.2.03.	ANTICIPO A CONTRATISTA DE OBRAS	17,791.58	
1.1.2.05.	ANTICIPO A PROVEEDORES DE	25,519.82	
1.1.2.13.	FONDOS DE REPOSICION	422,552.88	
1.1.2.22.	EGRESOS REALIZADOS POR	1,600.00	
1.1.2.50.	POR RECUPERACION DE FONDOS	638.18	
1.1.2.80.	ANTICIPO DE FONDOS POR	44.00	
1.1.3.13.	CUENTAS POR COBRAR TABAS Y	2,355.47	
1.1.3.14.	CUENTAS POR COBRAR VENTAS DE	747,147.82	
1.1.3.17.	CUENTAS POR COBRAR RENTAS DE	1,842,442.16	
1.1.3.18.	CUENTAS POR COBRAR OTROS	385,484.10	
1.1.3.20.	CUENTAS POR COBRAR	0.00	
1.1.3.80.	CUENTAS POR COBRAR AÑOS	0.00	
	LARGO PLAZO		
1.2.4.83.	CUENTAS POR COBRAR DE AÑOS		5,300,405.76
1.2.4.98.	CUENTAS POR COBRAR DE AÑOS	370,308.02	
1.2.5.05.	CARGOS DIFERIDOS POR ESTUDIOS E	5,314,454.82	
1.2.5.21.	CARGOS DIFERIDOS POR ESTUDIO E	5,505.27	
1.2.5.47.	INTANGIBLES	16,493.12	
1.2.6.01.	ACTIVOS TEMPORABLES NO	10,682.00	
	OTROS	82,672.53	
1.3.1.01.	EXISTENCIAS DE BIENES DE USO Y		13,265,845.63
1.3.2.01.	EXISTENCIAS DE MATERIA PRIMA	26,407.90	
1.3.2.08.	EXISTENCIAS DE BIENES DE USO Y	11,450.19	
1.3.3.11.	REMUNERACIONES BASICAS	80,290.04	
1.3.3.12.	REMUNERACIONES	612,183.59	
1.3.3.13.	REMUNERACIONES	77,708.26	
1.3.3.14.	SUBSIDIOS	25,428.24	
1.3.3.15.	REMUNERACIONES TEMPORALES	7,591.65	
1.3.3.16.	APORTES PATRONALES A LA	50,474.74	
1.3.3.18.	INDENIZACIONES	110,607.33	
1.3.3.21.	MATERIAS PRIMAS	10,487.38	
1.3.3.31.	SERVICIOS BASICOS	195,583.19	
1.3.3.32.	SERVICIOS GENERALES	12,898.08	
1.3.3.34.	INSTALACION, MANTENIMIENTO Y	55.60	
1.3.3.36.	ARRENDAMIENTO DE BIENES	85,771.02	
1.3.3.38.	BIENES DE USOS Y CONSUMO DE	57,040.94	
1.3.3.91.	DEPRECIACION BIENES DE	138,231.37	
1.3.3.92.	COSTOS ACUMULADOS DE	65,708.54	
1.3.3.93.	COSTOS ACUMULADOS DE	1,241,128.21	
1.3.4.04.	EXISTENCIA DE BIENES DE USO Y	10,470,373.04	
	FLUJO	29,373.33	
1.4.1.01.	BIENES MUEBLES		16,051,181.68
1.4.1.03.	BIENES INMUEBLES	682,804.50	
1.4.1.99.	(-) DEPRECIACION ACUMULADA	18,009,277.54	
1.4.2.01.	BIENES MUEBLES	-564,115.52	
1.4.2.03.	BIENES INMUEBLES	480,389.70	
1.4.2.99.	(-) DEPRECIACION ACUMULADA	113,570.38	
	INVERSIONES Y PROYECTOS Y	-2,630,655.02	
1.5.1.15.	REMUNERACIONES TEMPORALES		16,126,178.79
1.5.1.36.	CONTRATACION DE ESTUDIOS E	21,721.27	
1.5.1.38.	BIENES DE USO Y CONSUMO PARA	122,634.74	
		4,370.00	

1.5.1.06.	(-) Aplicación de Casos de Gestión		
1.5.2.34.	INSTALACION, MANTENIMIENTO Y		-37,974.51
1.5.2.38.	BIENES DE USO Y CONSUMO PARA		501.29
1.5.2.92.	ACUMULACION DE COSTOS EN		2,034.65
			1,439,154.58
	TOTAL : ACTIVOS		59,852,480.79
2.	PASIVOS		
	CORRIENTES		
2.1.2.03.	FONDOS DEL TERCEROS		-25.00
2.1.2.05.	ANTICIPO POR BIENES Y SERVICIOS		-4,052.78
2.1.3.01.	CUENTAS POR PAGAR GASTOS EN		-1,965.06
2.1.3.03.	CUENTAS POR PAGAR BIENES Y		-38,889.12
2.1.3.06.	CUENTAS POR PAGAR GASTOS		0.00
2.1.3.07.	CUENTAS POR PAGAR OTROS		0.00
2.1.3.58.	CUENTAS POR PAGAR		0.00
2.1.3.61.	CUENTAS POR PAGAR GASTOS EN		-6,336.00
2.1.3.63.	CUENTAS POR PAGAR BIENES Y		-82,139.53
2.1.3.71.	CUENTAS POR PAGAR GASTOS EN		-181.10
2.1.3.73.	CUENTAS POR PAGAR BIENES Y		-9,421.89
2.1.3.75.	CUENTAS POR PAGAR OBRAS		0.00
2.1.3.82.	CUENTAS POR PAGAR DEPOSITOS Y		0.00
2.1.3.84.	CUENTAS POR PAGAR INVERSIONES		-7,554.40
2.1.3.96.	CUENTAS POR PAGAR		0.00
2.1.3.98.	CUENTAS POR PAGAR AÑOS		0.00
	LARGO PLAZO		
2.2.3.01.	CREDITOS INTERNOS		-899,544.57
2.2.3.03.	CREDITOS EXTERNOS		-3,776.00
2.2.4.82.	DEPOSITOS Y FONDOS DE		-1,188.48
2.2.4.83.	CUENTAS POR PAGAR AÑOS		-155,188.58
2.2.4.96.	CUENTAS POR PAGAR DEL AÑO		40,534.00
	TOTAL : PASIVOS		-1,138,707.37
4.	PATRIMONIO		
6.1.1.07.	PATRIMONIO EMPRESA PUBLICAS		-57,913,773.42
6.1.8.01.	RESULTADO DEL EJERCICIO		-30,125,097.83
6.1.8.04.	(-) DISMINUCION DE BIENES DE		-23,479,328.10
	RESULTADO DEL EJERCICIO VIGENTE		1,990.00
			-4,811,338.49
	TOTAL : PATRIMONIO		-57,913,773.42
	TOTAL PASIVO + PATRIMONIO		-59,052,480.79
			
	GERENTE GENERAL	DIRECTOR FINANCIERO	CONTADOR GENERAL
	ING. FREDY SANCHEZ	DR. HUMBERTO ZAVALA	CRA. LIRIA HERDOIZA

02/03/2015

EPMAPA-SD 2014 ESTADO DE RESULTADOS

Desde el : 01/ene/2014 Hasta el : 31/dic/2014

CÓDIGO	DESCRIPCIÓN DE LA CUENTA		
OTROS INGRESOS Y GASTOS			
6.2.4.03.	VENTA NO INDUSTRIALES	-4,168,853.65	-4,126,274.27
6.3.8.51.	DEPRECIACION BIENES Y SERVICIOS	42,589.38	
RESULTADO FINANCIERO			
6.2.5.03.	INTERESES POR MORA	-302,147.70	-325,646.71
6.2.5.04.	MULTAS	-7,485.82	
6.2.5.24.	OTROS INGRESOS NO CLASIFICADOS	-23,626.80	
6.3.5.01.	IMPUESTOS, TASAS Y CONTRIBUCIONES	1,769.60	
6.3.5.02.	INTERESES DEUDA PUBLICA INTERNA	76,075.51	
6.3.5.04.	SEGUROS, COMISIONES FINANCIERAS Y OTROS	19,879.69	
RESULTADO DE OPERACIÓN			
6.2.3.01.	TASAS GENERALES	-7,043.00	1,468,391.52
6.2.3.04.	CONTRIBUCIONES	-895,701.29	
6.3.3.01.	REMUNERACIONES BASICAS	977,537.39	
6.3.3.02.	REMUNERACIONES COMPLEMENTARIAS	122,572.89	
6.3.3.03.	REMUNERACION COMPENSATORIAS	13,853.54	
6.3.3.04.	SUBSIDIOS	4,405.16	
6.3.3.05.	REMUNERACIONES TEMPORALES	63,754.37	
6.3.3.06.	APORTES PATRONALES A LA SEGURIDAD SOCIAL	531,431.49	
6.3.3.07.	INDEMNIZACIONES	173,835.88	
6.3.4.01.	ENERGIA ELECTRICA	14,273.43	
6.3.4.02.	SERVICIOS GENERALES	260,767.17	
6.3.4.03.	TRASLADOS, INSTALACIONES, VIATICOS Y..	5,052.48	
6.3.4.04.	INSTALACION, MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	10,559.11	
6.3.4.05.	ARRENDAMIENTO DE BIENES	80,544.00	
6.3.4.06.	CONTRATACION DE ESTUDIOS E INVESTIGACIONES	34,882.25	
6.3.4.07.	GASTOS EN INFORMATICA	3,652.45	
6.3.4.08.	BIENES DE USO Y CONSUMO CORRIENTE	57,234.40	
TRANSFERENCIAS NETAS			
6.2.6.21.	TRANSFERENCIAS Y DONACIONES DE CAPITAL E	-1,327,736.83	-1,327,609.03
6.3.6.01.	TRANSFERENCIAS CORRIENTES AL SECTOR PUBLICO	29,926.80	
RESULT			-4,311,336.49


