

CONTENIDO

- I. PRESENTACION**
- II. ANALISIS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**
 - II - 1 BALANCE GENERAL COMPARATIVO VIGENCIAS 2011 -2012**
 - II- 2 ESTADO DE ACTIVIDAD FINANCIERA, ECONOMICA Y SOCIAL COMPARATIVO VIGENCIAS 2011 – 2012**
- III. BALANCE DEL TESORO**
- IV. APLICACIÓN INDICADORES FINANCIEROS AÑO 2012**
- V. EVALUACION DE CONTROL INTERNO CONTABLE 2012**
- VI. CONCEPTUALIZACION SOBRE LOS ESTADOS CONTABLES**

EL CONTROL FISCAL, TIENE UN VALOR.

I. PRESENTACION

EMPRESA GENERADORA DEL TOLIMA “EGTSA” S.A. ANALISIS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012

La empresa Generadora del Tolima S.A. ESP, fue creada el 27 de marzo de 2003, mediante escritura pública N°0697 de la Notaría Tercera del Círculo de Ibagué – Departamento del Tolima.

La constitución de la sociedad fue conformada por:

- . Sindicato de Trabajadores de Electricidad del Colombia – SINTRAELECOL
- . Departamento del Tolima
- . Municipio de Carmen de Apicalá
- . Municipio de Fresno
- . Energética S.A. ESP
- . Empresa de Generación de Energía y Montajes – ESEGEM WORLD WIDE CORPORATION.

EGTSA S.A. ESP. Sociedad Anónima, domicilio en la ciudad de Ibagué y su duración será indefinida,

El objeto social principal de EGTSA es la generación, comercialización y distribución de energía eléctrica. En desarrollo de su objeto social podrá entre otras, realizar las actividades: construcción, operación y exploración de centrales y/o plantas generadoras, subestaciones etc.

Su capital social: Autorizado dos mil millones (\$2.000.000.000) de pesos, dividido en 200.000 acciones con valor nominal de \$10.000 cada una.

El capital suscrito: Mil millones de pesos (\$1.000.000.000), distribuidos así:
Las restantes 100.000 acciones se dejan en reserva.

Los órganos de dirección de la Sociedad son:

- . Asamblea General de Accionistas
- . Junta Directiva



CONTRALORÍA
DEPARTAMENTAL DEL TOLIMA

- . Gerente
- . Revisor Fiscal

ACCIONISTAS	Nº DE ACCIONES	%
Departamento del Tolima	50.000	50
Sintraelecol	46.000	46
Municipio Carmen de Apicalá	500	0.5
Municipio de Fresno	500	0.5
Energética S.A. ESP	1.240	1.24
Esegem World Wide Corporation	1.760	1.76
TOTAL	100.000	100

Las actividades efectivamente realizadas son la generación y comercialización de energía eléctrica en el Sistema Interconectado Nacional.

II. EMPRESA GENERADORA DEL TOLIMA S.A ESP

ANALISIS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

DESCRIPCION DE LAS CUENTAS DEL BALANCE GENERAL Y DEL ESTADO DE RESULTADOS - AÑOS 2011 Y 2012 (en miles de pesos).

AÑO	ACTIVO	PASIVO	PATRIMONIO
2011	2.300.694	1.432.124	868.570
2012	733.040	290.831	442.209

AÑO	INGRESOS	EGRESOS	COSTOS
2011	9.373.183	860.042	8.368.700
2012	330.445	280.856	511.035

AÑO	PERDIDA DEL EJERCICIO	UTILIDAD DEL EJERCICIO
2011	-	144.441
2012	-461.446	-

Edificio Gobernación del Tolima Piso 7 - Conmutador 2 61 11 67 Ibagué
Web-site: www.contraloriatolima.gov.co



