



TABLA DE CONTENIDO

1	GESTIÓN FINANCIERA Y CONTABLE.....	2
1.1	BALANCE GENERAL COMPARATIVO	2
1.2	ESTADO DE RESULTADOS	6
1.3	FLUJO DE EFECTIVO.....	8
1.4	ESTADO DE CAMBIOS EN LOS COMPONENTES DEL CAPITAL DE TRABAJO	9
1.5	ESTADO DE CAMBIOS EN LA SITUACION FINANCIERA	10
1.6	NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS A 31 DE DICIEMBRE DE 2014	10
1.7	BALANCE POR SERVICIO Y POR MUNICIPIO 2014.....	10
1.8	INDICADORES FINANCIEROS 2014.....	11
1.9	CONCLUSIONES.....	13

1 GESTIÓN FINANCIERA Y CONTABLE

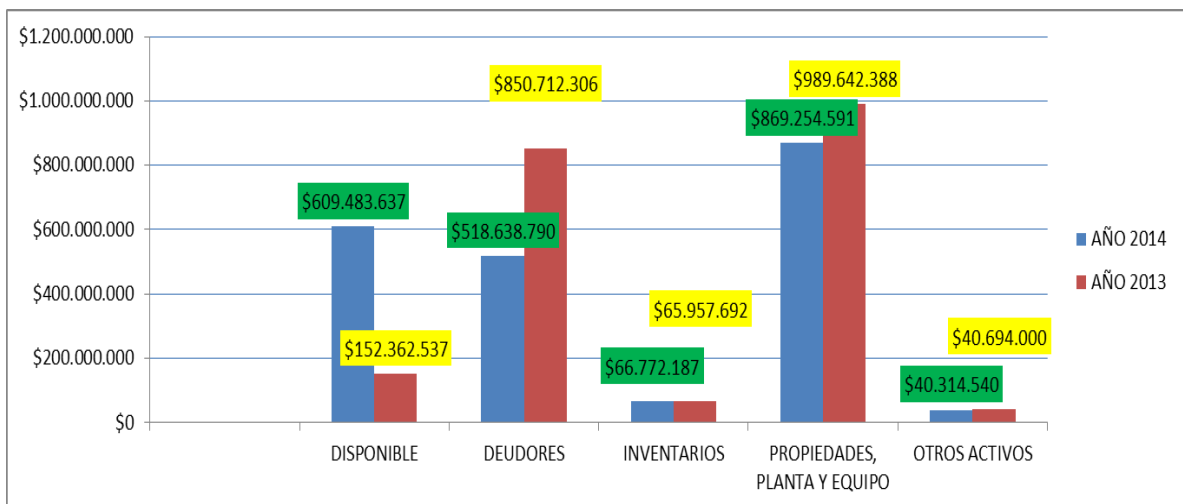
1.1 BALANCE GENERAL COMPARATIVO

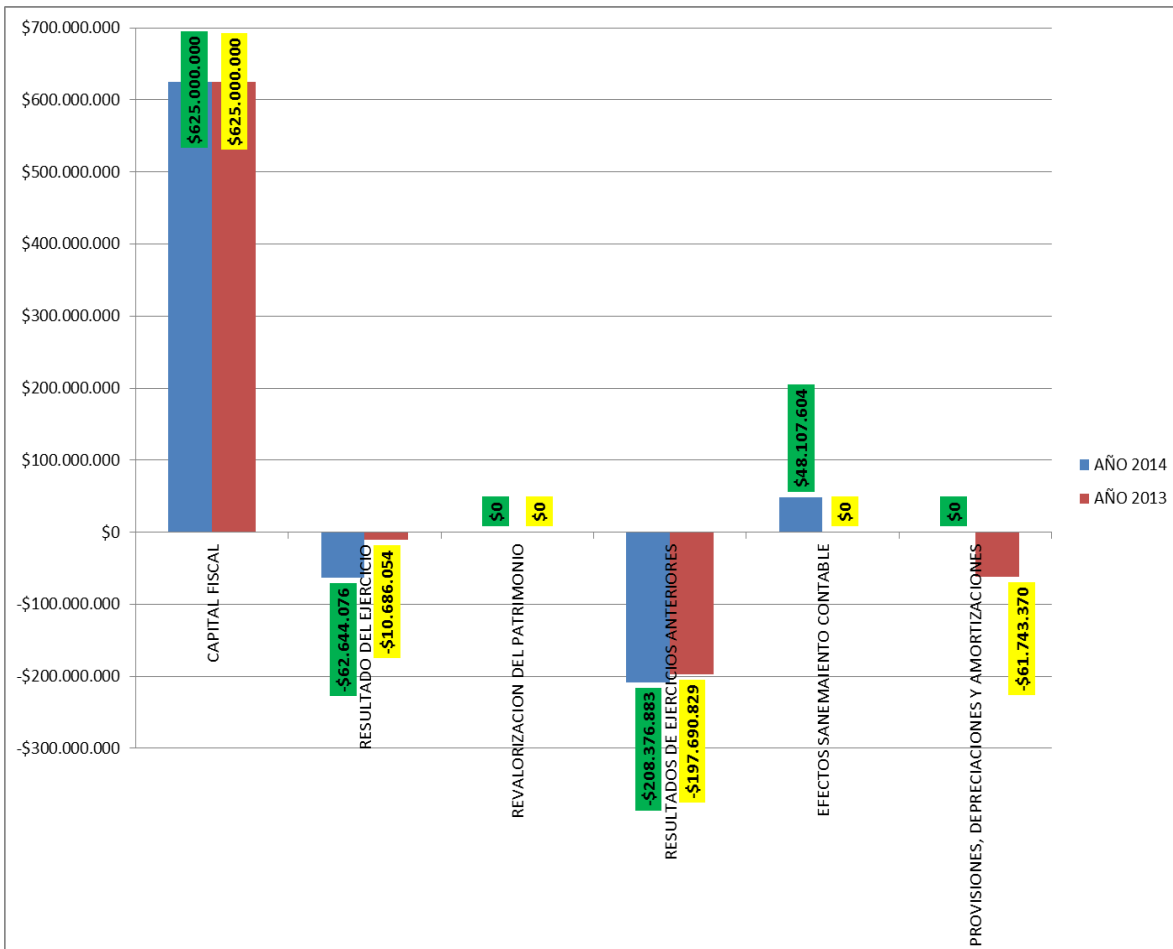
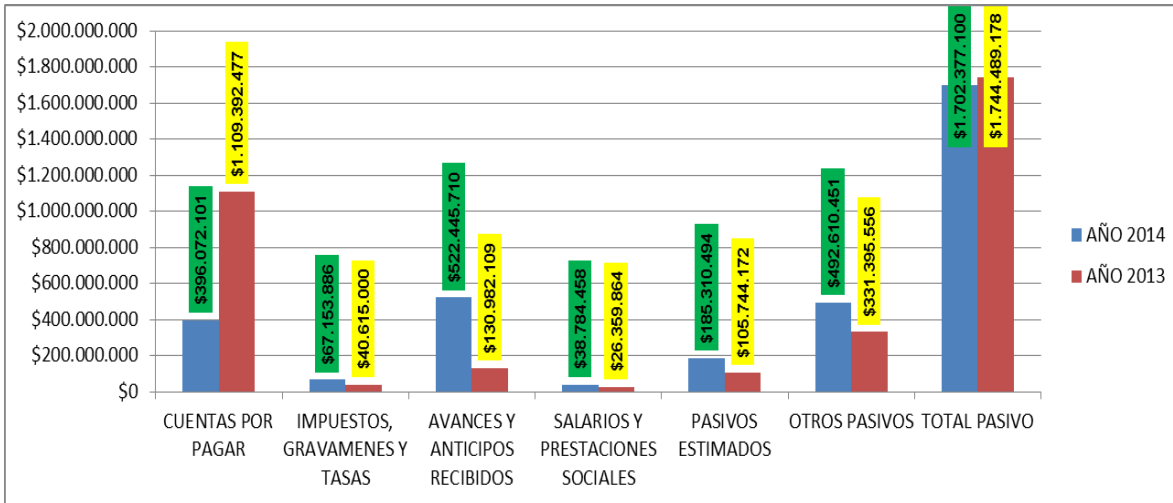
CUENTA	NOTA	AÑO 2014	AÑO 2013	Variación Anual		% Conformación	
				Valor	%	2014	2013
DISPONIBLE	2.1.1	\$609.483.637	\$152.362.537	\$457.121.099	300%	29%	7%
DEUDORES	2.1.2	\$518.638.790	\$850.712.306	-\$332.073.516	-50%	25%	41%
INVENTARIOS	2.1.3	\$66.772.187	\$65.957.692	\$814.495	-16%	3%	3%
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	2.1.4	\$869.254.591	\$989.642.388	-\$120.387.797	47%	41%	47%
OTROS ACTIVOS	2.1.5	\$40.314.540	\$40.694.000	-\$379.460	-45%	2%	2%
TOTAL ACTIVO		\$2.104.463.744	\$2.099.368.924	\$5.094.820	0%	100%	100%