GERENTE GENERAL
ING. FREDY SANCHEZ


DIRECTOR FINANCIERO
DR. HUMBERTO ZAVALA


CONTADOR GENERAL
CPA. MARIA MERDOIZA

02/03/2015

Página 1 de 1

EPMAPA-SD 2014
ESTADO DE FLUJO DEL EFECTIVO

Desde el : 01/ene/2014 Hasta el : 31/dic/2014

CODIGO	DESCRIPCION DE LA CUENTA		
	FUENTES CORRIENTES		2,739,774.27
1.1.3.13.	CUENTAS POR COBRAR TASAS Y CONTRIBUCIONES	155,699.47	
1.1.3.14.	CUENTAS POR COBRAR VENTAS DE BIENES Y SERVICIOS	2,529,421.49	
1.1.3.17.	CUENTAS POR COBRAR RENTAS DE INVERSION Y	34,169.42	
1.1.3.19.	CUENTAS POR COBRAR OTROS INGRESOS	23,620.89	
	USOS CORRIENTES		2,489,243.40
2.1.3.51.	CUENTAS POR PAGAR GASTOS EN PERSONAL	1,695,415.48	
2.1.3.53.	CUENTAS POR PAGAR BIENES Y SERVICIOS DE	449,387.44	
2.1.3.55.	CUENTAS POR PAGAR GASTOS FINANCIEROS	79,075.51	
2.1.3.57.	CUENTAS POR PAGAR OTROS GASTOS	21,438.18	
2.1.3.58.	CUENTAS POR PAGAR TRANSFERENCIAS Y DONACIONES	29,928.80	
	SUPERAVIT/DEFICIT CORRIENTE		299,530.87
	FUENTES DE CAPITAL		1,357,738.83
1.1.3.28.	CUENTAS POR COBRAR TRANSFERENCIAS Y	1,357,738.83	
	USOS DE PRODUCCION E INVERSION		3,235,876.40
2.1.3.61.	CUENTAS POR PAGAR GASTOS EN PERSONAL PARA	826,526.30	
2.1.3.63.	CUENTAS POR PAGAR BIENES Y SERVICIOS PARA	442,194.25	
2.1.3.71.	CUENTAS POR PAGAR GASTOS EN PERSONAL PARA	21,580.17	
2.1.3.73.	CUENTAS POR PAGAR BIENES Y SERVICIOS PARA	120,667.02	
2.1.3.75.	CUENTAS POR PAGAR OBRAS PUBLICAS	1,774,734.49	
2.1.3.84.	CUENTAS POR PAGAR INVERSIONES DE LARGA	50,188.17	
	SUPERAVIT/DEFICIT DE CAPITAL		-1,870,140.57
	SUPERAVIT/DEFICIT BRUTO		-1,567,609.70
	FUENTES DE DE FINANCIAMIENTO		1,810,140.83
1.1.3.98.	CUENTAS POR COBRAR AÑOS ANTERIORES	1,010,140.83	
	USOS DE FINANCIAMIENTO		185,703.19
2.1.3.99.	CUENTAS POR PAGAR AMORTIZACION DE LA DEUDA	98,007.11	
2.1.3.99.	CUENTAS POR PAGAR AÑOS ANTERIORES	87,706.08	
	SUPERAVIT-DEFICIT DE FINANCIAM		824,377.49
	FLUJOS NO PRESUPUESTARIOS		0.00
2.1.3.82.	CUENTAS POR PAGAR DEPOSITOS Y FONDOS DE	0.00	
	FLUJOS NETOS		0.00
	VARIACIONES NO PRESUPUESTARIAS		766,079.83
SG 111	DE DISPONIBILIDADES	562,367.35	
SG 112	ANTICIPO DE FONDOS	188,787.07	
SG 212	(+/-) VARIACION NETA DEPOSITOS DE TERCEROS	-4,077.79	
	VARIACIONES NETAS		190,994.83
		190,994.83	
	SUPERAVIT/DEFICIT BRUTO		1,567,609.70


GERENTE GENERAL
ING. FREDY SANCHEZ


DIRECTOR FINANCIERO
DR. HUMBERTO ZAVALA


CONTADOR GENERAL
CPA. MARIA BERDOIZA

Anexo 3: Estados de Ejecución presupuestaria 2014

ESTADO DE EJECUCIÓN PRESUPUESTARIA				
Desde el : 01/ene/2014 Hasta el : 31/dic/2014				
Código	Concepto	Presupuesto	Ejecucion	Desviacion
INGRESOS CORRIENTES				
13	TASAS Y CONTRIBUCIONES	18,389.02	902,804.29	-883,435.27
14	VENTA DE BIENES Y SERVICIOS	2,450,997.91	4,168,863.65	-1,717,865.74
17	RENTAS DE INVERSIONES Y MULTAS	28,929.35	339,633.52	-370,704.17
19	OTROS INGRESOS	8,543.47	23,526.89	-14,883.47
	Sub Total=>	2,507,910.75	6,494,828.35	-3,986,917.60
GASTOS CORRIENTES				
51	GASTOS EN PERSONAL	2,143,448.04	1,887,380.52	256,067.52
53	BIENES Y SERVICIOS DE CONSUMO	914,820.47	485,276.56	429,543.91
56	GASTOS FINANCIEROS	78,391.51	78,075.51	316.00
57	OTROS GASTOS CORRIENTES	27,602.00	21,438.19	6,163.81
58	TRANSFERENCIAS Y DONACIONES CORRIENTES	34,136.72	29,828.80	4,207.92
	Sub Total=>	3,198,398.74	2,502,000.58	696,398.16
	SUPERAVIT/DEFICIT CORRIENTE	-688,687.99	2,994,730.77	-3,683,418.76
INGRESOS DE CAPITAL				
25	TRANSFERENCIAS Y DONACIONES DE CAPITAL	1,470,000.00	1,357,735.83	112,264.17
	Sub Total=>	1,470,000.00	1,357,735.83	112,264.17
GASTOS DE INVERSION				
71	GASTOS EN PERSONAL PARA INVERSION	30,980.96	21,721.27	9,259.71
73	BIENES Y SERVICIOS PARA INVERSION	605,083.31	130,108.91	474,974.40
75	OBRAS PUBLICAS	2,238,677.65	1,774,734.49	463,943.16
77	OTROS GASTOS DE INVERSION	3,000.00	0.00	3,000.00
78	TRANSFERENCIAS Y DONACIONES PARA INVERSION	17,657.00	0.00	17,657.00
	Sub Total=>	3,195,398.92	1,926,564.67	1,268,834.25
GASTOS DE CAPITAL				
84	BIENES DE LARGA DURACION	379,742.41	57,739.57	322,002.84
	Sub Total=>	379,742.41	57,739.57	322,002.84
GASTOS DE PRODUCCION				
61	GASTOS EN PERSONAL PARA PRODUCCION	970,613.08	832,862.20	137,750.88
63	BIENES Y SERVICIOS PARA PRODUCCION	1,089,227.27	494,323.78	594,903.49
	Sub Total=>	2,059,840.35	1,327,185.98	732,654.37
	SUPERAVIT/DEFICIT DE INVERSION	-4,147,981.68	-1,953,754.38	-2,194,227.30
INGRESOS DE FINANCIAMIENTO				
36	FINANCIAMIENTO PUBLICO	0.00	0.00	0.00
37	SALDOS DISPONIBLES	3,387,531.90	0.00	3,387,531.90
38	CUENTAS PENDIENTES POR COBRAR	1,635,095.93	1,010,140.68	624,955.25
	Sub Total=>	5,022,627.83	1,010,140.68	4,012,487.15
APLICACION DE FINANCIAMIENTO				
96	AMORTIZACION DE LA DEUDA PUBLICA	98,559.11	98,007.11	552.00
97	PASIVO CIRCULANTE	81,400.00	87,736.08	643.92
	Sub Total=>	186,959.11	185,743.19	1,215.92
	SUPERAVIT/DEFICIT DE FINANCIAMIENTO	4,835,668.72	824,397.49	4,011,271.23

Desde el : 01/ene/2014 Hasta el : 31/dic/2014

Código	Concepto	Presupuesto	Ejecucion	Desviacion
	SUPERAVIT/DEFICIT PRESUPUESTARIO	0.00	1,895,363.87	-1,895,363.87


GERENTE GENERAL


DIRECTOR FINANCIERO
Dr. Humberto Zúñiga M.