GP-CER140776



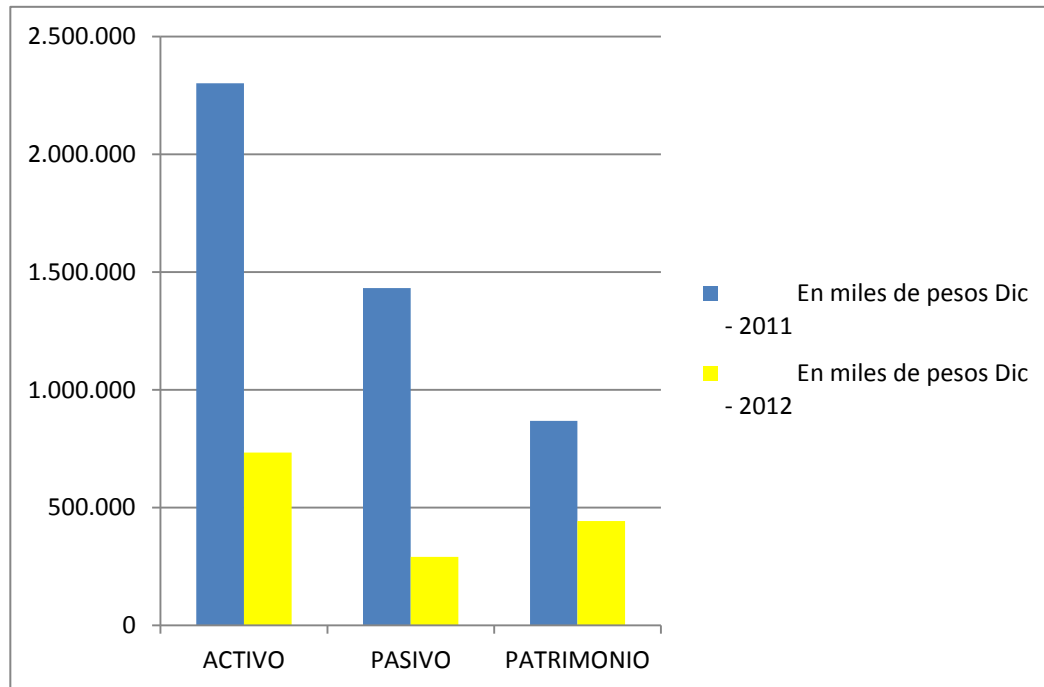
SO-CER140748

EL CONTROL FISCAL, TIENE UN VALOR.

BALANCE GENERAL COMPARATIVO 2011 – 2012

En miles de pesos

AÑOS	DIC 2011	DIC 2012
ACTIVO	2.300.694	733.040
PASIVO	1.432.124	290.831
PATRIMONIO	868.570	442.209



EL CONTROL FISCAL, TIENE UN NORTE.



CONTRALORÍA
DEPARTAMENTAL DEL TOLIMA

II - 1 BALANCE GENERAL COMPARATIVO AÑOS 2010 Y 2011

Miles de pesos

CUENTA	DICIEMBRE 2011	DICIEMBRE 2012	VARIACION ABSOLUTA	VARIACION RELATIVA (%)
ACTIVOS CORRIENTE	2.278.551	701.663	-1.576.888	-69.20%
EFFECTIVO	331.723	107.202	-224.521	-67.68%
DEPOSITOS INSTITUCIONES FINANCIERAS.	331.723	107.202	-224.521	-67.68%
CUENTA CORRIENTE	3.143	9.095	5.952	189%
CUENTA DE AHORROS	328.580	98.107	-230.473	-70.14%
INVERSIONES E INSTRUMENTOS DERIVADOS	37.450	3.580	-33.870	-90.44%
DEUDORES	1.876.550	559.399	-1.317.151	-70.19%
INVENTARIOS	15.677	15.676	-1	0
MERCANCIAS EN EXISTENCIA	15.677	15.676	-1	0
OTROS ACTIVOS	17.151	15.806	-1.345	-7.84%
ACTIVO CORRIENTE NO	22.143	31.377	9.234	41.70%
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	22.143	31.377	9.234	41.70%
TOTAL ACTIVO	2.300.694	733.040	-1.567.654	-68.13%
PASIVO CORRIENTE	1.432.124	290.831	-1.141.293	-79.69%
CUENTAS POR PAGAR	1.088.558	207.200	-881.358	-80.96%
OBLIGACIONES LABORALES	10.460	4.819	-5.641	-53.92%
PASIVOS ESTIMADOS-PROVISION PARA CONTINGENCIAS	0	10.831	10.831	0
OTROS PASIVOS	333.106	67.981	-265.125	-79.59%
PASIVO CORRIENTE NO	0	0	0	0
TOTAL PASIVOS	1.432.124	290.831	-1.141.293	-79.69%
PATRIMONIO	868.570	442.209	-426.361	-49.08%

EL CONTROL FISCAL, TIENE UN NORTE.