CUENTA	NOTA	AÑO 2014	AÑO 2013	Variación Anual		% Conformación	
				Valor	%	2014	2013
PASIVOS							
CUENTAS POR PAGAR	2.2.1	\$396.072.101	\$1.109.392.477	-\$713.320.377	-64%	23%	64%
IMPUESTOS, GRAVAMENOS Y TASAS	2.2.1	\$67.153.886	\$40.615.000	\$26.538.886	65%	4%	2%
AVANCES Y ANTIPOPOS RECIBIDOS	2.2.1	\$522.445.710	\$130.982.109	\$391.463.601	299%	31%	8%
SALARIOS Y PRESTACIONES SOCIALES	2.2.2	\$38.784.458	\$26.359.864	\$12.424.594	47%	2%	2%
PASIVOS ESTIMADOS	2.2.3	\$185.310.494	\$105.744.172	\$79.566.322	75%	11%	6%
OTROS PASIVOS	2.2.4	\$492.610.451	\$331.395.556	\$161.214.895	49%	29%	19%
TOTAL PASIVO		\$1.702.377.100	\$1.744.489.178	-\$42.112.078	-2%	100%	100%

CUENTA	NOTA	AÑO 2014	AÑO 2013	Variación Anual		% Conformación	
				Valor	%	2013	2012
PATRIMONIO	2,3						
CAPITAL FISCAL		\$625.000.000	\$625.000.000	\$0	0%	155%	176%
RESULTADO DEL EJERCICIO		-\$62.644.076	-\$10.686.054	-\$51.958.021	486%	-16%	-3%
REVALORIZACION DEL PATRIMONIO		\$0	\$0	\$0	0%	0%	0%
RESULTADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES		-\$208.376.883	-\$197.690.829	-\$10.686.054	5%	-52%	-56%
EFFECTOS SANEMAIENTO CONTABLE		\$48.107.604	\$0	\$48.107.604	0%	12%	0%
PROVISIONES, DEPRECIACIONES Y AMORTIZACIONES		\$0	-\$61.743.370	\$61.743.370	-100%	0%	-17%
TOTAL PATRIMONIO		\$402.086.645	\$354.879.747	\$47.206.898	13%	100%	100%
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		\$2.104.463.744	\$2.099.368.924	\$5.094.820	0%	100%	100%

Sergio Alonso Fonseca Perez Representante legal	Carlos Julio Viasus Rojas Revisor Fiscal T.P. 3290-T	Luis Fernando Rojas Estrada Contador TP. 90481-T
--	--	--





