

# FINANCIERA

**“PROMOVER LA GESTIÓN EFICIENTE Y TRANSPARENTE DE LOS RECURSOS PARA LOGRAR LA SOSTENIBILIDAD FINANCIERA”**

**MANTENER LA SOLIDEZ Y SOSTENIBILIDAD FINANCIERA**

Sostenibilidad Financiera ·  
NIIF ·

**OPTIMIZAR LAS FUENTES DE FINANCIACIÓN INTERNAS Y EXTERNAS**

Gestión de Financiación ·  
Nuevas Fuentes de Financiamiento ·

**LOGRAR LA EFICIENCIA EN LOS COSTOS DE OPERACIÓN Y GASTOS**

Análisis EBITDA 2012 ·  
Cuarto Estado Financiero – Redistribución de los Ingresos ·  
Gestión Financiera ·



# FINANCIERA



## “ PROMOVER LA GESTION EFICIENTE Y TRANSPARENTE DE LOS RECURSOS PARA LOGRAR LA SOSTENIBILIDAD FINANCIERA ”

### MANTENER LA SOLIDEZ Y SOSTENIBILIDAD FINANCIERA

ENTORNO			ODM	PPG
ECONÓMICO	SOCIAL	AMBIENTAL		
X			8	

Durante el 2012 obtuvimos:

- o Margen neto de 14.75% y un promedio de 11.4% frente al 2011.
- o Margen operacional de 11.11% y un promedio de 9.5% frente al 2011.

### Sostenibilidad Financiera

La Empresa de Acueducto y Alcantarillado de Bogotá ha realizado las siguientes actividades que se han enfocado a mantener la solidez y sostenibilidad financiera:

1. Recuperación cartera Resolución 0448/2011 mediante las siguientes Estrategias de recaudo de cartera:
  - o Realización de campañas de financiación y Ferias de servicio al ciudadano.
  - o Desplazamiento a los Puntos de Atención de las zonas 1, 2, 4 y 5, donde se encuentra concentrado el mayor número de usuarios del Ciclo I, para brindar un mejor servicio y comodidad al usuario.
2. Avance recuperación trimestral cuentas Ciclo: Maximizar ingresos gestión Coactiva Resultados y nivel de cumplimiento de la recuperación cartera para el ciclo I.

CARTERA CON ACUERDO DE PAGO	CARTERA RECUPERADA	CARTERA EN PROCESO DE RECUPERACION
\$ 1.248 millones	\$ 377 millones	\$ 871 millones

Tabla 24

Fuente: Gerencia Corporativa Financiera

En el año 2012 se firmaron 1.828 acuerdos de pago por un valor de \$1.248 millones de los cuales se ha recaudado el 30,21% y el 69,79% restante está proyectado para recaudar en cuotas según el plan de pagos realizado a cada usuario del servicio.



3. Financiaciones realizadas por etapa de cobro: Maximizar ingresos gestión Coactiva Resultados y nivel de cumplimiento de la recuperación cartera para el ciclo I.

FINANCIACION A CARGO DE	NO. CUENTAS CONTRATO	CARTERA FINANCIADA	CARTERA RECAUDADA	CARTERA EN PROCESO DE RECUPERACION
PREJURIDICO	175	\$ 91 millones	\$ 21 millones	\$ 69 millones
PERSUASIVO	1529	\$1.059 millones	\$ 334 millones	\$ 724 millones
COACTIVO	124	\$ 97 millones	\$ 21 millones	\$ 76 millones
TOTAL	1828	\$ 1.248 millones	\$ 377 millones	\$ 871 millones

Tabla 25

Fuente: Gerencia Corporativa Financiera

4. Calificación de riesgo: La Empresa mantiene su perspectiva Estable en los resultados obtenidos en la Calificadora de riesgo, actualmente mantenemos la calificación AAA de la capacidad de pago de la EAAB-ESP y la calificación AAA de la operación de titularización.

CALIFICACION FIRMA	2010	2011	2012
CALIFICADORA FITCH	AAA	AAA	AAA

Tabla 26

Fuente: Gerencia Corporativa Financiera

## NIIF

Como parte de estrategia, la empresa da cumplimiento a la implementación de las Normas Internacionales NIIF de la siguiente manera:

- o Inicialmente la implementación de las NIIF, se basó en las Resolución No. SSPD - 20101300021335 del 28 de junio de 2010, mediante la cual se adoptaba el Modelo General de Contabilidad para empresas prestadoras de Servicios Públicos.
- o Posteriormente y mediante Resolución No. SSPD - 20111300016175 del 17 de junio de 2011, se modifica el proceso de convergencia hacia el Modelo General de Contabilidad para empresas prestadoras de servicios públicos, aclarándose en su PARÁGRAFO PRIMERO, que..." se establece que la fase II de la Etapa de Transición y la Etapa de Adopción del proceso de convergencia, quedan condicionadas, en los términos del artículo 240 de la ley 1450 de 2011, a que se surta la revisión del MGC, por parte del Consejo Técnico de la Contaduría Pública, y por lo tanto si a 31 de diciembre del año 2011 no se ha efectuado dicha revisión, la Fase II de la etapa de Transición y la Etapa de Adopción quedaran suspendidas desde el 1 de enero de 2012 hasta tanto no se cumpla con la referida condición".
- o Por lo anterior y teniendo en cuenta la suspensión a que hace referencia el punto anterior, se encuentra en proceso de liquidación el contrato realizado con la firma BAKER TILLY COLOMBIA - AURIGA, mediante la cual se efectuó la evaluación de los impactos cuantitativos de orden tecnológico, funcional, contable y financiero con corte a Diciembre de 2010 y junio de 2011 (este contrato fue suscrito para dar cumplimiento a la resolución de la SSPD).
- o Finalmente y de acuerdo con el oficio No. OFI-12-00099881 del pasado 13 de Septiembre, expedido conjuntamente, por la Alta Consejería Presidencial para la Gestión Pública y Privada, por el Ministerio de Hacienda y Crédito Público y por el



Ministerio de Comercio Industria y turismo, se decide modificar el cronograma para la aplicación de el proceso de aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF, de la siguiente manera:

Para los usuarios que conforman el grupo I: Fecha de expedición de las normas NIIF: a más tardar 31 de diciembre de 2012, Periodo de preparación obligatoria Año 2013, Fecha de transición – balance de apertura: 1° de Enero de 2014, Fecha de aplicación (primer comparativo): 31 de diciembre de 2014 y Fecha de reporte – Estados Financieros NIIF- : 31 de diciembre de 2015.

Por lo anterior la Empresa a través de su Gerencia Corporativa Financiera continuará con el proceso de implementación de las NIIF, atendiendo la directriz que sobre el tema, expida el Consejo Técnico de la Contaduría Pública, de conformidad con lo establecido en el artículo 240 de la ley 1450 de 2011.

## OPTIMIZAR LAS FUENTES DE FINANCIACIÓN INTERNAS Y EXTERNAS

ENTORNO			ODM	PPG
ECONÓMICO	SOCIAL	AMBIENTAL		
X				

	Unidad	2011	2012	▲ 2012/2011
<b>Garantizar las fuentes de financiación internas y externas</b>				
<b>Endeumiento Total</b>		37.94	38.90	2.5%
<b>Endeumiento Financiero</b>		5.43	5.17	-4.9%
<b>Ingresos operacionales causados</b>	Mill\$	1,323,769	1,400,294	5.8%
<b>Recaudo en venta de servicios</b>	Mill\$	1,223,998	1,248,230	2.0%
<b>Cartera &gt;= 1 día</b>	Mill\$	80,736	84,177	4.3%

Tabla 27

Fuente: Gerencia Corporativa Financiera

## Gestión de Financiación

La priorización de proyectos de inversión, acordes a las necesidades de las áreas, y el modelo de proyecciones financieras se encuentran organizadas a la gestión empresarial, que se plasma en el plan general estratégico y el plan financiero. Este proceso se ejecuta con los lineamientos del Plan de Desarrollo Distrital, el plan de ordenamiento territorial y aspectos legales entre otros.



## Nuevas Fuentes de Financiamiento

1. Estructuración líneas de crédito.
2. Liderazgo y realización de todas las gestiones necesarias para llevar a cabo la Operación de manejo para los vencimientos de bonos mediante la modalidad de subasta inglesa en reversa. Esta operación representa un cambio en el costo financiero del IPC +8.99 EA al DTF +2.63%, que representa ahorros anuales a la EAAB del orden de \$ \$5.292 millones.
  - o Coordinación de las actividades necesarias para la elaboración del cálculo actuarial y sus respectivas proyecciones.

## LOGRAR LA EFICIENCIA EN LOS COSTOS DE OPERACIÓN, GASTOS

ECONÓMICO	ENTORNO		ODM	PPG
	SOCIAL	AMBIENTAL		
X	X		8	

### Análisis EBITDA 2012

El EBITDA real muestra un mayor valor al planificado arrojando un saldo de \$666.622 millones y una relación Ebitda/ingresos de 47.6%. El margen para atender egresos no operativos, servicio de la deuda, realizar la inversión y generar rentabilidad es en términos de valores causados mayor al planificado. El comportamiento favorable del Ebitda en realidad tiene que ver, con la mayor causación en el ingreso por valor de \$86.457 y la menor causación de los costos y gastos efectivos por valor de \$50.102 millones.