JEFE DE PRESUPUESTO

EPMAPA-SD 2014
 EPMAPA-S 2014
 CEDULA PRESUPUESTARIA DE INGRESOS

Desde el : 01/ene/2014 Hasta el : 31/dic/2014

Código	Página	Asig. Inicial	Reformas	Condicionado	Devengado	Recaudado	Saldo por Dev.	Cartera
1.3.01	FASAS GENERALES	4.852.50	5.915.00	7.767.50	7.043.00	7.443.00	724.50	0.00
1.3.01.99	Estruc. Fideicom.	1.915.00		7.767.50	7.043.00	7.443.00	724.50	0.00
1.3.02	CONTRIBUCIONES	87.798.86	-78.185.44	11.601.52	195.761.29	140.613.47	-884.159.77	747.447.82
1.3.04.11	CONSTRUCCION Y MANUTENCION DE OBRAS Y OBRAS DE ALICANTILLADO Y CANTILLADO	3.903.02	1.095.98	6.000.00	751.177.62	119.107.74	-128.177.82	634.083.25
1.3.04.09	VENTAS NO INDUSTRIALES	83.855.94	-77.292.42	6.601.52	142.583.69	29.505.63	-139.982.17	112.077.86
1.4.03	VENTAS NO INDUSTRIALES	2.305.717.04	65.200.37	24.50.997.81	4.158.063.85	2.832.427.48	-1.717.085.74	1.442.442.16
1.4.03.09	Otros Servicios Técnicos y Especializados	52.503.72	184.808.68	725.411.62	175.155.49	175.100.44	60.226.11	0.00
1.4.03.07	Agua Potable	2.292.618.07	-105.774.51	2.173.043.56	3.914.876.46	2.300.998.82	-1.745.832.90	1.874.877.64
1.4.03.03	Alcantarillado	42.247.25	-8.024.50	42.247.25	74.801.70	47.237.18	-32.258.95	27.054.82
1.7.03	INTERESES POR ROL	34.102.64	-10.571.40	23.531.24	392.147.70	35.192.37	-368.616.46	367.591.35
1.7.03.01	Títulos	18.299.08	-10.571.40	5.358.11	7.485.62	4.013.05	-2.087.75	3.272.37
1.7.04	MULTAS	16.299.06	-12.901.47	0.308.11	7.485.82	4.013.05	-2.087.71	3.472.27
1.7.04.09	Otros Multas	18.558.77	-9.528.35	8.643.42	23.526.80	21.536.89	-14.883.47	0.00
1.7.04.99	OTROS NO OPERACIONALES	18.558.77	-9.528.35	8.643.42	23.526.80	21.536.89	-14.883.47	0.00
1.9.04.99	Otros ingresos	18.558.77	-9.528.35	8.643.42	23.526.80	21.536.89	-14.883.47	0.00
2.8.01	TRANSFERENCIAS DE CAPITAL DEL SECTOR	2.125.009.43	-855.898.43	1.470.000.00	1.357.735.83	1.287.735.83	112.264.17	0.00
2.8.01.01	Del Gobierno Central	1.491.186.26	-1.1.160.26	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2.8.01.04	De Entidades del Gobierno Autónomo Descentral	672.017.70	-672.017.70	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2.8.01.06	De Entidades Financieras Públicas	82.670.42	-82.670.42	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2.8.02	FINANCIAMIENTO PUBLICO INTERNO	158.364.70	-128.364.70	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2.8.02.01	DEL SECTOR PUBLICO FINANCIERO	158.364.70	-128.364.70	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
3.7.01	SALDOS EN CAJA BANCOS	3.731.242.33	-373.810.43	1.387.531.92	0.00	0.00	3.387.531.92	0.00
3.7.01.02	De Fondos de Autogestión	471.604.23	-64.221.86	565.826.09	0.00	0.00	565.826.09	0.00
3.7.01.01	De Fondos Gobierno Central	3.181.672.13	-619.628.23	2.542.025.80	0.00	0.00	2.542.025.80	0.00
3.7.01.99	Otros Saldos	0.00	279.899.72	0.00	0.00	0.00	279.899.72	0.00
3.7.01.04	De préstamos	0.00	-128.065.91	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
3.7.01.05	De Duraciones	128.065.91	-245.134.07	1.626.055.93	1.010.140.88	1.010.140.88	626.025.25	0.00
3.8.01	CUENTAS PENDIENTES POR COBRAR	1.881.200.00	0.00	1.881.200.00	0.00	0.00	0.00	0.00
3.8.01.01	DE CUENTAS POR COBRAR	1.881.200.00	0.00	1.881.200.00	0.00	0.00	0.00	0.00
3.8.01.02	DE ANTICIPAO DE FONDOS	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
3.8.01.03	DE Anticipos por Devengar de Ejercicios Anteriores	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00

02/03/2015

Página 1 de 1

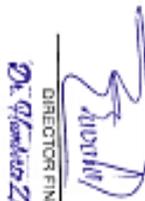
400 CEPMAPA-SD 2014
2014 400 CEPMAPA-SD 2014 400 CEPMAPA-SD 2014 400 CEPMAPA-SD 2014 400 CEPMAPA-SD 2014
CEDULA PRESUPUESTARIA DE INGRESOS

Desde el : 01/enero/2014 Hasta el : 31/diciembre/2014

Codigo	Periclas	Asig. Inicial	Reformas	Cofinanciado	Devengado	Recaudado	Saldo por Dev.	Cartera
	TOTAL<>	10.485.085,00	-1.453.527,47	9.001.537,53	7.852.704,86	6.107.450,74	1.138.832,57	2.755.154,03

