

**DEPARTAMENTO DE ANTIOQUIA**  
**JUNIO 2012**

**ANTECEDENTES**

El último informe de viabilidad financiera del Departamento (2011) mostró que la evolución de los ingresos desde 2008 a 2011, ha aumentado en términos reales 3%; efecto atribuible al aumento en el ingreso por recaudo de ingresos tributarios y no tributarios y al incremento de las transferencias. Durante el mismo periodo solo los ingresos de capital disminuyeron de manera gradual cada año.

Aunque los recaudos efectivos de la vigencia 2011 resultaron inferiores a los gastos comprometidos durante el mismo periodo los recursos disponibles de vigencias anteriores (recursos del balance), le permitieron cubrir la diferencia y cerrar con superávit fiscal. Adicionalmente, teniendo en cuenta que la entidad aumentó su endeudamiento neto de manera significativa el cierre presupuestal de la vigencia continuó siendo superavitario.

El saldo de la deuda al cierre de 2011 llegó a \$640.016 millones, lo que significa un incremento del 31% frente al saldo al cierre de (\$417.394 millones). Del saldo de la deuda a 31 de diciembre de 2011, \$573.583 millones (89,6%) corresponde a deuda pública interna con la banca comercial, y \$66.432 millones (10,4%) a deuda pública externa con el Banco Mundial y el BID.

Frente a lo dispuesto en la Ley 617 de 2000, el Departamento cumplió el límite al gasto de la Administración Central y la Asamblea, mientras que el gasto de la Contraloría, estuvo por encima del límite legal. La relación gastos de funcionamiento/ingresos corrientes de libre destinación fue 47%, las transferencias a la Asamblea Departamental se causaron \$286 millones por debajo del monto autorizado para la vigencia y la Contraloría, ejecutó gasto \$506 millones por encima del límite. Las transferencias al FONPET se ejecutaron \$8.587 millones por encima de lo dictado en la Ley 549 de 1999. En relación al incumplimiento señalado de la Contraloría, el Departamento de Antioquia manifestó que la Contraloría Departamental reintegró en la vigencia 2012 los recursos no ejecutados por \$697 millones de la vigencia 2011.

Al analizar los resultados financieros y contables de la Universidad de Antioquia y las 18 entidades descentralizadas del Departamento, se puede concluir que durante los últimos tres años los indicadores se han desmejorado para varias EDS, especialmente para las Empresas Sociales del Estado. Lo anterior se puede ver en la persistencia de situaciones de déficit fiscal en 4 de sus 7 hospitales; en la alta dependencia de las transferencias de la Administración Departamental presentada en el Hospital Mental de Antioquia; el exceso del endeudamiento en el Hospital la María y en la Reforestadora Industrial; el deterioro de los indicadores de liquidez en 12 de las 19 entidades evaluadas; deterioro patrimonial en 9 de las entidades, y una acumulación de pasivos contingentes por demandas judiciales en contra por \$144.740 millones en 2011

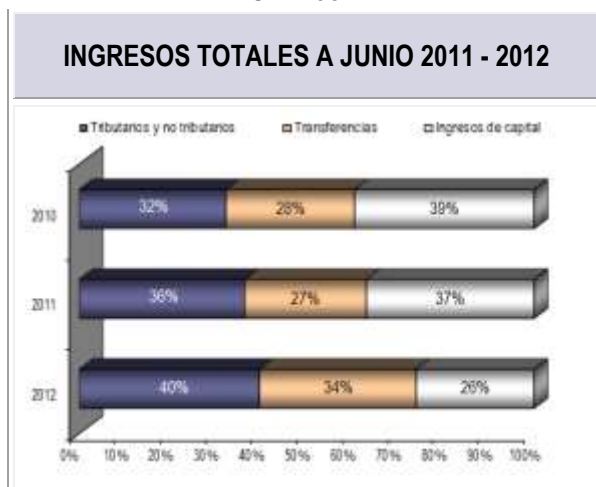
**DIAGNÓSTICO FINANCIERO**

**1. INGRESOS**

A junio de 2012, los ingresos totales alcanzan \$1.449.054 millones, presentando una variación negativa en términos reales del 15% en comparación con el comportamiento presentado en el primer semestre de la vigencia 2011. De éstos, \$573.387 millones fueron tributarios y no tributarios, participando sobre el total con el 40% y con una

disminución del 7%; \$499.672 millones fueron transferencias participando con el 34% y con un crecimiento del 10% y \$375.995 millones fueron recursos de capital participando con el 25% y con una reducción del 40% en el recaudo.