A diciembre los costos y gastos efectivos alcanzaron \$733.671 millones, los que frente a \$783.772 millones planificados arrojan un comportamiento favorable de \$50.102 millones. Se destaca los rezagos en las cuentas de costos de operación y mantenimiento (\$45.187 millones), Gestión Comercial (\$4.714 millones) y insumos directos (\$3.253 millones). El rubro que muestra mayor ejecución frente a su planificación es Servicios personales (\$11.130 millones) y pago de tasas por uso y retributiva (\$749 millones). Si se compara el total de costos y gastos ejecutados a diciembre con los correspondientes al año anterior (\$714.115 millones) se observa un crecimiento del 3%.

En materia de ingresos estos crecen al 6%, 4,2% real. El crecimiento se origina en estabilización del consumo medio 12,48 m3/usuario (esto se observa desde el 2011), anticipo de ciclos de facturación ocasionado por la finalización del contrato especial de gestión e incorporación de 72.600 nuevos usuarios.

En materia de gastos, estos crecen en 3% o menor a 1% en precios constantes. Entre los gastos que muestran crecimiento están los servicios personales 15%. El mayor valor se explica por el incremento del salario aplicado en la Empresa en el 2012 que fue del 6%, el reconocimiento de la bonificación no prestacional por firma de la convención colectiva de trabajo que correspondió a \$1'150.000 para cada trabajador beneficiario de la Convención y el pago de la prima de productividad por valor total de \$3.138 millones.



EMPRESA DE ACUEDUCTO Y ALCANTARILLADO DE BOGOTÁ					
CONCEPTOS A Diciembre (Cifras en Millones)	2011 (Enero-Dic.)	2012		Por ejecutar	VARIACIÓN % (Enero -Nov. 2012/11)
		Plan Año	Real Enero -Dic.		
<b>INGRESOS OPERACIONALES</b>	<b>1.323.769</b>	<b>1.313.836</b>	<b>1.400.293</b>	<b>86.457</b>	<b>6%</b>
Costos y gastos de personal	321.673	358.891	370.021	-11.130	15%
Honorarios	25.698	25.304	24.404	900	-5%
Gestión Comercial	105.560	117.968	113.254	4.714	7%
Costos de operación y mantenimiento	76.990	95.700	50.513	45.187	-34%
Insumos Directos	82.463	82.904	79.652	3.253	-3%
Costos y Gastos Generales	41.047	39.176	38.065	1.111	-7%
Seguros	9.947	10.981	8.899	2.082	-11%
Medio Ambiente	15.611	14.222	14.971	-749	-4%
Impuestos y contribuciones	35.126	38.627	33.892	4.735	-4%
<b>COSTOS Y GASTOS EFECTIVOS</b>	<b>714.115</b>	<b>783.772</b>	<b>733.671</b>	<b>50.102</b>	<b>3%</b>

Índice Trabajo (Ctos Efect./Tot Ing. oper.)	53,9%	59,7%	52,4%
EBITDA EN MILLONES	609.654	530.064	666.622
EBITDA EN PORCENTAJE	46,1%	40,3%	47,6%

Tabla 28

Fuente: Gerencia Corporativa Financiera

## Cuarto Estado Financiero – Redistribución de los Ingresos

CONCEPTOS	Cifras en Mill \$		2012%	▲ 2012/11
	Enero a Diciembre 2011	Enero a Diciembre 2012		
Total Ingresos	1.323.769	1.400.294		5,8%
Ingresos operacionales	1.323.769	1.400.294		
- Costos directos	82.940	80.644	100,0%	-2,8%
Insumos químicos	10.839	11.157	13,8%	2,9%
Compra de agua Tibitoc	42.105	44.294	54,9%	5,2%
Energía para bombeo	29.519	24.201	30,0%	-18,0%
Uso agua cruda (CAR).	477	992	1,2%	108,0%
Valor agregado generado	1.240.829	1.319.649		6,4%
Grupos de Interés	1.240.829	1.319.649	100,0%	
Trabajadores	447.811	510.663	38,7%	14,0%
Costo laboral efectivo	300.140	325.078	24,6%	8,3%
Provisiones pensionales	147.671	185.585	14,1%	25,7%
Proveedores de bienes y servicios	202.444	192.006	14,5%	-5,2%
Estado	133.970	164.578	12,5%	22,85%
Reinversión social y ambiental	456.359	452.403	34,3%	-0,9%
Proveedores financieros*	244	0	0,0%	-100,0%

\*Otros ingresos (financieros y diferencia en cambio) mayor a otros gastos (intereses, comisiones, financieros y diferencia en Cambio).