CUENTA	NOTA	2014	2013	Variacion Anual		% Conformacion	
				Valor	%	2014	2013
ACTIVO							
CAJA		\$0	\$132	-\$132	-100%	0%	0%
BANCOS		\$609.483.637	\$152.362.405	\$457.121.231	300%	100%	100%
DISPONIBLE	2.1.1	\$609.483.637	\$152.362.537	\$457.121.099	300%	29%	7%
VENTA DE BIENES		\$8.028.646	\$2.681.497	\$5.347.149	199%	2%	0%
SERVICIO DE ACUEDUCTO		\$547.993.296	\$524.129.471	\$23.863.825	5%	106%	62%
SERVICIO DE ALCANTARILLADO		\$91.532.862	\$74.432.362	\$17.100.500	23%	18%	9%
SERVICIO DE ASEO		\$130.579.318	\$98.070.943	\$32.508.375	33%	25%	12%
SUBSIDIOS		\$0	\$106.130.638	-\$106.130.638	-100%	0%	12%
ANTICIPOS Y AVANCES ENTREGADOS		\$0	\$0	\$0	0%	0%	0%
ANTIC IMPUESTOS Y CONTRIBUCIONES		\$91.746.403	\$28.592.500	\$63.153.903	221%	18%	3%
RECUROS ENTREGADOS EN ADMINISTRACION		\$0	\$0	\$0	0%	0%	0%
OTROS DEUDORES		\$39.294.400	\$88.038.029	-\$48.743.628	-55%	8%	10%
PROVISION PARA DEUDORES		-\$390.536.135	-\$71.363.133	-\$319.173.002	447%	-75%	-8%
DEUDORES	2.1.2	\$518.638.790	\$850.712.306	-\$332.073.516	-39%	25%	41%
INVENTARIOS							
MEDIDORES DE AGUAS, LUZ Y GAS		\$7.801.800	\$0	\$7.801.800	0%	12%	0%
INVENTARIO DE MATERIALES Y ACCESORIOS		\$58.970.387	\$65.957.692	-\$6.987.305	-11%	88%	100%
INVENTARIOS	2.1.3	\$66.772.187	\$65.957.692	\$814.495	1%	3%	3%
ACTIVO CORRIENTE		\$1.194.894.614	\$1.069.032.536	\$125.862.078	12%	57%	51%
TERRENOS		\$40.442.854	\$40.442.854	\$0	0%	5%	4%
CONSTRUCCIONES EN CURSO		\$1.700.000	\$80.049.311	-\$78.349.311	-98%	0%	8%
EDIFICACIONES		\$24.975.858	\$24.975.858	\$0	0%	3%	3%
PLANTAS, DUCTOS Y TUNELES		\$152.447.293	\$152.447.293	\$0	0%	18%	15%
REDES, LINEAS Y CABLES		\$597.764.280	\$614.808.080	-\$17.043.800	-3%	69%	62%
MAQUINARIA Y EQUIPO		\$150.138.440	\$86.648.810	\$63.489.630	73%	17%	9%
EQUIPO MEDICO Y CIENTIFICO		\$2.395.344	\$2.395.344	\$0	0%	0%	0%
MUEBLES, ENSERES Y EQUIPO DE OFICINA		\$30.410.652	\$30.077.651	\$333.001	1%	3%	3%
EQUIPOS DE COMUNICACIÓN Y COMPUTACION		\$62.206.704	\$53.704.021	\$8.502.683	16%	7%	5%
DEPRECIACIÓN ACUMULADA (CR)		-\$193.228.834	-\$95.906.834	-\$97.320.000	101%	-22%	-10%
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	2.1.4	\$869.254.591	\$989.642.388	-\$120.387.797	-12%	41%	47%
BIENES Y SERVICIOS PAGADOS POR ANTICIPADO		\$6.664.755	\$0	\$6.664.755	0%	17%	0%
CARGOS FIFERIDOS		\$6.455.785	\$0	\$6.455.785	0%	16%	0%
BIENES ADQUIRIDOS EN LEASING		\$67.490.000	\$67.490.000	\$0	0%	167%	166%
DEPRECIACION BIENES ADQUIRIDOS EN LEASING		-\$40.496.000	-\$26.996.000	-\$13.500.000	50%	-100%	-66%
BIENES DE ARTE Y CULTURA		\$200.000	\$200.000	\$0	0%	0%	0%
INTANGIBLES		\$61.743.370	\$61.743.370	\$0	0%	153%	152%
AMORTIZACION INTANGIBLES (CR)		-\$61.743.370	-\$61.743.370	\$0	0%	-153%	-152%
OTROS ACTIVOS	2.1.5	\$40.314.540	\$40.694.000	-\$379.460	-1%	2%	2%
ACTIVO NO CORRIENTE		\$909.569.131	\$1.030.336.388	-\$120.767.257	-12%	43%	49%
TOTAL ACTIVO		\$2.104.463.744	\$2.099.368.924	\$5.094.820	0%	100%	100%
PASIVO							
BIENES Y SERVICIOS		\$151.544.113	\$724.417.286	-\$572.873.174	-79%	38%	65%
ACREEDORES		\$244.527.988	\$384.975.191	-\$140.447.203	-36%	62%	35%
CUENTAS POR PAGAR	2.2.1	\$396.072.101	\$1.109.392.477	-\$713.320.377	-64%	23%	64%
RETENCIÓN EN LA FUENTE E IMPUESTO DE TIMBRE		\$26.086.000	\$40.615.000	-\$14.529.000	-36%	39%	100%
IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y TASAS POR PAGAR		\$39.210.886	\$0	\$39.210.886	0%	58%	0%
IMPUESTO AL VALOR AGREGADO IVA		\$1.857.000	\$0	\$1.857.000	0%	3%	0%
IMPUESTOS, GRAVAMENES Y TASAS	2.2.1	\$67.153.886	\$40.615.000	\$26.538.886	65%	4%	2%
RECURSOS RECIBIDOS EN ADMINISTRACION		\$522.445.710	\$130.982.109	\$391.463.601	299%	100%	100%
AVANCES Y ANTICIPOS RECIBIDOS	2.2.1	\$522.445.710	\$130.982.109	\$391.463.601	299%	31%	8%
SALARIOS Y PRESTACIONES SOCIALES		\$38.784.458	\$26.359.864	\$12.424.594	47%	100%	100%
SALARIOS Y PRESTACIONES SOCIALES	2.2.2	\$38.784.458	\$26.359.864	\$12.424.594	47%	2%	2%
PASIVOS ESTIMADOS		\$185.310.494	\$105.744.172	\$79.566.322	75%	100%	100%
PASIVOS ESTIMADOS	2.2.3	\$185.310.494	\$105.744.172	\$79.566.322	75%	11%	6%
OTROS PASIVOS		\$492.610.451	\$331.395.556	\$161.214.895	49%	100%	100%
OTROS PASIVOS	2.2.4	\$492.610.451	\$331.395.556	\$161.214.895	49%	29%	19%
TOTAL PASIVO		\$1.702.377.100	\$1.744.489.178	-\$42.112.078	-2%	100%	100%
PATRIMONIO							
CAPITAL FISCAL		\$625.000.000	\$625.000.000	\$0	0%	155%	176%
RESULTADO DEL EJERCICIO		-\$62.644.076	-\$10.686.054	-\$51.958.021	486%	-16%	-3%
REVALORIZACION DEL PATRIMONIO		\$0	\$0	\$0	0%	0%	0%
RESULTADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES		-\$208.376.883	-\$197.690.829	-\$10.686.054	5%	-52%	-56%
EFFECTOS SANEMAIENTO CONTABLE		\$48.107.604	\$0	\$48.107.604	0%	12%	0%
PROVISIONES, DEPRECIACIONES Y AMORTIZACIONES		\$0	-\$61.743.370	\$61.743.370	-100%	0%	-17%
TOTAL PATRIMONIO	2.3	\$402.086.645	\$354.879.747	\$47.206.898	13%	100%	100%
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		\$2.104.463.744	\$2.099.368.924	\$5.094.820	0%	100%	100%