**GRÁFICO 1**



**TABLA 1**

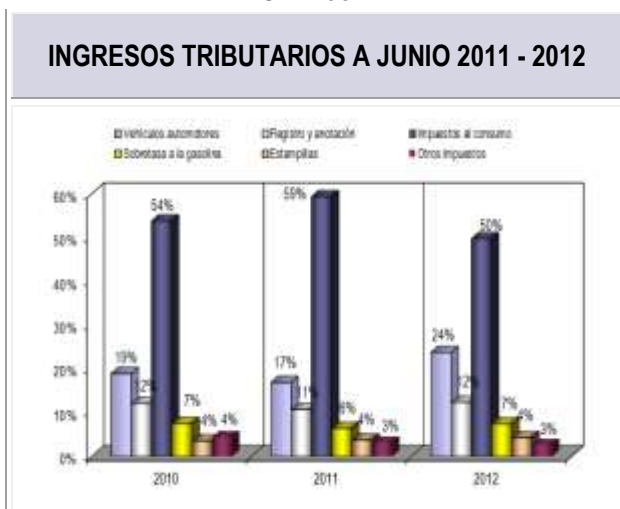
**VARIACIÓN REAL INGRESOS TOTALES A JUNIO 2011 - 2012**

Concepto	valores en millones de \$		Variación real 2012/2011
	2011	2012	
Tributarios y no tributarios	596.879	573.387	-7%
Transferencias	439.138	499.672	10%
Ingresos de capital	605.885	375.995	-40%
<b>TOTAL</b>	<b>1.641.901</b>	<b>1.449.054</b>	<b>-15%</b>

**Fuente:** DAF con base en información de la Secretaría de Hacienda

Los ingresos tributarios disminuyeron 11% y presentan un recaudo del 39% sobre lo presupuestado. Este comportamiento, se causó por los menores recaudos en los ingresos por Cigarrillos y tabaco (35%), Licores (43%), y otros impuestos que incluye el 5% de contratos de obra pública (26%). Por el contrario, los impuestos de vehículos automotores se incrementó 25%, al igual que los impuestos de registro y anotación, sobretasa a la gasolina y estampillas con crecimiento cada uno del 3%.

**GRÁFICO 2**



**TABLA 2**

**VARIACIÓN REAL INGRESOS TRIBUTARIOS A JUNIO 2011 - 2012**

Concepto	valores en millones de \$		Variación real 2012/2011
	2011	2012	
Vehículos automotores	76.787	98.729	25%
Registro y anotación	48.485	51.312	3%
Impuestos al consumo	269.661	206.800	-26%
Licores	126.704	74.775	-43%
Cerveza	81.139	90.421	8%
Cigarrillos y tabaco	61.817	41.604	-35%
Sobretasa a la gasolina	29.027	30.730	3%
Estampillas	16.773	17.834	3%
Otros impuestos	14.228	10.894	-26%
<b>TOTAL</b>	<b>454.961</b>	<b>416.298</b>	<b>-11%</b>

Los ingresos no tributarios se incrementaron 7%, y participaron con el 29% de los ingresos totales. Este resultado, es explicado por mayores recaudos (22%) de tasas y multas, venta de servicios y sanciones y a la vez el aumento en el recaudo registrado en otros ingresos no tributarios (2%).

Las transferencias aumentaron 10% frente a junio de la vigencia anterior. A la fecha de análisis se recaudó el 43% de lo presupuestado y su variación positiva se explica por la mayor afluencia de recursos de las transferencias del Sistema General de Participaciones, principalmente de los conceptos de SGP agua potable, salud y educación, que presentaron un incremento del 381%, 15% y 5% respectivamente.

Los recursos de capital fueron inferiores en 40% a los montos registrados en junio de 2011. La disminución de estos ingresos se explica principalmente por los menores recursos recibidos de regalías y compensaciones (53%), recursos del Balance (17%) y recursos del crédito (56%), durante el primer semestre de 2012 se registraron desembolsos del crédito externo por \$3.690 millones.

## 2. GASTOS

Los gastos totales suman \$1.267.969 millones, y presentaron una disminución del 29% frente a los ejecutados a junio de la vigencia 2011. De éstos, los gastos de funcionamiento (\$288.747 millones) corresponden al 23% del total de gastos y fueron mayores en un 1%; los gastos de funcionamiento de las secretarías de salud y educación fueron \$1.596 millones y participaron con el 0.1%; los gastos de inversión (\$908.545 millones) corresponden al 72% del total de gastos, tienen una ejecución del 56% sobre el presupuesto apropiado, presentaron una variación negativa del 36%; y, finalmente los gastos en servicio de la deuda (\$69.081 millones) que corresponden al 5% del total, tienen una ejecución del 34% con respecto al monto presupuestado y presentaron una variación positiva del 17%.