Edificio Gobernación del Tolima Piso 7 - Conmutador 2 61 11 67 Ibagué
Web-site: www.contraloriatolima.gov.co



GP-CER140776



SO-CER140748



CONTRALORÍA
DEPARTAMENTAL DEL TOLIMA

CUENTA	DICIEMBRE 2011	DICIEMBRE 2012	VARIACION ABSOLUTA	VARIACION RELATIVA (%)
PATRIMONIO INSTITUCIONAL	868.570	442.209	-426.361	-49.08
PATRIMONIO SUSCRITO Y PAGADO	1.000.000	1.000.000	0	-
RESERVAS	1.769.185	1.769.184	-1	-
RESULTADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES	-2.045.056	-1.865.529	-	-
RESULTADO DEL EJERCICIO - PERDIDA	-	-461.446	-	-
RESULTADO DEL EJERCICIO - UTILIDAD	144.441	-	-	-

El **Total de Activos** a diciembre 31 de 2012 reflejó \$733 millones frente a \$2.300 millones en la vigencia 2011, con una disminución en \$-1.567 millones equivalente a una variación relativa -68%.

Su estructura financiera está representada en el 40% con los pasivos y el 60% con el patrimonio.

Se observa que la Empresa Generadora del Tolima, durante el periodo 2012, sus activos totales disminuyeron significativamente.

En el estudio de los cambios significativos de la vigencia 2012, dentro del Activo Corriente, decreció el efectivo en \$-224 millones, equivalente al -68%, con respecto al año anterior, esto obedece a la reducción de los saldos en las cuentas de ahorros.

Igualmente disminuyó significativamente la cuenta de Inversiones, durante el año 2012 reflejó \$3 millones frente a \$37 millones en el 2011, equivalente a una variación -90%, correspondiente a bonos y títulos emitidos por el Gobierno General.

La cuenta de Deudores muestra una disminución en el año 2012 con \$559 millones frente a \$1.876 millones en la vigencia 2011, decreció \$\$-1.317 millones, con una variación -70%, compuesta por la subcuentas Servicios Públicos, Avances y



CONTRALORÍA
DEPARTAMENTAL DEL TOLIMA

Anticipos Entregados, Anticipos o Saldos a favor de Impuestos y Contribuciones, Depósitos entregados en Garantía y Otros Deudores.

Durante el periodo 2012 el efectivo y los deudores, son cuentas muy dinámicas en el negocio de comercialización de energía.

El **Total de Pasivos** a diciembre 31 de 2012 mostró \$290 millones frente a \$1.432 millones en la vigencia 2011, con una disminución en \$-1.141 millones equivalente a una variación relativa -79%.

De igual forma Egetsa, refleja solamente Pasivos Corrientes, los cuales las Cuentas Por Pagar es la más significativa, cuyo origen proviene principalmente del negocio de comercialización, muestra en la vigencia 2012 la suma de \$207 millones frente a \$1.088 millones en el 2011, decreció \$-881 millones, equivalente a -80%.

Las Obligaciones Laborales disminuyeron en \$5 millones, equivalente al -53%, con respecto al año 2011.

Dentro de los Otros Pasivos igualmente en el año 2012 mostró \$67 millones frente a \$333 millones en el 2011, decreció \$-266 millones, equivalente a -79%.

El **Patrimonio**, anotó \$442 millones en el 2012 frente a \$868 millones en el 2011, registró una disminución en \$426 millones, equivalente a una variación relativa del -49%.

La Empresa Generador del Tolima, registró en la cuenta Resultados de Ejercicios Anteriores en el 2012 con \$-1.865 millones frente a \$ -2.045 millones en el 2011, disminuyó \$-180 millones.

Igualmente reflejó en el rubro **Resultados de Ejercicios una Pérdida** \$ -461 millones durante el 2012 frente a una utilidad de \$144 millones presentada en el 2011, decreció en \$-317 millones, mostrando un desequilibrio en esta cuenta.

EL CONTROL FISCAL, TIENE UN NORTE.