Sergio Alonso Fonseca Perez
Representante legal

Carlos Julio Viasus Rojas
Revisor Fiscal
T.P 3290-T

Luis Fernando Rojas Estrada
Contador
TP. 90481-T

ACTIVO	NOTA			PASIVO	NOTA		
		AÑO 2014	AÑO 2013			AÑO 2014	AÑO 2013
CAJA		\$0	\$132	BIENES Y SERVICIOS		\$151.544.113	\$724.417.286
BANCOS		\$609.483.637	\$152.362.405	ACREEDORES		\$244.527.988	\$384.975.191
DISPONIBLE	2.1.1	\$609.483.637	\$152.362.537	TOTAL CUENTAS POR PAGAR	2.2.1	\$396.072.101	\$1.109.392.477
VENTA DE BIENES		\$8.028.646	\$2.681.497	RETENCION EN LA FUENTE E IMPUESTO DE TIMBRE		\$26.086.000	\$40.615.000
SERVICIO DE ACUEDUCTO		\$547.993.296	\$524.129.471	IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y TASAS POR PAGAR		\$39.210.886	\$0
SERVICIO DE ALCANTARILLADO		\$91.532.862	\$74.432.362	IMPUESTO AL VALOR AGREGADO IVA		\$1.857.000	\$0
SERVICIO DE ASEO		\$130.579.318	\$98.070.943	TOTAL IMPUESTOS, GRAVAMENES Y TASAS	2.2.1	\$67.153.886	\$40.615.000
SUBSIDIOS		\$0	\$106.130.638				
ANTICIPOS Y AVANCES ENTREGADOS		\$0	\$0				
ANTIC IMPUESTOS Y CONTRIBUCIONES		\$91.746.403	\$28.592.500	AVANCES Y ANTICIPOS RECIBIDOS (CONVENIOS)		\$522.445.710	\$130.982.109
RECUROS ENTREGADOS EN ADMINISTRACION		\$0	\$0	TOTAL AVANCES Y ANTICIPOS RECIBIDOS	2.2.1	\$522.445.710	\$130.982.109
OTROS DEUDORES		\$39.294.400	\$88.038.029				
PROVISION PARA DEUDORES		-\$390.536.135	-\$71.363.133	SALARIOS Y PRESTACIONES SOCIALES		\$38.784.458	\$26.359.864
TOTAL DEUDORES	2.1.2	\$518.638.790	\$850.712.306	TOTAL SALARIOS Y PRESTACIONES SOCIALES	2.2.2	\$38.784.458	\$26.359.864
INVENTARIOS				PASIVOS ESTIMADOS		\$185.310.494	\$105.744.172
MEDIDORES DE AGUAS, LUZ Y GAS		\$7.801.800	\$0	TOTAL PASIVOS ESTIMADOS	2.2.3	\$185.310.494	\$105.744.172
INVENTARIO DE MATERIALES Y ACCESORIOS		\$58.970.387	\$65.957.692				
TOTAL INVENTARIOS	2.1.3	\$66.772.187	\$65.957.692	OTROS PASIVOS		\$492.610.451	\$331.395.556
ACTIVO CORRIENTE		\$1.194.894.614	\$1.069.032.536	TOTAL OTROS PASIVOS	2.2.4	\$492.610.451	\$331.395.556
				TOTAL PASIVO		\$1.702.377.100	\$1.744.489.178
TERRENOS		\$40.442.854	\$40.442.854				
CONSTRUCCIONES EN CURSO		\$1.700.000	\$80.049.311	PATRIMONIO			
EDIFICACIONES		\$24.975.858	\$24.975.858	CAPITAL FISCAL		\$625.000.000	\$625.000.000
PLANTAS, DUCTOS Y TUNELES		\$152.447.293	\$152.447.293	RESULTADO DEL EJERCICIO		-\$62.644.076	-\$10.686.054
REDES, LINEAS Y CABLES		\$597.764.280	\$614.808.080	REVALORIZACION DEL PATRIMONIO		\$0	\$0
MAQUINARIA Y EQUIPO		\$150.138.440	\$86.648.810	RESULTADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES		-\$208.376.883	-\$197.690.829
EQUIPO MEDICO Y CIENTIFICO		\$2.395.344	\$2.395.344	EFFECTOS SANEAIENTO CONTABLE		\$0	-\$61.743.370
MUEBLES, ENSERES Y EQUIPO DE OFICINA		\$30.410.652	\$30.077.851	TOTAL PATRIMONIO	2,3	\$353.979.041	\$354.879.747
EQUIPOS DE COMUNICACION Y COMPUTACION		\$62.206.704	\$53.704.021				
DEPRECIACION ACUMULADA (CR)		-\$193.226.834	-\$95.906.834	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		\$2.056.356.141	\$2.099.368.924
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	2.1.4	\$869.254.591	\$989.642.388				
BIENES Y SERVICIOS PAGADOS POR ANTICIPADO		\$6.664.755	\$0				
CARGOS FIFERIDOS		\$6.455.785	\$0				
BIENES ADQUIRIDOS EN LEASING		\$67.490.000	\$67.490.000				
DEPRECIACION BIENES ADQUIRIDOS EN LEASING		-\$40.496.000	-\$26.996.000				
BIENES DE ARTE Y CULTURA		\$200.000	\$200.000				
INTANGIBLES		\$61.743.370	\$61.743.370				
AMORTIZACION INTANGIBLES (CR)		-\$61.743.370	-\$61.743.370				
OTROS ACTIVOS	2.1.5	\$40.314.540	\$40.694.000				
ACTIVO NO CORRIENTE		\$909.569.131	\$1.030.336.388				
TOTAL ACTIVO		\$2.104.463.744	\$2.099.368.924				
Sergio Alonso Fonseca Perez		Carlos Julio Viasus Rojas		Luis Fernando Rojas Estrada			
Representante legal		Revisor Fiscal		Contador			
		T.P 3290-T		TP. 90481-T			