GRÁFICO 3

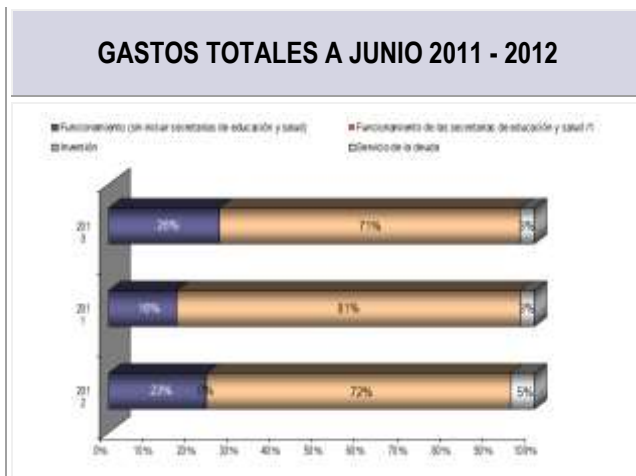


TABLA 3

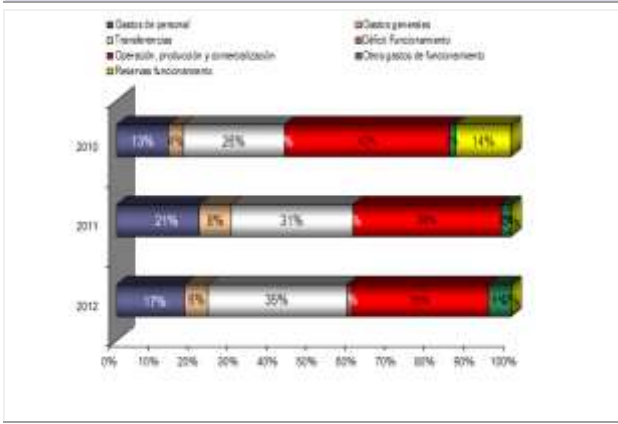
**VARIACIÓN REAL GASTOS TOTALES A JUNIO 2011 - 2012**

Concepto	valores en millones de \$		Variación real 2012/2011
	2011	2012	
Funcionamiento (sin incluir secretarías de educación y salud)	276.339	288.747	1%
Funcionamiento de las secretarías de educación y salud /1		1.596	
Inversión	1.385.848	908.545	-36%
Servicio de la deuda	57.156	69.081	17%
<b>TOTAL</b>	<b>1.719.343</b>	<b>1.267.969</b>	<b>-29%</b>

En lo que concierne a las variaciones de los principales componentes de los gastos de funcionamiento, durante el periodo analizado, se registraron disminuciones reales de los gastos de personal, los gastos generales y los costos y gastos de la Fábrica de Licores en 17%, 26% y 7% respectivamente. Las transferencias presentaron una variación positiva del 16%, al igual que, otros gastos de funcionamiento (136%).

**GRÁFICO 4**

**GASTOS DE FUNCIONAMIENTO A JUNIO 2011 - 2012**



**TABLA 4**

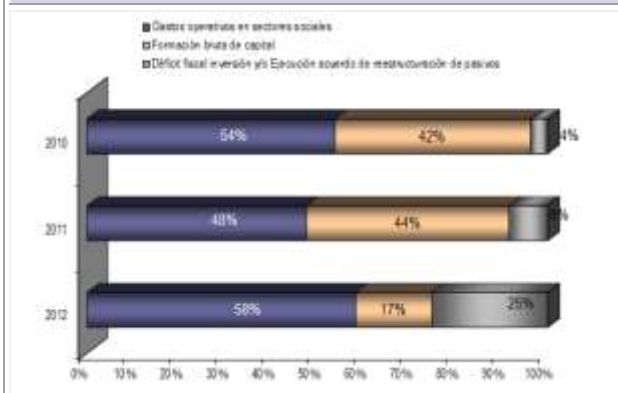
**VARIACIÓN REAL GASTOS DE FUNCIONAMIENTO A JUNIO 2011 - 2012**