0,00


 GERENTE GENERAL


 DIRECTOR FINANCIERO
 Dr. Ricardo Zavaleta


 JEFE DE PRESUPUESTO

EPMAPA-SD 2014
CEDULA PREPUESTARIA DE EGRESOS

Desde el : 01/enero/2014 Hasta el : 31/abril/2014

Código	Partidas	Aeig. Inicial	Reformas	Codificado	Compromiso	Devengado	Pagado	Saldo por C.	Saldo por D.	Deuda
110	ADMINISTRACION GENERAL									
5101	REMUNERACIONES BASICAS	400,556.13	-1,001.12	396,855.00	347,558.55	347,588.56	347,588.55	48,286.45	49,266.48	0.00
110.510105.0	Remuneraciones Unidades	327,311.94	10,354.72	346,756.66	297,439.43	297,439.43	297,439.43	66,286.33	69,266.33	0.00
110.510106.0	Salarios Unificadas	73,345.28	-21,195.84	50,149.24	50,149.12	50,149.12	50,149.12	0.12	0.12	0.00
5102	REMUNERACIONES COMPLEMENTARIAS	56,097.41	-5,376.91	50,718.50	41,241.33	41,241.35	41,241.35	9,476.15	9,476.15	0.00
110.510201.0	Decretos de Sueldo	33,308.04	308.24	33,696.28	20,778.63	20,778.63	20,778.63	3,917.62	3,917.62	0.00
110.510204.0	Derechos de Sueldo	10,920.00	1,600.00	12,000.00	11,462.72	11,462.72	11,462.72	1,137.28	1,137.28	0.00
110.510210.0	Subsalarios y Bonificaciones Adicionales	1,000.00	0.00	1,000.00	0.00	0.00	0.00	1,000.00	1,000.00	0.00
110.510235.0	Remuneración Variable por Eficiencia	10,869.48	-7,479.21	3,420.25	0.00	0.00	0.00	3,420.25	3,420.25	0.00
5103	REMUNERACIONES COMPENSATORIAS	6,144.60	-1,623.00	3,564.00	2,368.92	2,368.92	2,368.92	563.08	563.08	0.00
110.510301.0	Compensación por Tiempo	1,726.00	-448.00	1,060.00	866.75	866.75	866.75	171.25	171.25	0.00
110.510306.0	Alimentación	2,456.00	-972.00	2,464.00	2,050.17	2,050.17	2,050.17	293.83	293.83	0.00
5104	SUBSIDIOS	990.00	1,278.00	2,268.00	1,066.97	1,306.87	1,306.87	1,281.91	1,261.91	0.00
110.510401.0	Por Cargar Familiares	230.72	447.74	778.46	131.20	151.20	151.20	627.26	627.26	0.00
110.510404.0	Por Fallecimiento	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
110.510405.0	Subsidio de Antigüedad	690.14	330.31	990.42	855.77	855.77	855.77	134.65	134.65	0.00
110.510499.0	Otros Subsidios	0.00	500.00	500.00	0.00	0.00	0.00	500.00	500.00	0.00
5105	REMUNERACIONES TEMPORALES	13,200.00	24,227.79	37,747.79	36,133.88	33,608.01	33,608.01	1,811.30	4,734.78	0.00
110.510504.0	Encomargo y Subrogaciones	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
110.510506.0	Licencia Remunerada	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
110.510507.0	Honorarios	3,200.00	-1,900.00	1,500.00	1,462.72	1,462.72	1,462.72	37.28	37.28	0.00
110.510508.0	Dietas	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
110.510509.0	Horas Extraordinarias y Suplementos	500.00	500.00	1,000.00	119.81	119.81	119.81	880.19	880.19	0.00
110.510510.0	Servicios Patronales por Contrato	0.00	27,620.46	27,620.46	27,371.22	25,022.73	249.24	2,597.73	2,597.73	0.00
110.510512.0	Subtemporal	5,000.00	127.33	5,127.33	5,022.52	4,206.22	4,206.22	1,064.01	961.11	0.00
110.510513.0	Encomargo	5,000.00	-2,500.00	2,500.00	2,157.82	2,134.53	2,134.53	342.38	309.47	0.00
5106	APORTES PATRONALES A LA SEGURIDAD	80,183.58	344,681.83	426,165.32	411,803.83	409,037.67	408,195.17	14,631.59	17,137.25	816.79
110.510601.0	Aportes Patronal	47,703.97	420.00	47,903.97	40,703.15	40,703.15	40,703.15	6,800.82	6,800.82	0.00
110.510602.0	Fondo de Reserva	30,429.66	349.95	33,779.59	25,889.83	25,889.83	25,889.83	7,889.75	7,889.75	75.87
110.510605.0	Alícuota Complementaria	0.00	344,901.87	344,901.87	344,901.85	342,416.89	341,881.06	0.02	2,416.78	754.83
5107	INDICENTOS	11,000.00	160,280.00	171,280.00	170,471.83	170,471.93	170,471.87	638.07	638.07	0.00
110.510701.0	Compartición y Reserva Voluntaria	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
110.510702.0	Supresión de puestos	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
110.510707.0	Compartición por vacaciones no gozadas por	10,000.00	-4,000.00	6,000.00	5,792.46	5,792.46	5,792.46	207.54	207.54	0.00

00/03/2015

Página 1 de 17

EPMAPA-SD 2014
CEDULA PRESPUESTARIA DE EGRESOS

Desde el : 01/enero/2014 Hasta el : 31/dic/2014

Código	Partidas	Asig. Inicial	Reformas	Codificado	Compromiso	Devengado	Pagado	Saldo por C.	Saldo por D.	Deuda
110.5107000.0	Por fiancancia Voluntaria	0.00	62,480.00	62,480.00	62,474.33	62,474.33	62,474.33	5.67	5.67	0.00
110.5107100.0	Por compra de materia	0.00	71,600.00	71,600.00	71,646.39	71,606.39	71,646.39	53.61	53.61	0.00
110.5107990.0	Otros Incentivaciones Laborales	1,000.00	0.00	1,000.00	658.75	658.75	658.75	341.25	341.25	0.00
5199	ASIGNACIONES A DISTRIBUIR	43,476.16	-43,482.07	82.09	0.00	0.00	0.00	54.09	54.09	0.00
110.519901.0	Asignación a Distribuir en Gastos en Personal	43,476.16	-43,482.07	82.09	0.00	0.00	0.00	54.09	54.09	0.00
5201	SERVICIOS BASICOS	14,000.00	-6,377.07	8,243.00	8,322.08	8,322.76	8,322.76	140.14	140.14	0.00
110.5201040.0	Energía Eléctrica	10,000.00	-4,577.00	5,503.00	5,502.74	5,502.64	5,502.64	0.26	0.26	0.00
110.5201050.0	Telecomunicaciones	3,000.00	-1,140.00	2,790.00	2,620.12	2,620.12	2,620.12	159.88	159.88	0.00
5202	SERVICIOS GENERALES	237,406.40	25,280.00	262,706.40	265,341.75	246,022.79	246,770.15	1,434.66	18,743.31	1,362.34
110.5202020.0	Fletes y Mensajes	3,500.00	-3,500.00	20.00	0.00	0.00	0.00	20.00	20.00	0.00
110.5202030.0	Almuerzo, Embarque, Envase y Recarga	1,120.00	-1,100.00	20.00	0.00	0.00	0.00	20.00	20.00	0.00
110.5202040.0	Edificios, Instalación, Reproducción y Publicación	1,120.00	-1,100.00	20.00	12.00	12.00	12.00	8.00	8.00	0.00
110.5202050.0	Espectáculos Culturales y Sociales	1,680.00	-1,500.00	180.00	0.00	0.00	0.00	180.00	180.00	0.00
110.5202060.0	Eventos políticos y oficiales	5,600.00	360.00	5,960.00	5,425.28	5,425.28	5,425.28	534.72	534.72	0.00
110.5202070.0	Oficinas, Información y Publicidad	120,000.00	-80,000.00	27,000.00	26,646.40	10,147.20	10,147.20	153.80	16,492.80	0.00
110.5202080.0	Servicios de Vigilancia	101,608.40	120,000.00	227,006.40	227,000.40	226,986.64	226,986.64	0.00	619.76	0.00
110.5202990.0	Otros Servicios Generales	3,000.00	2,980.00	5,980.00	5,401.67	4,199.03	4,199.03	608.33	608.33	1,262.64
5300	TRASCARRIOS, INSTALACIONES VIAJES Y PASAJES	11,560.00	-3,660.00	7,900.00	3,399.46	3,315.46	3,315.46	3,300.52	4,084.62	0.00
110.5303010.0	Pasajes al Interior	520.00	-320.00	200.00	2.00	2.00	2.00	198.00	198.00	0.00
110.5303020.0	Pasajes al Exterior	3,000.00	-2,900.00	100.00	0.00	0.00	0.00	100.00	100.00	0.00
110.5303030.0	Viajes y Substancias en el Interior	3,000.00	-1,020.00	2,000.00	1,845.00	1,661.00	1,661.00	155.00	330.00	0.00
110.5303040.0	Viajes en el Exterior	5,000.00	600.00	5,600.00	2,152.46	2,152.46	2,152.46	3,447.52	3,447.52	0.00
5304	INSTALACION, MANTENIMIENTO Y REPARA	16,600.00	-443.30	16,947.00	14,986.54	6,627.01	6,627.01	958.42	7,326.90	0.00
110.5304020.0	Edificios, Locales y Plantaciones	3,200.00	2,697.00	6,257.00	6,026.54	6,026.56	6,026.56	246.42	246.42	0.00
110.5304030.0	Móviles	1,120.00	-1,000.00	120.00	0.00	0.00	0.00	120.00	120.00	0.00
110.5304040.0	Máquinarias y Equipos	1,120.00	-1,000.00	120.00	90.00	90.00	90.00	30.00	30.00	0.00
110.5304050.0	Vehículos	9,000.00	-60.00	8,950.00	8,900.00	2,529.43	2,529.43	60.00	6,431.57	0.00
110.5304990.0	Otros Instalaciones, Mantenimientos y Reparación	2,000.00	-1,540.00	500.00	0.00	0.00	0.00	500.00	500.00	0.00
5305	APRENDIZAJES DE BIENES	139,512.00	-39,582.35	99,330.54	85,544.60	35,544.00	35,544.00	13,385.34	10,386.04	0.00
110.5305020.0	Edificios, Locales y Residencias	82,676.00	17,032.04	99,695.04	89,544.00	89,544.00	89,544.00	10,146.04	10,146.04	0.00
110.5305030.0	Vehículos	53,688.90	-53,618.00	240.00	0.00	0.00	0.00	240.00	240.00	0.00
5306	CONTRATACION DE ESTUDIOS E INVESTIGACIONES	10,752.00	65,412.00	76,164.00	69,259.09	29,179.46	21,591.99	7,011.87	47,619.43	0.00
110.5306010.0	Consultoría, Asesoría e Investigación Especial	5,600.00	64,000.00	69,600.00	62,588.13	22,180.62	22,180.62	96.04	168.04	0.00
110.5306030.0	Bevivos de Capacitación	6,152.00	1,412.00	6,964.00	6,481.96	6,397.96	6,397.96	0.00	168.04	0.00
110.5306080.0	Honorarios por Consultas Civiles de Servicios	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00