Tabla 29

Fuente: Gerencia Corporativa de Planeamiento y Control



## Gestión Financiera

### Balance General

#### Activo

ACTIVO	Millones de pesos					Participación				
	Dic-08	Dic-09	Dic-10	Dic-11	Dic-12	Dic-08	Dic-09	Dic-10	Dic-11	Dic-12
<b>CORRIENTE</b>	<b>1,269,393</b>	<b>1,188,804</b>	<b>1,129,735</b>	<b>1,109,113</b>	<b>1,546,523</b>	<b>17%</b>	<b>15%</b>	<b>14%</b>	<b>12%</b>	<b>15%</b>
Efectivo	169,674	183,527	177,681	156,987	205,179					
Inversiones	594,321	491,796	393,528	462,711	624,331	8%	6%	5%	5%	6%
Deudores	344,912	376,702	366,167	354,970	501,702	5%	5%	4%	4%	5%
Inventarios	19,515	18,031	18,987	20,477	20,559					
Otros activos (Diferidos)	140,971	118,750	173,372	113,969	194,752					
<b>NO CORRIENTE</b>	<b>6,374,496</b>	<b>6,827,498</b>	<b>7,194,154</b>	<b>8,392,005</b>	<b>8,441,086</b>	<b>83%</b>	<b>85%</b>	<b>86%</b>	<b>88%</b>	<b>85%</b>
Inversiones	33,126	10,398	82,350	89,291	65,724					
Deudores	48,708	54,231	42,148	30,902	21,237					
Propiedades, planta y equipo	4,014,476	4,425,417	4,654,172	4,960,645	5,005,298	53%	55%	56%	52%	50%
Bienes de beneficio y uso publico	20,118	28,302	29,401	35,799	45,264					
Otros activos (valorizaciones y reserva actuarial)	2,258,067	2,309,150	2,386,082	3,275,367	3,303,563	30%	29%	29%	34%	33%
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>7,643,888</b>	<b>8,016,302</b>	<b>8,323,888</b>	<b>9,501,118</b>	<b>9,987,608</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>

#### Pasivo

PASIVO	Millones de pesos					Participación				
	Dic-08	Dic-09	Dic-10	Dic-11	Dic-12	Dic-08	Dic-09	Dic-10	Dic-11	Dic-12
<b>CORRIENTE</b>	<b>242,216</b>	<b>233,226</b>	<b>193,241</b>	<b>395,293</b>	<b>555,149</b>	<b>3%</b>	<b>3%</b>	<b>2%</b>	<b>4%</b>	<b>6%</b>
Operaciones de crédito público y financiamiento banca central (13)	42,964	16,145	0	70,000	200,000					
Operaciones de financiamiento e instrumentos derivados (14)	-11	1,108	0	0	0					
Cuentas por pagar (15)	71,162	84,202	69,116	77,152	72,250					
Obligaciones laborales y de seguridad social integral (16)	24,210	27,324	27,355	28,442	30,057					
Otros bonos y títulos emitidos	36	0	0	0	0					
Pasivos estimados (17)	100,382	96,507	92,967	215,236	249,535					
Otros pasivos (18)	3,472	7,939	3,803	4,463	3,308					
<b>NO CORRIENTE</b>	<b>2,905,740</b>	<b>3,070,188</b>	<b>3,105,293</b>	<b>3,209,436</b>	<b>3,330,185</b>	<b>38%</b>	<b>38%</b>	<b>38%</b>	<b>34%</b>	<b>33%</b>
Operaciones de crédito público y financiamiento banca central (13)	564,847	517,648	516,000	446,000	316,000	7%	6%	6%	5%	3%
Operaciones de financiamiento e instrumentos derivados (14)	1,663	0	0	0	0					
Cuentas por pagar (15)	46,762	50,985	41,835	73,218	72,404					
Pasivos estimados (17)	1,791,647	1,963,682	1,993,623	2,130,453	2,279,961	23%	24%	24%	22%	23%
Otros pasivos (18)	500,821	537,873	553,834	559,766	661,820	7%	7%	7%	6%	7%
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>3,147,957</b>	<b>3,303,414</b>	<b>3,298,534</b>	<b>3,604,730</b>	<b>3,885,335</b>	<b>41%</b>	<b>41%</b>	<b>40%</b>	<b>38%</b>	<b>39%</b>
<b>PATRIMONIO</b>	<b>4,495,932</b>	<b>4,712,888</b>	<b>4,884,349</b>	<b>5,896,388</b>	<b>6,102,274</b>	<b>59%</b>	<b>59%</b>	<b>60%</b>	<b>62%</b>	<b>61%</b>
<b>TOTAL PASIVO y PATRIMONIO</b>	<b>7,643,888</b>	<b>8,016,302</b>	<b>8,182,883</b>	<b>9,501,118</b>	<b>9,987,608</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>

Tabla 30

Fuente: Gerencia Corporativa Financiera

Para mas información sobre la Gestión Financiera, Estados Financieros a la fecha, opiniones del auditor y documentos de análisis puede ingresar la pagina web de la empresa:

<http://www.acueducto.com.co>