Concepto	2011	2012	Variación real 2012/2011	2012
	Funcionamiento sin incluir sectores de educación y salud /1	Funcionamiento sin incluir sectores de educación y salud /1		Funcionamiento secretarías educación y salud /1
Gastos de personal	57.971	49.714	-17%	996
Gastos generales	22.305	17.078	-26%	600
Transferencias	85.282	101.784	16%	0
Déficit fiscal de funcionamiento	0	3.691	N/A	0
Costos y gastos asociados a la operación, producción y comercialización	104.074	100.135	-7%	0
Reservas presupuestales de funcionamiento	0	0	N/A	0
Otros gastos de funcionamiento	6.708	16.345	136%	0
<b>TOTAL</b>	<b>276.339</b>	<b>288.747</b>	<b>1%</b>	<b>1.596</b>

En lo que respecta a los gastos de inversión, el 58% de los mismos correspondió a gastos operativos en sectores sociales, el 17% correspondió a formación bruta de capital fijo, y el 25% restante correspondió a la financiación del déficit fiscal de inversión. Los principales aspectos de su comportamiento se detallan a continuación:

**GRÁFICO 5**

**GASTOS DE INVERSIÓN A JUNIO 2011 - 2012**



**TABLA 5**

**VARIACIÓN REAL GASTOS DE INVERSIÓN A JUNIO 2011 - 2012**

Concepto	valores en millones de \$		Variación real
	2011	2012	2012/2011
Gastos operativos en sectores sociales	659.976	529.789	-22%
Formación bruta de capital	609.972	150.712	-76%
Compromisos de la vigencia	609.972	150.712	-76%
Reservas ejecutadas	0	0	N/A
Déficit fiscal inversión y/o Ejecución acuerdo de reestructuración de pasivos	115.900	228.044	91%
<b>TOTAL</b>	<b>1.385.848</b>	<b>908.545</b>	<b>-36%</b>

**3. DEUDA PÚBLICA**

El servicio de la deuda es \$11.924 millones mayor que en el periodo anterior. Este comportamiento significa un incremento real del 17%. El 59% del servicio corresponde al pago de bonos pensionales y cuotas partes de bonos pensional, el 34% son intereses, especialmente de la deuda interna y el 7% pago de amortizaciones. En el primer semestre de la vigencia 2012, el Departamento de Antioquia incrementó su endeudamiento en \$3.690 millones, y al deducir las amortizaciones pagadas durante el periodo, se calcula un saldo a junio de 2012 de \$638.727 millones

#### 4. BALANCE FINANCIERO

El resultado del balance total es positivo a junio de 2012 en \$182.373 millones, lo cual se explica por el resultado negativo del balance capital de \$6.452 millones frente al superávit del balance corriente calculado en \$188.825 millones, es decir que se financió proyectos de inversión con los recursos del ahorro corriente generado después de financiar el gasto de funcionamiento. Adicionalmente, y teniendo en cuenta que la entidad incrementó su endeudamiento neto con el sistema financiero en \$3.690 millones y pagó amortizaciones por \$4.979 millones (desembolsó recursos del crédito inferiores a las amortizaciones de deuda), el cierre presupuestal de la vigencia fue superavitario en \$181.085 millones.

Los recursos de vigencias anteriores fueron factor determinante en estos resultados, pues en su gran mayoría corresponden a recursos de superávit de 2011, que registró a junio un recaudo por \$289.230 millones.

GRÁFICO 6

BALANCE FINANCIERO A JUNIO 2011 - 2012		
valores en millones de \$		
Concepto	2011	2012
Resultado balance corriente	47.524	188.825
Resultado balance de capital	-253.164	-6.452
<b>Déficit o superávit total</b>	<b>-205.640</b>	<b>182.373</b>
<b>MAS</b>		
Financiamiento Neto	128.199	-1.289
Recursos del crédito neto	128.199	-1.289
<b>Resultado presupuestal</b>	<b>-77.441</b>	<b>181.085</b>

La Gobernación de Antioquia no incorpora al presupuesto las reservas presupuestales constituidas al cierre de la vigencia anterior. No obstante, a través del Formato Único Territorial informó que al cierre de la vigencia 2011 constituyó \$70.926 millones de reservas presupuestales (\$40.452 millones de funcionamiento y \$30.474 millones de gastos de inversión). Del total de compromisos de reservas constituidas, a junio del 2012, se habían obligado \$46.970 millones y se habían pagado \$46.101 millones, quedando un saldo por obligar, en lo que resta de la vigencia 2012, de \$23.956 millones.

#### 5. INDICADORES DE LEY 617 DE 2000

De acuerdo a lo establecido en la Ley 617 de 2000, el Departamento de Antioquia se ubicó en categoría especial y la relación gastos de funcionamiento / ingresos corrientes de libre destinación para la vigencia 2012 no debe superar el 50%; esto excluyendo las transferencias a la Contraloría y a la Asamblea tal como lo ordena el Artículo 1 del Decreto 735/01, dicho cumplimiento será verificado en el análisis de cierre de vigencia 2012. Sin embargo, con la información a junio de 2012, se calcula un indicador de gasto del 76%.