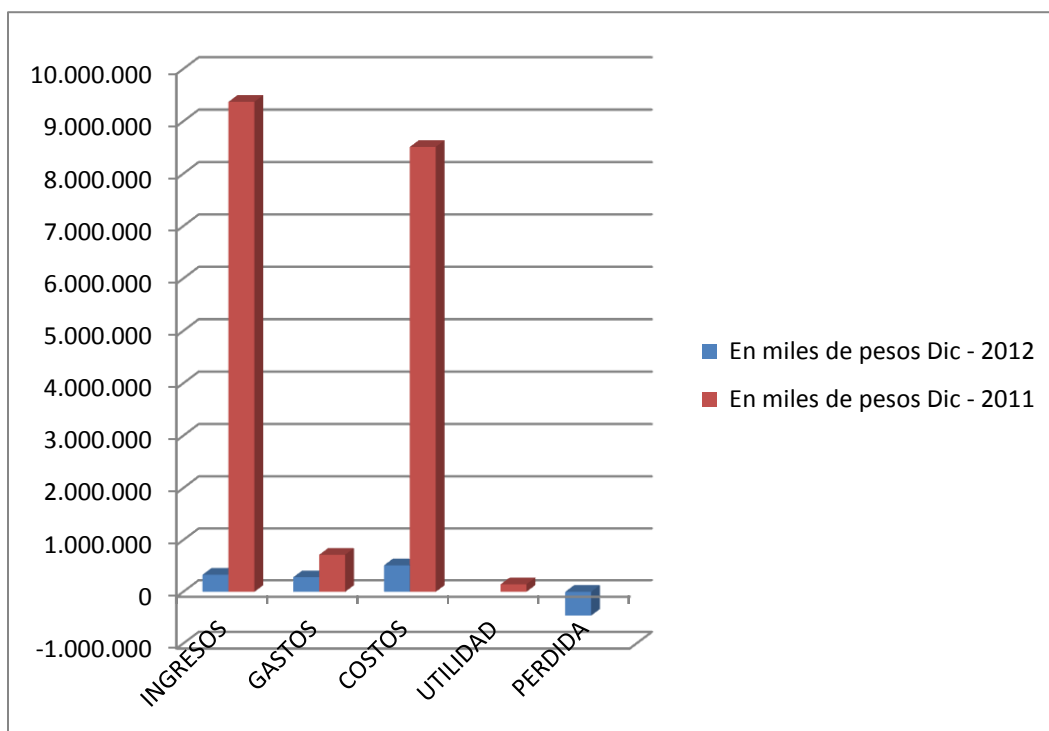


CONTRALORÍA
DEPARTAMENTAL DEL TOLIMA

ESTADO DE SITUACION ECONOMICA FINANCIERA Y SOCIAL

En miles de pesos

AÑOS	DIC 2011	DIC 2012
INGRESOS	9.373.183	330.445
GASTOS	715.601	280.856
COSTOS DE VENTA Y OPERACIÓN	8.513.141	511.035
UTILIDAD DEL EJERCICIO	144.441	
PERDIDA DEL EJERCICIO		-461.446



EL CONTROL FISCAL, TIENE UN NORTE.

Edificio Gobernación del Tolima Piso 7 - Conmutador 2 61 11 67 Ibagué
Web-site: www.contraloriatolima.gov.co



GP-CER140776



SO-CER140748



CONTRALORÍA
DEPARTAMENTAL DEL TOLIMA

II – 2 ESTADO DE ACTIVIDAD FINANCIERA, ECONOMICA Y SOCIAL COMPARATIVO VIGENCIAS 2011 – 2012

Miles de pesos

CUENTA	DICIEMBRE 2011	DICIEMBRE 2012	VARIACION ABSOLUTA	VARIACION RELATIVA (%)
INGRESOS	9.373.183	330.445	-9.042.738	-96.47%
VENTA DE SERVICIOS	9.312.586	249.014	-9.063.572	-97.32%
SERVICIO DE ENERGIA	4.839.675	-	-4.839.675	0
OTROS SERVICIOS	4.472.911	249.014	-4.223.897	-94.43%
ADMINISTRACION DE PROYECTOS	4.472.911	249.014	-4.223.897	-97.32%
OTROS INGRESOS	60.597	81.431	20.834	34.38%
FINANCIEROS	3.107	955	-2.152	-69.26%
EXTRAORDINARIOS	38.287	3.539	-34.748	-90.75%
AJUSTES DE EJERCICIOS ANTERIORES	19.203	76.937	57.734	300%
GASTOS	715.601	280.856	-434.745	-60.75%
GASTOS DE ADMINISTRACION	470.458	263.921	-206.537	-43.90%
PROVISION, DEPRECIACIONES Y AMORTIZACIONES	43.568	1.345	-42.223	-96.91%
OTROS GASTOS	201.575	15.590	-185.985	-92.26%
COSTOS	8.513.141	511.035	-8.002.106	-93.99%
COSTOS DE VENTA DE SERVICIOS	8.513.141	511.035	-8.002.106	-93.99%
SERVICIOS PUBLICOS	8.513.141	40.089	-8.473.052	-99.52%
OTROS SERVICIOS	-	470.946	470.946	0

Las reducciones presentadas en el año 2012 respecto al 2011 en los ingresos operacionales, costo de ventas, utilidades se debieron al cambio de negocio de generador a comercializador, por la venta de central hidroeléctrica de Prado y especialmente por la consecuente disminución del volumen de venta de energía.