1.2 ESTADO DE RESULTADOS

CUENTA	NOTA	AÑO 2014	AÑO 2013	Variación Anual		% Conformación	
				Valor	%	2014	2013
INGRESOS OPERACIONALES							
VENTA DE BIENES		\$82.274.876	\$121.976.223	-\$39.701.346	-33%	2%	3%
VENTA SERVICIOS ACUEDUCTO		\$2.337.717.234	\$2.478.117.569	-\$140.400.335	-6%	57%	57%
SERVICIO DE ALCANTARILLADO		\$745.699.065	\$806.420.426	-\$60.721.361	-8%	18%	18%
SERVICIO DE ASEO		\$914.133.085	\$968.230.401	-\$54.097.316	-6%	22%	22%
DEVOLUCIONES, REBAJAS Y DESCUENTOS EN VENTA DE SERVICIOS (DB)		-\$6.401.592	-\$1.325.998	-\$5.075.594	383%	0%	0%
TOTAL INGRESOS OPERACIONALES	2,4	\$4.073.422.668	\$4.373.418.621	-\$299.995.953	-7%	100%	100%
COSTO DE VENTAS Y OPERACIÓN							
COSTO BIENES COMERCIALIZADOS		\$69.258.331	\$40.005.178	\$29.253.153	73%	2%	1%
COSTO DE VENTAS DE SERVICIOS		\$2.742.823.983	\$3.114.290.524	-\$371.466.541	-12%	98%	99%
TOTAL COSTOS	2,6	\$2.812.082.314	\$3.154.295.702	-\$342.213.388	-11%	100%	100%
UTILIDAD BRUTA		\$1.261.340.354	\$1.219.122.919	\$42.217.436	3%	31%	28%
GASTOS OPERACIONALES							
ADMINISTRACION		\$876.823.231	\$1.128.381.465	-\$251.558.234	-22%	100%	100%
TOTAL GASTOS	2,5	\$876.823.231	\$1.128.381.465	-\$251.558.234	-22%	100%	100%
UTILIDAD OPERACIONAL		\$384.517.124	\$90.741.454	\$293.775.669	324%	9,4%	2,1%
OTROS INGRESOS NO OPERACIONALES							
FINANCIEROS		\$50.400.958	\$19.128.073	\$31.272.884	163%	93%	21%
OTROS INGRESOS ORDINARIOS		\$1.341	\$21.283	-\$19.942	-94%	0%	0%
EXTRAORDINARIOS		\$89.112	\$25.845.370	-\$25.756.258	-100%	0%	29%
AJUSTE EJERCICIOS ANTERIORES		\$3.519.111	\$43.987.265	-\$40.468.154	-92%	7%	49%
TOTAL OTROS INGRESOS	2,4	\$54.010.522	\$88.981.992	-\$34.971.470	-39%	100%	100%
OTROS GASTOS NO OPERACIONALES							
INTERESES		\$0	\$2.014.639	-\$2.014.639	-100%	0%	0%
FINANCIEROS		\$32.930.315	\$21.555.703	\$11.374.612	53%	7%	4%
OTROS GASTOS ORDINARIOS		\$349.808	\$0	\$349.808	100%	0%	0%
AJUSTE EJERCICIOS ANTERIORES		\$62.657.596	\$61.004.082	\$1.653.514	3%	13%	12%
COMISIONES Y OTROS GASTOS BANCARIOS		\$0	\$0	\$0	#DIV/0!	0%	0%
PROVISIONES, DEPRECIACIONES Y AMORTIZACIONES		\$405.234.002	\$105.835.076	\$299.398.926	283%	81%	21%
TOTAL NO OPERACIONALES	2,5	\$501.171.721	\$190.409.500	\$310.762.221	163%	100%	38%
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS		-\$62.644.076	-\$10.686.054	-\$51.958.021	486%	-2%	0%
UTILIDAD ACUMULADA		-\$62.644.076	-\$10.686.054	-\$51.958.021	486%	-2%	0%

Sergio Alonso Fonseca Perez
Representante legal

Carlos Julio Viasus Rojas
Revisor Fiscal
T.P. 3290-T

Luis Fernando Rojas Estrada
Contador
TP. 90481-T



EMPRESA REGIONAL
AGUAS DEL TEQUENDAMA S.A. E.S.P.
Informe de Gestión Vigencia 2014. La Mesa – Anapoima

INGRESOS	NOTA	AÑO 2014	AÑO 2013
OPERACIONALES			
VENTA DE BIENES		\$82.274.876	\$121.976.223
VENTA SERVICIOS ACUEDUCTO		\$2.337.717.234	\$2.478.117.569
SERVICIO DE ALCANTARILLADO		\$745.699.065	\$806.420.426
SERVICIO DE ASEO		\$914.133.085	\$968.230.401
DEVOLUCIONES, REBAJAS Y DESCUENTOS EN VENTA DE SERVICIOS (DB)		-\$6.401.592	-\$1.325.998
TOTAL INGRESOS	2,4	\$4.073.422.668	\$4.373.418.621
COSTO DE SERVICIOS			
COSTO BIENES COMERCIALIZADOS		\$69.258.331	\$40.005.178
COSTO DE VENTAS DE SERVICIOS		\$2.742.823.983	\$3.114.290.524
TOTAL COSTOS	2,6	\$2.812.082.314	\$3.154.295.702
UTILIDAD BRUTA		\$1.261.340.354	\$1.219.122.919
GASTOS OPERACIONALES			
ADMINISTRACION		\$876.823.231	\$1.128.381.465
TOTAL GASTOS	2,5	\$876.823.231	\$1.128.381.465
UTILIDAD OPERACIONAL		\$384.517.124	\$90.741.454
OTROS INGRESOS			
FINANCIEROS		\$50.400.958	\$19.128.073
OTROS INGRESOS ORDINARIOS		\$1.341	\$21.283
EXTRAORDINARIOS		\$89.112	\$25.845.370
AJUSTE EJERCICIOS ANTERIORES		\$3.519.111	\$43.987.265
TOTAL OTROS INGRESOS	2,4	\$54.010.522	\$88.981.992
OTROS GASTOS NO OPERACIONALES			
INTERESES FINANCIEROS		\$0	\$2.014.639
OTROS GASTOS ORDINARIOS		\$32.930.315	\$21.555.703
AJUSTE EJERCICIOS ANTERIORES		\$349.808	\$0
COMISIONES Y OTROS GASTOS BANCARIOS		\$62.657.596	\$61.004.082
PROVISIONES, DEPRECIACIONES Y AMORTIZACIONES		\$0	\$0
TOTAL NO OPERACIONALES	2,5	\$501.171.721	\$190.409.500
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS		-\$62.644.076	-\$10.686.054
UTILIDAD ACUMULADA		-\$62.644.076	-\$10.686.054
Sergio Alonso Fonseca Perez Representante legal		Luis Fernando Rojas Estrada Contador TP. 90481-T	
		Carlos Julio Viasus Rojas Revisor Fiscal T.P 3290-T	