EPMAPA-SD 2014
CEDULA PRESUPUESTARIA DE EGRESOS

Desde el : 01/enero/2014 Hasta el : 31/dic/2014

Código	Partidas	Asig. Inicial	Reformas	Codificado	Compromiso	Devengado	Pagado	Saldo por C.	Saldo por D.	Deuda
5307	EGRESOS EN INFORMATICA	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
110.530704.0	Mantenimiento y Reparación de Equipos y Software	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
5308	BIENES DE USO Y CONSUMO CORRIENTE	62,476.19	-25,823.56	31,652.63	26,902.68	20,523.04	17,294.65	6,758.02	12,239.16	1,022.43
110.530807.0	Alimentos y Bebidas	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
110.530808.0	Vestuario, Lencería y Perdas de Protección	4,268.98	-918.26	4,040.60	7,720.76	6,022.24	2,663.75	321.84	2,027.36	3,028.43
110.530809.0	Combustibles y Lubricantes	17,520.00	-12,949.04	4,970.88	3,242.03	2,212.88	2,212.94	1,728.93	1,728.01	0.00
110.530804.0	Materiales de Oficina	0,689.74	-5,250.00	3,439.74	2,865.69	2,193.69	2,193.82	573.85	1,245.65	0.00
110.530805.0	Materiales de Aseso	2,201.80	-1,710.63	641.17	560.00	461.53	461.23	141.17	180.64	0.00
110.530807.0	Materiales de Impresión, Fotografía, Reproducto	5,027.92	-3,784.56	1,283.36	476.00	476.00	476.00	787.26	787.26	0.00
110.530808.0	Instrumental Médico Menor	304.82	0.00	304.82	0.00	0.00	0.00	394.82	394.82	0.00
110.530809.0	Medicinas y Productos Farmacológicos	4,273.58	-4,000.00	273.58	92.99	92.99	92.99	538.37	538.37	0.00
110.530811.0	Materiales Didácticos	619.36	0.00	619.36	92.99	92.99	92.99	526.37	526.37	0.00
110.530812.0	Materiales Didácticos	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
110.530813.0	Requisitos y Accesorios	11,200.00	-7,000.00	4,200.00	2,413.04	487.71	487.71	1,788.96	3,272.20	0.00
110.530820.0	Crédito de Uso y Consumo Corriente	3,000.00	5,800.00	0.00	8,096.37	7,285.73	7,285.73	213.63	1,414.27	0.00
5314	BIENES MUEBLES NO DEPRECIABLES	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
110.531402.0	Bienes Artísticos y Culturales	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
110.531409.0	Libros y Colecciones	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
5602	INTERESES Y OTROS CARGOS DE LA DEUD	56,536.52	19,520.97	76,075.51	76,075.51	76,075.51	76,075.51	0.00	0.00	0.00
110.560201.0	Sector Público Financiero	4,316.00	-4,000.00	316.00	0.00	0.00	0.00	316.00	316.00	0.00
110.560202.0	A Gubernam y Organismos Gubernamentales	4,316.00	-4,000.00	316.00	0.00	0.00	0.00	316.00	316.00	0.00
5701	IMPUESTOS TASAS Y CONTRIBUCIONES	2,240.00	0.00	2,240.00	1,768.50	1,768.50	1,768.50	481.50	481.50	0.00
110.570102.0	Tasas Contratos, Impuestos, Contribuciones, P	2,240.00	0.00	2,240.00	1,768.50	1,768.50	1,768.50	481.50	481.50	0.00
110.570109.0	Otros Impuestos, Tasas y Contribuciones	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
5702	SEGUROS, COSTOS FINANCIEROS Y OTROS	38,310.00	-14,100.00	24,210.00	23,315.42	18,872.91	18,872.91	348.58	5,387.09	0.00
110.570201.0	Seguros	38,310.00	-11,100.00	23,920.00	23,920.00	19,857.49	19,857.49	0.00	5,058.51	0.00
110.570203.0	Comisiones Bancarias	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
110.570206.0	Costos Arbitrales, Tareas Notariales y Legales	3,200.00	-3,000.00	960.00	11.42	11.42	11.42	348.58	348.58	0.00
5801	TRANSFERENCIAS CORRIENTES AL SECTO	20,000.00	13,500.00	33,500.00	29,326.85	24,528.40	23,828.40	3,573.20	3,573.20	0.00
110.580102.0	A Transferencias Descentralizadas y Autonomas	20,000.00	13,500.00	33,500.00	29,326.85	24,528.40	23,828.40	3,573.20	3,573.20	0.00
5802	DONACIONES CORRIENTES AL SECTOR PR	2,136.72	-1,620.00	636.72	0.00	0.00	0.00	636.72	636.72	0.00
110.580204.0	Al Sector Privado no Financiero	2,136.72	-1,620.00	636.72	0.00	0.00	0.00	636.72	636.72	0.00
7407	ANULACIONES	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
110.710702.0	Supresión de Puesto	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00

EPMAPA-SD 2014
CEDULA PRESUPUESTARIA DE EGRESOS

Desde el : 01/enero/2014 Hasta el : 31/dic/2014

Código	Partidas	Asig. Inicial	Reformas	Codificado	Comprometido	Devengado	Pagado	Saldo por C.	Saldo por D.	Deuda
100.710701.0	Por Cargas de Finanzas	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
906	CONTRATACION DE ESTUDIOS E INVERSIÓN	0.00	360.00	360.00	0.00	0.00	0.00	360.00	360.00	0.00
10.720005.0	Consultores, Asesorías e Inmigración Especial	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
10.720005.0	Estado y Diseño de Proyectos	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
10.720005.0	Honorarios por Contratos Cables de Servicios	0.00	360.00	360.00	0.00	0.00	0.00	360.00	360.00	0.00
405	BIENES MUEBLES	21.131.26	-15.342.00	7.771.26	7.749.46	7.749.46	163.00	21.03	21.00	7.554.46
10.040103.0	Mobiliarios	12,633.60	-4,862.40	7,771.20	7,749.40	7,749.40	195.00	21.50	21.50	7,554.40
10.040104.0	Mobiliarios y Equipos	4,039.60	-4,039.60	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
10.040105.0	Vehículos	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
10.040106.0	Herramientas	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
10.040107.0	Equipos, Sistemas y Periféricos Informáticos	4,400.00	-4,400.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
10.040108.0	Libros y Colecciones	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
302	AMORTIZACIÓN DEUDA INTERNA	41,269.88	36,797.22	98,007.11	98,007.11	98,007.11	98,007.11	0.00	0.00	0.00
10.040201.0	A1 Sector Público Financiero	61,208.88	36,797.22	98,007.11	98,007.11	98,007.11	98,007.11	0.00	0.00	0.00
603	ANCRIZACIÓN DEUDA EXTERNA	7,552.00	7,050.00	552.00	0.00	0.00	0.00	452.00	452.00	0.00
10.040302.0	A Gubernos y Organismos Gubernamentales	7,552.00	-7,000.00	552.00	0.00	0.00	0.00	552.00	552.00	0.00
20	DIRECCION FINANCIERA									
101	REMUNERACIONES BASICAS	175,779.24	30,792.96	206,571.00	166,102.71	166,102.71	166,102.71	40,468.29	40,468.29	0.00
20.010106.0	Remuneraciones Unificadas	141,830.08	27,562.62	169,392.70	154,431.03	154,431.03	154,431.03	15,371.67	15,371.67	0.00
20.010106.0	Salarios Unificados	30,957.96	2,810.34	30,799.30	11,671.69	11,671.69	11,671.69	25,096.62	25,096.62	0.00
102	REMUNERACIONES COMPLEMENTARIAS	26,770.76	-1,439.86	24,336.90	20,701.91	20,701.91	20,701.91	4,515.07	4,515.07	0.00
20.010203.0	Decretos por Sueldo	14,648.17	658.03	15,206.20	15,067.50	15,067.50	15,067.50	148.62	148.62	0.00
20.010204.0	Decreto por Sueldo	5,400.00	1,000.00	6,400.00	4,898.30	4,898.30	4,898.30	1,521.67	1,521.67	0.00
20.010210.0	Sobornos y Beneficios Adicionales	1,000.00	0.00	1,000.00	0.00	0.00	0.00	1,000.00	1,000.00	0.00
20.010225.0	Rentabilidad Variable por Eficiencia	4,722.59	-3,077.83	1,644.76	0.00	0.00	0.00	1,644.76	1,644.76	0.00
103	REMUNERACIONES COMPLEMENTARIAS	2,932.00	-732.00	1,800.00	750.75	750.75	750.75	1,049.25	1,049.25	0.00
20.010304.0	Comparación por Transporte	844.00	-84.00	600.00	227.50	227.50	227.50	372.50	372.50	0.00
20.010306.0	Alimentación	1,720.00	-720.00	1,000.00	523.25	523.25	523.25	476.75	476.75	0.00
104	SUBSIDIOS	451.26	-28.26	400.00	230.26	230.26	230.26	169.74	169.74	0.00
20.010410.0	Por Cargas Familiares	52.54	-52.54	0.00	68.40	68.40	68.40	0.00	0.00	0.00
20.010401.0	Por Fallecimiento	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
20.010402.0	Sueldo de Antiquidad	300.00	-5.62	300.00	161.86	161.86	161.86	138.14	138.14	0.00
20.010409.0	Otras Subsidios	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
25	REMUNERACIONES TEMPORALES	9,500.00	-500.00	1,000.00	5,830.06	5,876.19	5,994.87	2,691.34	3,224.82	80.27