EL CONTROL FISCAL, TIENE UN VORTE.



CONTRALORÍA
DEPARTAMENTAL DEL TOLIMA

La Empresa Generadora del Tolima, el resultado del ejercicio financiero arrojó una **pérdida** en \$-461 millones, inferior al obtenido en el 2011 donde obtuvo una utilidad de \$144 millones.

El Total de Ingresos en la vigencia 2012 mostró \$330 millones frente a \$9.373 millones, disminuyó en \$-9.043 millones, equivalente a una variación -96.47%.

Lo anterior se debió principalmente al comportamiento presentado en la cuenta **Venta de Servicios** (Servicio de Energía) – en el año 2012 no registró ningún valor, frente a \$4.839 millones registrado en el 2011.

Por otra parte en **Otros Servicios** (Administración de Proyectos) anotó en el 2012 \$249 millones frente a \$4.473 millones en el año 2011, disminuyó en \$-4.224 millones, equivalente a -94.43%.

Los Gastos disminuyeron -60.75% frente a la vigencia del 2011, mostró de \$280 millones en la vigencia 2012 frente a \$715 millones en el 2011, decreció \$-434 millones.

Estos están reflejados en los **Gastos de Administración**, en el año 2012 anotó \$264 millones frente a \$470 millones en el 2011, disminuyó \$-206 millones, equivalente al -43.82%, representados en Sueldos y salarios, Contribuciones Efectivas, Gastos Generales e Impuestos y Contribuciones.

En **Otros Gastos** (financieros), disminuyó en el 2012 reflejó \$16 millones frente a \$202 millones en el 2011, decreció en \$186 millones, equivalente al -92%.

Los **Costos de Venta de Servicios**, en la vigencia 2012 mostró \$511 millones frente a \$8.513 millones en el 2011, decreció significativamente en \$-8.002 millones, reflejados en los Servicios Públicos.

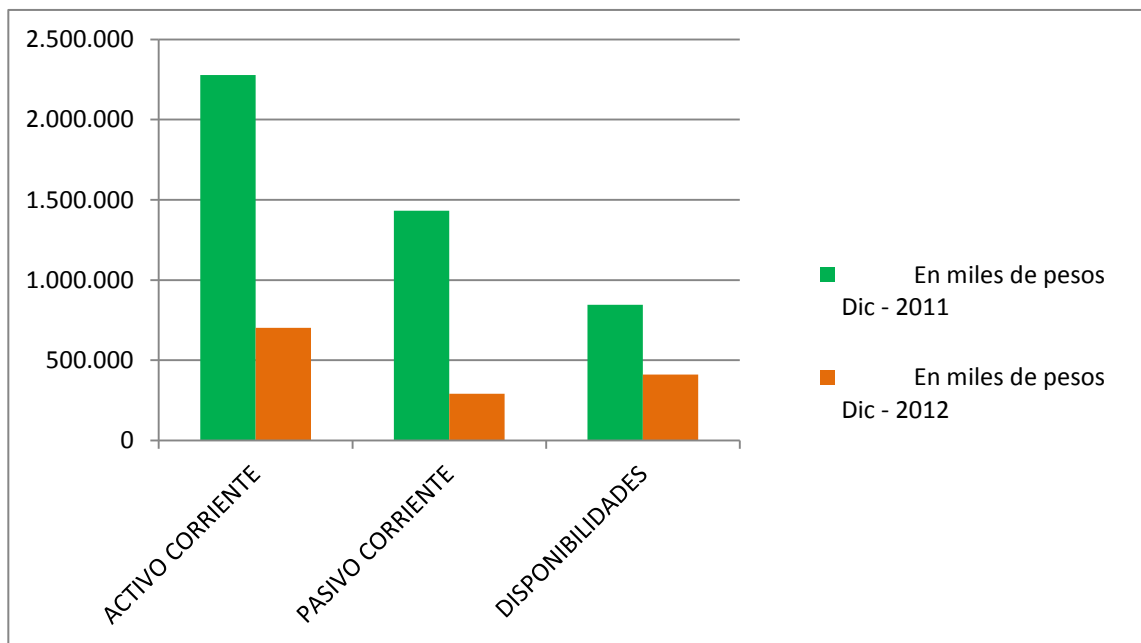
EL CONTROL FISCAL, TIENE UN NORTE.