Para la Asamblea Departamental la Gobernación presupuestó gastos por \$6.972 millones y su ejecución a junio 30 de 2012 alcanzó los \$3.453 millones (50%), y para la Contraloría el presupuesto fue \$27.233 millones y su ejecución a junio 30 alcanzó los \$12.370 millones (45%)

## **6. RIESGOS FINANCIEROS**

En el informe de viabilidad realizado con corte a 31 de diciembre de 2011, se determinó que uno de los principales riesgos para el Departamento de Antioquia es la existencia de 1.931 procesos judiciales en curso, cuya estimación efectuada por la oficina jurídica del Departamento, ascendió a \$5.341.339 millones, de los cuales \$141.373 millones tienen probabilidad de fallo en contra y \$5.199.966 millones a favor. Del total de pretensiones el 92% corresponde a procesos de nulidad y restablecimiento del Derecho, el 4% a procesos de reparación directa, el 2% a acciones contractuales, el 1% a acciones de grupo y con una participación menor se encuentran los procesos ejecutivos, ordinarios, las acciones populares y otros procesos.

## **CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES**

A junio de 2012, la información muestra que aunque los ingresos fueron menores, los gastos de funcionamiento también lo fueron, lo cual generó resultados positivos en el balance corriente (sus gastos corrientes fueron inferiores a los ingresos corrientes que los financian). Con el Ahorro corriente generado la entidad territorial ha financiado el componente de inversión, lo cual a la vez permite calcular un resultado presupuestal a junio de 2012 positivo.

Durante el primer semestre de la vigencia 2012, se muestra una significativa reducción de los recursos de capital, explicada principalmente en la menor incorporación de recursos del balance, recursos que han ido disminuyendo año tras año. Igualmente, recursos importantes como las regalías y compensaciones y los recursos del crédito mostraron un menor recaudo. Frente a los recursos del crédito es importante anotar que en los últimos informes realizados se ha insistido en que se debe controlar el endeudamiento pues los indicadores de solvencia y sostenibilidad se han desmejorado, y además el Departamento ha cerrado las vigencias con saldos sin ejecutar en caja y bancos significativos, lo cual no justifica la necesidad de contratar nuevos empréstitos.

**DEPARTAMENTO DE ANTIOQUIA  
BALANCE FINANCIERO A JUNIO DE 2012**

CONCEPTOS	2012
<b>INGRESOS (sin financiación)</b>	<b>1.445.363</b>
<b>INGRESOS CORRIENTES</b>	<b>1.073.059</b>
TRIBUTARIOS	416.298
NO TRIBUTARIOS	157.089
TRANSFERENCIAS	499.672
<b>GASTOS (sin financiación)</b>	<b>1.262.990</b>
<b>GASTOS CORRIENTES</b>	<b>884.234</b>
FUNCIONAMIENTO (Sin incluir secretarías de educación y salud)	288.747
FUNCIONAMIENTO DE SECRETARÍAS DE EDUCACIÓN Y SALUD	1.596
PAGO DE BONOS PENSIONALES Y CUOTAS PARTES DE BONO PENSIONAL	40.471
APORTES AL FONDO DE CONTINGENCIAS DE LAS ENTIDADES ESTATALES	0
GASTOS OPERATIVOS EN SECTORES SOCIALES	529.789
INTERESES Y COMISIONES DE LA DEUDA	23.631
<b>BALANCE CORRIENTE</b>	<b>188.825</b>
<b>INGRESOS DE CAPITAL</b>	<b>372.305</b>
<b>GASTOS DE CAPITAL</b>	<b>378.756</b>
<b>BALANCE DE CAPITAL</b>	<b>-6.452</b>
<b>BALANCE TOTAL</b>	<b>182.373</b>
<b>FINANCIACIÓN</b>	<b>-1.289</b>
<b>CRÉDITO NETO</b>	<b>-1.289</b>
Desembolsos	3.690
Amortizaciones	4.979
<b>RESULTADO PRESUPUESTAL</b>	
<b>INGRESOS TOTALES (Incluye financiación)</b>	<b>1.449.054</b>
<b>GASTOS TOTALES (Incluye financiación)</b>	<b>1.267.969</b>
<b>DÉFICIT O SUPERÁVIT PRESUPUESTAL</b>	<b>181.085</b>