Anexo 4: Estados Financieros 2015



**EMPRESA PUBLICA MUNICIPAL DE AGUA POTABLE Y
ALCANTARILLADO SANTO DOMINGO EP**

2015

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

PERIODO : Desde Enero a Diciembre del 2015

CODIGO	DESCRIPCION	SALDO
	ACTIVO	
	CORRIENTE	12.732.388,10
	FIJO	16.222.888,05
	INVERSIONES PROYECTOS Y PPROGRAMAS	(37.913,81)
	INVERSIONES PROYECTOS Y PROGRAMAS	20.030.305,16
	OTROS	14.761.546,82
1.1.1.01.	CAJAS RECAUDADORAS	0,00
1.1.1.03.	BANCO CENTRAL DEL ECUADOR MONEDA NACIONAL	4.230.887,89
1.1.1.15.	BANCO COMERCIAL MONEDA DE RECURSO LEGAL-ROTATIVA DE INGRESOS	13.768,84
1.1.1.16.	BANCOS COMERCIALES MONEDA NACIONAL	0,00
1.1.1.35.	OTROS DOCUMENTOS POR EFECTIVIZAR	4.560,58
1.1.2.01.	ANTICIPO A SERVIDORES PUBLICOS	21.072,06
1.1.2.03.	ANTICIPO A CONTRATISTA DE OBRAS DE INFRAESTRUCTURA	8,83
1.1.2.05.	ANTICIPO A PROVEEDORES DE BIENES Y SERVICIOS	47.582,40
1.1.2.11.	GARANTIAS ENTREGADAS	5.018,57
1.1.2.13.	FONDOS DE REPOSICION	2.800,00
1.1.2.22.	EGRESOS REALIZADOS POR RECUPERAR (Pagos efectuados al SRI)	838,16
1.1.2.50.	POR RECUPERACION DE FONDOS	36,00
1.1.2.80.	ANTICIPO DE FONDOS POR RECUPERAR A TERCEROS	2.583,80
1.1.3.13.	CUENTAS POR COBRAR TASAS Y CONTRIBUCIONES	128,60
1.1.3.14.	CUENTAS POR COBRAR VENTAS DE BIENES Y SERVICIOS	2.741.409,23
1.1.3.17.	CUENTAS POR COBRAR RENTAS DE INVERSION Y MULTAS	483.113,30
1.1.3.19.	CUENTAS POR COBRAR OTROS INGRESOS	0,00
1.1.3.28.	CUENTAS POR COBRAR TRANSFERENCIAS Y DONACIONES DE ICAPITAL E INVERSION	0,00
1.1.3.98.	CUENTAS POR COBRAR AÑOS ANTERIORES	0,00
1.2.4.82.	ANTICIPOS DE FONDOS DE AÑOS ANTERIORES	379.308,02
1.2.4.98.	CUENTAS POR COBRAR DE AÑOS ANTERIORES	4.323.906,03
1.2.5.05.	CARGOS DIFERIDOS POR ESTUDIOS E INVESTIGACIONES	5.595,27
1.2.5.21.	CARGOS DIFERIDOS POR ESTUDIO E INVESTIGACION PARA INVERSION	16.493,12
1.2.5.47.	INTANGIBLES	10.682,00
1.2.6.01.	ACTIVOS TEMPORALES NO RECUPERABLES	82.872,53
1.3.1.01.	EXISTENCIAS DE BIENES DE USO Y CONSUMO CORRIENTE	75.038,82
1.3.2.01.	EXISTENCIAS DE MATERIA PRIMA	218.451,16
1.3.2.03.	EXISTENCIAS DE PRODUCTOS SEMITERMINADOS	462,00
1.3.2.08.	EXISTENCIAS DE BIENES DE USO Y CONSUMO PARA PRODUCCION	256.231,83
1.3.3.11.	REMUNERACIONES BASICAS	414.180,59
1.3.3.12.	REMUNERACIONES COMPLEMENTARIAS	80.634,05
1.3.3.13.	REMUNERACIONES COMPENSATORIAS	21.754,33
1.3.3.14.	SUBSIDIOS	6.395,35
1.3.3.15.	REMUNERACIONES TEMPORALES	314.685,29



2015

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

PERIODO : Desde Enero a Diciembre del 2015

1.3.3.16.	APORTES PATRONALES A LA SEGURIDAD SOCIAL	89.614,09
1.3.3.18.	INDEMNIZACIONES	3.468,88
1.3.3.31.	SERVICIOS BASICOS	18.407,13
1.3.3.32.	SERVICIOS GENERALES	103.001,72
1.3.3.33.	TRASLADOS, INSTALACIONES, VIATICOS Y SUBSISTENCIAS	440,00
1.3.3.34.	INSTALACION, MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	363.898,35
1.3.3.35.	ARRENDAMIENTO DE BIENES	27.262,98
1.3.3.38.	BIENES DE USOS Y CONSUMO DE PRODUCCION	26.898,55
1.3.3.92.	COSTOS ACUMULADOS DE PRODUCTOS EN PROCESO	1.241.128,21
1.3.3.93.	COSTOS ACUMULADOS DE PRODUCTOS TERMINADOS	11.859.303,56
1.4.1.01.	BIENES MUEBLES	832.798,40
1.4.1.03.	BIENES INMUEBLES	18.009.277,54
1.4.1.99.	(-) DEPRECIACION ACUMULADA	(584.115,52)
1.4.2.01.	BIENES MUEBLES	482.212,27
1.4.2.03.	BIENES INMUEBLES	113.570,38
1.4.2.99.	(-) DEPRECIACION ACUMULADA	(2.630.855,02)
1.5.1.15.	REMUNERACIONES TEMPORALES	7.567,11
1.5.1.16.	APORTES PATRONALES A LA SEGURIDAD SOCIAL	345.273,80
1.5.1.38.	CONTRATACION DE ESTUDIOS E INVESTIGACION	665.827,95
1.5.1.51.	OBRAS DE INFRAESTRUCTURA	254.380,18
1.5.1.62.	ACUMULACION DE COSTOS EN INVERSIONS EN OBRAS EN PROCESO	16.751.836,11
1.5.1.98.	(-) Aplicacion de Costos de Gestion	(37.913,81)
1.5.2.18.	INDEMNIZACION	563.896,87
1.5.2.38.	BIENES DE USO Y CONSUMO PARA INVERSION	55,52
1.5.2.92.	ACUMULACION DE COSTOS EN INVERSIONES EN PROGRAMAS EN EJECUCION	1.441.890,52
	TOTAL ACTIVO	63.709.217,31
	PASIVO	
	CORRIENTE	329.860,41
	LARGO PLAZO	792.344,92
2.1.2.03.	FONDOS DE TERCEROS	13,00
2.1.2.05.	ANTICIPO POR BIENES Y SERVICIOS	6.089,38
2.1.3.51.	CUENTAS POR PAGAR GASTOS EN PERSONAL	39.190,39
2.1.3.53.	CUENTAS POR PAGAR BIENES Y SERVICIOS DE CONSUMO	53.736,91
2.1.3.56.	CUENTAS POR PAGAR GASTOS FINANCIEROS	0,00
2.1.3.57.	CUENTAS POR PAGAR OTROS GASTOS	403,01
2.1.3.58.	CUENTAS POR PAGAR TRANSFERENCIAS Y DONACIONES CORRIENTES	0,00
2.1.3.61.	CUENTAS POR PAGAR GASTOS EN PERSONAL PARA PRODUCCION	53.258,10
2.1.3.63.	CUENTAS POR PAGAR BIENES Y SERVICIOS PARA PRODUCCION	44.751,65
2.1.3.71.	CUENTAS POR PAGAR GASTOS EN PERSONAL PARA INVERSION	2.441,21
2.1.3.73.	CUENTAS POR PAGAR BIENES Y SERVICIOS PARA INVERSION	2.147,82
2.1.3.75.	CUENTAS POR PAGAR OBRAS PUBLICAS	749,10
2.1.3.81.	CUENTAS POR PAGAR IMPUESTO AL VALOR AGREGADO	0,00
2.1.3.84.	CUENTAS POR PAGAR INVERSIONES DE LARGA DURACION	9.191,81