III. BALANCE DEL TESORO

COMPARATIVO 2011 – 2012

En miles de pesos

CONCEPTOS	DIC 2011	DIC 2012	VARIACION	
			\$	%
ACTIVO CORRIENTE	2.278.551	701.663	\$ -1.576.888	-69.20%
PASIVO CORRIENTE	1.432.124	290.831	\$ -1.141.293	-79.69%
DISPONIBILIDADES	846.427	410.832	-435.595	-51.46%



Las disponibilidades de la Empresa Generadora del Tolima, para cubrir sus obligaciones corrientes, obtuvo una variación negativa en el 2012 con respecto al 2011, por un valor \$- 435.595 (miles); equivalente a una variación relativa de -51.46%.



CONTRALORÍA
DEPARTAMENTAL DEL TOLIMA

IV. APLICACIÓN INDICADORES FINANCIEROS AÑO 2012

Indicadores de Liquidez y Solvencia

RAZON CORRIENTE (Liquidez Financiera a Corto Plazo): Determina la capacidad de la entidad para cubrir su deudas a corto plazo, ya que muestra por cada peso que se debe cuantos pesos se tienen para respaldarlo.

En otros términos, verifica las disponibilidades de la Empresa Generadora del Tolima para afrontar los compromisos en el corto plazo.

RAZON CORRIENTE = ACTIVO CORRIENTE / PASIVO CORRIENTE

ACTIVO CORRIENTE

EFFECTIVO	\$107.202	15.28%
INVERSIONES	\$3.580	0.51%
DEUDORES	\$559.399	79.72%
INVENTARIOS	\$15.676	2.24%
OTROS ACTIVOS	\$15.806	2.25%
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	\$701.663	100%

PASIVO CORRIENTE

CUENTAS POR PAGAR	\$207.200	71.24%
OBLIGACIONES LABORALES	\$4.819	1.66%
PASIVOS ESTIMADOS	\$10.831	3.72%
OTROS PASIVOS	\$67.981	23.38%
TOTAL PASIVO	\$290.831	100%

RAZON CORRIENTE = \$701.663/ 290.831

RAZON CORRIENTE = 2.41

EL CONTROL FISCAL, TIENE UN VORTE.

INTERPRETACION

EGETSA, tiene una razón corriente de 2.41 en el año 2012. Esto quiere decir que por cada peso que la entidad debe en el corto plazo cuenta con \$2.41, para respaldar las obligaciones en el corto plazo. La anterior interpretación tiene varios supuestos a saber:

- Que se deben cancelar los pasivos corrientes con la finalidad de evitar pleitos jurídicos a futuro, los cuales pueden generar costos procesales onerosos a la entidad.
- La exigibilidad de los pasivos corrientes: se supone que éstos no tiene una sola fecha de vencimiento, sino que están distribuidos a través del año contable. Por lo consiguiente, conviene determinar la fecha de vencimiento de cada uno y compararla con el tiempo en el cual los activos se convertirán en efectivo.
- La calidad de los activos corrientes: ¿realmente se pueden convertir a efectivo todos los activos corrientes? ¿En cuánto tiempo se recuperará el 100% de la cartera?

CAPITAL NETO DE TRABAJO

El indicador capital neto de trabajo es el resultado de restar del activo corriente los pasivos a corto plazo de la empresa. Es una forma de apreciar cuantitativamente – en valores absolutos – los resultados de la razón corriente.

Capital Neto de Trabajo = Activo Corriente – Pasivo Corriente

Capital Neto de Trabajo = \$ 701.663 - \$290.831

Capital Neto de Trabajo = \$410.832

INTERPRETACION

El resultado anterior indica que la entidad tiene invertidos en activo corriente \$410.832 (miles) que han sido financiados con recursos no corrientes, que podrían ser del patrimonio.