1.3 FLUJO DE EFECTIVO

FLUJO DE EFECTIVO		
POR LOS AÑOS TERMINADO A 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013		
(EN PESOS COLOMBIANOS)		
CONCEPTO	2014	2013
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Deficit del Ejercicio	-62.644.076	-10.686.054
Provisión, Agotamiento y Depreciación	467.891.598	166.839.158
TOTAL EFECTIVO GENERADO EN OPERACIONES	405.247.523	156.153.104
CAMBIOS EN PARTIDAS OPERACIONALES		
Disminución (Aumento) Deudores	518.638.790	850.712.306
Disminución (Aumento) Cargos diferidos	-379.460	-379.460
Disminución (Aumento) Gastos pagados por anticipado	0	0
Aumento Cuentas por Pagar	985.671.697	1.280.989.586
(Disminución) Aumento Obligaciones laborales	38.784.458	26.359.864
(Disminución) Pasivos estimados y/o provisiones	0	0
FLUJO DE EFECTIVO NETO EN ACTIVIDADES	1.542.715.485	2.157.682.296
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Disminución (Aumento) de Inversiones	0	0
Compra de Propiedad y Equipos	0	0
FLUJO DE EFECTIVO NETO EN ACTIVIDADES	0	0
ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN		
Pago de Obligaciones Financieras	0	0
Aumento Capital	0	0
FLUJO DE EFECTIVO NETO EN ACTIVIDADES	0	0
TOTAL AUMENTO (DISMINUCIÓN) DEL EFECTIVO	457.121.099	-1.275.299.461
EFFECTIVO DEL AÑO ANTERIOR	152.362.537	1.427.661.998
TOTAL EFECTIVO AL 31 DE DICIEMBRE	609.483.637	152.362.537
Sergio Alonso Fonseca Perez		Luis Fernando Rojas Estrada
Representante legal		Contador
		TP. 90481-T
		Carlos Julio Viasus Rojas
		Revisor Fiscal
		T.P. 3290-T



EMPRESA REGIONAL
AGUAS DEL TEQUENDAMA S.A. E.S.P.
Informe de Gestión Vigencia 2014. La Mesa – Anapoima

1.4 ESTADO DE CAMBIOS EN LOS COMPONENTES DEL CAPITAL DE TRABAJO

ESTADO DE CAMBIOS EN LOS COMPONENTES DEL CAPITAL DE TRABAJO		
POR LOS AÑOS TERMINADOS A 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013		
(EN PESOS COLOMBIANOS)		
	2014	2013
AUMENTO (DISMINUCIÓN) EN EL ACTIVO CORRIENTE		
Disponible	609.483.637	152.362.537
Deudores	518.638.790	850.712.306
Gastos pagados por anticipado	132.166.735	40.694.000
TOTAL AUMENTO (DISMINUCIÓN) DE ACTIVO CORRIENTE	1.260.289.161	1.043.768.844
AUMENTO (DISMINUCIÓN) EN EL PASIVO CORRIENTE		
Obligaciones Financieras	0	0
Cuentas por Pagar	985.671.697	1.280.989.586
Obligaciones Laborales	38.784.458	26.359.864
Pasivos estimados y provisiones	0	0
TOTAL AUMENTO PASIVO CORRIENTE	1.024.456.155	1.307.349.450
AUMENTO (DISMINUCIÓN) EN EL CAPITAL DE TRABAJO	235.833.007	-263.580.606
Sergio Alonso Fonseca Perez	Luis Fernando Rojas Estrada	
Representante legal	Contador	
	TP. 90481-T	
Carlos Julio Viasus Rojas		
Revisor Fiscal		
T.P. 3290-T		

1.5 ESTADO DE CAMBIOS EN LA SITUACION FINANCIERA

ESTADO DE CAMBIOS EN LA SITUACION FINANCIERA			
POR LOS AÑOS TERMINADOS A 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013			
(EN PESOS COLOMBIANOS)			
		2014	2013
Resultado del Ejercicio	\$	-62.644.076	-10.686.054
Depreciaciones y amortizaciones		467.891.598	105.835.076
FONDOS PROVISTOS (USADOS) POR LAS OPERACIONES		405.247.523	95.149.022
OTRAS FUENTES			
Aumento Capital		0	0
TOTAL FONDOS PROVISTOS		405.247.523	95.149.022
LOS FONDOS FUERON UTILIZADOS EN :			
(Aumento) en Cargos Diferidos		-379.460	-379.460
Compra de Propiedad y Equipos		-120.387.797	-120.387.797
TOTAL RECURSOS APLICADOS		-120.767.257	-120.767.257
AUMENTO (DISMINUCION) EN EL CAPITAL DE TRABAJO	\$	526.014.780	-25.618.235
* Las notas adjuntas forman parte integral de los Estados Financieros			
Sergio Alonso Fonseca Perez Representante legal		Luis Fernando Rojas Estrada Contador TP. 90481-T	
Carlos Julio Viasus Rojas Revisor Fiscal T.P. 3290-T			

1.6 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS A 31 DE DICIEMBRE DE 2014

Se presenta en informe anexo en 19 páginas, las Notas a los Estados Financieros con corte a 31 de Diciembre de 2014, firmadas por el Contador de la Empresa.