EPMAPA-SD
 Empresa Pública Municipal de Agua Potable y
 Alcantarillado Santo Domingo EP

**EMPRESA PUBLICA MUNICIPAL DE AGUA POTABLE Y
 ALCANTARILLADO SANTO DOMINGO EP**

2015

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

PERIODO : Desde Enero a Diciembre del 2015

2.1.3.98.	CUENTAS POR PAGAR AMORTIZACION DE LA DEUDA PUBLICA	0,00
2.1.3.98.	CUENTAS POR PAGAR AÑOS ANTERIORES	0,00
2.2.3.01.	CREDITOS INTERNOS	792.344,92
2.2.4.82.	DEPOSITOS Y FONDOS DE INTERMEDIACION DEL AÑO ANTERIOR	114.718,98
2.2.4.98.	CUENTAS POR PAGAR DEL AÑO ANTERIOR	3.170,04
	TOTAL PASIVO	1.122.205,33
	PATRIMONIO	
		65.964.467,32
6.1.1.03.	PATRIMONIO ENTIDADES DESCENTRALIZADAS Y AUTONOMAS	30.125.097,63
6.1.1.07.	PATRIMONIO EMPRESA PUBLICAS	(24,64)
6.1.1.51.	(-) REGULARIZACION DEL PATRIMONIO	15.681,08
6.1.8.01.	RESULTADO DEL EJERCICIO ANTERIOR	25.825.703,15
6.1.9.84.	(-) DISMINUCION DE BIENES DE LARGA DURACION	(1.000,80)
	TOTAL PATRIMONIO	65.964.467,32
	TOTAL PASIVOS + PATRIMONIO	67.086.672,65
	ORDEN ACREEDOR	(369.041,47)
9.2.1.00.	RESPONSABILIDAD POR GARANTIRAS EN VALORES, BIENES Y DOCUMENTOS	(79.937,90)
9.2.1.13.	RESPONSABILIDAD POR BIENES RECIBIDOS EN COMODATO	(284.004,00)
9.2.1.38.	RESPONSABILIDAD POR TITULOS Y VALORES EN DACION DE PAGOS	(5.019,57)
	ORDEN DEUDOR	369.041,47
9.1.1.06.	GARANTIA EN VALORES, BIENES Y DOCUMENTOS	79.937,90
9.1.1.13.	BIENES RECIBIDOS EN COMODATO	284.004,00
9.1.1.38.	TITULOS Y VALORES EN DACION DE PAGOS	5.019,57


 ING. FREDDY SANCHEZ
 GERENTE GENERAL


 CRA GERMAINA
 BADERANTE
 FINANCIERO


 ING. LIZETH LUCERA
 CONTADOR GENERAL (E)



EPMAPA-SD
 Empresa Pública Municipal de Agua Potable y
 Alcantarillado Santo Domingo EP

**EMPRESA PUBLICA MUNICIPAL DE AGUA POTABLE Y
 ALCANTARILLADO SANTO DOMINGO EP**

2015

ESTADO DE RESULTADOS

PERIODO : Desde Enero a Diciembre del 2015

CODIGO	DESCRIPCION	SALDO
	RESULTADO DE OPERACIÓN	(2.319.189,31)
6.2.3.01.	TASAS GENERALES	6.025,00
6.2.3.04.	CONTRIBUCIONES	120,00
6.3.3.01.	REMUNERACIONES BASICAS	(504.407,46)
6.3.3.02.	REMUNERACIONES COMPLEMENTARIAS	(116.894,92)
6.3.3.03.	REMUNERACION COMPENSATORIAS	(11.201,00)
6.3.3.04.	SUBSIDIOS	(3.745,22)
6.3.3.05.	REMUNERACIONES TEMPORALES	(167.132,75)
6.3.3.06.	APORTES PATRONALES A LA SEGURIDAD SOCIAL	(170.200,79)
6.3.3.07.	INDEMNIZACIONES	(151.724,37)
6.3.4.01.	ENERGIA ELECTRICA	(19.476,11)
6.3.4.02.	SERVICIOS GENERALES	(342.614,00)
6.3.4.03.	TRASLADOS, INSTALACIONES, VIATICOS Y SUBSISTENCIAS	(12.373,24)
6.3.4.04.	INSTALACION, MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	(8.154,60)
6.3.4.05.	ARRENDAMIENTO DE BIENES	(86.279,44)
6.3.4.06.	CONTRATACION DE ESTUDIOS E INVESTIGACIONES	(166.705,00)
6.3.4.07.	GASTOS EN INFORMATICA	(25.375,62)
6.3.4.08.	BIENES DE USO Y CONSUMO CORRIENTE -	(17.328,19)
	RESULTADO DE EXPLOTACION	7.410.040,44
6.7.4.03.	VENTA NO INDUSTRIALES	7.410.040,44
	RESULTADO FINANCIERO	479.973,27
6.2.5.03.	INTERESES POR MORA	543.059,38
6.2.5.04.	MULTAS	10.987,34
6.2.5.24.	OTROS INGRESOS NO CLASIFICADOS	28.526,37
6.3.5.01.	IMPUESTOS, TASAS Y CONTRIBUCIONES	(2.415,57)
6.3.5.02.	INTERESES DEUDA PUBLICA INTERNA	(67.853,00)
6.3.5.04.	SEGUROS, COMISIONES FINANCIERAS Y OTROS	(32.311,25)
	TRANSFERENCIAS NETAS	1.061.120,26
6.2.6.21.	TRANSFERENCIAS Y DONACIONES DE CAPITAL E INVERSION DEL SECTOR PUBLICO	1.234.305,30
6.3.6.01.	TRANSFERENCIAS CORRIENTES AL SECTOR PUBLICO	(163.185,04)
	RESULTADO DEL EJERCICIO	6.622.544,66


 Wg. FREDDY SANCHEZ
 GERENTE GENERAL


 Dra. DERMANA BORRERO
 SUPERVISORA
 FINANCIERA


 Ing. UZETH LUBERA
 CONTADOR GENERAL (E)



2015

ESTADO DE FLUJO DEL EFECTIVO

PERIODO : Desde el 01/01/2015 al 31/12/2015

CODIGO	DESCRIPCION	EJERCICIO ACTUAL
	FUENTES CORRIENTES	4.775.246,01
1.1.3.13.	CUENTAS POR COBRAR TASAS Y CONTRIBUCIONES	6.605,00
1.1.3.14.	CUENTAS POR COBRAR VENTAS DE BIENES Y SERVICIOS	4.669.171,21
1.1.3.17.	CUENTAS POR COBRAR RENTAS DE INVERSION Y MULTAS	70.943,42
1.1.3.19.	CUENTAS POR COBRAR OTROS INGRESOS	29.526,38
	USOS CORRIENTES	2.667.929,78
2.1.3.51.	CUENTAS POR PAGAR GASTOS EN PERSONAL	1.604.346,18
2.1.3.53.	CUENTAS POR PAGAR BIENES Y SERVICIOS DE CONSUMO	678.191,75
2.1.3.56.	CUENTAS POR PAGAR GASTOS FINANCIEROS	67.883,00
2.1.3.57.	CUENTAS POR PAGAR OTROS GASTOS	34.323,81
2.1.3.58.	CUENTAS POR PAGAR TRANSFERENCIAS Y DONACIONES CORRIENTES	183.185,04
	SUPERAVIT/DEFICIT CORRIENTE	2.207.316,23
	FUENTES DE CAPITAL	1.234.305,30
1.1.3.28.	CUENTAS POR COBRAR TRANSFERENCIAS Y DONACIONES DE CAPITAL E INVERSION	1.234.305,30
	USOS DE PRODUCCION, INVERSION Y CAPITAL	3.721.780,07
2.1.3.61.	CUENTAS POR PAGAR GASTOS EN PERSONAL PARA PRODUCCION	877.466,48
2.1.3.63.	CUENTAS POR PAGAR BIENES Y SERVICIOS PARA PRODUCCION	890.356,84
2.1.3.71.	CUENTAS POR PAGAR GASTOS EN PERSONAL PARA INVERSION	914.066,66
2.1.3.73.	CUENTAS POR PAGAR BIENES Y SERVICIOS PARA INVERSION	663.736,65
2.1.3.75.	CUENTAS POR PAGAR OBRAS PUBLICAS	253.641,08
2.1.3.84.	CUENTAS POR PAGAR INVERSIONES DE LARGA DURACION	152.614,36
	SUPERAVIT/DEFICIT DE CAPITAL	-2.487.474,77
	SUPERAVIT O DEFICIT BRUTO	-280.158,54
	FUENTES DE FINANCIAMIENTO	1.789.866,15
1.1.3.98.	CUENTAS POR COBRAR AÑOS ANTERIORES	1.789.866,15
	USOS DE FINANCIAMIENTO	218.346,75
2.1.3.95.	CUENTAS POR PAGAR AMORTIZACION DE LA DEUDA PUBLICA	106.199,65
2.1.3.98.	CUENTAS POR PAGAR AÑOS ANTERIORES	112.150,10