CONTRALORÍA
DEPARTAMENTAL DEL TOLIMA

NIVEL DE ENDEUDAMIENTO

Este indicador establece el porcentaje de participación de los acreedores dentro de la Empresa Generadora del Tolima

$$\begin{aligned} \text{NIVEL DE ENDEUDAMIENTO} &= \frac{\text{TOTAL PASIVO CON TERCEROS}}{\text{TOTAL ACTIVO}} \\ \text{NIVEL DE ENDEUDAMIENTO 2012} &= \$ 290.831 / 733.040 \\ \text{NIVEL DE ENDEUDAMIENTO 2012} &= 39.67\% \end{aligned}$$

INTERPRETACION

Por cada peso que EGETSA tiene invertido en activos, 39.67 centavos, han sido financiados por los acreedores; a mayor nivel de endeudamiento mayor el riesgo financiero; igualmente este indicador es de gran importancia ya que estas deudas comprometen la entidad en el transcurso del tiempo.

RAZON DE PATRIMONIO: Este indicador es el complemento de la razón de endeudamiento total, pues muestra el porcentaje de los activos financiados con el patrimonio.

$$\begin{aligned} \text{RAZON DE PATRIMONIO} &= \frac{\text{PATRIMONIO TOTAL}}{\text{TOTAL ACTIVOS}} \\ \text{RAZON DE PATRIMONIO 2012} &= \frac{\$442.209}{\$ 733.040} \\ \text{RAZON DE PATRIMONIO} &= 60.33 \% \end{aligned}$$

INTERPRETACION:

Por cada peso que la Empresa Generadora del Tolima tiene invertido en activos, 60.33 centavos han sido financiados por el Patrimonio.

EL CONTROL FISCAL, TIENE UN NORTE.

**V. INFORME CONTROL INTERNO CONTABLE
EMPRESA GENERADORA DEL TOLIMA S.A. ESP
DICIEMBRE 31 DE 2012**

FORTALEZAS:

El personal del área financiera es idóneo y calificado. Los procedimientos para el manejo contable son pertinentes y se ajustan a la normatividad vigente. Existe un sistema contable verificable y oportuno. Se realizan ejecuciones presupuestales de manera mensual. El software contable GCI Plus se actualizó a la última versión, y por lo tanto los procesos se hacen de manera estructurada y organizada.

DEBILIDADES:

Se lograron superar las debilidades contratando el personal faltante y actualizando el software contable.

**AVANCES OBTENIDOS RESPECTO DE LAS EVALUACIONES Y
RECOMENDACIONES REALIZADAS:**

Se logró afianzamiento de software contable en todos los procesos del área obteniendo con esto una información organizada y clara de todos los registros.

RECOMENDACIONES:

Es necesario continuar con el permanente mantenimiento y parametrización del software integrado. Igualmente se debe contar de forma permanente con el profesional en Contaduría Pública y que tenga la experiencia en el manejo de contabilidades.

VI. CONCEPTUALIZACION SOBRE LOS ESTADOS CONTABLES EGETSA S.A. ESP – VIGENCIA 2012

Se observa que EGETSA S.A.ESP, mostró una reducción en sus **activos totales** en \$1.567 millones, con respecto a la vigencia anterior, afectando de manera importante los recursos de la entidad, tanto para su funcionamiento como para cubrir compromisos adquiridos; lo cual se evidencia en la disminución de su efectivo – (cuentas de ahorros), Inversiones, Deudores y Otros Activos.

Su estructura financiera, está representada en el **40% con los Pasivos** y el **60% con el Patrimonio**; presentando nivel medio de endeudamiento.

Sin embargo en el **Total de los Pasivos** registró una disminución en \$- 1.141 millones con respecto a la vigencia 2011, cambio significativo que favorable para la entidad bajar las deudas con sus acreedores e igualmente disminuir sus obligaciones laborales y sus Otros Pasivos.

Al analizar su **Patrimonio** podremos apreciar que decreció en \$-426 millones con respecto al año 2011, reflejado en una pérdida en el resultado del ejercicio, afectando considerablemente el Patrimonio.

Está pérdida tiene incidencia en el estado de resultados durante el año 2012, donde sus **Ingresos Totales** disminuyeron el -96.47% equivalente a \$-9.042 millones con respecto a la vigencia anterior, y estos fueron inferiores al **Total** de sus **Gastos**.

Su disponibilidad para el año 2012 fue negativa en \$-435 millones.

Concluyendo que EGETSA S.A.ESP, no es viable financieramente, por las razones expuestas.

EL CONTROL FISCAL, TIENE UN NORTE.