1.7 BALANCE POR SERVICIO Y POR MUNICIPIO 2014

A continuación se presenta un balance general por cada servicio público y por zona de prestación:

		LA MESA				ANAPOIMA			OTROS	
		CONSOLIDADO	ACUEDUCTO	ALCANTARILLADO	ASEO	TOTAL	ACUEDUCTO	ALCANTARILLADO		TOTAL
	UTILIDAD POR SERVICIO	-62,644,074	135,752,220	68,863,024	34,768,966	239,384,210	-119,719,355	134,135,656	14,416,301	-376,375,681
4	INGRESOS	4,127,433,191	1,320,679,033	482,181,565	914,133,085	2,716,993,683	1,144,193,592	263,517,499	1,407,711,091	5,454,917
42	VENTA DE BIENES	82,274,876	68,717,301	-	-	68,717,301	13,557,575	-	13,557,575	-
	VENTA MEDIDORES	73,467,734	60,881,517	-	-	60,881,517	12,586,217	-	12,586,217	-
	VENTA CANECAS	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	VENTA MATERIALES	8,807,142	7,835,784	-	-	7,835,784	971,358	-	971,358	-
43	VENTA DE SERVICIOS	4,046,104,990	1,255,636,824	482,181,565	914,133,085	2,651,951,474	1,130,636,017	263,517,499	1,394,153,516	-
4321	SERVICIO DE ACUEDUCTO	2,386,272,841	1,255,636,824	-	-	1,255,636,824	1,130,636,017	-	1,130,636,017	-
43211001	TARIFA CONSUMO	1,466,038,283	679,753,042	-	-	679,753,042	786,285,241	-	786,285,241	-
43211001	CARGO FIJO	476,204,812	328,822,978	-	-	328,822,978	147,381,834	-	147,381,834	-
43211001	OTROS DEL SERVICIO	62,349,852	36,977,233	-	-	36,977,233	25,372,619	-	25,372,619	-
43211001	VENTA DE BIENES	24,775,976	18,346,015	-	-	18,346,015	6,429,961	-	6,429,961	-
	MATRICULAS Y CONEXIONES	356,903,918	191,737,556	-	-	191,737,556	165,166,362	-	165,166,362	-
4322	SERVICIO DE ALCANTARILLADO	745,699,064	-	482,181,565	-	-	-	263,517,499	263,517,499	-
432205	TARIFA CONSUMO	520,317,892	-	321,325,440	-	321,325,440	198,992,452	-	198,992,452	-
432206	CARGO FIJO	158,777,182	-	121,052,010	-	121,052,010	37,725,172	-	37,725,172	-
432207	OTROS DEL SERVICIO	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	RECARGOS Y CONEXIÓN	66,603,990	-	39,804,115	-	39,804,115	26,799,875	-	26,799,875	-
4323	SERVICIO DE ASEO	914,133,085	-	-	914,133,085	914,133,085	-	-	-	-
432307	TARIFA	914,133,085	-	-	914,133,085	914,133,085	-	-	-	-
432316	OTROS DEL SERVICIO	-	-	-	-	-	-	-	-	-
44	TRANSFERENCIAS	-6,401,592	-3,675,092	-	-	-3,675,092	-	-	-	-
44280200	DEVOLUCIONES Y D ESCUENTOS	-6,401,592	-3,675,092	-	-	-3,675,092	-2,726,500	-	-2,726,500	-
47	OPERACIONES INTERSTITUCIONAL	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4705001	INVERSION REDES ACUEDT	-	-	-	-	-	-	-	-	-
48	OTROS INGRESOS	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4805	FINANCIEROS	-	-	-	-	-	-	-	-	-
480590	Otros Financieros	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4808	FINANCIEROS	1,935,806	-	-	-	-	-	-	-	1,935,806
480890-01	Otros ingresos Ordinarios	1,935,806	-	-	-	-	-	-	-	1,935,806
480890-02	Otros ingresos Plaza de Mercado	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4810	EJERCICIOS ANTERIORES	3,519,111	-	-	-	-	-	-	-	3,519,111
481090	Otros Ingresos Diversos	3,519,111	-	-	-	-	-	-	-	3,519,111
4815	EJERCICIOS ANTERIORES	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4815	AJUSTE DE EJERCICIOS ANTERIORES	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4395	OTROS	-	-	-	-	-	-	-	-	-
439523	OTROS	-	-	-	-	-	-	-	-	-
5	GASTOS	1,377,994,951	328,586,587	126,181,705	239,218,749	693,987,041	295,875,227	68,959,682	364,834,908	381,830,598
51	ADMINISTRACION	845,524,230	262,393,428	100,762,634	191,028,576	554,184,638	236,271,711	55,067,882	291,339,592	-
5101	SUELDOS Y SALARIOS	554,163,312	171,974,742	66,040,633	125,201,649	363,217,024	154,854,360	36,091,928	190,946,288	-
5102	CONTRIBUCIONES IMPUTADAS	1,266,976	393,183	150,988	286,247	830,418	354,041	82,516	436,558	-
5103	CONTRIBUCIONES EFECTIVAS	31,676,825	9,830,340	3,774,984	7,156,718	20,762,042	8,851,713	2,063,070	10,914,783	-
5104	APORTES SOBRE LA NOMINA	3,365,887,00	1,044,543	401,119	760,452	2,206,114	940,557	219,216	1,159,773	-
5111	GENERALES	253,324,404	78,614,730	30,189,122	57,233,369	166,037,221	70,788,498	16,498,685	87,287,183	-
5120	IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y TASAS	1,726,826	535,890	205,789	390,140	1,131,819	482,541	112,466	595,007	-
53	PROVISIONES, DEPRECIACIONES	436,533,002	36,420,592	13,986,001	26,515,046	76,921,638	32,794,859	7,643,503	40,438,362	319,173,002
5304	DETERIORO CUENTAS COMERCIALES	319,173,002	-	-	-	-	-	-	-	319,173,002
5313	PROVISION OBLIGACIONES FISCALES	75,936,000	23,565,389	9,049,429	17,156,156	49,770,974	21,219,414	4,945,612	26,165,026	-
5330	DEPRECIACION, AMORTIZACION Y AGOTAMIENTO	27,924,000	8,665,717	3,327,753	6,308,846	18,302,316	7,803,030	1,818,653	9,621,684	-
5331	DEPRECIACION, BIENES ADQUIRIDOS LEASING	13,500,000	4,189,485	1,608,819	3,050,044	8,848,348	3,772,415	879,237	4,651,652	-
55	GASTO PUBLICO Y SOCIAL	-	-	-	-	-	-	-	-	-
58	OTROS GASTOS ADMINISTRACION	95,937,719	29,772,567	11,433,069	21,675,128	62,880,765	26,808,657	6,248,298	33,056,954	62,657,596
5805	FINANCIEROS	32,930,315	10,219,338	3,924,365	7,439,918	21,583,621	9,201,986	2,144,708	11,346,694	-
5808	FINANCIEROS	349,808	108,557	41,687	79,032	229,276	97,570	22,783	120,532	-
5815	AJUSTES EJERCICIOS ANTERIORES	62,657,596	-	-	-	-	-	-	-	62,657,596
6	COSTO DE VENTAS	2,812,082,314	856,340,226	287,136,836	640,145,370	1,783,622,432	968,037,721	60,422,161	1,028,459,882	-
62	COSTO DE VENTAS DE SERVICIOS	69,258,331	69,258,331	-	-	69,258,331	-	-	-	-
621030	COSTO BIENES COMERCIALIZADOS	69,258,331	69,258,331	-	-	69,258,331	-	-	-	-
6360	COSTO DE VENTAS SERVICIOS	2,742,823,983	787,081,895	287,136,836	640,145,370	1,714,364,101	968,037,721	60,422,161	1,028,459,882	-
636001	SERVICIOS PUBLICOS ACUEDUCTO	1,755,119,616	787,081,895	-	-	787,081,895	968,037,721	-	968,037,721	-
636002	SERVICIOS PUBLICOS ALCANTARILLADO	347,558,997	-	287,136,836	-	287,136,836	-	60,422,161	60,422,161	-
636003	SERVICIOS PUBLICOS ASEO	640,145,370	-	-	640,145,370	640,145,370	-	-	-	-