2015
ESTADO DE FLUJO DEL EFECTIVO

PERIODO : Desde el 01/01/2015 al 31/12/2015

CODIGO	DESCRIPCION	EJERCICIO ACTUAL
	SUPERAVIT/DEFICIT DE FINANCIAMIENTO	1.571.516,40
	FLUJOS NO PRESUPUESTARIOS	0,00
2.1.3.81.	(+) CUENTAS POR PAGAR IMPUESTO AL VALOR AGREGADO	0,00
	FLUJOS NETOS	0,00
	VARIACIONES NO PRESUPUESTARIAS	-1.291.357,85
1.1.1.	DISPONIBILIDADES	-1.687.323,28
1.1.2.	ANTICIPO DE FONDOS	389.863,04
2.1.2.	DEPOSITOS Y FONDOS DE TERCEROS	6.102,39
	VARIACIONES NETAS	-1.291.357,85
	SUPERAVIT O DEFICIT BRUTO	280.158,55


 ING. FREDDY SANCHEZ
 GERENTE GENERAL


 DRA. DORAMA
 DERRAMA
 FINANCIERO


 ING. URETH LUCENA
 CONTADOR GENERAL (E)

Anexo 5: Estados de Ejecución presupuestaria 2015



EMPRESA PUBLICA MUNICIPAL DE AGUA POTABLE
Y ALCANTARILLADO SANTO DOMINGO EP

2015

ESTADO DE EJECUCION PRESUPUESTARIA

PERIODO : Desde Enero a Diciembre del 2015

CODIGO	PARTIDA	PRESUP.	EJECUCION	DESVIACION
	INGRESOS CORRIENTES	5.082.442,50	7.899.842,35	(2.917.399,76)
13	TASAS Y CONTRIBUCIONES	322.733,73	6.618,81	316.114,92
14	VENTA DE BIENES Y SERVICIOS	4.722.605,35	7.410.840,44	(2.687.975,09)
17	RENTAS DE INVERSIONES Y MULTAS	25.504,11	554.099,72	(528.492,61)
19	OTROS INGRESOS	11.479,40	28.520,38	(17.046,98)
	GASTOS CORRIENTES	3.985.905,54	2.661.259,09	1.304.646,45
51	GASTOS PERSONALES	2.295.000,76	1.643.536,57	651.464,19
53	BIENES Y SERVICIOS DE CONSUMO	1.295.904,00	731.927,68	524.977,24
56	GASTOS FINANCIEROS	80.250,00	67.883,00	12.373,96
57	OTROS GASTOS	39.722,90	34.726,82	4.996,08
58	TRANSFERENCIAS CORRIENTES	294.000,00	183.185,04	110.814,96
	SUPERAVIT/DEFICIT CORRIENTE	1.119.537,06	5.338.583,26	(4.222.046,21)
	INGRESOS DE CAPITAL	1.470.000,00	1.234.305,30	235.694,70
28	TRANSFERENCIAS Y DONACIONES DE CAPITAL E INVERSION	1.470.000,00	1.234.305,30	235.694,70
	GASTOS DE PRODUCCION	2.460.890,99	1.835.832,87	621.058,92
61	GASTOS PERSONALES	1.197.798,87	930.724,58	267.074,29
63	BIENES Y SERVICIOS DE CONSUMO	1.269.092,12	905.107,49	353.004,63
	GASTOS DE INVERSION	3.258.124,78	1.836.781,52	1.419.343,26
71	GASTOS EN EL PERSONAL DE INVERSION	1.006.900,02	916.507,87	90.392,15
73	BIENES Y SERVICIOS DE INVERSION	1.797.345,04	665.683,47	1.131.461,57
75	OBRAS PUBLICAS	397.307,91	254.380,18	142.917,73
77	OTROS GASTOS	3.000,00	0,00	3.000,00
78	TRANSFERENCIAS Y DONACIONES PARA INVERSION	51.571,81	0,00	51.571,81
	GASTOS DE CAPITAL	985.457,20	161.706,17	803.751,03
84	BIENES DE LARGA DURACION	985.457,20	161.706,17	803.751,03
	SUPERAVIT O DEFICIT DE INVERSION	(5.208.472,97)	(2.608.014,46)	(2.608.458,61)
	INGRESOS DE FINANCIAMIENTO	4.329.333,30	1.709.806,15	2.539.467,15
37	SALDOS DISPONIBLES	2.579.333,30	0,00	2.579.333,30
38	CUENTAS PENDIENTES DE COBRAR	1.700.000,00	1.709.806,15	(39.806,15)
	APLICACION DEL FINANCIAMIENTO	237.397,38	219.349,76	19.047,63
95	AMORTIZACION DE LA DEUDA PUBLICA	113.793,66	103.199,66	7.594,01
97	PASIVO CIRCULANTE	123.603,72	112.150,10	11.453,62
	SUPERAVIT O DEFICIT DE FINANCIAMIENTO	4.091.935,92	1.571.516,40	2.520.419,52
	SUPERAVIT/DEFICIT PRESUPUESTARIO	0,00	4.310.085,20	(4.310.085,20)


FREDDY SANCHEZ GRANDA
GERENTE GENERAL


GENARINA RODRIGUEZ E.
SUSCRIBENTE FINANCIERA


GLADYS MUÑOZ O.
JEFE DE PRESU PUESTO (E)

0104/2015 8:39:05

EPMAPASD
Financiero

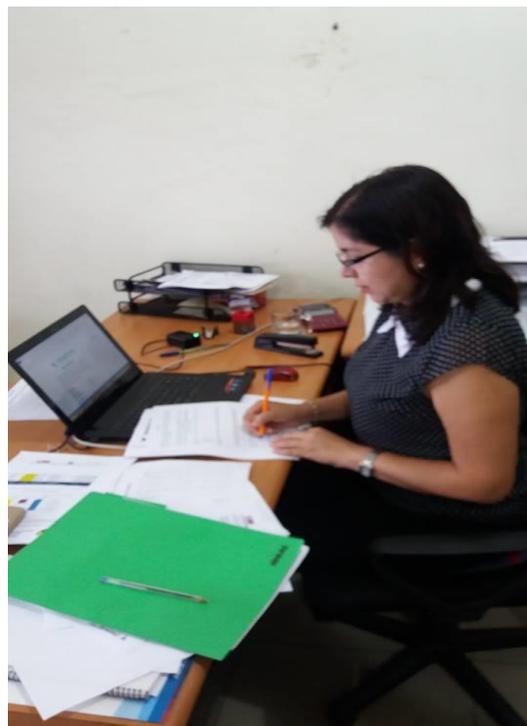
Pag. 1 de 1

Anexo 6: Fotografías

GERENTE GENERAL



SUBGERENCIA FINANCIERA



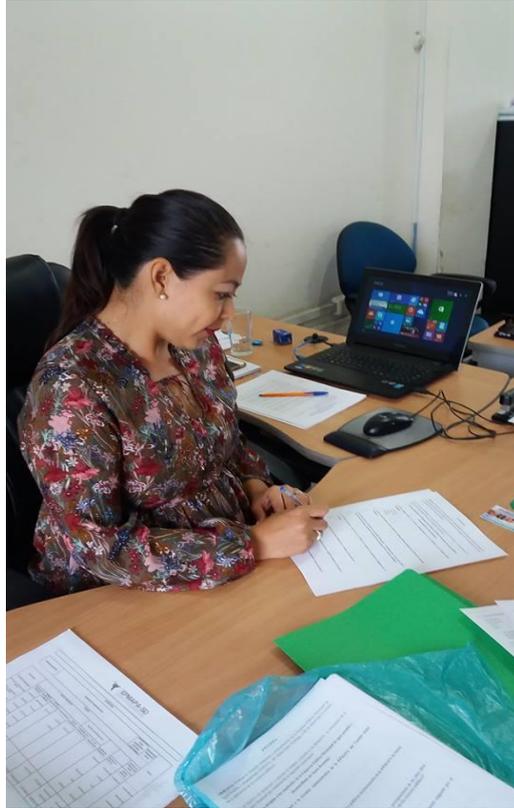
SUBGERENCIA PLANIFICACIÓN



SUBGERENCIA ADMINISTRATIVA



SUBGERENCIA DE TALENTO HUMANO



SUBGERENCIA DE DESARROLLO INFRAESTRUCTURA



**SUBGERENCIA DE TEGNOLOGÍA DE INFORMÁTICA Y
TELECOMUNICACIONES Tic`s**



SUBGERENCIA DE OPERACIÓN Y MANTENIMIENTO