1.8 INDICADORES FINANCIEROS 2014

A continuación se presentan los indicadores financieros de la vigencia 2014:

INDICADORES DE LIQUIDEZ

Razón de Circulante (Liquidez) =	Activo Corriente	1,194,894,613.63	
	-----		0.82
	Pasivo Corriente	1,462,526,378.59	

Interpretación: El resultado indica que por cada peso (\$1) que la empresa debe en el corto plazo, cuenta con **(\$0.82)** para respaldar esa obligación.

Capital de Trabajo =	Activo Corriente -	1,194,894,613.63	
	-----		(267,631,764.96)
	Pasivo Corriente	1,462,526,378.59	

Interpretación: Recursos de que dispone la empresa para atender la operación, después de pagar su pasivo a corto plazo.

Prueba Ácida =	Activo Corriente - Inventarios	1,128,122,426.75	
	-----		0.77
	Pasivo Corriente	1,462,526,378.59	

Interpretación: Por cada peso (\$1) que se debe en el corto plazo se cuenta para su cancelación con **(\$0.77)** en activos corrientes de fácil realización sin tener que recurrir a la venta de inventarios.

INDICADORES DE APALANCAMIENTO

Razón de Deuda =	Total Pasivo	1,702,377,100	
	----- X 100		80.89%
	Total Activo	2,104,463,744	

Interpretación: Es el porcentaje del total de activos que ha sido financiado por los acreedores. Por cada \$100 que la empresa ha invertido en activos los acreedores tienen financiado el **80.89%**.

Concentración del Endeudamiento =	Pasivo Corriente	1,462,526,379	
	----- X 100		85.91%
	Total pasivo	1,702,377,100	

Interpretación: Es el porcentaje de pasivos con terceros que tienen vencimiento a corto plazo (menos de 1 año).

Apalancamiento =	Total Pasivo	1,702,377,100	
	-----		4.23
	Capital	402,086,645	

Interpretación: Mide el grado de compromiso del patrimonio de los socios o accionistas para con los acreedores de la empresa. Por cada peso (\$1) de patrimonio, se tienen deudas por **\$4.23**

INDICADORES DE RENTABILIDAD

Rentabilidad del Activo =	Ventas		4,127,433,190	
	-----			1.96
	Activo Total		2,104,463,744	

Interpretación: Muestra la capacidad del activo para generar Ventas, independientemente de la forma como se haya financiado, ya sea con deuda o patrimonio.

Rentabilidad Sobre la Inversión =	Utilidad Neta		(62,644,076)	
	-----	x 100		-17.7%
	Capital – Utilidad Neta		353,979,041	

Interpretación: Indica cuanto rendimiento obtuvieron los socios o dueños de la empresa.

Margen Operacional	Utilidad Operacional		384,517,124	
	-----	x 100		9.3%
	Ventas Netas		4,127,433,190	

Interpretación: Indica la utilidad operacional que generan las ventas. Esta utilidad esta influenciada por el costo de las ventas y los gastos operacionales, es decir de administración y ventas.

Rentabilidad Sobre Ventas =	Utilidad Neta		(62,644,076)	
	-----	x 100		-1.5%
	Ventas		4,127,433,190	

Interpretación: Muestra el porcentaje de utilidad generado por las ventas. Todo lo que afecta el margen bruto y el margen operacional afecta por igual al margen neto. Pero este último esta condicionado además por el monto de los ingresos y egresos no operacionales y por la provisión para impuesto de renta.

1.9 CONCLUSIONES

- Presenta el Estado de Resultados, ingresos operacionales por valor de \$4.073.422.668
- Los costos operacionales son de \$2.812.082.314
- Los Gastos de administración ascienden a \$876.823.231
- La suma de los ingresos menos costos y gastos arrojan una utilidad operacional de \$384.517.124
- Sin embargo esta utilidad operacional es afectada, por egresos no operacionales, representados en ajustes de ejercicios anteriores, depreciaciones y provisiones de cartera por valor de \$501.171.721.
- Los ingresos no operacionales que corresponden a intereses, se registran en \$54.010.522
- Se presenta perdida en el ejercicio por valor de \$62.644.076.